

N

O

NOBA BANK GROUP AB (PUBL)
BOKSLUTSKOMMUNIKÉ JANUARI - DECEMBER 2023

B

A

VD HAR ORDET

EN KONJUNKTURCYKEL MED FORTSATT OSÄKERHET

Det geopolitiska landskapet är mörkt och volatilt. Krig och konflikt är väldigt närvarande och drabbar allt fler människor. Primärt tänker jag såklart på de direkt drabbade men detta leder även till svallvågor fyllda av osäkerhet avseende det makroekonomiska läget, vilket får konsekvenser i världen, och därmed även i Norden. Vi har även under detta kvartal sett hur de snabba ränteökningarna tidigare under året inneburit fortsatta krav på hushållens ekonomi och förmåga att ställa om. Det har också satt vår proaktivitet och handlingskraft på prov men jag tycker vi lyckats väl i vår ambition att vara aktiva och finnas där för våra kunder. Vår genomgripande långsiktighet, dryga 20 års erfarenhet, tillsammans med vår kompetens inom kreditbedömning, gör oss motståndskraftiga och stabila även i denna del av en konjunkturcykel. Över åren har vi byggt upp en stabil kundbas bestående av hushåll med en god ekonomi. Det bekräftas också av att det justerade rörelseresultatet ökar, likväl som av en positiv utveckling sett till intäkter kopplade till en fortsatt stabil tillväxt. Med detta sagt kan ingen bortse från att makroekonomin är tuff och att många kunder, och nordiska hushåll i allmänhet, har det tuffare idag än för ett år sedan. Detta illustreras även av att kreditförlustnivåerna är på cykliskt höga nivåer och ligger kvar i linje med föregående kvartal.

Som bank är vi givetvis inte immuna mot effekterna av omställningen till ett högre ränteläge, men det är viktigt att komma ihåg var vi befinner oss i konjunkturcykeln. Mot bakgrund av det och med respekt för att världen är volatil och något oberäknelig, har jag en försiktigt positiv syn på kommande kvartal, inte minst givet de makroekonomiska signaler vi sett under kvartalet.

HÖG FINANSIERINGSAKTIVITET

Även detta kvartal har NOBA haft hög aktivitet på kapitalmarknaden. I december emitterade NOBA en T2-obligation om EUR 40m och i samma månad meddelade NOBA om frivillig inlösen av samtliga obligationer utgivna av dotterbolaget Svensk Hypotekspension Fond 4 AB, motsvarande ett nominellt belopp om SEK 2,25 miljarder. Efter kvartalets slut signerade NOBA också en bilateral finansiering om EUR 240m med en internationell bank. Att ha tillgång till finansieringsmarknaden på detta sätt är både ett styrkebesked och en viktig del i vår flexibla finansieringsbas.

SAMHÄLLSANSVAR I FORTSATT FOKUS

Till den utmanande makroekonomiska miljön kan även läggas andra, för oss relevanta, samhällsutmaningar, så som exempelvis en oroande och växande finansiell ohälsa i Norden. Denna utveckling blev tydlig när vår rapport, 'Healthonomics Report', rörande finansiell hälsa, med insikter från Sverige, Norge, Danmark och Finland, släpptes i slutet av kvartalet. Den visar bland annat att fler än var femte person i Norden mår dåligt över sin privatekonomi, och att endast en av tio söker hjälp när denna oro blivit för stor. Som en ansvarsfull aktör tittar vi på det längre skeendet för att kunna ta ansvar både idag och imorgon. Vi vet att pengar spelar roll, både på kort och lång sikt. En sund och stabil ekonomisk situation bidrar till ökad trygghet och frihet att välja. En instabil ekonomisk situation däremot, kan leda till stress, ångest, en känsla av utanförskap och även i vissa fall tyvärr till psykiska besvär. Dessa är alla insikter som utgör ett viktigt steg för att öka förståelsen för finansiell hälsa och för att bryta tabu kring psykisk ohälsa kopplat till pengar.

Vi ser också tydligt att hela branschen, tillsammans med olika samhällsaktörer och myndigheter, behöver förenas i sin ambition för att bekämpa just denna finansiella ohälsa. Flera olika konstruktiva initiativ och förslag finns redan, så som införande av ett nationellt skuldregister även i Sverige. Vi välkomnar detta. NOBA avser att även fortsättningsvis vara en aktör som driver på utvecklingen kring finansiell hälsa i en positiv riktning.



JACOB LUNDBLAD
CEO NOBA

OM KONCERNEN

OM KONCERNEN

NOBA Bank Group AB (publ) (tidigare Nordax Bank AB (publ)) (organisationsnummer 556647-7286) (nedan kallat "NOBA" eller "NOBA Bank"), säte i Stockholm, adress Box 23124, 104 35 Stockholm, telefonnummer +46 8 508 808 00, www.noba.bank är ett helägt dotterbolag till NOBA Group AB (publ) (tidigare Nordax Group AB) (organisationsnummer 556993-2485), säte i Stockholm. NOBA Group AB:s (publ) ägs av NOBA Holding AB (publ) (tidigare Nordax Holding AB (publ)), som i sin tur 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 Oyj till cirka 20 procent. Per 31 december 2023 kontrollerade NOBA Group AB (publ) 100 procent av bolaget. Detta är NOBA Banks tjugonde räkenskapsår.

I NOBA Bank-koncernen ingår ett antal dotterbolag till NOBA Bank, däribland Svensk Hypotekspension AB (nedan kallat "SHP") med tillhörande dotterbolag. Direkta dotterbolag till NOBA Bank är NOBA Sverige AB, Nordax Sverige 5 AB (publ), Nordax Sweden Mortgages 1 AB (publ), NOBA Finland 1 AB (publ), SHP och det irländska bolaget Lilienthal Finance Limited. 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 NOBA Bank och dotterbolaget Bank Norwegian ASA som genomfördes den 30 november 2022, med NOBA Bank som övertagande bolag och Bank Norwegian ASA som överlåtande bolag, bedrivs det tidigare dotterbolagets verksamhet vidare genom en norsk filial till NOBA Bank. Filialens juridiska namn är Bank Norwegian, en filial av NOBA Bank Group AB (publ).

NOBA auktoriserades den 27 januari 2004 som ett kreditmarknadsbolag att bedriva finansieringsverksamhet. Den 5 december 2014 erhöll NOBA tillstånd att bedriva bankrörelse av Finansinspektionen enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse.

Genom en centraliserad affärsmodell och organisation baserad i Stockholm och Oslo, bedriver NOBA 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. NOBAs huvudsakliga verksamhet består i att, under varumärkena Bank Norwegian och Nordax Bank, bedriva utlåning till privatpersoner i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Tidigare bedrev NOBA även utlåning i Tyskland och Spanien. Utlåningen består av krediter utan säkerhet, på ett belopp upp till motsvarande NOK 800 000, SEK 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 NOBA också kapitalfrigöringskrediter till personer över 60 år.

Genom filialen i Norge erbjuder NOBA sedan november 2021 också kreditkort i Sverige, Norge, Finland, Danmark och Tyskland. Tidigare gav NOBA även ut kreditkort i Spanien.

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

NOBAs 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. Under 2023 genererades 52% av nyförsäljningen via indirekta kanaler och 48% via direkta kanaler och befintliga kunder.

NOBA har en solid kundstock där den ansvarsfulla kreditgivningen illustreras av såväl kunderna som av användandet av produkterna. NOBAs 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 privatlånevolymer 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. Tillsammans med de kunder vilka nyttjar NOBAs bolån och kapitalfrigöringskrediter uppvisar NOBAs kundbas en mycket hög kundnöjdhet där NOBAs svenska mätningar, uppvisat den högsta kundnöjdheten i bankbranschen.

UTVECKLING FJÄRDE KVARTALET JÄMFÖRT MED FÖREGÅENDE KVARTAL

PORTFÖLJUTVECKLING

Den totala utlåningen uppgick per 31 december 2023 till 110,1 mdkr (107,8 mdkr 30 september 2023). Samtliga aktiva marknader bidrog till volymökningen.

PRIVATLÅN OCH KREDITKORT

Under det fjärde kvartalet 2023 uppvisade portföljen med privatlån och kreditkort en god tillväxt. Den totala volymen privatlån och kreditkort uppgick per 31 december 2023 till 92,6 mdkr (90,5 mdkr 30 september 2023).

BOLÅN

Under 2018 lanserade NOBA 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 NOBA även bolån på den norska marknaden. Målgruppen i Norge är kunder som faller utanför storbankernas snäva ramar.

Nyutlåningen under det fjärde kvartalet har fortsatt påverkats av de högre räntenivåerna i samhället samt lägre aktivitet på bostadsmarknaden och den totala bolåneportföljen uppgick till 7,9 mdkr per den 31 december 2023 (7,9 mdkr per den 30 september 2023).

KAPITALFRIGÖRINGSKREDITER

Portföljen har, i linje med tidigare historiska perioder, fortsatt att utvecklas väl under det fjärde kvartalet 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 9,6 mdkr per 31 december 2023 (9,3 mdkr 30 september 2023).

KAPITAL OCH LIKVIDITET

NOBAs konsoliderade situation har en god kapital- och likviditetsposition. Per 31 december 2023 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 13,53% (13,75%), primärkapitalrelationen till 15,08% (15,34%) och den totala kapitalrelationen till 16,49% (16,75%). Kapitalkraven uppgår vid samma tidpunkt till en kärnprimärkapitalrelation om 10,22% (9,32%), en primärkapitalrelation om 11,95% (11,06%) och en total kapitalrelation om 14,26% (13,40%).

Den 21 december 2023 emitterade NOBA Bank efterställda Tier 2 obligationer om 40 miljoner euro i en privat placering till en investerare. Emissionen inräknas i kapitalbasen från likviddagen den 18 januari 2024. Hade emissionen inkluderats vid årsskiftet hade totala kapitalrelationen uppgått till 16,88%.

De lägre kapitalrelationerna beror framför allt på att tillväxten i kärnprimärkapital genom upparbetat resultat varit lägre än tillväxten i riskexponeringsbelopp. Ökningen i kapitalkrav beror på att NOBA från den 31 december träffas av kraven på systemriskbuffert om 4,5% av riskexponeringsbeloppet för norska exponeringar vilket motsvarar 0,98% av totala riskexponeringsbeloppet.

Kärnprimärkapitalet ökade under kvartalet och uppgår till 11 860 MSEK (11 699). Kärnprimärkapitalet har stärkts framförallt av det upparbetade resultatet under perioden.

Bruttosoliditetsgraden uppgår till 9,67% (9,67%).

