

Nordax Bank AB (publ)

DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2023

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 mars 2023 kontrollerade Nordax Group AB 100 procent av bolaget. Detta är Nordax tjugonde räkenskapsår.

I Nordax Bank-koncernen ingår ett antal dotterbolag till Nordax Bank, däribland Svensk Hypotekspension AB (nedan kallat "SHP") med tillhörande dotterbolag. Direkta dotterbolag till Nordax Bank är NOBA Sverige AB, Nordax Sverige 5 AB (publ), Nordax Sweden Mortgages 1 AB (publ), Lilienthal Finance Ltd och SHP. I SHP-koncernen ingår Svensk Hypotekspension Fond 2 AB, Svensk Hypotekspension Fond 3 AB (publ), Svensk Hypotekspension Fond 4 AB (publ) och Svensk Hypotekspension 5 AB (publ). Efter den gränsöverskridande koncerninterna fusionen mellan Nordax Bank och dotterbolaget Bank Norwegian ASA som genomfördes den 30 november 2022 bedrivs det tidigare dotterbolagets verksamhet vidare genom en norsk filial till Nordax Bank, vars juridiska namn är Bank Norwegian, en filial av Nordax Bank AB (publ).

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

Genom en centraliserad affärsmodell och organisation baserad i Stockholm 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 värdepapperiseringar (så kallade asset-backed securities), finansiering mot säkerhet från internationella banker, obligationer, eget kapital och efterställda skulder.

Nordax verksamhet omfattar en diversifierad uppsättning distributionskanaler. Dessa utgörs av direkta kanaler så som online-kanaler och direktmarknadsföring, befintliga kunder och indirekta kanaler så som låneförmedlare. Per 31 mars 2023 genererades 54% av nyförsäljningen via indirekta kanaler och 46% via direkta kanaler och befintliga kunder.

Nordax har en solid kundstock där den ansvarsfulla kreditgivningen illustreras av såväl kunderna som av användandet av produkterna. Nordax privatlånekunder återfinns i alla åldersgrupper och samhällsskikt och är typiskt sett medelålders yrkesarbetande personer med relativt höga inkomster där en majoritet även äger sin bostad. Av utestående privatlånevolym omfattas 93% av ett KALP-överskott på över SEK 3,000 och av samma volym har 66% använts till att refinansiera tidigare lån. Av kreditkortskunderna betalar ca 99,5% sin faktura inom utsatt tid. Tillammans med de kunder vilka nyttjar Nordax bolån och kapitalfrigöringskrediter uppvisar Nordax kundbas en mycket hög kundnöjdhet där Nordax svenska mätning, under 2022, uppvisade den högsta kundnöjdheten i bankbranschen.

UTVECKLING FÖRSTA KVARTALET JÄMFÖRT MED FÖREGÅENDE KVARTAL

Portföljutveckling

Den totala utlåningen uppgick per 31 mars 2023 till 93,7 mdkr (88,8 mdkr 31 december 2022). Valutajusterat bidrog samtliga marknader och produkter till volymökningen där den norska filialen Bank Norwegian gav ett starkt bidrag till tillväxten.

Privatlån och kreditkort

Under inledningen av 2023 uppvisade portföljen med privatlån och kreditkort en god tillväxt. Den totala volymen privatlån och kreditkort uppgick per 31 mars 2023 till 77,7 mdkr (73,0 mdkr 31 december 2022).

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

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

Nyutlåningen under det första kvartalet har påverkats av de fortsatt allmänt stigande räntenivåerna i samhället men portföljen uppvisar ändå en ökning där den totala bolåneportföljen uppgick till 7,1 mdkr per den 31 mars 2023 (6,9 mdkr per den 31 december 2022). Portföljtillväxten för det första kvartalet påverkades negativt av en svagare norsk krona.

Kapitalfrigöringskrediter

Portföljen har, i linje med tidigare historiska perioder, fortsatt att utvecklas väl under inledningen av 2023 och uppvisar en stabil nyutlåning. Marknaden för kapitalfrigöringskrediter har en god utvecklingspotential och SHP har ett starkt varumärke inom kundgruppen med ett fortsatt stort kundintresse. Den totala volymen kapitalfrigöringskrediter uppgick till 9,0 mdkr per 31 mars 2023 (8,8 mdkr 31 december 2022).

Kapital och likviditet

Nordax konsoliderade situation har en mycket god kapital och likviditetsposition.

Per 31 mars 2023 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 14,57% (15,05%), primärkapitalrelation till 16,47% (17,06%) och total kapitalrelationen till 18,13% (18,88%). Kapitalkraven uppgår vid samma tidpunkt till kärnprimärkapitalrelation om 8,88% (10,36%), primärkapitalrelation om 10,61% (12,15%) och total kapitalrelation om 12,92% (15,02 %). De lägre kapitalrelationerna beror framför allt på att tillväxten i kärnprimärkapital genom upparbetat resultat varit lägre än tillväxten i riskexponeringsbelopp, men även på att återläggningar av kreditreserveringar för steg 1 och steg 2 enligt övergångsregler i tillsynsförordningen minskat.

De lägre kapitalkraven är en följd av den interna kapitalutvärdering som genomförts under första kvartalet 2023 där Finansinspektionens metoder och krav tillämpats för samtliga risker. Tidigare tillämpades för vissa risker det pelare 2-krav som Bank Norwegian erhållit via den norska Finanstilsynet. Förändringen sänkte pelare 2 kravet från 3,48% till 1,25%. Under perioden har det kontracykliska buffertvärdet i Danmark och Norge höjts från 2 till 2,5%, samt i Tyskland från 0 till 0,75%, vilket ökat Nordax kontracykliska buffertkrav till 1,17% (1,04%).

Kärnprimärkapitalet ökade under kvartalet och uppgår till 10 861 MSEK (10 710). Kärnprimärkapitalet har stärkts framförallt av det upparbetade resultatet under perioden.

Bruttosoliditetsgraden uppgår till 10,36% (10,41 %).

Likviditetsreserven uppgår till 17,6 (20,3) mdkr och består främst av säkerställda obligationer, statsskuldsväxlar och placeringar i centralbanker och nordiska banker. Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 223,5 % (253,2 %).

Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgår till 119,5 % (122,0 %). Nordax har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknaden och inlåning från allmänheten. Inlåning utgör den största finansieringskällan och per 31 mars 2023 uppgår inlåning från allmänheten till 80 054 (77 104) MSEK.

¹Vid beräkning av den konsoliderade situationens LCR innan fusionen har Nordax valt att, från Bank Norwegian likviditetsbuffert, endast inkludera den del som krävs för att täcka Bank Norwegian nettoutflöde då Nordax anser inte att den likviditet som överstiger 100% av Bank Norwegian nettoutflöde kan fritt användas av den konsoliderade situationen. Om Bank Norwegian överlikviditet skulle inkluderas i den konsoliderade situationen skulle LCR-måttet per 31 mars 2022 vara 476,5 %.

UTVECKLING FÖRSTA KVARTALET 2023 JÄMFÖRT MED FÖRSTA KVARTALET 2022

Portföljutveckling

Den totala utlåningen uppgick per 31 mars 2023 till 93,7 mdkr (75,0 mdkr 31 mars 2022). Samtliga produkter och marknader bidrog till volymökningen gentemot motsvarande kvartal 2022.

Privatlån och kreditkort

Jämfört med första kvartalet 2022 uppvisade portföljen med privatlån och kreditkort en god tillväxt. Den totala volymen privatlån och kreditkort uppgick per 31 mars 2023 till 77,7 mdkr (61,5 mdkr 31 mars 2022).

Bolån

Nyutlåningen under perioden har påverkats av de fortsatt allmänt stigande räntenivåerna i samhället men uppvisar en stabil ökning där den totala bolåneportföljen uppgick till 7,1 mdkr per den 31 mars 2023 (5,6 mdkr per den 31 mars 2022). Även gentemot det första kvartalet 2022 påverkades portföljtillväxten negativt av en svagare norsk krona.

Kapitalfrigöringskrediter

Portföljen har kontinuerligt fortsatt att utvecklas väl och uppvisar en stabil nyutlåning. Den totala volymen kapitalfrigöringskrediter uppgick till 9,0 mdkr per 31 mars 2023 (7,9 mdkr 31 mars 2022).

Kapital och likviditet

Per 31 mars 2023 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 14,57% (15,29%), primärkapitalrelation till 16,47% (17,85%) och total kapitalrelationen till 18,13% (19,85%). Kapitalkraven uppgår vid samma tidpunkt till kärnprimärkapitalrelation om 8,88% (12,96%), primärkapitalrelation om 10,61% (14,54%) och total kapitalrelation om 12,92% (16,66 %). De lägre kapitalrelationerna beror framför allt på att tillväxten i kärnprimärkapital genom upparbetat resultat varit lägre än tillväxten i riskexponeringsbelopp.

De lägre kapitalkraven är framförallt en följd av lägre pelare 2-krav och att den norska systemrisikbufferten, som 31 mars 2022 för Nordax uppgick till 1,84%, efter fusionen av Bank Norwegian inte längre tillämpbar för Nordax. Pelare 2-kraven har sänkts som en följd av den interna kapitalutvärdering som genomförts under första kvartalet 2023 där Finansinspektionens metoder och krav tillämpats för samtliga risker. Den 31 mars 2022 tillämpades det pelare 2-krav som Bank Norwegian erhållit via den norska Finanstilsynet. Förändringen sänker pelare 2 kravet från 4,02% till 1,25%.

Under perioden har det kontracykliska buffertvärdet i Norge höjts från 1 till 2,5%, i Danmark från 0 till 2,5%, i Sverige från 0 till 1% samt i Tyskland från 0 till 0,75%, vilket ökat Nordax kontracykliska buffertkrav till 1,17% (0,30%).

Kärnprimärkapitalet har ökat och uppgår till 10 861 MSEK (9 659). Kärnprimärkapitalet har stärkts främst av det upparbetade resultatet under perioden.

Bruttosoliditetsgraden uppgår till 10,36% (10,33 %).

Likviditetsreserven uppgår till 17,6 (26,9) mdkr och består främst av säkerställda obligationer, statsskuldsväxlar och placeringar i centralbanker och nordiska banker. Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 223,5 % (183,3%)¹.

Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgår till 119,5 % (132,8 %). Nordax har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknaden och inlåning från allmänheten. Inlåning utgör den största finansieringskällan och per 31 mars 2023 uppgår inlåning från allmänheten till 80 054 MSEK (70 290).

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

ÖVRIGA HÄNDELSER

Osäkerheten på de finansiella och realekonomiska marknaderna kvarstod även under det första kvartalet. Såväl effekterna av kriget i Ukraina som de höga inflation-sutfallen och centralbankernas därpå följande räntehöjningar fortsatte att pressa både hushåll och företag. Dock syntes tecken på sjunkande inflationsutfall, bland annat drivet av fallande elpriser. I tillägg till detta oroades även marknaderna av den turbulens som uppstod runt vissa amerikanska nischbanker i spåren av större och snabba utflöden av företagsinlåning. Sammantaget har dessa effekter haft påverkan på Nordax kunder och andra intressenter och detta är något som Nordax kontinuerligt övervakar. Till följd av de fortsatt allmänt stigande räntenivåerna under det första kvartalet genomförde Nordax, i linje med höjningarna under föregående kvartal, ytterligare räntehöjningar.

Den 8 mars 2023 initierade Nordax en process för att ändra företagsnamnet till NOBA Bank Group AB (publ). Namnändringen är en del i processen som syftar till att etablera ett nytt koncernnamn som samlar alla tre existerande varumärken, Bank Norwegian och Nordax Bank samt Svensk Hypotekspension under ett koncernnamn – NOBA. Varumärkena, inklusive Nordax Bank, kommer fortsatt att verka separat, så som tidigare, och kunderna kommer inte att påverkas av ändringen av koncernnamnet. Namnändringen kräver Finansinspektionens godkännande innan den registreras hos Bolagsverket.

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

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

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

Den under Q1 initierade processen kring att ändra Nordax företagsnamn till NOBA Bank Group AB (publ) fortgick. Finansinspektionen har lämnat det nödvändiga godkännandet för ändring i bolagsordningen och Bolagsverket förväntas registrera namnbytet i juni.

Norges finansdepartement meddelade den 14 april att de hade begärt att Europeiska systemrisknämnden, ESRB, skulle sänka sitt rekommenderade tröskelvärde för tillämpning av den norska systemriskbufferten från 32 till 5 miljarder norska kronor i riskexponeringsbelopp för exponeringar i Norge, från och med 31 december 2023. Begäran skickades till ESRB i december 2022 vilka, i mars 2023, följde departementets begäran. ESRB rekommenderar därmed att nationella tillsynsmyndigheter erkänner det nya tröskelvärdet inom tre månader från att rekommendationen publicerats i EUs officiella tidning. Om finansinspektionen följer rekommendationen kommer Nordax omfattas

av kravet på systemriskbuffert för norska exponeringar. Buffertkravet kommer för Nordax motsvara cirka 1% av totala riskexponeringsbeloppet tillämpligt från och med 31 december 2023.

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

Efter balansdagens utgång upptog SHP, genom dotterbolaget Svensk Hypotekspension 5 AB (publ), en ny bilateral säkerställd finansiering om 250 MSEK med en internationell bank.

Händelser avseende samarbetet med Norwegian Air Shuttle gruppen

Nordax norska filial, Bank Norwegian, har, som en förebyggande åtgärd för att skydda immateriella rättigheter, den 23:e maj inlett en fastställsetalan vid Oslo Tingrett med bolag inom Norwegian Air Shuttle gruppen för att bekräfta vår rätt till varumärket Bank Norwegian.

Bank Norwegian grundades 2007 och tillhandahåller idag ett brett utbud av innovativa och omtyckta produkter och tjänster till omkring 1,55 miljoner unika kunder i Norden. Under 2022 blev Bank Norwegian en del av Nordax Bank. Bank Norwegian är därmed, enligt norsk lag, skyldig att tydligt kommunicera att bolaget är en del av Nordax Bank. Flygbolaget Norwegian Air Shuttle motsätter sig vår rätt att marknadsföra vårt namn, Bank Norwegian, och motsätter sig att vi fullgör vårt legala krav att tydligt kommunicera att Bank Norwegian är en del av Nordax Bank. För att bekräfta vår möjlighet att fortsätta leverera och utveckla branschledande tjänster för våra kunder under vårt varumärke, på ett sätt som är förenligt med norska legala krav, så har vi initierat den ovan nämnda fastställsetalan. Vårt varumärke är en central och grundläggande del av vår relation med våra kunder och vi är angelägna om att skydda det.

Koncernen har under maj också beslutat att initiera en grafisk re-design av Bank Norwegian- varumärket över alla marknader. Den nya designen planeras införas under andra halvåret 2023 och förväntas leda till engångskostnader i Q2 om cirka 100 MNOK främst relaterat till nedskrivning av vissa, av Bank Norwegian, förutbetalda immateriella rättigheter relaterat till den nuvarande licensierade designen. Nedskrivningen av de immateriella rättigheterna har inte någon kapitalpåverkan, då de redan dras av från kapitalbasen.

Givet den initierade rättsprocessen och den planerade grafiska re-designen, så avser Nordax också att under andra halvåret 2023 inleda en strategisk översyn av samarbetet med Norwegian Air Shuttle gruppen avseende kreditkort. Som Nordens största specialistbank med en fortsatt tillväxtagenda, värdesätter vi förutsägbarhet och flexibilitet som möjliggör att vi kan erbjuda bästa möjliga produkter och tjänster till våra kunder.

Resultat januari–mars 2023

KONCERNENS RESULTAT JÄMFÖRT MED FJÄRDE KVARTALET 2022

Rörelseresultatet uppgick till 439 MSEK (77). Ökningen förklaras av fortsatt god tillväxt och ökning i räntenettet, minskade säljkostnader och att det fjärde kvartalet påverkades kraftigt negativt av transformationskostnader samt en nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd.

Räntenettet uppgick till 1 832 MSEK (1 781). Räntenettet ökade i huvudsak genom en växande utlåning.

Provisionsnettot uppgick till 101 MSEK (117). Minskningen var enligt förväntan då det fjärde kvartalet typiskt är säsongsmässigt starkt.

Operativa kostnader uppgick till -390 MSEK (-662). Av kostnaderna utgjorde administrativa kostnader -367 MSEK (-436) varav -313 MSEK (-341) rörde underliggande verksamhet och -54 MSEK (-95) utgjorde transformationskostnader främst kopplade till integrationen av Bank Norwegian och pågående byte av banksystem inom Nordax. Operativa kostnader består i övrigt av, av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar och uppgick till -23 MSEK (-226) där minskningen främst förklaras av nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om -201 MSEK i fjärde kvartalet.

Övriga rörelsekostnader består av marknadsföringskostnader samt säljkostnader kopplade till kreditkort och uppgick till -266 MSEK (-295). Minskningen beror främst på lägre försäljningskostnader relaterade till kreditkort.

Av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden uppgick till -35 MSEK (-36) vilket var enligt plan. Posten är en ren bokföringspost och relaterar till allokering av övervärden från tidigare förvärv och påverkar varken kassaflöden eller kapitaltäckning då tillgången redan dras av från kapitalbasen. Av avskrivningarna relaterade -34 MSEK till förvärvet av Bank Norwegian och resterande del till förvärvet av Svensk Hypotekspension.

Kreditförlusterna uppgick till -823 MSEK (-855), motsvarande 3,6 procent (4,0) av genomsnittlig utlåning. Kvartalet påverkades i hög grad av ytterligare avsättningar relaterade till lån i Steg 1 vilka ökade med -161 MSEK (-114) samt avsättningar för Kontinentaleuropa om -79 MSEK (-71).

Justerat rörelseresultat

Kvartalets resultat påverkades negativt av den pågående expansionen i Kontinentaleuropa (Tyskland och Spanien) främst till följd av höga initiala kreditförluster i dessa marknader. Resultatet från Kontinentaleuropa uppgick till -80 MSEK (-62)

Då bankens resultat för närvarande i stor grad påverkas av transformationskostnader, initiala kostnader i Kontinentaleuropa och bokföringstekniska effekter rörande immateriella tillgångar främst hänförliga till förvärvet av Bank

Norwegian följer ledningen också verksamheten utifrån ett justerat resultat där effekterna av dessa poster, och andra engångsposter, exkluderas. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 608 MSEK (471)¹.

KONCERNENS RESULTAT JÄMFÖRT MED FÖRSTA KVARTALET 2022

Rörelseresultatet uppgick till 439 MSEK (273). Ökningen förklaras främst av fortsatt god tillväxt och ökning i räntenettet samt genom ett förbättrat nettoresultat från finansiella transaktioner.

Räntenettet uppgick till 1 832 MSEK (1 625). Räntenettet ökade i huvudsak genom en växande utlåning.

Provisionsnettot uppgick till 101 MSEK (69). Ökningen drevs bland annat av en ökad kreditkortsanvändning.

Operativa kostnader uppgick till -390 MSEK (-340). Av kostnaderna utgjorde administrativa kostnader -367 MSEK (-313) varav -313 MSEK (-257) rörde underliggande verksamhet och -54 MSEK (-56) utgjorde transformationskostnader främst kopplade till integrationen av Bank Norwegian och pågående byte av banksystem inom Nordax. Av de underliggande administrativa kostnaderna uppgick av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar till -23 MSEK (-27).

Övriga rörelsekostnader består av marknadsföringskostnader samt säljkostnader kopplade till kreditkort och uppgick till -266 MSEK (-312). Minskningen beror främst på lägre kostnader relaterade till Kontinentaleuropa.

Av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden uppgick till -35 MSEK (-36) vilket var enligt plan.

Kreditförlusterna uppgick till -823 MSEK (-612), motsvarande 3,6 procent (3,4) av genomsnittlig utlåning. Kvartalet påverkades i hög grad av ytterligare avsättningar relaterade till lån i Steg 1 vilka ökade med -161 MSEK (1) samt avsättningar för Kontinentaleuropa om -79 MSEK (-14)

Justerat rörelseresultat

Kvartalets resultat påverkades negativt av den pågående expansionen i Kontinentaleuropa (Tyskland och Spanien) främst till följd av höga initiala kreditförluster i dessa marknader. Resultatet från Kontinentaleuropa uppgick till -80 MSEK (-50)

Då bankens resultat för närvarande i stor grad påverkas av transformationskostnader, initiala kostnader i Kontinentaleuropa och bokföringseffekter rörande immateriella tillgångar främst hänförliga till förvärvet av Bank Norwegian följer ledningen också verksamheten utifrån ett justerat resultat där effekterna av dessa poster exkluderas. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 608 MSEK (415)².

¹Rapporterat rörelseresultat om 439 MSEK (77) justerat med transformationskostnader om -54 MSEK (-95), effekt av Kontinentaleuropa om -80 MSEK (-62), planenlig avskrivning av övervärden om -35 MSEK (-36) samt för fjärde kvartalet 2022 har också justering gjorts för nedskrivning av immateriella rättigheter relaterat till Lilienthal Finance Ltd om -201 MSEK.

²Rapporterat rörelseresultat om 439 MSEK (273) justerat med transformationskostnader om -54 MSEK (-56), effekt av Kontinentaleuropa om -80 MSEK (-50), planenlig avskrivning av övervärden om -35 MSEK (-36).

MODERBOLAGETS RESULTAT JÄMFÖRT MED FÖRSTA KVARTALET 2022

Rörelseresultatet uppgick till 300 MSEK (95). Ökningen förklaras främst av konsolideringen av Bank Norwegian in i moderbolaget genom den koncerninterna fusionen per 30 november 2022 samt en växande utlåning.

Räntenettot uppgick till 1 682 MSEK (449). Räntenettot ökade i huvudsak på grund av konsolideringen av Bank Norwegian samt av en växande utlåning.

Operativa kostnader uppgick till -381 MSEK (-195). Dessa kostnader ökade främst på grund av konsolideringen av Bank Norwegian.