Likviditetsreserven uppgår till 18,3 (19,4) mdkr och består främst av säkerställda obligationer, statsskuldsväxlar och placeringar i centralbanker och nordiska banker. Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 139,0% (185,6%).

Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgår till 118,1% (117,9%). NOBA har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknaden och inlåning från allmänheten. Inlåning utgör den största finansieringskällan och per 31 december 2023 uppgår inlåning från allmänheten till 96 788 (93 654) MSEK.

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

UTVECKLING FJÄRDE KVARTALET 2023 JÄMFÖRT MED FJÄRDE KVARTALET 2022

PORTFÖLJUTVECKLING

Den totala utlåningen uppgick per 31 december 2023 till 110,1 mdkr (88,8 mdkr 31 december 2022). Samtliga produkter och aktiva marknader bidrog till volymökningen gentemot motsvarande kvartal 2022.

PRIVATLÅN OCH KREDITKORT

Jämfört med fjärde kvartalet 2022 uppvisade portföljen med privatlån och kreditkort en god tillväxt. Den totala volymen privatlån och kreditkort uppgick per 31 december 2023 till 92,6 mdkr (73,0 mdkr 31 december 2022).

BOLÅN

Nyutlåningen under perioden har påverkats av de allmänt stigande räntenivåerna i samhället och lägre aktivitet på bostadsmarknaden men uppvisar en stabil ökning där den totala bolåneportföljen uppgick till 7,9 mdkr per den 31 december 2023 (6,9 mdkr per den 31 december 2022).

KAPITALFRIGÖRINGSKREDITER

Portföljen har kontinuerligt fortsatt att utvecklas väl och uppvisar en stabil nyutlåning. Den totala volymen kapitalfrigöringskrediter uppgick till 9,6 mdkr per 31 december 2023 (8,8 mdkr 31 december 2022).

KAPITAL OCH LIKVIDITET

Per 31 december 2023 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 13,53% (15,05%), primärkapitalrelationen till 15,08% (17,06%) och den totala kapitalrelationen till 16,49% (18,88%). Kapitalkraven uppgår vid samma tidpunkt till en kärnprimärkapitalrelation om 10,22% (10,36%), en primärkapitalrelation om 11,95% (12,15%) och en total kapitalrelation om 14,26% (15,02%). Om ovan nämnda T2-obligation inkluderats hade den totala kapitalrelationen uppgått till 16,88%.

De lägre kapitalrelationerna beror framför allt på att tillväxten i kärnprimärkapital genom upparbetat resultat varit lägre än tillväxten i riskeponeringsbelopp. De lägre kapitalkraven är framför allt en följd av lägre pelare 2-krav.

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 december 2022 tillämpades det pelare 2-krav som Bank Norwegian erhållit via det norska Finanstilsynet. Förändringen sänkte pelare 2 kravet från 3,93% till 1,23%.

Under perioden har det kontracykliska buffertvärdet i Norge och Danmark höjts från 2 till 2,5%, i Sverige från 1 till 2% samt i Tyskland från 0 till 0,75%, vilket ökat NOBAs kontracykliska buffertkrav till 1,54% (1,04%).

Den 31 december 2023 blev krav på systemrisikbuffert om 4,5% för norska exponeringar tillämpligt för NOBA vilket motsvarar 0,98% av totala riskeponeringsbeloppet.

Kärnprimärkapitalet har ökat och uppgår till 11 860 MSEK (10 710). Kärnprimärkapitalet har stärkts främst av det upparbetade resultatet under perioden.

Bruttosoliditetsgraden uppgår till 9,67% (10,41%).

Likviditetsreserven uppgår till 18,3 (20,3) mdkr och består främst av säkerställda obligationer, statsskuldsväxlar och placeringar i centralbanker och nordiska banker. Likviditetstäckningskvoten (LCR) uppgår till 139,0% (253,2%).

Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgår till 118,1% (122,0%). NOBA har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknaden och inlåning från allmänheten. Inlåning utgör den största finansieringskällan och per 31 december 2023 uppgår inlåning från allmänheten till 96 788 MSEK (77 104).

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

ÖVRIGA HÄNDELSER UNDER 2023

Viss osäkerhet på de finansiella och realekonomiska marknaderna kvarstod även under det fjärde kvartalet, även om en sjunkande inflationstakt bidrog till en ökad optimism. Förhoppningar om kommande sänkningar från centralbankerna ökade men styrräntenivåerna kvarstod på en åtstramande nivå med tillhörande utmaningar i samhället. NOBA övervakar fortsatt de effekter detta har på bolagets kunder. NOBA genomförde även under det fjärde kvartalet justeringar i prissättningen av såväl inlåning som utlåning.

Den 21 december emitterade NOBA en T2-obligation om EUR 40m. Likviddag för emissionen fastställdes till den 18 januari 2024.

Den 12 december meddelade NOBA om frivillig inlösen av samtliga obligationer utgivna av dotterbolaget Svensk Hypotekspension Fond 4 AB, motsvarande ett nominellt belopp om SEK 2,25 miljarder.

Under december återbetalade NOBA seniora icke-säkerställda obligationer om NOK 976m samt SEK 334m.

Under november ingick NOBA, genom en konstruktiv dialog med Norwegian Air Shuttle ASA (NAS), en förlikning rörande varumärkesdispyten omfattande SEK 171m. Bank Norwegian kommer fortsätta att använda och marknadsföra namnet Bank Norwegian en filial av NOBA Bank Group AB (publ) och det gemensamma CashPoint-samarbetet kommer fortsätta. Den tidigare kommunicerade re-designen av Bank Norwegian fortgick som planerat och är nu färdigställd. Detta avslutade den tidigare offentliggjorda strategiska översynen av samarbetet med NAS.

Under oktober initierades utrullningen av en ny visuell identitet för Bank Norwegian. Detta fortgick under ett antal månader där en grafisk profil med grått och blått som huvudfärger nu är utrullad på samtliga marknader.

Den 2 oktober inlöste NOBA en NOK 125m AT1-obligation samt en SEK 550m T2-obligation.

Den 16 september tillträdde Mats Benserud, Branch CFO, som ny Branch Manager för Bank Norwegian, en filial av NOBA Bank Group AB (publ). Mats har tidigare erfarenhet från flera ledande positioner i finanssektorn och kommer att spela en viktig roll i NOBAs tillväxtresa. Mats ingår även i bankens ledningsgrupp. Mats ersatte Merete Gillund som valt att lämna banken.

Under september återköpte NOBA seniora icke-säkerställda obligationer om SEK 198m samt NOK 170m.

Den 5 juli upptog NOBA, genom dotterbolaget Nordax Sverige 5 AB (publ), en utökning och förlängning om 1 mdr och 2 år av den befintliga bilaterala säkerställda finansieringen om SEK 3 mdr med en internationell bank.

Under det tredje kvartalet beslutades det, i syfte att fokusera resurserna på de mest kommersiellt starka marknaderna och produkterbjudandena, samt mot bakgrund av en något svagare finansiell utveckling, att pausa nyutlåningen på den tyska marknaden. NOBA fortsätter att ge ut nya kreditkort och erbjuda ett konkurrenskraftigt sparerbjudande på den tyska marknaden.

Under det tredje kvartalet inledde bolaget och dess ägare en strategisk översyn för att stödja NOBA i dess fortsatta utveckling. Denna kan komma att inkludera, men inte vara begränsad till, ett breddande av NOBAs aktieägarbas genom en, av ägarna utförd, försäljning av en minoritetsandel i bolaget.

Den 7 juni ändrade Nordax Bank AB (publ) namn till NOBA Bank Group AB (publ) efter godkännande från Finansinspektionen samt registrering vid Bolagsverket. Med detta är alla tre existerande varumärken, Bank Norwegian, Nordax Bank och Svensk Hypotekspension, samlade under koncernnamnet NOBA. Varumärkena, inklusive Nordax Bank, kommer fortsatt att verka separat, så som tidigare, och kunderna påverkas inte av namnändringen.

I juni erhöll NOBA en bekräftad kreditrating från Nordic Credit Rating med betyget BBB, stabila utsikter.

I juni emitterade NOBA framgångsrikt två trancher efterställda Tier 2-obligationer om 400,5 MNOK respektive 351 MSEK.

I juni genomförde NOBA återköp av seniora icke-säkerställda obligationer till ett värde av 424 MNOK och 266 MSEK.

Den 14 april meddelade Norges finansdepartement 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 rekommenderade därmed att nationella tillsynsmyndigheter erkände det nya tröskelvärdet inom tre månader från att rekommendationen publicerats i EUs officiella tidning. Finansinspektionen följde denna rekommendation varvid NOBA, per den 31 december 2023, omfattades av kravet på systemriskbuffert för norska exponeringar. För den konsoliderade situationen motsvarar buffertkravet 0,98% av det totala riskexponeringsbeloppet.

I april upptog SHP, genom dotterbolaget Svensk Hypotekspension 5 AB (publ), en ny bilateral säkerställd finansiering om 250 MSEK med en internationell bank. I samband med detta förlängdes även den befintliga finansieringen om 2,375 miljarder SEK med 2 år. Den totala finansieringen uppgår därmed till 2,625 MSEK.

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

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

Under det andra kvartalet beslutade banken, givet den svaga finansiella utvecklingen, att tills vidare helt pausa nyutlåning och utgivande av nya kort i Spanien. Banken fortsätter att erbjuda konkurrenskraftiga spärrtjänster som tidigare.

Under inledningen av 2023 lämnade Anna Storåkers NOBAs 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 NOBAs norska filial Bank Norwegian medlem i koncernledningen.

HÄNDELSER EFTER PERIODENS UTGÅNG

Den 14 februari påkallade NOBA tidig inlösen av senior preferred-obligationer motsvarande ett nominellt belopp om NOK 700m samt SEK 300m.

Den 18 januari signerade NOBA, via NOBA Finland 1 AB, en bilateral finansiering över 2 år omfattande EUR 240m med en internationell bank.

Den 31 januari valde Tore Andresen, tidigare COO inom filialen Bank Norwegian, att lämna NOBA och utgick därmed även ur koncernledningen.

RESULTAT JANUARI - DECEMBER SAMT Q4 2023

KONCERNENS RESULTAT FÖR HELÅRET 2023 JÄMFÖRT MED HELÅRET 2022

Rörelseresultatet uppgick till 1 515 MSEK (1 329). Ökningen förklaras av en ökad utlåning och förbättrat räntenetto, men motverkades av ökade kreditförluster.

Räntenettet uppgick till 7 993 MSEK (6 668). Räntenettet ökade genom en växande utlåning och högre utlåningsräntor men innehåller även högre räntekostnader drivet av ökade inlåningsräntor samt övriga finansieringskostnader.