Av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden uppgick till -153 MSEK (0). Även dessa kostnader ökade på grund av konsolideringen av Bank Norwegian.

Kreditförlusterna uppgick till -795 MSEK (-118), motsvarande 3,9 procent (1,7) av genomsnittlig utlåning och ökade främst på grund av konsolideringen av Bank Norwegian samt på grund av ökade makroavsättningar.

Risker och intern kontroll

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Det första kvartalet 2023 har fortsatt präglats av hög inflation, ökade levnadskostnader och sjunkande reallöner. Påfrestningarna för hushållen är fortsatt höga och risken för ökade kreditförluster är oförändrad trots ljusglimtar såsom fortsatt starka sysselsättningsgrader. Cybersäkerhet är fortsatt ett område med förhöjd risk från ett globalt perspektiv där antalet sofistikerade cyberattacker är ökande.

Under första kvartalet har arbetet med vidareutvecklingen av bankens ramverk för Governance, Risk Management och Compliance (GRC) fortsatt inom och mellan de legala enheterna. Till följd av oroande utveckling på den amerikanska marknaden till följd av bland annat Silicon Valley Bank, samt Credit Suisse inom Europa, har Nordax även sett över sina rutiner för styrning och kontroll av ränterisk- och likviditetsriskhantering. Nordax gör bedömningen att banken fortsatt har god hantering, övervakning och kontroll över den finansiella riskhanteringen.

Bankens övergripande policys för styrning, riskhantering och riskapptitramverk fastställer koncernens strategi, aptit och limiter 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 styrelsen utsedda Chief Risk Officer (CRO) och Chief Compliance Officer (CCO). Vidare så har koncernen under första kvartalet etablerat en oberoende kontrollfunktion för informationssäkerhet – Informations Security Function. Arbetet leds och koordineras av Chief Information Security Officer (CISO). De oberoende kontrollfunktionerna rapporterar direkt till styrelsen och verkställande direktör. Koncernens funktion för internrevision är outsourcad till EY.

Nyckeltal

KONCERNEN

	JAN-MAR 2023	OKT-DEC 2022	JAN-MAR 2022
Kärnprimärkapitalrelation i %	14,6	15,1	15,3
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar i %	12,9	0,6	8,6
Avkastning på tillgångar i %	1,2	0,0	0,8
Kreditförluster i % ¹	3,6	4,0	3,4
K/I tal i % rörelsekostnader exkl. av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden	34	50	41
K/I tal i % operativa kostnader	20	34	22
K/I tal i % operativa kostnader exkl. transformationskostnader ²	17	19	18
Justerat rörelseresultat i MSEK	608	471	415
Resultat per aktie i SEK	4,9	0,2	2,9
Antal anställda ³	604	592	523

MODERBOLAGET

	JAN-MAR 2023	OKT-DEC 2022	JAN-MAR 2022
Kärnprimärkapitalrelation i %	15,3	15,7	17,6
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar i %	7,5	0,7	5,0
Avkastning på tillgångar i %	4,6	0,5	5,0
Kreditförluster i % ¹	3,9	4,5	1,7
K/I tal i % operativa kostnader	20	22	43
Antal anställda ³	586	573	387

¹ Inklusive Lilienthal Finance Ltd kreditförluster om -79 MSEK.

² För Q4 2022 även justerat för nedskrivning av immateriella rättigheter relaterat till Lilienthal Finance Ltd om -201 MSEK

³ Antal anställda är omräknat till heltidsanställda.

Rapport över resultat i koncernen

KONCERNEN		JAN-MAR	OKT-DEC	JAN-MAR
Alla belopp anges i MSEK	Not	2023	2022	2022
Rörelseintäkter				
Ränteintäkter	9	2 438	2 259	1 858
Räntekostnader	9	-606	-478	-233
Summa räntenetto		1 832	1 781	1 625
Provisionsnetto	8	101	117	69
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	20	27	-121
Övriga rörelseintäkter		0	0	0
Summa rörelseintäkter		1 953	1 925	1 573
Rörelsekostnader				
Allmänna administrationskostnader	8	-367	-436	-313
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	8	-23	-226	-27
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden		-35	-36	-36
Övriga rörelsekostnader	11	-266	-295	-312
Summa rörelsekostnader		-691	-993	-688
Resultat före kreditförluster		1 262	932	885
Kreditförluster, netto	12	-823	-855	-612
Rörelseresultat		439	77	273
Skatt på årets resultat		-83	-62	-60
PERIODENS RESULTAT		356	15	213

Rapport över totalresultat i koncernen

	JAN-MAR	OKT-DEC	JAN-MAR
Alla belopp anges i MSEK	2023	2022	2022
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster och förluster vid omvärdering under året	-26	-23	116
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året	5	5	-25
Summa kassaflödessäkringar	-21	-18	91
Omräkning av utländsk verksamhet	-1 245	740	750
Säkringsredovisning av nettoinvestering i utlandsverksamhet före skatt	742	-510	-893
Skatt på säkringsredovisning	-153	105	182
Skatt på omräkningsdifferenser	129	18	-
Summa	-527	353	39
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen			
Värdeförändringar av aktier och andelar	-	-	-
Summa	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-548	335	130
PERIODENS TOTALRESULTAT	-192	350	343
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	-197	320	310
Innehavare av primärkapital	5	30	33

Rapport över resultat i moderbolaget

MODERBOLAGET		JAN-MAR	OKT-DEC	JAN-MAR
Alla belopp anges i MSEK		2023	2022	2022
	Not			
Rörelseintäkter				
Ränteintäkter	9	2 316	1 313	635
Räntekostnader	9	-634	-397	-186
Summa räntenetto		1 682	916	449
Utdelning		-	150	-
Provisionsnetto	8	91	63	15
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10	20	-29	-94
Övriga rörelseintäkter ¹		92	96	87
Summa rörelseintäkter		1 885	1 196	457
Rörelsekostnader				
Allmänna administrationskostnader		-373	-263	-193
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	8	-8	-3	-2
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden		-153	-53	-
Övriga rörelsekostnader	11	-256	-184	-49
Summa rörelsekostnader		-790	-503	-244
Resultat före kreditförluster		1 095	693	213
Kreditförluster, netto ²	12	-795	-635	-118
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar ³		-	-141	-
Rörelseresultat		300	-83	95
Skatt på årets resultat		-78	111	146
PERIODENS RESULTAT		222	27	241

¹ Rörelseintäkterna för moderbolaget avser intäkter för lån som värdepapperiserats.

² Inklusive Lilienthal Finance Ltd kreditförluster om 79 MSEK (Q4 2022).

³ Avser nedskrivning av aktier i Lilienthal Finance Ltd (Q4 2022).

Rapport över totalresultat i moderbolaget

	JAN-MAR	OKT-DEC	JAN-MAR
Alla belopp anges i MSEK	2023	2022	2022
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster och förluster vid omvärdering under året	-26	-19	57
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året	5	4	-11
Summa kassaflödessäkringar	-21	-15	46
Omräkning av utländsk verksamhet	-1 226	-197	-
Säkringsredovisning av nettoinvesteringar i utlandsverksamhet före skatt	742	95	-
Skatt på säkringsredovisning	-153	-19	-
Skatt på omräkningsdifferenser	129	18	-
Summa	-508	-103	-
Värdeförändringar av aktier och andelar	-	-	-
Summa	-	-	-
Summa övrigt totalresultat	-529	-118	46
PERIODENS TOTALRESULTAT	-307	-91	287
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	-325	-100	270
Innehavare av primärkapital	18	9	17

Rapport över finansiell ställning

Alla belopp anges i MSEK	Not	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		31 MARS 2023	31 DECEMBER 2022	31 MARS 2023	31 DECEMBER 2022
TILLGÅNGAR					
Utlåning till centralbanker	6,7	1 402	3 723	1 402	3 723
Utlåning till kreditinstitut	6,7	2 775	3 332	2 176	2 650
Utlåning till allmänheten	4,6-7	93 734	88 756	84 769	79 957
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6,7	13 771	13 608	13 824	13 608
Aktier och andelar	6,7	169	168	169	168
Aktier i koncernföretag		-	-	1 030	1 030
Derivat	6,7	920	419	920	419
Immateriella tillgångar		8 351	8 892	6 954	7 579
Materiella tillgångar		72	77	9	10
Aktuell skattefordran		2	2	2	94
Uppskjuten skattefordran		9	-	0	-
Övriga tillgångar	6,7	394	282	2 443	2 214
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		65	66	57	55
SUMMA TILLGÅNGAR		121 664	119 325	113 755	111 507
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL					
SKULDER					
Skulder till kreditinstitut	6,7	9 741	9 739	-	-
Inlåning från allmänheten	6,7	80 054	77 104	80 054	77 104
Emitterade värdepapper	6,7	7 930	8 416	5 733	6 166
Skulder till värdepapperiseringsföretag ¹		-	-	4 439	4 373
Derivat	6,7	525	307	525	307
Aktuell skatteskuld		46	186	40	265
Uppskjuten skatteskuld		672	701	727	758
Övriga skulder	6,7	1 136	1 128	1 314	1 300
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		490	459	449	430
Efterställda skulder	6,7	1 535	1 531	1 535	1 531
SUMMA SKULDER		102 129	99 571	94 816	92 234
EGET KAPITAL					
Aktiekapital		73	73	73	73
Övrigt tillskjutet kapital/Överkursfond		4 476	4 476	4 476	4 476
Fond för utvecklingsavgifter		-	-	0	1
Verkligt värdereserv		39	39	39	39
Kassaflödessäkring		140	161	140	161
Primärkapitalinstrument		1 465	1 470	1 465	1 470
Omräkning utländsk verksamhet, netto		-553	-42	-613	-108
Balanserad vinst		13 539	13 562	13 137	13 134
Periodens resultat		356	15	222	27
SUMMA EGET KAPITAL		19 535	19 754	18 939	19 273
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		121 664	119 325	113 755	111 507

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.