Provisionsnettot uppgick till 501 MSEK (414) där ökningen drevs av en tillväxt inom betaltransaktioner avseende kreditkort under året.

Operativa kostnader uppgick till -1 658 MSEK (-1 808). Av kostnaderna utgjorde administrativa kostnader -1 509 MSEK (-1 502) varav -1 330 MSEK (-1 175) rörde underliggande verksamhet och -179 MSEK (-327) utgjorde transformationskostnader främst kopplade till integrationen av Bank Norwegian och pågående byte av banksystem inom NOBA. Därutöver ingår i de operativa kostnaderna även av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar om -149 MSEK (-306). Här ingår -69 MSEK för 2023 samt -201 MSEK för 2022 omfattande nedskrivningar av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd.

Övriga rörelsekostnader består av marknadsföringskostnader, säljkostnader kopplade till kreditkort samt övriga kostnader och uppgick till -1 287 MSEK (-1 249). Ökningen beror på -171 MSEK av övriga kostnader kopplade till förlikningen gentemot flygbolaget NAS men innefattar också en minskning drivet av minskade försäljnings- samt marknadsföringskostnader.

Av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden uppgick till -136 MSEK (-143) vilket var enligt plan. Posten är en ren bokföringspost och relaterar till allokering av övervärden från tidigare förvärv, i allt väsentligt Bank Norwegian, och påverkar varken kassaflöden eller kapitaltäckning då tillgången redan dras av från kapitalbasen.

Kreditförlusterna uppgick till -3 907 MSEK (-2 425), motsvarande 3,9 procent (3,0) av genomsnittlig utlåning. Kreditförlusterna påverkades negativt av fortsatt höga kreditförluster i Kontinentaleuropa och skulle exklusive dessa ha uppgått till 3,7 procent (2,8). Ökningen i absoluta tal drevs till stor del av ökade utlåningsportföljer medan den relativa ökningen främst drevs av en ökning i Steg 1-avsättningar, vilka utgjorde 20% av totala kreditförluster under 2023 jämfört med 10% under 2022, men också ökning i Steg 3.

Årets rörelseresultat påverkades negativt av expansionen i Kontinentaleuropa (Tyskland och Spanien), främst till följd av höga initiala kreditförluster i dessa marknader. Resultatet från Kontinentaleuropa uppgick till -385 MSEK (-281).

Då bankens resultat för närvarande i hög 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 2 455 MSEK (2 281)¹.

Skattkostnaden uppgick till -328 MSEK (-356) under perioden och innehåller en positiv effekt till följd av förnyad bedömning av tillämpad skattesats för uppskjuten skatt. Den uppskjutna skatten är hänförlig till transaktionsövervärden från förvärvet av Bank Norwegian ASA.

KONCERNENS RESULTAT FJÄRDE KVARTALET 2023 JÄMFÖRT MED TREDJE KVARTALET 2023

Rörelseresultatet uppgick till 249 MSEK (373). Resultatet för perioden påverkades positivt av ett ökat räntenetto men negativt av ökade kostnader

Räntenettet uppgick till 2 129 MSEK (2 068). Räntenettet ökade i huvudsak genom en växande utlåning.

¹ Rapporterat rörelseresultat om 1 515 MSEK (1 329) justerat med transformationskostnader om -179 MSEK (-327), effekt av Kontinentaleuropa om -385 MSEK (-281), samt planerlig avskrivning av transaktionsövervärden om -136 MSEK (-143) För 2023 även justerat för förlikning gentemot flygbolaget NAS om -171 MSEK samt för nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance LTD om -69 MSEK. För 2022 även justerat för nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om -201 MSEK.

Provisionsnettot uppgick till 109 MSEK (143) och påverkades negativt av minskade betaltransaktioner avseende kreditkort.

Operativa kostnader uppgick till -414 MSEK (-388). Av kostnaderna utgjorde administrativa kostnader -391 MSEK (-374) varav -326 MSEK (-346) rörde underliggande verksamhet och -65 MSEK (-28) utgjorde transformationskostnader främst kopplade till integrationen av Bank Norwegian och pågående byte av banksystem inom NOBA. Operativa kostnader består i övrigt av, av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar vilka uppgick till -23 MSEK (-14).

Övriga rörelsekostnader består av marknadsföringskostnader, säljkostnader kopplade till kreditkort samt övriga kostnader och uppgick till -420 MSEK (-315). Ökningen beror på -171 MSEK av övriga kostnader kopplade till förlikningen gentemot flygbolaget NAS men påverkades också positivt av fallande underliggande marknadsföringskostnader.

Av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden uppgick till -33 MSEK (-35) vilket var enligt plan.

Kreditförlusterna uppgick till -1 139 MSEK (-1 105), motsvarande 4,2 procent (4,2) av genomsnittlig utlåning. Kreditförlusterna påverkades negativt av fortsatt höga kreditförluster i Kontinentaleuropa och skulle exklusive dessa ha uppgått till 4,1 procent (3,9). Ökningen drevs av avsättningar för lån i steg 2 och 3 samtidigt som avsättningar för steg 1-lån, i likhet med tidigare kvartal, kvarstod på en förhöjd nivå.

Kvartalets resultat påverkades, liksom tidigare kvartal, negativt av expansionen i Kontinentaleuropa (Tyskland och Spanien), främst till följd av höga initiala kreditförluster i dessa marknader. Under föregående kvartal togs också beslutet att stoppa nyutlåningen på dessa marknader samt även utgivningen av kreditkort i Spanien, vilket avspeglas i ett något mindre negativt resultat. Resultatet från Kontinentaleuropa uppgick till -90 MSEK (-128).

Då bankens resultat för närvarande i hög 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 (564)¹.

Skattekostnaden uppgick till SEK -62m (-63) under perioden och innehåller en positiv effekt till följd av förnyad bedömning av tillämplad skattesats för uppskjuten skatt. Den uppskjutna skatten är hänförlig till transaktionsövervärden från förvärvet av Bank Norwegian ASA.

¹ Rapporterat rörelseresultat om 249 MSEK (373) justerat med transformationskostnader om -65 MSEK (-28), effekt av Kontinentaleuropa om -90 MSEK (-128), samt planenlig avskrivning av transaktionsövervärden om -33 MSEK (-35) samt för Q4 2023 även justerat för förlikning gentemot flygbolaget NAS om -171 MSEK.

MODERBOLAGETS RESULTAT FÖR HELÅRET 2023 JÄMFÖRT MED HELÅRET 2022

Rörelseresultatet uppgick till 834 MSEK (1 053). Det försämrade resultatet innehåller stora skillnader mellan de olika resultatposterna, vilket till största delen förklaras av konsolideringen av Bank Norwegian in i moderbolaget genom den koncerninterna fusionen per 30 november 2022 samt en växande utlåning. Bland annat innefattar resultatet för 2022 en utdelning om 907 MSEK relaterad till det dåvarande dotterbolaget Bank Norwegian ASA.

Räntenettot uppgick till 7 671 MSEK (2 637). Räntenettot ökade i huvudsak på grund av konsolideringen av Bank Norwegian samt av en växande utlåning.

Operativa kostnader uppgick till -1 565 MSEK (-999). Dessa kostnader ökade främst på grund av konsolideringen av Bank Norwegian.

Av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden uppgick till -601 MSEK (-12) vilka efter den koncerninterna fusionen påverkar moderbolagets resultat.

Kreditförlusterna uppgick till -3 926 MSEK (-984), motsvarande 4,4 procent (1,8) av genomsnittlig utlåning. Den absoluta ökningen förklaras av konsolideringen av Bank Norwegian samt en ökad utlåning. Den relativa ökningen drevs av ökade avsättningar till lån i Steg 1 samt lån i Steg 3. I detta ingår även ökade avsättningar för Kontinentaleuropa.

Skattekostnaden uppgick till -199 MSEK (91) under perioden och innehåller en positiv effekt till följd av förnyad bedömning av tillämplad skattesats för uppskjuten skatt. Den uppskjutna skatten är hänförlig till transaktionsövervärden från förvärvet av Bank Norwegian ASA.

RISKER OCH INTERN KONTROLL

RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Den strama penningpolitiken i omvärlden bidrar till att inflationen fortsätter sjunka från toppnivåerna under 2022. Konsumentpriserna har sett en fortsatt avtagande öknings-takt och styrräntehöjningar är inte längre lika frekventa. Trots att bilden ljusnar så är det fortsatt en utmanande ekonomisk situation för hushållen, framför allt för de hushåll vilka har en hög räntekänslighet. Arbetslösheten som trots allt har varit överraskande låg under 2023 har börjat öka och den trenden förväntas fortsätta in i 2024. Hushållens ekonomi är känslig mot ökande arbetslöshet vilket banken övervakar och tar höjd för i kreditförlustavsättningarna.

Kriget i Mellanöstern adderar till ett redan osäkert geopolitiskt läge med ytterligare mänskligt lidande från ett växande antal konflikter. Hamas-Israel-krigets närhet till oljeproducerande länder bidrar till den ekonomiska oron och riskerar också att minska omvärldens finansiella och militära stöd till Ukraina.

Bankens övergripande policys för styrning, riskhantering och riskaptitramverk fastställer koncernens strategi, aptit och limiter för respektive risk och relevant strategi, samt roller och ansvar, för hantering av dessa risker.

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

NOBA-koncernen har 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).

De oberoende kontrollfunktionerna rapporterar direkt till styrelsen och verkställande direktör. Koncernens funktion för internrevision är outsourcad till EY.

NYCKELTAL

KONCERNEN	OKT - DEC 2023	JUL - SEP 2023	OKT - DEC 2022	JAN - DEC 2023	JAN - DEC 2022
Kärnprimärkapitalrelation i %	13,5	13,8	15,1	13,5	15,1
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument i %	6,0	10,8	-0,5	10,8	10,1
Avkastning på tillgångar i %	0,5%	0,9%	0,1%	0,9%	0,9%
Kreditförluster i %	4,2	4,2	4,0	3,9	3,0
K/I tal i % rörelsekostnader ¹	37	36	50	35	44
K/I tal i % rörelsekostnader ¹ exkl. transformationskostnader ²	26	30	34	30	36
Justerat rörelseresultat ³ i MSEK	608	564	471	2 455	2 281
Resultat per aktie i SEK	2,1	3,8	-0,1	14,7	12,1
Antal anställda ⁴	634	627	592	634	592

MODERBOLAGET	OKT - DEC 2023	JUL - SEP 2023	OKT - DEC 2022	JAN - DEC 2023	JAN - DEC 2022
Kärnprimärkapitalrelation i %	13,9	14,2	15,8	13,9	15,8
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument i %	2,3	4,1	0,1	4,8	7,7
Avkastning på tillgångar i %	0,3%	0,5%	0,1%	0,5%	1,4%
Kreditförluster i %	4,6	4,6	4,5	4,4	1,8
K/I tal i % rörelsekostnader ¹ exkl. transformationskostnader ⁵	27	31	16	30	21
Antal anställda ⁴	617	610	573	617	573

¹ Exklusive av- och nedskrivningar av transaktionsövernärden

² För Q4 2023 även justerat för förlikning gentemot flygbolaget NAS om -171 MSEK, för Q3 2023 även justerat för nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance LTD om -69 MSEK samt för Q4 2022 även justerat för nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om -201 MSEK

³ För helåret rapporterat rörelseresultat om 1 515 MSEK (1 329) justerat med transformationskostnader om -179 MSEK (-327), effekt av Kontinentaleuropa om -385 MSEK (-281), samt planenlig avskrivning av transaktionsövernärden om -136 MSEK (-143) För 2023 även justerat för förlikning gentemot flygbolaget NAS om -171 MSEK samt för nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance LTD om -69 MSEK. För 2022 även justerat för nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd om -201 MSEK

⁴ Antal anställda omräknat till heltidsanställda

⁵ För Q4 2023 även justerat för förlikning gentemot flygbolaget NAS om -171 MSEK

RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN

KONCERNEN		OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	NOT	2023	2023	2022	2023	2022
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter	9	3 249	3 079	2 260	11 507	7 946
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		3 096	2 925	2 190	10 963	7 770
Räntekostnader	9	-1 120	-1 011	-478	-3 514	-1 278
Summa räntenetto		2 129	2 068	1 782	7 993	6 668
Provisionsintäkter	10	180	201	163	727	582
Provisionskostnader	10	-71	-58	-46	-226	-168
Nettoresultat av finansiella transaktioner	11	17	5	26	9	-128
Övriga rörelseintäkter	12	0	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter		2 255	2 216	1 925	8 503	6 954
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader		-391	-374	-434	-1 509	-1 502
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar		-23	-14	-226	-149	-306
Av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden		-33	-35	-36	-136	-143
Övriga rörelsekostnader	13	-420	-315	-297	-1 287	-1 249
Summa rörelsekostnader		-867	-738	-993	-3 081	-3 200
Resultat före kreditförluster		1 388	1 478	932	5 422	3 754
Kreditförluster, netto	14	-1 139	-1 105	-855	-3 907	-2 425
Rörelseresultat	8	249	373	77	1 515	1 329
Skatt på årets resultat		-62	-63	-62	-328	-356
Årets resultat		187	310	15	1 187	973
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		155	276	-11	1 067	882
Innehavare av primärkapital		32	34	26	120	91

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I KONCERNEN

KONCERNEN	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen					
Vinster och förluster vid omvärdering under året	-132	-7	-23	-163	203
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året	28	1	5	34	-46
Summa kassaflödessakringar	-104	-6	-18	-129	157
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	0	-	-1	-
Skatt på skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	0	-	0	-
Summa skuldinstrument värderade till verkligt värde	0	0	-	-1	-
Omräkning av utländsk verksamhet	-546	241	740	-1 214	582
Säkringsredovisning av nettoinvestering i utlandsverksamhet före skatt	325	-178	-510	675	-911
Skatt på säkringsredovisning	-67	37	105	-139	188
Skatt på omräkningsdifferenser	78	-26	18	132	18
Summa	-210	74	353	-546	-123
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen					
Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	-	-	-22	4
Summa	0	-	-	-22	4
Summa övrigt totalresultat	-314	68	335	-698	38
Årets totalresultat	-127	378	350	489	1 011
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-159	344	324	369	920
Innehavare av primärkapital	32	34	26	120	91

RAPPORT ÖVER RESULTAT I MODERBOLAGET

MODERBOLAGET		OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	NOT	2023	2023	2022	2023	2022
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter	9	3 080	2 921	1 314	10 915	3 333
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		2 942	2 777	1 277	10 404	3 284
Räntekostnader	9	-1 045	-938	-313	-3 244	-696
Summa räntenetto		2 035	1 983	1 001	7 671	2 637
Utdelning		0	-	150	0	907
Provisionsintäkter	10	163	185	78	674	147
Provisionskostnader	10	-70	-58	-15	-226	-14
Nettoresultat av finansiella transaktioner	11	18	7	-30	11	-258
Övriga rörelseintäkter ¹	12	20	17	12	55	41
Summa rörelseintäkter		2 166	2 134	1 196	8 185	3 460
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader		-388	-383	-315	-1 524	-949
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar		-17	-8	-44	-41	-50
Av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden		-147	-154	-12	-601	-12
Övriga rörelsekostnader	13	-410	-307	-132	-1 248	-271
Summa rörelsekostnader		-962	-852	-503	-3 414	-1 282
Resultat före kreditförluster		1 204	1 282	693	4 771	2 178
Kreditförluster, netto ²	14	-1 139	-1 085	-635	-3 926	-984
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar ³		-11	-	-141	-11	-141
Rörelseresultat		54	197	-83	834	1 053
Skatt på årets resultat		41	-53	111	-199	91
Årets resultat		95	144	27	635	1 144
Hämförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		63	110	3	515	1 079
Innehavare av primärkapital		32	34	24	120	65

¹ Rörelseintäkterna för moderbolaget avser intäkter för lån som värdepapperiserats.

² Inklusive Lilienthal Finance Ltd kreditförluster om 71 MSEK januari-december 2023 (79 MSEK januari-december 2022)

³ Avser nedskrivning av aktier i Lilienthal Finance Ltd

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I MODERBOLAGET

MODERBOLAGET	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen					
Vinster och förluster vid omvärdering under året	-132	-7	-19	-163	113
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året	28	1	4	34	-23
Summa kassaflödessakringar	-104	-6	-15	-129	90
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	0	-	-1	-
Skatt på skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	0	-	0	-
Summa skuldinstrument värderade till verkligt värde	0	0	-	-1	-
Omräkning av utländsk verksamhet	-530	235	-197	-1 194	-197
Säkringsredovisning av nettoinvestering i utlandsverksamhet före skatt	324	-177	95	675	95
Skatt på säkringsredovisning	-67	37	-19	-139	-19
Skatt på omräkningsdifferenser	78	-26	18	132	18
Summa	-195	69	-103	-526	-103
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen					
Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	-	-	-22	4
Summa	0	-	-	-22	4
Summa övrigt totalresultat	-299	63	-118	-678	-9
Årets totalresultat	-204	207	-91	-43	1 135
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	-236	173	-115	-163	1 070
Innehavare av primärkapital	32	34	24	120	65

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

FINANSIELL STÄLLNING

MSEK	NOT	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
		31 DEC 2023	31 DEC 2022	31 DEC 2023	31 DEC 2022
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	6,7	1 173	3 723	1 173	3 723
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	6,7	1 200	-	1 200	-
Utlåning till kreditinstitut	6,7	3 165	3 332	2 517	2 650
Utlåning till allmänheten	4,6-7	110 121	88 756	100 507	79 957
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6,7	13 172	13 608	13 226	13 608
Aktier och andelar	6,7	150	168	150	168
Aktier i koncernföretag		-	-	1 030	1 030
Derivat	6,7	324	419	324	419
Immateriella tillgångar		8 208	8 892	6 542	7 579
Materiella tillgångar		62	77	10	10
Aktuell skattefordran		4	2	4	94
Uppskjuten skattefordran		136	0	128	0
Övriga tillgångar	6,7	285	282	2 593	2 275
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		65	66	59	55
Summa tillgångar		138 065	119 325	129 463	111 568
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL					
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	6,7	10 995	9 739	-	-
Inlåning från allmänheten	6,7	96 788	77 104	96 788	77 104
Emitterade värdepapper	6,7	5 581	8 416	3 385	6 166
Skulder till värdepapperiseringsföretag ¹		-	-	5 383	4 434
Derivat	6,7	425	307	425	307
Aktuell skatteskuld		190	186	146	265
Uppskjuten skatteskuld		733	701	717	758
Övriga skulder	6,7	1 240	1 128	1 584	1 300
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		393	459	328	430
Efterställda skulder	6,7	1 729	1 531	1 729	1 531
Summa skulder		118 074	99 571	110 485	92 295
Eget kapital					
Aktiekapital		73	73	73	73
Överkursfond		4 476	4 476	4 476	4 476
Andra fonder		-537	158	-522	118
Primärkapitalinstrument		1 354	1 470	1 354	1 470
Balanserad vinst		13 438	12 604	12 962	11 992
Årets resultat		1 187	973	635	1 144
Summa eget kapital		19 991	19 754	18 978	19 273
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		138 065	119 325	129 463	111 568

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

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I KONCERNEN

KONCERNEN		JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	NOT	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		1 515	1 329
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	15	4 554	4 082
Betalda inkomstskatter		-335	-696
Kassaflöde från den löpande verksamhetens före förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		5 734	4 715
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Minskning/Ökning av belåningsbara statsskuldsförbindelser		-1 200	-
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten		-27 697	-20 830
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten		21 432	8 452
Minskning/Ökning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-52	10 320
Minskning/Ökning av inlåning av emitterade värdepapper		-2 656	-2 562
Minskning/Ökning av skuld till kreditinstitut		1 255	3 124
Förändring av derivatinstrument, netto		436	-989
Minskning/Ökning av övriga tillgångar		-134	106
Minskning/Ökning av övriga skulder		202	35
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		-8 414	- 2 344
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 680	2 371
Investeringsverksamheten			
Förvärv av aktier och andelar		0	-19
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar		-75	-41
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-75	-60
Finansieringsverksamheten			
Emission av efterställda skulder		755	-
Amortering av efterställda skulder		-561	-241
Betald ränta primärkapitalinstrument		-121	-81
Återbetalning primärkapitalinstrument		-129	-311
Erhållna aktieägartillskott		-	202
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-56	-431
Årets kassaflöde		-2 811	1 880
Likvida medel vid periodens början		7 055	5 004
Kursdifferenser likvida medel		94	171
Likvida medel vid periodens slut		4 338	7 055

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Pantsatta likvida medel enligt not 16 är tillgängliga för NOBA 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 KASSAFLÖDEN I MODERBOLAGET