Rapport över kassaflöden i koncernen

KONCERNEN	JAN-MAR	JAN-MAR
Alla belopp anges i MSEK	2023	2022
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat ¹	439	273
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Valutakurseffekter	-233	31
Av-/nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	56	61
Avskrivningar av finansieringskostnader	6	5
Återföring förvärvade övervärden utlåning till allmänheten	49	48
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	-5	-779
Värdeförändring aktier och andelar FV OCI	-	-
Orealiserade kreditförluster	935	760
Betald skatt	-193	-301
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten	-11 774	-4 124
Minskning/Ökning av övriga tillgångar	-1 619	-1 191
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten	7 416	1 890
Minskning/Ökning av övriga skulder	2 859	-225
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 064	-3 552
Investeringsverksamheten		
Förvärv av aktier och andelar	-	-1
Investering i materiella och immateriella tillgångar	-17	-5
Investering i rixcertifikat, obligationer och andra räntebärande värdepapper	-10 824	-10 792
Försäljning/avyttring utlåning till centralbanker, obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 271	13 932
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-570	3 134
Finansieringsverksamheten		
Förändring skuld till kreditinstitut	-1	167
Förändring emitterade värdepapper	-234	361
Förändring efterställda skulder	55	-19
Utdelning primärkapitalinstrument	-27	-7
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-207	502
Periodens kassaflöde	-2 841	84
Likvida medel vid periodens början	7 055	5 004
Kursdifferenser likvida medel	-37	95
Likvida medel vid periodens slut	4 177	5 183

¹ Varav erhållen ränta 2 353 MSEK (1 584 MSEK) och betald ränta 461 MSEK (419 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 inklusive perio- dens resultat	Summa	Primär- kapital- instrument	TOTALT
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
Återbetalning av primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-311	-311
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	14	14	-23	-8
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
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2023	73	4 476	-42	39	161	13 577	18 284	1 470	19 754
Totalresultat									
Årets resultat	-	-	-	-	-	335	335	21	356
Övrigt totalresultat	-	-	-511	-	-21	-	-532	-16	-548
Summa totalresultat	-	-	-511	-	-21	335	-197	5	-192
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-27	-27	-	-27
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	10	10	-10	-
Transaktioner med aktieägare									
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
UTGÅENDE BALANS 31 MARS 2023	73	4 476	-553	39	140	13 895	18 070	1 465	19 535

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	Omräkning utländsk verksamhet	Kassaflödes-säkring	Balansradvinst inklusive periodens resultat			
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 ¹	-	-	-	-	-	-	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
INGÅENDE BALANS 1 JANUARI 2023	73	4 476	1	39	-108	161	13 161	17 803	1 470	19 273
Totalresultat										
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	201	201	21	222
Övrigt totalresultat	-	-	-	-	-505	-21	-	-526	-3	-529
Summa totalresultat	-	-	-	-	-505	-21	201	-325	18	-307
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-27	-27	-	-27
Förändring i primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	23	23	-23	-
Fond för utvecklingsutgifter										
Avskrivningar	-	-	-1	-	-	-	1	-	-	-
Summa fond för utvecklingsutgifter	-	-	-1	-	-	-	1	-	-	-
UTGÅENDE BALANS 31 MARS 2023	73	4 476	0	39	-613	140	13 359	17 474	1 465	18 939

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

¹internlån 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 1-7 utgör en integrerad del av denna delårsrapport.

Not 1 Allmän information

Nordax Bank AB (publ) (organisationsnummer 556647-7286), med säte i Stockholm är ett helägt dotterbolag till Nordax Group AB (organisationsnummer 556993-2485), säte i Stockholm. Nordax Group ABs ägare är Nordax Holding AB (publ), som primärt ägs direkt och indirekt av Nordic Capital Fund VIII, Nordic Capital Fund IX och Sampo Oyi. I Nordax Bank-koncernen ingår Svensk Hypotekspension AB med tillhörande dotterbolag, Bank Norwegian en filial av Nordax Bank AB (publ) 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 Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland och Spanien. Vissa av dotterbolagens verksamhet är att förvärva låneportföljer originerade av Nordax Bank AB (publ) respektive Svensk Hypotekspension AB mot upptagande av låne- eller obligationsfinansiering. Vissa av dessa bolag är vilande och bedriver i nuläget ingen verksamhet.

Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen för Nordax Bank koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, tillsammans med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559), Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25.

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

Förändringar som påverkat de finansiella rapporterna 2023

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

Från och med Q1 2023 presenterar koncernen alla kostnader relaterat till distribution av kreditkort och marknadsföringskostnad till Norwegian Air Shuttle koncernen under Övriga rörelsekostnader. Tidigare var majoriteten av de inkluderade i Allmänna administrationskostnader.

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader avser personalkostnader och övriga administrationskostnader såsom IT-kostnader, främmande tjänster (revision, övriga tjänster), lokalkostnader, telefon och porto samt övrigt.

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

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

Not 3 Betydelsefulla uppskattningar i redovisningen

Presentationen av konsoliderade finansiella rapporter i enlighet med IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar redovisade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventuell tillgångar och eventualskulder per balansdagen såväl som redovisade intäkter och kostnader under rapportperioden. Företagsledningen utvärderar löpande dessa bedömningar och uppskattningar, inklusive: finansiella instruments verkliga värden, reserveringar för kreditförluster, nedskrivningssprövning av goodwill och uppskjutna skatter.

Expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna bedöms fortsatt vara nödvändiga på grund av geopolitiska och ekonomiska osäkerheter. Ytterligare information finns i not 12.

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

Not 4 Finansiell riskhantering

KONCERNEN

MSEK	2023-03-31	2022-12-31
Kreditriskeponeringar förhåller sig till balansräkningen enligt följande:		
Utlåning till centralbanker	1 402	3 723
Utlåning till kreditinstitut	2 775	3 332
Utlåning till allmänheten	93 734	88 756
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 771	13 608
Summa	111 682	109 419

Tillgångarna ovan är upptagna till bokfört värde enligt balansräkningen. Utlåning till centralbanker, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper avser exponeringar till bland annat svenska och norska motparter. De geografiska riskkoncentrationerna för utlåning till allmänheten presenteras i nedan tabell.

KONCERNEN				Reserver			NETTO
MSEK							
31 mars 2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlåning till allmänheten							
Sverige	27 382	2 528	2 701	-500	-338	-1 252	30 521
SHP	8 985	37	0	-57	0	0	8 965
Norge	18 727	1 516	2 852	-106	-110	-1 167	21 712
Finland	20 905	1 676	3 956	-317	-268	-1 611	24 341
Tyskland & Spanien	1 514	138	477	-44	-32	-353	1 700
Danmark	6 079	254	628	-92	-37	-337	6 495
Totalt	83 592	6 149	10 614	-1 116	-785	-4 720	93 734

MSEK				Reserver			NETTO
31 december 2022							
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlåning till allmänheten							
Sverige	26 075	1 823	2 201	-420	-321	-1 015	28 343
SHP	8 787	38	3	-30	0	0	8 798
Norge	19 015	1 413	3 035	-104	-110	-1 248	22 001
Finland	18 476	1 673	3 540	-245	-261	-1 411	21 772
Tyskland & Spanien	1 566	128	427	-40	-29	-311	1 741
Danmark	5 749	242	522	-93	-40	-279	6 101
Totalt	79 668	5 317	9 728	-932	-761	-4 264	88 756

MODERBOLAGET				Reserver			NETTO
MSEK							
31 mars 2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlåning till allmänheten							
Sverige	27 382	2 528	2 701	-500	-338	-1 252	30 521
Norge	18 727	1 516	2 852	-106	-110	-1 167	21 712
Finland	20 905	1 676	3 956	-317	-268	-1 611	24 341
Tyskland & Spanien	1 514	138	477	-44	-32	-353	1 700
Danmark	6 079	254	628	-92	-37	-337	6 495
Totalt	74 607	6 112	10 614	-1 059	-785	-4 720	84 769

MSEK				Reserver			NETTO
31 december 2022							
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Utlåning till allmänheten							
Sverige	26 074	1 823	2 201	-420	-321	-1 015	28 342
Norge	19 015	1 413	3 035	-104	-110	-1 248	22 001
Finland	18 476	1 673	3 540	-245	-261	-1 411	21 772
Tyskland & Spanien	1 566	128	427	-40	-29	-311	1 741
Danmark	5 749	242	522	-93	-40	-279	6 101
Totalt	70 880	5 279	9 725	-902	-761	-4 264	79 957

Tillgångarna ovan är upptagna till bokfört värde enligt balansräkningen. Utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper avser exponeringar till svenska motparter. Nedan tabell presenteras riskkoncentrationerna per produkt.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN PER PRODUKT

KONCERNEN

MSEK	Brutto			Reserver			NETTO
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
31 mars 2023							
Utlåning till allmänheten							
Privatlån	57 822	4 647	9 520	-951	-721	-4 324	65 993
Kreditkort	10 824	503	898	-106	-59	-375	11 685
Bolån	5 961	962	196	-2	-5	-21	7 091
SHP	8 985	37	0	-57	0	0	8 965
Totalt	83 592	6 149	10 614	-1 116	-785	-4 720	93 734

MSEK	Brutto			Reserver			NETTO
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
31 december 2022							
Utlåning till allmänheten							
Privatlån	53 580	4 431	8 779	-800	-703	-3 929	61 358
Kreditkort	10 882	467	797	-98	-55	-320	11 673
Bolån	6 419	381	149	-4	-3	-15	6 927
SHP	8 787	38	3	-30	0	0	8 798
Totalt	79 668	5 317	9 728	-932	-761	-4 264	88 756

MODERBOLAGET

MSEK	Brutto			Reserver			NETTO
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
31 mars 2023							
Utlåning till allmänheten							
Privatlån	57 822	4 647	9 520	-951	-721	-4 324	65 993
Kreditkort	10 824	503	898	-106	-59	-375	11 685
Bolån	5 961	962	196	-2	-5	-21	7 091
Totalt	74 607	6 112	10 614	-1 059	-785	-4 720	84 769

MSEK	Brutto			Reserver			NETTO
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
31 december 2022							
Utlåning till allmänheten							
Privatlån	53 579	4 431	8 779	-800	-703	-3 929	61 357
Kreditkort	10 882	467	797	-98	-55	-320	11 673
Bolån	6 419	381	149	-4	-3	-15	6 927
Totalt	70 880	5 279	9 725	-902	-761	-4 264	79 957

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.

Förvärv och fusion av Bank Norwegian

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 200 MSEK. I samband med fusionen ändrades de villkorade aktieägartillskottet till ovillkorade. I 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 76 MSEK och supplementärkapital om 602 MSEK utgivna av Nordax Bank AB.

Den 30 november 2022 fusionerades Nordax Bank AB och Bank Norwegian ASA. Fusionen genomfördes med Nordax som övertagande bolag och Bank Norwegian som överlåtande bolag, och 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").

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's tillgångar, samt de övervärden på utlåning som uppkom i samband med förvärvet av Bank Norwegian.

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), Noba 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.

Övergångsregler för kreditreserveringar

Nordax har meddelat Finansinspektionen att Nordax har beslutat att använda sig av övergångsregler i tillsynsförordningen avseende IFRS 9. Övergångsreglerna medför en gradvis infasning av kreditreserveringar som uppkom vid övergången till IFRS 9 samt kreditreserveringar för steg 1 och 2 som uppkom från och med 1 januari 2018 fram till 31 december 2019. Under 2022 kunde 25% av dessa effekter återläggas till kärnprimärkapitalet, men från och med 2023 har effekterna fasats in helt och ingen återläggning sker. Nordax tillämpar också övergångsregler för kreditreserveringar för steg 1 och 2 som uppkommit efter 31 december 2019. Till kärnprimärkapitalet fick, under 2022, 75% av den negativa effekten återläggas, medan 50% av den negativa effekten får återläggas under 2023. Drivet av den fortsatta infasningen minskade de totala återläggningarna till kärnprimärkapitalet under kvartalet till 232 MSEK (358).

Kombinerat buffertkrav

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk kapitalbuffert. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5% av riskvägda exponeringsbeloppet. Den kontracykliska kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. För Finland och Spanien uppgick kravet till 0%, för Tyskland till 0,75%, för Norge och Danmark till 2,5%, samt för Sverige till 1%.