MODERBOLAGET		JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	NOT	2023	2022
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		834	1 053
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	15	4 928	1 850
Betalda inkomstskatter		-302	-63
Kassaflöde från den löpande verksamhetens före förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		5 460	2 840
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Minskning/Ökning av belåningsbara statsskuldsförbindelser		-1 200	-
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten		-26 894	-9 819
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten		21 432	9 719
Minskning/Ökning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-106	-1 566
Minskning/Ökning av inlåning av emitterade värdepapper		-2 602	-1 973
Minskning/Ökning av skuld till värdepapperiseringsföretag		949	1 845
Förändring av derivatinstrument, netto		436	-1 382
Minskning/Ökning av övriga tillgångar		-453	1 998
Minskning/Ökning av övriga skulder		328	-508
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		-8 110	-1 686
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 650	1 154
Investeringsverksamheten			
Förvärv av aktier och andelar		0	-19
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar		-71	-12
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-71	-31
Finansieringsverksamheten			
Emission av efterställda skulder		755	-
Amortering av efterställda skulder		-561	-7
Betalad ränta primärkapitalinstrument		-121	-62
Återbetalning primärkapitalinstrument		-129	-
Erhållna aktieägartillskott		-	202
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-56	133
Årets kassaflöde		-2 777	1 256
Likvida medel vid periodens början		6 373	2 591
Infusionerade likvida medel från dotterbolag		-	2 337
Kursdifferenser likvida medel		94	189
Likvida medel vid periodens slut		3 690	6 373

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Pantsatta likvida medel enligt not 16 är tillgängliga för NOBA 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	Aktiekapital	Överkursfond	Omräkning utländsk verksamhet, netto	Verkligt värde reserv	Kassaflödessäkring	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa	Primärkapital instrument	TOTAL
MSEK									
Ingående balans 1 januari 2022	73	4 476	109	35	3	12 500	17 196	1 757	18 953
Totalresultat									
Årets resultat	-	-	-	-	-	910	910	63	973
Övrigt totalresultat	-	-	-151	4	158	-	11	28	38
Summa totalresultat	-	-	-151	4	158	910	921	91	1 011
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-81	-81
Återbetalning av primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-311	-311
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-23	-23	14	-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	-	-	-	-	-	1 064	1 064	123	1 187
Övrigt totalresultat	-	-	-542	-23	-130	-	-695	-3	-698
Summa totalresultat	-	-	-542	-23	-130	1 064	369	120	489
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-121	-121
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-14	-14	14	0
Återbetalning primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-129	-129
Transaktioner med aktieägare									
Lämnat koncernbidrag	-	-	-	-	-	-3	-3	-	-3
Skatt på koncernbidrag	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-2	-2	-	-2
Utgående balans 31 december 2023	73	4 476	-584	16	31	14 625	18 637	1 354	19 991

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MODERBOLAGET

MSEK

	Aktiekapital	Överkursfond	Fond för utvecklingsutgifter	Verkligt värdereserv	Omräkning utländsk verksamhet, netto	Kassaflödessäkring	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa	Primärkapital instrument	TOTAL
	BUNDET EGET KAPITAL			FRITT EGET KAPITAL						
Ingående balans 1 januari 2022	73	4 476	5	35	-	3	13 178	17 770	1 320	19 090
Totalresultat										
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	1 084	1 084	60	1 144
Övrigt totalresultat	-	-	-	4	-108	90	-	-14	5	-9
Summa totalresultat	-	-	-	4	-108	90	1 084	1 070	65	1 135
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-62	-62
Förändring i primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-14	-14	14	-
Övertaget primärkapital vid fusion	-	-	-	-	-	-	-	-	133	133
Effekt vid fusion	-	-	22	-	-	68	-1 303	-1 213	-	-1 213
Fond för utvecklingsutgifter										
Tillkommande aktiveringar	-	-	3	-	-	-	-3	-	-	-
Avskrivningar	-	-	-4	-	-	-	4	-	-	-
Summa fond för utvecklingsutgifter	-	-	-1	-	-	-	1	-	-	-
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	26	39	-108	161	13 136	17 803	1 470	19 273

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

MODERBOLAGET

MSEK

	Aktiekapital	Överkursfond	Fond för utvecklingsutgifter	Verkligt värdereserv	Omräkning utländsk verksamhet, netto	Kassafödessäkring	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa	Primärkapital-instrument	TOTAL
	BUNDET EGET KAPITAL			FRITT EGET KAPITAL						
Ingående balans 1 januari 2023	73	4 476	26	39	-108	161	13 136	17 803	1 470	19 273
Totalresultat										
Årets resultat	-	-	-	-	-	-	512	512	123	635
Övrigt totalresultat	-	-	-	-23	-522	-130	-	-675	-3	-678
Summa totalresultat	-	-	-	-23	-522	-130	512	-163	120	-43
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-121	-121
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-14	-14	14	0
Återbetalning primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-129	-129
Fond för utvecklingsutgifter										
Tillkommande aktiveringar	-	-	46	-	-	-	-46	-	-	-
Avskrivningar	-	-	-9	-	-	-	9	-	-	-
Nedskrivningar	-	-	-2	-	-	-	2	-	-	-
Summa fond för utvecklingsutgifter	-	-	35	-	-	-	-35	-	-	-
Transaktioner med aktieägare										
Lämnat koncernbidrag	-	-	-	-	-	-	-3	-3	-	-3
Skatt på koncernbidrag	-	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-	-2	-2	-	-2
Utgående balans 31 december 2023	73	4 476	61	16	-630	31	13 597	17 624	1 354	18 978

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

¹ Internlån om 202 MSEK har omvandlats till ovillkorat aktieägartillskott under december 2022.

NOTER

Angivna belopp i noter är i MSEK om inget annat anges.
Informationen på sidorna 1-12 utgör en integrerad del av denna bokslutskommuniké.

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

NOBA Bank Group AB (publ) (organisationsnummer 556647-7286), med säte i Stockholm är ett helägt dotterbolag till NOBA Group AB (publ) (organisationsnummer 556993-2485), med säte i Stockholm. NOBA Group AB:s (publ) ägare är NOBA Holding AB (publ) (organisationsnummer 556993-2485), som primärt ägs indirekt av Nordic Capital Fund VIII, Nordic Capital Fund IX och Sampo Oyi.

I NOBA Bank-koncernen ingår dotterbolaget Svensk Hypotekspension AB med tillhörande dotterbolag, samt ett antal direkta dotterbolag till NOBA Bank Group AB (publ). I moderbolaget ingår den norska filialen Bank Norwegian, en filial av NOBA Bank Group AB (publ).

Koncernens primära verksamhet är att lämna krediter till privatpersoner i form av privatlån, bolån, kapitalfrigöringskrediter och kreditkort liksom att ta emot inlåning i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Spanien och Nederländerna. NOBA Bank Group AB:s (publ) direkta dotterbolags, liksom Svensk Hypotekspension AB:s dotterbolags, primära verksamhet är att förvärva låneportföljer originerade av NOBA Bank Group AB (publ) respektive Svensk Hypotekspension AB mot upptagande av låne- eller obligationsfinansiering. Vissa av dessa bolag är vilande och bedriver i nuläget ingen verksamhet.

NOT 2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Bokslutskommunikén har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen för NOBA 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.

Bokslutskommunikén för moderbolaget har utformats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559). Även Rådet för Finansiell Rapporterings rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2) har tillämpats, samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25.

FÖRÄNDRINGAR SOM HAR PÅVERKAT DE FINANSIELLA RAPPORTERNA 2023

Under 2023 har en genomgång av presentationen av resultatökningen, det egna kapitalet och kassalödesanalysen, för både koncern och moderbolag, gjorts vilket har resulterat i ändringar av presentationen i form av omklassificeringar mellan rader.

Följande större förändringar påverkar de finansiella rapporterna 2023:

För en konsekvent redovisning redovisas sedan 2023 intjänad ränta på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen inom Ränteintäkter medan förändring av verkligt värde och realiserade resultat redovisas under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner. Detta har medfört en omklassificering mellan Ränteintäkter och Nettoresultat av finansiella transaktioner på 93 MSEK (-79). De noter som har ändrats för 2023 är not 8, 9, 11. Jämförelsesiffror är uppdaterade.

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

FÖRÄNDRINGAR SOM HAR PÅVERKAT MODERBOLAGET

Under 2023 har en omklassificering på 315 MSEK (325) gjorts mellan räntekostnader och övriga rörelseintäkter till följd av en ändring i redovisningen av moderbolagets SPV:er. Det har även gjorts en omklassificering mellan Övrig skuld och Övrig tillgång på 61 MSEK (61) för 2023. De noter som har ändrats för 2023 är not 9, 12. Jämförelsesiffror är uppdaterade.

NYA REDOVISNINGSPRINCIPER SOM HAR TILLKOMMIT UNDER 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.

Det har under 2023 tillkommit nya redovisningsprinciper till följd av affärsbeslut och markadseffekter. Dessa nya redovisningsprinciper presenteras nedan.

Under 2023 har delar av Utlåningen till allmänheten gällande kapitalfrigöringskrediter som härrör till nyutlåningen under 2023 klassificerats till Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde då dessa tillgångar inte uppfyller SPPI kraven för att redovisas till Upplupet anskaffningsvärde eller till Verkligt värde via övrigt totalresultat. De noter som har ändrats för 2023 är not 4, 6, 7, 8, 14.

BEDÖMNING AV AFFÄRSMODELL FÖR FINANSIELLA TILLGÅNGAR

För att avgöra uppdelning av finansiella tillgångar ska en bedömning av affärsmodell för finansiella tillgångar utföras. För att fastställa affärsmodell har indelning av finansiella tillgångarna i portföljer gjorts utifrån hur de styrs, rapporteras och följs upp. Under det andra kvartalet 2023 har ny affärsmodell, innebärande att uppföljning baseras på avtalsenliga kassaflöden samt försäljningar, implementerats.

VERKLIGT VÄRDE VIA ÖVRIGT TOTALRESULTAT (FVOCI)

Skuldinstrument klassificeras i denna kategori om följande två kriterier är uppfyllda

- affärsmodellens mål kan uppnås både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och att sälja tillgångarna
- de avtalsenliga kassaflödena utgörs endast av kapitalbeholdning och ränta.

Affärsmodellen tillämpas för räntebärande värdepapper, primärt avseende placering av likviditet, vilka normalt innehas fram till slutförfall men där det vid behov finns möjlighet att avyttra hela eller delar av innehavet i förtid.

Redovisning sker vid anskaffningstidpunkten till verkligt värde plus transaktionskostnader. Orealiserade värdeförändringar redovisas i Övrigt totalresultat och ackumuleras i en verkligt värdereserv inom eget kapital. Ackumulerad vinst eller förlust omklassificeras från eget kapital till resultaträkningen när instrumentet tas bort från balansräkningen och redovisas på raden Nettoresultat finansiella transaktioner. Räntor redovisas i resultaträkningen på raden Ränteintäkter, beräknade i enlighet med effektivräntemetoden. Valutakursförändringar redovisas i resultaträkningen på raden Nettoresultat finansiella transaktioner. Tillgångarna prövas för nedskrivning löpande. Nedskrivningar redovisas på raden Nettoresultat av finansiella transaktioner och som en förändring av verkligt värdereserven i eget kapital via övrigt totalresultat.