Med anledning av förvärvet av Bank Norwegian i november 2021 tillkom en systemriskbuffert, men vid fusionen har kravet på den norska systemriskbuffert utgått eftersom Nordax exponeringar i Norge underskrider det tröskelvärde om 32 miljarder NOK i riskexponeringsbelopp som krävs för att norska systemriskbufferten ska vara tillämplig för svenska institut.

Norges finansdepartement har begärt att Europeiska systemrisknämnden, ESRB, ska sänka sitt rekommenderade tröskelvärde för tillämpning av den systemriskbufferten från 32 miljarder till 5 miljarder NOK från och med 31 december 2023. Begäran skickades till ESRB i december 2022 som, i mars 2023, följde departementets begäran. ESRB rekommenderar därmed att nationella tillsynsmyndigheter erkänner det nya tröskelvärdet inom tre månader från att rekommendationen publicerats i EUs officiella tidning. Om Finansinspektionen följer rekommendationen kommer Nordax omfattas av kravet på systemriskbuffert för norska exponeringar från och med 31 december 2023. Systemrisk buffertkravet uppgår till 4,5% av riskexponeringsbeloppet för exponeringar i Norge, vilket för Nordax motsvarar cirka 1% av totala riskexponeringsbeloppet.

Alla belopp anges i MSEK	KONSOLIDERAD SITUATION		NORDAX BANK AB	
	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2023	31 dec 2022
KAPITALBAS				
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	22 607	23 254	17 860	18 557
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	-11 746	-12 544	-6 911	-7 759
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	10 861	10 710	10 949	10 798
Övrigt primärkapital ¹	1 418	1 428	1 465	1 470
Summa primärkapital	12 279	12 138	12 414	12 268
Supplementärt kapital ²	1 233	1 296	1 535	1 531
Kapitalbas netto	13 512	13 434	13 949	13 799
Risikexponeringsbelopp kreditrisk	68 644	65 183	65 871	62 490
Risikexponeringsbelopp marknadsrisk	-	0	421	277
Risikexponeringsbelopp operativ risk	5 782	5 782	5 278	5 278
Risikvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	110	183	110	183
Summa risikexponeringsbelopp	74 536	71 148	71 680	68 228
Kapitalrelationer och buffertar				
Kärnprimärkapitalrelation	14,57%	15,05%	15,27%	15,83%
Primärkapitalrelation	16,47%	17,06%	17,32%	17,98%
Total kapitalrelation	18,13%	18,88%	19,46%	20,22%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	8,17%	8,04%	8,18%	8,04%
-varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
-varav krav på kontracyklisk buffert	1,17%	1,04%	1,18%	1,04%
-varav systemriskbuffert	-	-	-	-
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ³	7,57%	8,05%	8,27%	8,83%
Specifikation kapitalbas				
Kärnprimärkapital:				
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	20 920	20 920	4 549	4 549
-varav aktiekapital	2	2	73	73
-varav annat tillskjutet kapital	20 917	20 917	4 476	4 476
-varav fond för utvecklingsutgifter	-	-	0	0
Balanserade vinstmedel	1 216	389	13 138	12 018
Ackumulerat övrigt totalresultat	-	-	-	-
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	527	564	385	420
Minoritetsintresse	-	-	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning	-55	1 024	-212	1 236
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	22 607	22 896	17 860	18 223
Regulatoriska justeringar:				
(+) Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ⁴	232	358	205	334
(-) Immateriella tillgångar	-11 815	-12 364	-6 954	-7 579
Ytterligare värdejustering	-162	-180	-162	-180
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-11 746	-12 186	-6 911	-7 425
Kärnprimärkapital	10 861	10 710	10 949	10 798
Primärkapital				
- övrigt primärkapital	1 341	1 338	1 465	1 470
- övrigt primärkapital, bidrag från minoritet	76	90	-	-
Summa primärkapital	12 279	12 138	12 414	12 268
Supplementärkapital				
-supplementärkapital	631	620	1 535	1 531
-supplementärkapital, bidrag från minoritet	602	676	-	-
Total kapitalbas	13 512	13 434	13 948	13 799
Totala riskvägda tillgångar	74 536	71 148	71 680	68 228
Specifikation risikexponeringsbelopp⁵				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	22	0	-	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	195	179	195	179
Exponeringar mot Institut	722	868	577	724
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	761	708	761	708
Exponeringar mot hushåll	54 118	50 909	53 750	50 510
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	5 611	5 535	2 450	2 426
Aktieexponeringar	169	168	1 198	1 197
Fallerade exponeringar	6 518	6 169	6 456	6 099
Exponeringar mot företag	-	-	-	-
Övriga poster	528	647	484	647
Summa risikexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	68 644	65 183	65 871	62 490

Alla belopp anges i MSEK	KONSOLIDERAD SITUATION		NORDAX BANK AB	
	31 mar 2023	31 dec 2022	31 mar 2023	31 dec 2022
Valutakursrisk	0	0	421	277
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	0	0	421	277
Operativ risk - Alternativ schablonmetod	5 782	5 782	5 278	5 278
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	5 782	5 782	5 278	5 278
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)	110	183	110	183
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdering justeringsrisk	110	183	110	183
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	74 536	71 148	71 680	68 228
Specifikation kapitalbaskrav (8% av REA)				
Kreditrisk				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	2	0	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	16	14	16	14
Institutexponeringar	58	69	46	58
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	61	57	61	57
Hushållsexponeringar	4 329	4 073	4 300	4 041
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	449	443	196	194
Aktieexponeringar	14	13	96	96
Fallerade exponeringar	521	494	516	488
Företagsexponering	-	-	-	-
Övriga poster	42	52	39	52
Summa kapitalkrav för kreditrisk	5 492	5 215	5 270	4 999
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	0	0	34	22
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	0	0	34	22
Operativ risk				
Operativ risk	463	463	422	422
Summa kapitalkrav för operativ risk	463	463	422	422
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)				
Kreditvärdering justeringsrisk (CVA)	9	15	9	15
Summa kapitalkrav för CVA risk	9	15	9	15
Totalt kapitalkrav	5 964	5 693	5 734	5 458
Kapitalbaskrav, i procent av riskvägt exponeringsbelopp				
Pelare 1	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Pelare 2	1,25%	3,48%	1,31%	3,55%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontracyklisk buffert	1,17%	1,04%	1,18%	1,04%
Systemriskbuffert - Norge	-	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav	12,92%	15,02%	13,00%	15,09%
Kapitalbaskrav, MSEK				
Pelare 1	5 964	5 692	5 734	5 458
Pelare 2	928	2 475	942	2 421
Kapitalkonserveringsbuffert	1 863	1 779	1 792	1 706
Institutspecifik kontracyklisk buffert	875	738	847	709
Systemriskbuffert - Norge	-	-	-	-
Totalt kapitalbaskrav	9 630	10 683	9 315	10 294
BRUTTOSOLIDITET				
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	118 493	116 650	109 196	107 622
Primärkapital	12 279	12 138	12 414	12 269
Bruttosoliditetsgrad	10,36%	10,41%	11,37%	11,40%
Krav på bruttosoliditet, MSEK	3 555	3 500	3 276	3 229
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 76 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 mars 2023 uppgick därmed medräkningsbart supplementärkapital till 602 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.

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

KONSOLIDERAD SITUATION

Alla belopp anges i MSEK		a	b	c	d	e
		20230331	20221231	20220930	20220630	20220331
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	10 861	10 710	10 270	9 844	9 659
2	Primärkapital	12 279	12 138	11 691	11 262	11 276
3	Totalt kapital	13 512	13 434	12 827	12 397	12 536
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt kapital	74 536	71 148	67 485	65 162	63 161
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	14,57%	15,05%	15,22%	15,11%	15,29%
6	Primärkapitalrelation (i %)	16,47%	17,06%	17,32%	17,28%	17,85%
7	Total kapitalrelation (i %)	18,13%	18,88%	19,01%	19,03%	19,85%
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 %)	0,00%	3,48%	3,46%	3,46%	3,56%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00%	2,33%	2,35%	2,35%	3,56%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,00%	2,61%	2,59%	2,59%	-
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,00%	11,48%	11,46%	11,46%	11,56%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-	-
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	1,17%	1,04%	0,85%	0,42%	0,30%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	-	-	-	-	-
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0,00%	0,00%	1,79%	1,79%	1,84%
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	3,67%	3,54%	5,14%	4,71%	4,64%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	12,92%	15,02%	17,07%	16,75%	16,66%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalkraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,07%	8,23%	8,37%	8,26%	7,23%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	118 493	116 650	109 848	109 165	109 173
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	10,36%	10,41%	10,64%	10,32%	10,33%
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)	11 123	9 532	8 060	7 830	7 236
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	10 155	10 216	9 451	7 622	5 738
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	4 351	4 550	4 514	4 029	3 461
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	5 804	5 666	4 937	3 593	2 277
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	191,63%	168,24%	163,26%	217,94%	317,73%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	111 786	108 873	104 763	104 949	105 445
19	Totalt behov av stabil finansiering	93 571	89 268	85 342	81 800	79 357
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	119,47%	121,96%	122,76	128,30%	132,87%

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

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

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

MALL IFRS 9-FL		T	T-1	T-2	T-3	T-4
Alla belopp i MSEK		20230331	20221231	20220930	20220630	20220331
1	Kärnprimärkapital	10 861	10 710	10 270	9 844	9 659
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	10 629	10 352	10 096	9 706	9 522
3	Primärkapital	12 279	12 138	11 691	11 262	11 276
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	12 047	11 780	11 517	11 124	11 139
5	Totalt kapital	13 512	13 434	12 827	12 397	12 536
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	13 280	13 076	12 653	12 260	12 398
Riskvägda tillgångar (belopp)						
7	Totala riskvägda tillgångar	74 536	71 148	67 485	65 162	63 161
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	74 304	70 790	67 311	65 025	63 023
Kapitalkvoter						
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	14,57%	15,05%	15,22%	15,11%	15,29%
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	14,30%	14,62%	15,00%	14,93%	15,11%
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	16,47%	17,06%	17,32%	17,28%	17,85%
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	16,21%	16,64%	17,11%	17,11%	17,67%
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	18,13%	18,88%	19,01%	19,03%	19,85%
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	17,87%	18,47%	18,80%	18,85%	19,67%
Bruttosoliditetsgrad						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	118 493	116 650	109 848	109 165	109 173
16	Bruttosoliditetsgrad	10,36%	10,41%	10,64%	10,32%	10,33%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	10,17%	10,10%	10,48%	10,19%	10,20%

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

Internt bedömt kapitalbehov

Per den 31 mars 2023 uppgår det internt bedömda kapitalbehovet i konsoliderade situationen till 928 (2 475) MSEK. Minskningen förklaras av att Nordax under första kvartalet genomfört en intern kapital utvärdering där samtliga risker utvärderats i enlighet med Finansinspektionens metoder och krav. Därmed tas inte längre något kapitalbehov upp för det pelare 2 krav som Bank Norwegian erhållit från norska Finanstilsynet. Per 31 december 2022 uppgick pelare 2 kravet hänförligt till Finanstilsynets beslut till 1 646 MSEK. Nordax har inte erhållit någon pelare 2-vägledning då Finansinspektionen ännu inte genomfört sin Översyns- och utvärderingsprocess.