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 eventualtillgångar 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, nedskrivningsprövning av goodwill och uppskjutna skatter. Expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna bedöms fortsatt vara nödvändiga på grund av geopolitiska och ekonomiska osäkerheter. Ytterligare information finns i not 14.

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 - 12 - 31	2022 - 12 - 31
Kreditriskeponeringar förhåller sig till balansräkningen enligt följande:		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 173	3 723
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 200	-
Utlåning till kreditinstitut	3 165	3 332
Utlåning till allmänheten	109 243	88 756
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 172	13 608
Summa i balansräkningen	127 953	109 419
Ej utnyttjade åtaganden	58 193	50 336
Summa utanför balansräkningen	58 193	50 336

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN VÄRDERAD TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE

KONCERNEN MSEK

31 DECEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Sverige	32 872	2 040	4 334	-707	-364	-2 088	36 087
SHP	8 790	28	0	-82	0	0	8 736
Norge	21 864	1 552	3 289	-198	-141	-1 182	25 184
Finland	25 283	2 213	4 805	-524	-419	-1 952	29 406
Tyskland & Spanien	2 551	101	542	-84	-24	-397	2 689
Danmark	6 634	312	722	-118	-47	-362	7 141
Totalt	97 994	6 246	13 692	-1 713	-995	-5 981	109 243

31 DECEMBER 2022	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Sverige	26 074	1 823	2 201	-420	-321	-1 015	28 342
SHP	8 788	38	3	-30	0	0	8 799
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 MSEK

31 DECEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Sverige	32 872	2 040	4 334	-707	-364	-2 088	36 087
Norge	21 864	1 552	3 289	-198	-141	-1 182	25 184
Finland	25 283	2 213	4 805	-524	-419	-1 952	29 406
Tyskland & Spanien	2 551	101	542	-84	-24	-397	2 689
Danmark	6 634	312	722	-118	-47	-362	7 141
Totalt	89 204	6 218	13 692	-1 631	-995	-5 981	100 507

31 DECEMBER 2022	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
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

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN VÄRDERAD TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE, PER PRODUKT

KONCERNEN MSEK

31 DECEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Privatlån	68 055	5 048	12 141	-1 431	-905	-5 494	77 414
Kreditkort	14 268	630	1 066	-195	-86	-459	15 224
Bolån	6 881	540	485	-5	-4	-28	7 869
SHP	8 790	28	0	-82	0	0	8 736
Totalt	97 994	6 246	13 692	-1 713	-995	-5 981	109 243

31 DECEMBER 2022	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
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
SHP	8 788	38	3	-30	0	0	8 799
Totalt	79 668	5 317	9 728	-932	-761	-4 264	88 756

MODERBOLAGET MSEK

31 DECEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Privatlån	68 055	5 048	12 141	-1 431	-905	-5 494	77 414
Kreditkort	14 268	630	1 066	-195	-86	-459	15 224
Bolån	6 881	540	485	-5	-4	-28	7 869
Totalt	89 204	6 218	13 692	-1 631	-995	-5 981	100 507

31 DECEMBER 2022	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
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 och EBA/GL/2020/12) 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.

INFORMATION OM KONCERNSTRUKTUREN

Toppbolag i den konsoliderade situationen är NOBA Holding AB (publ). Följande bolag ingår i den konsoliderade situationen vid beräkning av kapitalkrav: NOBA Holding AB (publ), NOBA Group AB (publ), NOBA Bank Group AB (publ), NOBA Finland 1 AB, NOBA Sverige AB, Nordax Sverige 5 AB (publ), Nordax Sweden Mortgages 1 AB (publ), Svensk Hypotekspension AB med tillhörande dotterbolag Svensk Hypotekspension Fond 2 AB, Svensk Hypotekspension Fond 3 AB (publ), Svensk Hypotekspension Fond 4 AB (publ) och Svensk Hypotekspension 5 AB (publ) samt Lilienthal Finance Ltd.

FÖRVÄRV OCH FUSION AV BANK NORWEGIAN

Den 30 november 2022 fusionerades NOBA Bank Group AB (vid tidpunkten för fusionen Nordax Bank AB) och Bank Norwegian ASA. Fusionen genomfördes med NOBA Bank som övertagande bolag och Bank Norwegian som överlåtande bolag, och Bank Norwegians verksamhet bedrivs fortsättningsvis genom en norsk filial till NOBA, vars juridiska namn är Bank Norwegian, en filial av NOBA Bank Group AB (publ) ("Filialen").

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

Förvärvet av Bank Norwegian ASA finansierades genom att NOBA Holding AB (publ) (vid tidpunkten för förvärvet Nordax Holding AB) gjorde nyemission om 9,7 mdkr. Utöver detta emitterade bolaget även 1,4 mdkr övrigt primärkapital samt 650 MSEK supplementärkapital, vilka tecknades av externa investerare. Därefter emitterade NOBA Group AB (vid tidpunkten för förvärvet Nordax Group AB) motsvarande instrument och belopp som tecknades av NOBA Holding AB (publ). NOBA Bank Group AB gav sedan ut motsvarande belopp och instrument som tecknades av NOBA Group AB.

Förvärvet finansierades även via apportemission av Bank Norwegian-aktier med ett värde uppgående till 4,4 mdkr, ovillkorade aktieägartillskott om 1 mdkr, villkorade aktieägartillskott om 8,4 mdkr samt ett lån från NOBA Holding AB till NOBA Bank Group AB om 200 MSEK. I samband med fusionen ändrades de villkorade aktieägartillskotten till ovillkorade. I december 2022 konverterades lånet från NOBA Holding, inklusive upplupen ränta, till ovillkorade aktieägartillskott om 203 MSEK.

KAPITALINSTRUMENT

I den konsoliderade situationens kapitalbas inkluderas, efter avdrag för minoritetsintressen, utöver ovannämnda kapitalbasinstrument, även supplementärkapital om 617 MSEK utgivna av NOBA Bank Group AB. Den 21 december emitterade NOBA Bank Group AB ytterligare 40 MEUR supplementär kapital i en privat placering till en investerare. Instrumentet inkluderas i kapitalbasen från och med likviddagen den 18 januari.

UNDANTAG ENLIGT ARTIKEL 352.2

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

Den 30 december 2022 beviljades samma undantag för NOBA Bank Group AB avseende goodwill och immateriella tillgångar som efter fusionen med Bank Norwegian ingår i NOBA Bank Groups balansräkning. Finansinspektionens beslut innebar en motsvarande minskning av NOBA Bank Groups riskexponeringsbelopp för marknadsrisk.

ÖVERGÅNGSREGLER FÖR KREDITRESERVERINGAR

NOBA har meddelat Finansinspektionen att NOBA 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. NOBA 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 och 25% under 2024. Från och med 1 januari 2025 får inga återläggningar längre göras. Återläggningarna till kärnprimärkapitalet ökade under kvartalet till 542 MSEK (480).

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS

LIKVIDITETSRESERV OCH KAPITALBAS

Förutom riksbankscertifikat så redovisas samtliga NOBAs värdepappersinnehav i likviditetsreserven till verkligt värde i balansräkningen. Förändringar i verkligt värde redovisas antingen via resultaträkningen eller via övrigt totalresultat, beroende på bedömd affärsmodell enligt IFRS9. I bägge fallen påverkar värdeförändringarna kärnprimärkapitalet. Därmed har försäljningar av innehav i likviditetsreserven ingen påverkan på kapitalbasen.

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 2%.

Med anledning av förvärvet av Bank Norwegian i november 2021 tillkom krav på systemriskbuffert, men vid fusionen utgick kravet eftersom NOBAs exponeringar i Norge understred det tröskelvärde om 32 miljarder NOK i riskexponeringsbelopp som då gällde för att svenska institut skulle omfattas av den norska systemriskbufferten.

Den Europeiska systemrisknämnden, ESRB, har på begäran av Norges finansdepartement sänkt sitt rekommenderade tröskelvärde för tillämpning av den Norska systemriskbufferten till 5 miljarder NOK från och med 31 december 2023. Finansinspektionen meddelade den 5 juni att man följer rekommendationen. Därmed omfattas NOBA åter av kravet på systemriskbuffert för norska exponeringar. Systemriskbuffertkravet uppgår till 4,5% av riskexponeringsbeloppet för exponeringar i Norge, vilket för NOBAs konsoliderade situation motsvarar 0,98% av totala riskexponeringsbeloppet.

FÖRÄNDRINGAR I CRR OCH CRD

I december 2023 färdigställdes och publicerades de slutgiltiga versionerna av de ändringar i tillsynsförordningen, CRR, och kapitaltäckningsdirektivet, CRD, som utgör det sista steget av EUs implementering av Basel 3. Reglerna förväntas träda i kraft den 1 januari 2025 men där flera ändringar har ett senare implementeringsdatum eller långa övergångsperioder. Den viktigaste förändringen för NOBA som implementeras redan 2025 avser schablonmetoden för kreditrisk där riskvikterna för exponeringar säkrade genom panträtt i bostadsfastighet ändras. Ändringarna förväntas sänka riskexponeringsbeloppet för lånen utgivna av SHP.