Totalt kapitalkrav

Det totala kapitalkravet uppgår för perioden till 9 630 (10 683) MSEK, och täcks i sin helhet av kärnprimärkapitalet. Att det totala kapitalkravet har minskat beror på minskningen av pelare 2-kraven. Övriga kapitalkrav har ökat under perioden.

Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskviktat kapitalmätt där primärkapitalet ställs i förhållande till balansomslutning samt åtaganden utanför balansräkning omräknade med konverteringsfaktorer. Den konsoliderade situationen hade per 31 mars 2023 en bruttosoliditetsgrad som uppgick till 10,36% (10,41%) vilket är väl över kravet om 3%.

Information om likviditetsrisk

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

Målet är att nyttja finansieringskällor som uppfyller följande kriterier:

- Ger hög matchning, av såväl valuta och räntebindningstid, som av löptid mellan tillgångar och skulder.
- Erbjuder diversifiering vad gäller marknader, investerare, instrument, förfall, valuta, motparter samt geografi.
- Ger en låg likviditetsrisk samt har en hög möjlighet till refinansiering vid förfall, vilket framgår av prisstabilitet, regelbunden emissionsfrekvens samt bredd av investerarsbas.
- Ger tillgång till relativt stora volymer, 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 likviditetstäckningsgrad (LCR), stabil nettofinansieringskvot (NSFR), överlevnadshorisont (Survival Horizon)) beräknas och följs över tid för att belysa den finansiella strukturen och koncernens likviditetsrisk. Likviditetsrisken mäts månadsvis under olika scenarier och händelser (såsom förändrade marknadsräntor och kassaflöden) och belyses såväl enskilt som i kombination med varandra. Mätning och rapportering av likviditetsrisk utförs även av Nordax Treasury på daglig basis och rapporteras till bolagets ledning.

Nordax styrelse har fastställt en beredskapsplan för likviditet som innehåller tydliga ansvarsfördelningar samt instruktioner för hur koncernen ska komma till rätta 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.

Nordax konsoliderade situations likviditetsreserv uppgår per 31 mars 2023 till 17,6 mdkr (20,3 mdkr). Av dessa placeringar är 43,3% (34,8%) placerade i säkerställda bostadsobligationer, 13,9% (14,6%) i nordiska banker och 8,0% (18,3%) i centralbanker. Resterande är huvudsakligen placerade i räntebärande värdepapper emitterade av stat, kommuner, överstatliga organisationer och internationella utvecklingsbanker. Placeringarna har generellt en hög kreditvärdering och således höga kreditbetyg, mellan AAA och AA från de ledande kreditvärderingsinstituten. Norska kommuner saknar i regel kreditbetyg men betraktas i riskhantering och riskmätning som AA-tillgångar i linje med Finanstilsynets rekommendation, vilket motsvarar ett kreditbetygssteg lägre än norska staten. Likviditetsreservens genomsnittliga löptid uppgår till 478 (391) dagar och har en ränteduration på 0,25 (0,20).

Per den 31 mars 2023 uppgår den konsoliderade situationens Likviditetstäckningsgrad (LCR) till 223,5% (253,2%). Per samma datum uppgår den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) till 119,5% (122,0%), beräknad i enlighet med definitionen enligt förordning (EU) nr 575/2013.

Nordax konsoliderade situations finansieringskällor består per 31 mars 2023 av 2 197 MSEK (2 250) finansiering genom den tillgångsrelaterade obligationsmarknaden (värdepapperiserade), 5 733 MSEK (6 166) företagsobligationer, 9 741 MSEK (9 739) finansiering mot pant hos internationella banker samt 80 054 MSEK (77 104) inlåning från allmänheten.

Not 6 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

KONCERNEN

31 mars 2023	Värderade till verkligt värde via resultatet	Värderade till upplupet anskaffnings- värde	Värderade till verkligt värde via övrigt total- resultat	SUMMA
Tillgångar				
Utlåning till centralbanker	-	1 402	-	1 402
Utlåning till kreditinstitut	-	2 775	-	2 775
Utlåning till allmänheten	-	93 734	-	93 734
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 771	-	-	13 771
Aktier och andelar	19	-	150	169
Derivat	920	-	-	920
Fordran på koncernbolag	-	10	-	10
Övriga tillgångar	-	256	-	256
Summa tillgångar	14 710	98 177	150	113 037
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	9 741	-	9 741
Inlåning från allmänheten	-	80 054	-	80 054
Emitterade värdepapper	-	7 930	-	7 930
Derivat	525	-	-	525
Skuld till koncernbolag	-	64	-	64
Övriga skulder	-	777	-	777
Efterställda skulder	-	1 535	-	1 535
Summa skulder	525	100 101	-	100 626

31 december 2022	Värderade till verkligt värde via resultatet	Värderade till upplupet anskaffnings- värde	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
Fordran på koncernbolag	-	10	-	10
Övriga tillgångar	-	142	-	142
Summa tillgångar	14 045	95 963	150	110 158
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	9 739	-	9 739
Inlåning från allmänheten	-	77 104	-	77 104
Emitterade värdepapper	-	8 416	-	8 416
Derivat	307	-	-	307
Skuld till koncernbolag	-	159	-	159
Övriga skulder	-	431	-	431
Efterställda skulder	-	1 531	-	1 531
Summa skulder	307	97 380	-	97 817

MODERBOLAGET

31 mars 2022	Värderade till verkligt värde via resultatet	Värderade till upplupet anskaffnings- värde	Värderade till verkligt värde via övrigt total- resultat	SUMMA
Tillgångar				
Utlåning till centralbanker	-	1 402	-	1 402
Utlåning till kreditinstitut	-	2 176	-	2 176
Utlåning till allmänheten	-	84 769	-	84 769
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 824	-	-	13 824
Aktier och andelar	19	-	150	169
Derivat	920	-	-	920
Fordran på koncernbolag	-	2 061	-	2 061
Övriga tillgångar	-	256	-	256
Summa tillgångar	14 763	90 664	150	105 577
Skulder				
Inlåning från allmänheten	-	80 054	-	80 054
Emitterade värdepapper	-	5 733	-	5 733
Skuld till värdepapperiseringsföretag	-	4 439	-	4 439
Derivat	525	-	-	525
Skulder på koncernbolag	-	317	-	317
Övriga skulder	-	770	-	770
Efterställda skulder	-	1 535	-	1 535
Summa skulder	525	92 848	-	93 373

31 december 2022	Värderade till verkligt värde via resultatet	Värderade till upplupet anskaffnings- värde	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
Fordran på koncernbolag	-	1 942	-	1 942
Övriga tillgångar	-	142	-	142
Summa tillgångar	14 045	88 414	150	102 609
Skulder				
Inlåning från allmänheten	-	77 104	-	77 104
Emitterade värdepapper	-	6 166	-	6 166
Skuld till värdepapperiseringsföretag	-	4 373	-	4 373
Derivat	307	-	-	307
Skuld till koncernbolag	-	410	-	410
Övriga skulder	-	424	-	424
Efterställda skulder	-	1 531	-	1 531
Summa skulder	307	90 008	-	90 315

Not 7 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

KONCERNEN

31 mars 2023	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	1 402	1 402	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	2 775	2 775	-
Utlåning till allmänheten ²	93 734	103 506	9 772
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 771	13 771	-
Aktier och andelar	169	169	-
Derivat	920	920	-
Fordran på koncernbolag	10	10	-
Övriga tillgångar	256	256	-
Summa tillgångar	113 037	122 809	9 772
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	9 741	9 741	-
Inlåning från allmänheten ¹	80 054	80 054	-
Emitterade värdepapper ³	7 930	7 829	-101
Derivat	525	525	-
Skulder på koncernbolag	64	64	-
Övriga skulder	777	777	-
Efterställda skulder ³	1 535	1 453	-82
Summa skulder	100 626	100 443	-183

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	97 995	9 239
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 608	13 608	-
Aktier och andelar	168	168	-
Derivat	419	419	-
Fordran på koncernbolag	10	10	-
Övriga tillgångar	142	142	-
Summa tillgångar	110 158	119 397	9 239
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	-
Skulder på koncernbolag	159	159	-
Övriga skulder	431	431	-
Efterställda skulder ³	1 531	1 455	-76
Summa skulder	97 687	97 496	-191

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

² Värderingen inkluderar observerbar och icke observerbara data.

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

MODERBOLAGET

31 mars 2023	Redovisat värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Utlåning till centralbanker ¹	1 402	1 402	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	2 176	2 176	-
Utlåning till allmänheten ²	84 769	94 526	9 757
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 824	13 824	-
Aktier och andelar	169	169	-
Derivat	920	920	-
Fordran på koncernbolag	2 061	2 061	-
Övriga tillgångar	256	256	-
Summa tillgångar	105 577	115 334	9 757
Skulder			
Inlåning från allmänheten ¹	80 054	80 054	-
Skuld till värdepapperiseringsföretag ¹	4 439	4 439	-
Emitterade värdepapper	5 733	5 651	-82
Derivat	525	525	-
Skulder på koncernbolag	317	317	-
Övriga skulder	770	770	-
Efterställda skulder ³	1 535	1 453	-82
Summa skulder	93 373	93 209	-164

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	89 144	9 187
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 608	13 608	-
Aktier och andelar	168	168	-
Derivat	419	419	-
Fordran på koncernbolag	1 942	1 942	-
Övriga tillgångar	142	142	-
Summa tillgångar	102 609	111 796	9 187
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	-
Skulder på koncernbolag	410	410	-
Övriga skulder	424	424	-
Efterställda skulder ³	1 531	1 455	-76
Summa skulder	90 315	90 143	-172

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 säljpriser, men regelbunden handel sker inte i obligationen. Saknas marknadspriser beräknas värdet genom diskontering av förväntade kassaflöden. För diskontering används aktuell marknadsränta på värdepapper utställda av liknande emittenter.
- Verkligt värde för valutatermins kontrakt 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 tre onoterade aktier, Stabelo AB, Vipps AS samt VN Norge AS, som värderas till verkligt värde baserat på icke observerbara data. Per 2023-03-31 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. Vipps är beräknat till verkligt värde. Aktier i VN Norge AS har per 2023-03-31 beräknats med verkligt värde 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 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
Ingående balans 1 januari 2023	168
Förvärv	-
Valutakursförändring	-1
Redovisat i resultaträkning	2
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-
Utgående balans 31 mars 2023	169

- Värderingen av utlåning till allmänheten har fastställts baserat på observerbara marknadsdata genom att tillgångarnas förväntade framtida kassaflöden nuvärdesberäknas med en diskonteringsfaktor. De framtida förväntade kassaflödena har baserats på portföljens storlek per balansdagens slut och ett förväntat framtida kassaflöde på portföljens maximala löptid.