KAPITALTÄCKNING - DEL 1

KONSOLIDERAD
SITUATIONNOBA
BANK GROUP AB

MSEK	31 DEC 2023	31 DEC 2022	31 DEC 2023	31 DEC 2022
Kapitalbas				
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	23 028	23 254	17 985	18 557
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	-11 168	-12 544	-6 099	-7 759
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	11 860	10 710	11 886	10 798
Övrigt primärkapital	1 354	1 428	1 354	1 470
Summa primärkapital	13 214	12 138	13 239	12 268
Supplementärt kapital	1 239	1 296	1 378	1 531
Kapitalbas netto	14 453	13 434	14 617	13 799
Risikexponeringsbelopp kreditrisk	81 130	65 183	78 540	62 490
Risikexponeringsbelopp marknadsrisk	-	-	426	277
Risikexponeringsbelopp operativ risk	6 436	5 782	5 873	5 278
Risikvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	77	183	77	183
Summa risikexponeringsbelopp	87 643	71 148	84 916	68 228
Kapitalrelationer och buffertar				
Kärnprimärkapitalrelation	13,53%	15,05%	14,00%	15,83%
Primärkapitalrelation	15,08%	17,06%	15,59%	17,98%
Total kapitalrelation	16,49%	18,88%	17,21%	20,22%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	9,53%	8,04%	9,54%	8,04%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
- varav krav på kontryckisk buffert	1,54%	1,04%	1,53%	1,04%
- varav systemriskbuffert	0,98%	-	1,01%	-
SPECIFIKATION KAPITALBAS				
Kärnprimärkapital				
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	20 920	20 920	4 609	4 575
- varav aktiekapital	2	2	73	73
- varav annat tillskjutet kapital	20 917	20 917	4 476	4 476
- varav fond för utvecklingsutgifter	-	-	61	26
Balanserade vinstmedel	1 118	389	12 962	11 992
Ackumulerat övrigt totalresultat	-536	157	-581	92
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	475	564	361	420
Minoritetsintresse	-	-	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning	1 052	867	634	1 144
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	23 028	22 896	17 985	18 223

KAPITALTÄCKNING - DEL 2

	KONSOLIDERAD SITUATION		NOBA BANK GROUP AB	
	31 DEC 2023	31 DEC 2022	31 DEC 2023	31 DEC 2022
MSEK				
Regulatoriska justeringar				
(+) Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ¹	542	358	506	334
(-) Immateriella tillgångar	-11 647	-12 364	-6 542	-7 579
Ytterligare värdejustering	-64	-180	-63	-180
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-11 168	-12 186	-6 099	-7 425
Kärnprimärkapital	11 860	10 710	11 886	10 798
Primärkapital				
- övrigt primärkapital	1 354	1 338	1 354	1 470
- övrigt primärkapital, bidrag från minoritet	-	90	-	-
Summa primärkapital	13 214	12 138	13 240	12 268
Supplementärkapital				
- supplementärkapital	622	620	1 378	1 531
- supplementärkapital, bidrag från minoritet	617	676	-	-
Total kapitalbas	14 452	13 434	14 618	13 799
Totala riskvägda tillgångar	87 643	71 148	84 916	68 228
Specifikation riskexponeringsbelopp				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	22	0	319	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	242	179	242	179
Exponeringar mot Institutet	766	868	610	724
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	745	708	745	708
Exponeringar mot hushåll	64 298	50 909	63 967	50 510
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	5 996	5 535	2 630	2 426
Aktieexponeringar	150	168	1 180	1 197
Fallerade exponeringar	8 132	6 169	8 079	6 099
Exponeringar mot företag	-	-	-	-
Övriga poster	779	647	768	647
Summa riskexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	81 130	65 183	78 540	62 490
Valutakursrisk	-	-	426	277
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	-	-	426	277
Operativ risk - Alternativ schablonmetod	6 436	5 782	5 873	5 278
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	6 436	5 782	5 873	5 278
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)	77	183	77	183
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdering justeringsrisk	77	183	77	183
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	87 643	71 148	84 916	68 228

¹ NOBA Bank Group 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.

KAPITALTÄCKNING - DEL 3
**KONSOLIDERAD
SITUATION**
**NOBA
BANK GROUP AB**

MSEK	31 DEC 2023	31 DEC 2022	31 DEC 2023	31 DEC 2022
SPECIFIKATION KAPITALBASKRAV (8% AV REA)				
Kreditrisk				
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	2	-	26	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	19	14	19	14
Institutexponeringar	61	69	49	58
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	60	57	60	57
Hushållsexponeringar	5 144	4 073	5 117	4 041
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	480	443	210	194
Aktieexponeringar	12	13	94	96
Fallerade exponeringar	651	494	646	488
Företagsexponering	-	-	-	-
Övriga poster	62	52	61	52
Summa kapitalkrav för kreditrisk	6 490	5 215	6 283	4 999
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	34	22
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	-	-	34	22
Operativ risk				
Operativ risk	515	463	470	422
Summa kapitalkrav för operativ risk	515	463	470	422
Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA)				
Kreditvärdering justeringsrisk (CVA)	6	15	6	15
Summa kapitalkrav för CVA risk	6	15	6	15
Totalt kapitalkrav	7 011	5 693	6 763	5 458
Kapitalbaskrav, i procent av riskvägt exponeringsbelopp				
Pelare 1	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Pelare 2	1,23%	3,48%	1,23%	3,55%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontryckisk buffert	1,54%	1,04%	1,53%	1,04%
Systemriskbuffert - Norge	0,98%	-	1,01%	-
Totalt kapitalbaskrav	14,26%	15,02%	14,27%	15,09%
Kapitalbaskrav				
Pelare 1	7 011	5 692	6 793	5 458
Pelare 2	1 078	2 475	1 048	2 421
Kapitalkonserveringsbuffert	2 191	1 779	2 123	1 706
Institutspecifik kontryckisk buffert	1 351	738	1 298	709
Systemriskbuffert - Norge	863	-	855	-
Totalt kapitalbaskrav	12 494	10 683	12 118	10 294
Bruttosoliditet				
Exponeringsmätt för beräkning av bruttosoliditetsgrad	136 603	116 650	126 849	107 622
Primärkapital	13 214	12 138	13 240	12 269
Bruttosoliditetsgrad	9,67%	10,41%	10,44%	11,40%
Krav på bruttosoliditet	4 098	3 500	3 805	3 229
Krav på bruttosoliditet, procent	3%	3%	3%	3%

KM1 - Mall för offentliggörande i enlighet med artikel 447
i förordning (EU) nr 575/2013

KONSOLIDERAD SITUATION DEL 1		A	B	C	D	E
		20231231	20230930	20230630	20230331	20221231
MSEK						
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	11 860	11 699	11 328	10 861	10 710
2	Primärkapital	13 214	13 049	12 758	12 279	12 138
3	Totalt kapital	14 453	14 249	14 313	13 512	13 434
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt kapital	87 643	85 086	80 815	74 536	71 148
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,53%	13,75%	14,02%	14,57%	15,05%
6	Primärkapitalrelation (%)	15,08%	15,34%	15,79%	16,47%	17,06%
7	Total kapitalrelation (%)	16,49%	16,75%	17,71%	18,13%	18,88%
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 (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	3,48%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,33%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,61%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	11,48%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	-	-	-	-	-
9	Institutspecifik kontracyklisk kapital-buffert (%)	1,54%	1,55%	1,54%	1,17%	1,04%
EU 9a	Systemriskbuffert (%)	0,98%	-	-	-	-
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	-	-	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Kombinerat buffertkrav (%)	5,03%	4,05%	4,04%	3,67%	3,54%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (%) ¹	13,03%	12,05%	12,04%	11,67%	15,02%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,49%	8,75%	9,52%	10,07%	8,23%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	136 603	134 991	126 772	118 493	116 650
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	9,67%	9,67%	10,06%	10,36%	10,41%

¹ Då Finansinspektionen inte genomfört en översyn- och utvärderingsprocess av NOBA ingår pelare 2 inte i det samlade kapitalkrav som skall upplysas om i rad EU 11a.

KM1 - Mall för offentliggörande i enlighet med artikel 447
i förordning (EU) nr 575/2013

KONSOLIDERAD SITUATION DEL 2		A	B	C	D	E
		20231231	20230930	20230630	20230331	20221231
MSEK						
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-	-	-	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (%)	-	-	-	-	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
	Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-	-	-	-	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
	Likviditetstäckningskvot¹					
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde genomsnitt)	15 065	14 782	12 631	11 123	9 532
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	11 204	10 536	10 189	10 155	10 216
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	3 870	3 800	3 847	4 351	4 550
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	7 334	6 736	6 342	5 804	5 666
17	Likviditetstäckningskvot (%)	205,42%	219,44%	199,17%	191,63%	168,24%
	Stabil nettofinansieringskvot					
18	Total tillgänglig stabil finansiering	123 974	123 760	118 626	111 786	108 873
19	Totalt behov av stabil finansiering	105 074	105 018	99 926	93 571	89 268
20	Stabil nettofinansieringskvot (%)	117,99%	117,85%	118,71%	119,47%	121,96%

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

I tabellen nedan 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	T1	T2	T3	T4
MSEK		20231231	20230930	20230630	20230331	20221231
Kapital						
1	Kärnprimärkapital	11 860	11 699	11 328	10 861	10 710
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	11 318	11 219	10 982	10 629	10 352
3	Primärkapital	13 214	13 049	12 758	12 279	12 138
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	12 672	12 569	12 412	12 047	11 780
5	Totalt kapital	14 453	14 249	14 313	13 512	13 434
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	13 910	13 769	13 967	13 280	13 076
Risikvägda tillgångar (belopp)						
7	Totala riskvägda tillgångar	87 643	85 086	80 815	74 536	71 148
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	87 101	84 606	80 469	74 304	70 790
Kapitalkvoter						
9	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	13,53%	13,75%	14,02%	14,57%	15,05%
10	Kärnprimärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	12,99%	13,26%	13,65%	14,30%	14,62%
11	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	15,08%	15,34%	15,79%	16,47%	17,06%
12	Primärkapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	14,55%	14,86%	15,42%	16,21%	16,64%
13	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet)	16,49%	16,75%	17,71%	18,13%	18,88%
14	Totalt kapital (i procent av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	15,97%	16,27%	17,36%	17,87%	18,47%
Bruttosoliditetsgrad						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	136 603	134 991	126 772	118 493	116 650
16	Bruttosoliditetsgrad	9,67%	9,67%	10,06%	10,36%	10,41%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	9,28%	9,31%	9,79%	10,17%	10,10%

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

Per den 31 december 2023 uppgår det internt bedömda kapital behovet i konsoliderade situationen till 1 078 MSEK (1 155). Minskningen är en följd av lägre kapitalbehov för marknadsrisk. NOBA har inte erhållit någon pelare 2-vägledning då ingen Översyns- och utvärderingsprocess av NOBA har genomförts av Finansinspektionen.

TOTALT KAPITALKRAV

Det totala kapitalkravet, inklusive kombinerat buffertkrav, uppgår för perioden till 12 495 MSEK (11 404). Ökningen beror framförallt på den norska systemriskbufferten om 863 MSEK, tillämplig från och med 31 december.

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskviktt kapitalmåt där primärkapitalet ställs i förhållande till balansomslutning med justerade derivatexponeringar samt åtaganden utanför balansräkning omräknade med konverteringsfaktorer. Den konsoliderade situationen hade per 31 december 2023 en bruttosoliditetsgrad som uppgick till 9,67% (9,67%) vilket är väl över kravet om 3%.

INFORMATION OM LIKVIDITETSRIK

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 investerarbas.
- Ger tillgång till relativt stora volymer, för att tillfredsställa behovet av att finansiera en växande balansräkning.