KONCERNEN

31 mars 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11 928	1 843	-	13 771
Aktier och andelar	-	-	169	169
Derivat	-	920	-	920
Summa tillgångar	11 928	2 763	169	14 860
Skulder				
Derivat	-	525	-	525
Summa skulder	-	525	-	525

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 mars 2023	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11 928	1 896	-	13 824
Aktier och andelar	-	-	169	169
Derivat	-	920	-	920
Summa tillgångar	11 928	2 816	169	14 913
Skulder				
Derivat	-	525	-	525
Summa skulder	-	525	-	525

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

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.

Kv1 2023	Tyskland/						TOTALT
	Sverige	SHP	Norge	Finland	Spanien	Danmark	
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	743	163	604	688	45	195	2 438
Räntekostnader	-229	-75	-135	-127	-9	-31	-606
Summa räntenetto	514	88	469	561	36	164	1 832
Provisionsnetto	34	0	44	16	0	7	101
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	2	0	-1	10	0	2	20
Summa rörelseintäkter	550	88	512	587	36	173	1 953
Allmänna administrationskostnader	-133	-7	-131	-64	-18	-14	-367
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-3	-1	-15	-2	-1	-1	-23
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden	-3	0	-9	-12	-	-11	-35
Övriga rörelsekostnader	-52	-10	-91	-63	-18	-33	-266
Summa rörelsekostnader	-191	-18	-245	-141	-37	-59	-691
Resultat före kreditförluster	359	70	267	446	-1	114	1 262
Kreditförluster, netto	-345	-27	-69	-266	-79	-37	-823
Rörelseresultat	14	43	198	180	-80	77	439
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	30 521	8 965	21 712	24 341	1 700	6 495	93 734

¹ Valutaeffekter uppgår till 7 MSEK för Q1 2023 (-53 MSEK) och allokeras inte ut på respektive segment.

Kv4 2022	Tyskland/						TOTALT
	Sverige	SHP	Norge	Finland	Spanien	Danmark	
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	-157	-9	-173	-68	-18	-11	-436
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-4	-	-217	-2	-2	-1	-226
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden	-3	0	-10	-12	-	-11	-36
Övriga rörelsekostnader	-58	-11	-123	-60	-8	-35	-295
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

Kv1 2022	Sverige	SHP	Norge	Finland	Tyskland/ Spanien	Danmark	TOTALT
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	503	83	626	492	18	136	1 858
Räntekostnader	-77	-27	-85	-34	-3	-7	-233
Summa räntenetto	426	56	541	458	15	129	1 625
Provisionsnetto	27	0	27	11	0	4	69
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	-9	0	-26	-10	0	-2	-121
Summa rörelseintäkter	444	56	542	459	15	131	1 573
Allmänna administrationskostnader	-119	-7	-117	-45	-13	-12	-313
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-5	-	-16	-3	-1	-2	-27
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärd	-3	0	-11	-11	-	-11	-36
Övriga rörelsekostnader	-59	-13	-93	-73	-37	-37	-312
Summa rörelsekostnader	-185	-21	-237	-132	-51	-62	-688
Resultat före kreditförluster	259	35	305	327	-36	69	885
Kreditförluster, netto	-178	-2	-121	-287	-14	-10	-612
Rörelseresultat	81	33	184	40	-50	59	273
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	23 164	7 904	21 197	16 891	876	4 997	75 029

¹ Valutaeffekter uppgår till 7 MSEK för Q1 2023 (-74 MSEK) och allokeras inte ut på respektive segment.

Not 9 Räntenetto

KONCERNEN	JAN-MAR	OKT-DEC	JAN-MAR
Alla belopp anges i MSEK	2023	2022	2022
Ränteintäkter utlåning till allmänheten	2 333	2 168	1 797
Ränteintäkter utlåning till kreditinstitut	22	22	2
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	83	69	59
Summa ränteintäkter	2 438	2 259	1 858
Räntekostnader inlåning från till allmänheten	-512	-378	-167
Räntekostnader till kreditinstitut	-2	0	-1
Räntekostnader obligationer och andra räntebärande värdepapper	-66	-76	-47
Räntekostnader efterställda skulder	-26	-23	-18
Räntekostnader koncernskulder	0	0	0
Räntekostnader på leasingskulder	0	-1	0
Summa räntekostnader	-606	-478	-233
Räntenetto	1 832	1 781	1 625

MODERBOLAGET	JAN-MAR	OKT-DEC	JAN-MAR
Alla belopp anges i MSEK	2023	2022	2022
Ränteintäkter utlåning till allmänheten	2 211	1 260	630
Ränteintäkter utlåning till kreditinstitut	22	18	1
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	83	35	4
Summa ränteintäkter	2 316	1 313	635
Räntekostnader inlåning från till allmänheten	-540	-346	-168
Räntekostnader till kreditinstitut	-2	0	-1
Räntekostnader obligationer och andra räntebärande värdepapper	-66	-33	-7
Räntekostnader efterställda skulder	-26	-18	-10
Räntekostnader koncernskulder	0	0	0
Räntekostnader på leasingskulder	0	0	0
Summa räntekostnader	-634	-397	-186
Räntenetto	1 682	916	449

Not 10 Nettoresultat av finansiella transaktioner

KONCERNEN	JAN-MAR	OKT-DEC	JAN-MAR
Alla belopp anges i MSEK	2023	2022	2022
Valutakursförändringar	6	23	-74
Verkligt värde via resultaträkningen, verklig värdeoption	14	4	-47
varav räntebärande värdepapper	12	-8	-47
varav aktier	2	12	0
Summa	20	27	-121

MODERBOLAGET	JAN-MAR	OKT-DEC	JAN-MAR
Alla belopp anges i MSEK	2023	2022	2022
Valutakursförändringar	6	-33	-87
Verkligt värde via resultaträkningen, verklig värdeoption	14	4	-7
varav räntebärande värdepapper	12	-8	-7
varav aktier	2	12	0
Summa	20	-29	-94

Not 11 Övriga rörelsekostnader

KONCERNEN	JAN-MAR	OKT-DEC	JAN-MAR
Alla belopp anges i MSEK	2023	2022	2022
Marknadsföringskostnader	-191	-180	-219
Försäljningskostnader	-75	-115	-93
Övriga tjänster	-	-	-
Summa	-266	-295	-312

MODERBOLAGET	JAN-MAR	OKT-DEC	JAN-MAR
Alla belopp anges i MSEK	2023	2022	2022
Marknadsföringskostnader	-181	-144	-49
Försäljningskostnader	-75	-40	-
Övriga tjänster	-	-	-
Summa	-256	-184	-49

Not 12 Kreditförluster

KONCERNEN	JAN-MAR	OKT-DEC	JAN-MAR
Alla belopp anges i MSEK	2023	2022	2022
Kreditförluster utlåning till allmänheten			
Steg 1	-161	-114	1
Steg 2	-28	-166	-13
Steg 3	-634	-575	-600
Summa kreditförluster, netto	-823	-855	-612

MODERBOLAGET	JAN-MAR	OKT-DEC	JAN-MAR
Alla belopp anges i MSEK	2023	2022	2022
Kreditförluster utlåning till allmänheten ¹			
Steg 1	-134	-123	25
Steg 2	-27	-166	0
Steg 3 ²	-634	-346	-143
Summa kreditförluster, netto	-795	-635	-118

¹ Avser kreditförluster hänförliga till utlåning till allmänheten inklusive det koncerninterna lånet till Lilienthal Finance Ltd i fjärde kvartalet 2022.

² I moderbolaget ingår 79 MSEK hänförligt till Lilienthal Finance Ltd i fjärde kvartalet 2022.

Erhållna säkerheter

En del av Nordax låneportfölj avser bolån och kapitalfrigöringskrediter (genom dotterbolaget SHP) och denna kreditgivning är säkerställd med pantbrev i fastigheter alternativt bostadsrätter. Värdering av erhållen säkerhet är en del av kreditgivningsprocessen och säkerhetens värde utvärderas löpande genom uppdaterade datavärderingar.

Nordax policys avseende erhållna säkerheter har inte förändrats väsentligt under året och det har inte skett någon väsentlig förändring i kvaliteten på erhållna säkerheter. Per den 31 mars 2023 hade Nordax 109 (85 per den 31 december 2022) bolån med total volym om 186 (149) MSEK och 1 (3) kapitalfrigöringskrediter med total volym om 0 (3) MSEK klassificerade i steg 3.

Känslighetsanalys

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

Känslighetsanalysen är baserad på en analys av sammansatta känsligheter av de ECL modeller som appliceras inom koncernen. För Nordax lån innebär ett negativt scenario en ökad sannolikhet av det negativa makrosenariot från ett neutralt antagande på 5% till 30% (för närvarande tillämpas 25% vilket är oförändrat mot 22-12-31). För Bank Norwegian lån är det negativa scenariot baserat på en 100% viktning av det pessimistiska scenariot (för närvarande är den neutrala viktningen 32,5%, optimistiskt 30% och pessimistiskt 37,5% vilket var densamma 22-12-31). För Nordax lån innebär det positiva scenariot en minskning av sannolikheten av ett negativt makrosenario till 1% och för Bank Norwegian tillämpas en 100% viktning av ett optimistiskt scenario. Utifrån en ECL påverkan av ett negativt scenario på 215 MSEK (192 MSEK 22-12-31) är 109 MSEK (91 MSEK) hänförliga till Nordax lån och 104 MSEK (101 MSEK) hänförliga till Bank Norwegian lån.

KÄNSLIGHETSANALYS

31 mars 2023	Kreditförlustreserv			Skillnad jämfört med sannolikhets viktat i %	
MSEK	Sannolikhets viktat	Negativt scenario	Positivt scenario	Negativt scenario	Positivt scenario
KONCERN	6 621	192	-98	2,9%	-1,5%
MODERBOLAG	6 564	192	-98	2,9%	-1,5%

31 december 2022	Kreditförlustreserv			Skillnad jämfört med sannolikhets viktat i %	
MSEK	Sannolikhets viktat	Negativt scenario	Positivt scenario	Negativt scenario	Positivt scenario
KONCERN	5 957	192	-115	3,2%	-1,9%
MODERBOLAG	5 927	192	-115	3,2%	-1,9%

31 mars 2022	Kreditförlustreserv			Skillnad jämfört med sannolikhets viktat i %	
MSEK	Sannolikhets viktat	Negativt scenario	Positivt scenario	Negativt scenario	Positivt scenario
KONCERN	7 046	176	-116	2,5%	-1,6%
MODERBOLAG	3 481	70	-11	2,0%	-0,3%

KONCERNEN		Brutto			Reserver			
MSEK								
31 mars 2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	NETTO	
Utgående reserv 31 december 2022	79 668	5 317	9 728	-932	-761	-4 264	88 756	
Överföringar mellan steg								
Till/från steg 1	-2 137	0	0	23	0	0	-2 114	
Till/från steg 2	0	929	0	0	-1	0	928	
Till/från steg 3	0	0	1 208	0	0	-419	789	
Utgivning av lån och förvärvade lån*	9 618	320	17	-109	-24	-1	9 821	
Bortbokade tillgångar	-2 661	-128	-423	24	11	47	-3 130	
Förändringar i riskkomponenter	0	0	0	-149	7	-142	-284	
Förändringar i estimeringsansats	0	0	0	0	0	0	0	
Valutakursförändringar	-738	-34	-118	0	3	47	-840	
Övrigt	-158	-255	202	25	-18	12	-192	
Utgående reserv 31 mars 2023	83 592	6 149	10 614	-1 116	-785	-4 720	93 734	

		Brutto			Reserver			
MSEK								
31 december 2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	NETTO	
Utgående reserv 31 december 2021	60 712	3 790	12 973	-678	-437	-5 679	70 681	
Överföringar mellan steg								
Till/från steg 1	-2 430	-	-	67	-	-	-2 363	
Till/från steg 2	-	271	-	-	-158	-	113	
Till/från steg 3	-	-	2 159	-	-	-839	1 320	
Utgivning av lån och förvärvade lån*	29 115	1 267	403	-316	-206	-269	29 994	
Bortbokade tillgångar	-8 537	-678	-5 837	104	97	2 668	-12 183	
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	-92	-14	-263	-369	
Förändringar i estimeringsansats	-	-	-	32	-10	-36	-14	
Valutakursförändringar	805	66	236	-8	-6	-90	1 003	
Övrigt	3	601	-206	-41	-27	244	574	
Utgående reserv 31 december 2022	79 668	5 317	9 728	-932	-761	-4 264	88 756	

MODERBOLAGET		Brutto			Reserver			
MSEK								
31 mars 2023	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	NETTO	
Utgående reserv 31 december 2022	70 880	5 279	9 725	-902	-761	-4 264	79 957	
Överföringar mellan steg								
Till/från steg 1	-2 129	0	0	23	0	0	-2 106	
Till/från steg 2	0	921	0	0	-1	0	920	
Till/från steg 3	0	0	1 208	0	0	-419	789	
Utgivning av lån och förvärvade lån*	9 446	320	17	-108	-24	-1	9 650	
Bortbokade tillgångar	-2 529	-119	-420	24	11	47	-2 986	
Förändringar i riskkomponenter	0	0	0	-122	7	-142	-257	
Förändringar i estimeringsansats	0	0	0	0	0	0	0	
Valutakursförändringar	-738	-34	-118	1	1	49	-839	
Övrigt	-323	-255	202	25	-19	11	-359	
Utgående reserv 31 mars 2023	74 607	6 112	10 614	-1 059	-785	-4 720	84 769	

		Brutto			Reserver			
MSEK								
31 december 2022	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	NETTO	
Utgående reserv 31 december 2021	23 140	1 368	5 512	-361	-190	-2 822	26 647	
Överföringar mellan steg								
Till/från steg 1	-1 261	-	-	29	-	-	-1 232	
Till/från steg 2	-	255	-	-	-7	-	178	
Till/från steg 3	-	-	1 006	-	-	-408	598	
Utgivning av lån och förvärvade lån*	54 420	3 652	6 180	-596	-485	-2 434	60 737	
Bortbokade tillgångar	-5 239	-353	-2 836	70	60	1 476	-6 822	
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	-24	-3	-31	-58	
Förändringar i estimeringsansats	-	-	-	32	-10	-36	-14	
Valutakursförändringar	-383	-29	-60	4	4	24	-440	
Övrigt	203	386	-77	-56	-60	-33	363	
Utgående reserv 31 december 2022	70 880	5 279	9 725	-902	-761	-4 264	79 957	

Not 13 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Alla belopp anges i MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-03-31	2022-12-31	2023-03-31	2022-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder				
Utlåning till allmänheten	13 522	13 455	6 410	6 410
Utlåning till kreditinstitut	455	581	-	-
Kontantsäkerheter för derivat	256	142	256	142
Summa	14 233	14 178	6 666	6 552

Alla belopp anges i MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-03-31	2022-12-31	2023-03-31	2022-12-31
Andra åtaganden				
Beviljade men ej utbetalda lån	182	140	147	126
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	50 010	50 196	50 010	50 196
Summa	50 192	50 336	50 157	50 322

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 14 Transaktioner med närstående

Inga nya koncerninterna låneavtal har ingåtts under första kvartalet 2023.

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

Nordax innehar sedan mars 2023 nominellt 54 MSEK i fast förräntad obligation SHP Fond 4 med förfall 22 januari 2024.

Vid fusionen i november 2022 upphörde samtliga koncerninterna fordringar och skulder mellan Nordax Bank AB (publ) och Bank Norwegian ASA samtidigt som Nordax Bank AB (publ) övertog en fordran på Lilienthal Finance Ltd samt ett finansiellt stödbrev.

Alla belopp i MSEK	FORDRINGAR		SKULDER		INTÄKTER		KOSTNADER	
	23-03-31	22-12-31	23-03-31	22-12-31	23-03-31	22-12-31	23-03-31	22-12-31
Nordax Holding AB	5	5	-16	-16	-	-	-	-2
Nordax Group AB	5	5	-657	-752	-	1	-13	-37
Svensk Hypotekspension AB/SHP Fond 4 AB	1 970	1 835	-	-55	32	64	-1	-2
Nordax Sverige AB	58	58	-63	-63	-	-	-	-
Nordax Sverige 4 AB (publ)	-	-	-	-	-	-	-	-
Nordax Sverige 5 AB	1 630	1 696	-184	-133	44	261	-	-
Nordax Sweden Mortgage 1 AB (publ)	744	742	-6	-	18	12	-	-
Lilienthal Finance Ltd	77	91	-	-	-	-	-8	-3
Nordax Nordic 2 AB	-	-	-	-	-	-	-	-
Nordax Nordic 4 AB	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa	4 489	4 431	-926	-1 019	94	338	-22	-44

Not 15 Väsentliga händelser efter balansdagens utgång

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

Den under Q1 initierade processen kring att ändra Nordax företagsnamn till NOBA Bank Group AB (publ) fortgick. Finansinspektionen har lämnat det nödvändiga godkännandet för ändring i bolagsordningen och Bolagsverket förväntas registrera namnbytet i juni.

Norges finansdepartement meddelade den 14 april att de hade begärt att Europeiska systemrisknämnden, ESRB, skulle sänka sitt rekommenderade tröskelvärde för tillämpning av den norska systemriskbufferten från 32 till 5 miljarder norska kronor i riskexponeringsbelopp för exponeringar i Norge, från och med 31 december 2023. Begäran skickades till ESRB i december 2022 som, i mars 2023, följde departementets begäran. ESRB rekommenderar därmed att nationella tillsynsmyndigheter erkänner det nya tröskelvärdet inom tre månader från att rekommendationen publicerats i EUs officiella tidning. Om finansinspektionen följer rekommendationen kommer Nordax omfattas av kravet på systemriskbuffert för norska exponeringar. Buffertkravet kommer för Nordax motsvara cirka 1% av totala riskexponeringsbeloppet tillämpligt från och med 31 december 2023.

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

Efter balansdagens utgång upptog SHP, genom dotterbolaget Svensk Hypotekspension 5 AB (publ), en utökad bilateral säkerställd finansiering om 250 MSEK med en internationell bank.

Händelser avseende samarbetet med Norwegian Air Shuttle gruppen

Nordax norska filial, Bank Norwegian, har, som en förebyggande åtgärd för att skydda immateriella rättigheter, den 23:e maj inlett en fastställsetalan vid Oslo Tingrett med bolag inom Norwegian Air Shuttle gruppen för att bekräfta vår rätt till varumärket Bank Norwegian.

Bank Norwegian grundades 2007 och tillhandahåller idag ett brett utbud av innovativa och omtyckta produkter och tjänster till omkring 1,55 miljoner unika kunder i Norden. Under 2022 blev Bank Norwegian en del av Nordax Bank. Bank Norwegian är därmed, enligt norsk lag, skyldig att tydligt kommunicera att bolaget är en del av Nordax Bank. Flygbolaget Norwegian Air Shuttle motsätter sig vår rätt att marknadsföra vårt namn, Bank Norwegian, och motsätter sig att vi fullgör vårt legala krav att tydligt kommunicera att Bank Norwegian är en del av Nordax Bank. För att bekräfta vår möjlighet att fortsätta leverera och utveckla brandschledande tjänster för våra kunder under vårt varumärke, på ett sätt som är förenligt med norska legala krav, så har vi initierat den ovan nämnda fastställsetalan. Vårt varumärke är en central och grundläggande del av vår relation med våra kunder och vi är angelägna om att skydda det.

Koncernen har under maj också beslutat att initiera en grafisk re-design av Bank Norwegian- varumärket över alla marknader. Den nya designen planeras införas under andra halvåret 2023 och förväntas leda till engångskostnader i Q2 om cirka 100 MNOK främst relaterat till nedskrivning av vis-sa, av Bank Norwegian, förutbetalda immateriella rättigheter relaterat till den nuvarande licensierade designen. Nedskrivningen av de immateriella rättigheterna har inte någon kapitalpåverkan, då de redan dras av från kapitalbasen.

Givet den initierade rättsprocessen och den planerade grafiska re-designen, så avser Nordax också att under andra halvåret 2023 inleda en strategisk översyn av samarbetet med Norwegian Air Shuttle gruppen avseende kreditkort. Som Nordens största specialistbank med en fortsatt tillväxtagenda, värdesätter vi förutsägbarhet och flexibilitet som möjliggör att vi kan erbjuda bästa möjliga produkter och tjänster till våra kunder.

Definitioner

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

Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar

Periodens resultat i relation till eget kapital efter avdrag av immateriella tillgångar

Avkastning på tillgångar i %

Nettovinsten i relation till balansomslutningen.

Bruttosoliditetsgrad¹

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

Genomsnittlig låneportfölj

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

Justerat rörelseresultat

Rapporterat rörelseresultat justerat med transformationskostnader kopplade till integrationen av Bank Norwegian och pågående byte av banksystem inom Nordax, initiala effekter från expansionen i Kontinentaleuropa samt av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden.

Kapitalbas¹

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

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

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

K/I-tal i % operativa kostnader

Allmänna administrationskostnader samt av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar i relation till rörelseintäkter.

K/I-tal i % operativa kostnader exkl. transformationskostnader

Allmänna administrationskostnader samt av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar exklusive transformationskostnader kopplade till integrationen av Bank Norwegian och pågående byte av banksystem inom Nordax i relation till rörelseintäkter.

Kreditförlust i %

Kreditförluster, netto i relation till genomsnittlig låneportfölj.

Kärnprimärkapital¹

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

Kärnprimärkapitalrelation¹

Kärnprimärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet

Likviditetsreserv

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

Likviditetstäckningsgrad (LCR)¹

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

Operativa kostnader

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

Primärkapital¹

Kärnprimärkapital plus övrigt primärkapital.

Primärkapitalrelation¹

Primärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet.

Resultat per aktie

Årets resultat i relation till antal aktier.

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.

Räntenettomarginal i %

Räntenetto i relation till genomsnittlig låneportfölj

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

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

Verkställande direktörens försäkran

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

Stockholm den 23 maj 2023

Jacob Lundblad
Verkställande Direktör