Treasuryfunktionen ansvarar för hanteringen av likviditetsrisk, inklusive daglig mätning och rapportering till bolagets ledning. Kassaflöden som förväntas uppstå när

samtliga tillgångar, skulder och poster utanför balansräkningen avvecklas beräknas, vilket tillsammans med nyckeltal ur balansräkningen ger ett värde på riskindikatorer såsom likviditetstäckningsgrad (LCR), netto stabil finansieringskvot (NSFR), överlevnadshorisont och nyttjandegrad av inlånade medel. Indikatorerna begränsas och följs över tid för att belysa förändringar i den finansiella strukturen och koncernens likviditetsrisk.

Riskkontrollfunktionen ansvarar för oberoende kontroll av likviditetsrisk och rapporterar riskindikatorer månadsvis direkt till styrelsen och verkställande direktör. Funktionen analyserar och rapporterar påverkan på likviditetssituationen i olika scenarion som förändrade valutakurser, inlånings- och utlåningsvolym, kreditförluster och marknadsvärden.

NOBAs styrelse har fastställt en beredskapsplan för likviditet som innehåller tydliga ansvarsfördelningar samt instruktioner för hur koncernen ska komma till rätta med en likviditetskrisituation. Planen anger lämpliga åtgärder för att hantera konsekvenserna av olika typer av krisituationer samt innehåller definitioner på händelser som utlöser och eskalerar beredskapsplanen.

Per den 31 december 2023 uppgår den konsoliderade situationens Likviditetstäckningsgrad (LCR) till 139,0% (185,6%). Per samma datum uppgår den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) till 118,1% (117,9%), beräknad i enlighet med definitionen enligt förordning (EU) nr 575/2013.

NOBA konsoliderade situations likviditetsreserv uppgår per 31 december 2023 till 18,3 mdkr (19,4 mdkr). Av dessa placeringar är 37,5% (43,4%) placerade i säkerställda bostadsobligationer, 15,0% (12,3%) i nordiska banker och 6,6% (11,9%) 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 kreditvärderingsinstitut. Norska kommuner saknar i regel kreditbetyg men betraktas i riskhantering och riskmätning som AA-tillgångar i linje med Finanstilsynets rekommendation, vilket motsvarar ett kreditbetygssteg lägre än norska staten. Likviditetsreservens genomsnittliga löptid uppgår till 438 (460) dagar och har en ränteduration på 0,18 (0,23).

NOBA konsoliderade situations finansieringskällor består per 31 december 2023 av 2 196 (2 196 MSEK) finansiering genom den tillgångsrelaterade obligationsmarknaden (värdepapperiserade), 3 385 (4 782) MSEK företagsobligationer, 10 995 (10 994) MSEK finansiering mot pant hos internationella banker samt 96 788 (93 654) MSEK inlåning från allmänheten.

NOT 6 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

VÄRDERINGAR KONCERNEN MSEK

	Obligatoriskt	Verkligt värde optionen	Derivat identifierade som säkringinstrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	
31 DECEMBER 2023	VERKLIGT VÄRDE I RESULTATRÄKNINGEN					SUMMA
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	1 173	1 173
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	-	-	-	1 200	1 200
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	3 165	3 165
Utlåning till allmänheten	878	-	-	-	109 243	110 121
Obligationer och andra ränteb. värdepapper	11 429	-	-	1 743	-	13 172
Aktier och andelar	23	-	-	127	-	150
Derivat	41	-	283	-	-	324
Fordran på koncernbolag	-	-	-	-	0	0
Övriga tillgångar	-	-	-	-	135	135
Summa tillgångar	12 371	-	283	1 870	114 916	129 440
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	10 995	10 995
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	96 788	96 788
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	5 581	5 581
Derivat	331	-	94	-	-	425
Skuld till koncernbolag	-	-	-	-	0	0
Övriga skulder	-	-	-	-	229	229
Efterställda skulder	-	-	-	-	1 729	1 729
Summa skulder	331	-	94	-	115 322	115 747
31 DECEMBER 2022						
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	3 723	3 723
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	3 332	3 332
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	88 756	88 756
Obligationer och andra ränteb. värdepapper	13 608	-	-	-	-	13 608
Aktier och andelar	18	-	-	150	-	168
Derivat	159	-	260	-	-	419
Fordran på koncernbolag	-	-	-	-	0	0
Övriga tillgångar	-	-	-	-	142	142
Summa tillgångar	13 785	-	260	150	95 953	110 148
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	9 739	9 739
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	77 104	77 104
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	8 416	8 416
Derivat	192	-	115	-	-	307
Skuld till koncernbolag	-	-	-	-	1	1
Övriga skulder	-	-	-	-	431	431
Efterställda skulder	-	-	-	-	1 531	1 531
Summa skulder	192	-	115	-	97 222	97 529

NOT 6 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

VÄRDERINGAR
MODERBOLAGET MSEK

	Obligatoriskt	Verkligt värde optionen	Derivat identifierade som säkringinstrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	
31 DECEMBER 2023	VERKLIGT VÄRDE I RESULTATRÄKNINGEN					SUMMA
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	1 173	1 173
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	-	-	-	1 200	1 200
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	2 517	2 517
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	100 507	100 507
Obligationer och andra ränteb. värdepapper	11 483	-	-	1 743	-	13 226
Aktier och andelar	23	-	-	127	-	150
Derivat	41	-	283	-	-	324
Fordran på koncernbolag	-	-	-	-	2 295	2 295
Övriga tillgångar	-	-	-	-	135	135
Summa tillgångar	11 547	-	283	1 870	107 827	121 527
Skulder						
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	96 788	96 788
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	3 385	3 385
Skuld till värdepapperiseringsföretag	-	-	-	-	5 383	5 383
Derivat	331	-	94	-	-	425
Skulder på koncernbolag	-	-	-	-	43	43
Övriga skulder	-	-	-	-	219	219
Efterställda skulder	-	-	-	-	1 729	1 729
Summa skulder	331	-	94	-	107 547	107 972
31 DECEMBER 2022						
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	3 723	3 723
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	2 650	2 650
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	79 957	79 957
Obligationer och andra ränteb. värdepapper	13 608	-	-	-	-	13 608
Aktier och andelar	18	-	-	150	-	168
Derivat	159	-	260	-	-	419
Fordran på koncernbolag	-	-	-	-	1 895	1 895
Övriga tillgångar	-	-	-	-	142	142
Summa tillgångar	13 785	-	260	150	88 367	102 562
Skulder						
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	77 104	77 104
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	6 166	6 166
Skuld till värdepapperiseringsföretag	-	-	-	-	4 434	4 434
Derivat	192	-	115	-	-	307
Skuld till koncernbolag	-	-	-	-	56	56
Övriga skulder	-	-	-	-	424	424
Efterställda skulder	-	-	-	-	1 531	1 531
Summa skulder	192	-	115	-	89 715	90 022

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

VÄRDEN

KONCERNEN MSEK

31 DECEMBER 2023	REDOVISAT VÄRDE	VERKLIGT VÄRDE	ÖVERVÄRDE (+) UNDERVÄRDE (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 173	1 173	-
Belåningsbara statsskuldssambindelser ¹	1 200	1 200	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	3 165	3 165	-
Utlåning till allmänheten ²	110 121	124 055	13 934
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 172	13 172	-
Aktier och andelar	150	150	-
Derivat	324	324	-
Fordran på koncernbolag	0	0	-
Övriga tillgångar	135	135	-
Summa tillgångar	129 440	143 374	13 934
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ¹	10 995	10 995	-
Inlåning från allmänheten ¹	96 788	96 788	-
Emitterade värdepapper ³	5 581	5 551	-30
Derivat	425	425	-
Skulder på koncernbolag	0	0	-
Övriga skulder	229	229	-
Efterställda skulder ³	1 729	1 673	-56
Summa skulder	115 747	115 661	-86
31 DECEMBER 2022			
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	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	0	0	-
Övriga tillgångar	142	142	-
Summa tillgångar	110 148	119 387	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	1	1	-
Övriga skulder	431	431	-
Efterställda skulder ³	1 531	1 455	-76
Summa skulder	97 529	97 338	-191

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

² Värdningen inkluderar observerbar och icke observerbara data.

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

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

VÄRDEN

MÖDERBOLAGET MSEK	REDOVISAT	VERKLIGT	ÖVERVÄRDE (+)
31 DECEMBER 2023	VÄRDE	VÄRDE	UNDERVÄRDE (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 173	1 173	-
Belåningsbara statsskuldssambindelser ¹	1 200	1 200	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	2 517	2 517	-
Utlåning till allmänheten ²	100 507	114 315	13 808
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 226	13 226	-
Aktier och andelar	150	150	-
Derivat	324	324	-
Fordran på koncernbolag	2 295	2 295	-
Övriga tillgångar	135	135	-
Summa tillgångar	121 527	135 335	13 808
Skulder			
Inlåning från allmänheten ¹	96 788	96 788	-
Emitterade värdepapper ³	3 385	3 362	-23
Skuld till värdepapperiseringsföretaget ³	5 383	5 383	-
Derivat	425	425	-
Skulder på koncernbolag	43	43	-
Övriga skulder	219	219	-
Efterställda skulder ³	1 729	1 673	-56
Summa skulder	107 972	107 893	-79
31 DECEMBER 2022			
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	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	1 895	1 895	-
Övriga tillgångar	142	142	-
Summa tillgångar	102 562	111 749	9 187
Skulder			
Inlåning från allmänheten ¹	77 104	77 104	-
Emitterade värdepapper ³	6 166	6 070	-96
Skuld till värdepapperiseringsföretaget ³	4 434	4 434	-
Derivat	307	307	-
Skulder på koncernbolag	56	56	-
Övriga skulder	424	424	-
Efterställda skulder ³	1 531	1 455	-76
Summa skulder	90 022	89 850	-172

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.

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 på derivat fastställs som nuvärdet av framtida kassaflöden som baserats på observerbar marknadsdata.

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.

NOBA 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 2023-12-31 har ingen

omvärdering av aktierna i Stabelo gjorts. Per 2023-06-30 omvärderades aktierna i Stabelo AB till 127,2 MSEK motsvarande en nedskrivning om 22,5 MSEK (-15%). Detta beroende på en makromiljö innefattandes snabbt stigande räntor. Vipps är beräknat till verkligt värde. Aktier i VN Norge AS har per 2023-12-31 beräknats med verkligt värde baserat på aktiekursen för Visa Inc, valutakursen USD/NOK, en likviditetsrabatt samt en konverteringskurs.

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.

ÖVERFÖRINGAR MELLAN NIVÅERNA

Det har inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan nivåerna.

KÄNSLIGHETSANALYS FÖR UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN VÄRDERAD TILL VERKLIGT VÄRDE I NIVÅ 3

En känslighetsanalys av utlåning till allmänheten värderad till verkligt värde i nivå 3 har gjorts genom att förändra antaganden av icke observerbar data i värderingsmodellen. Känslighetsanalysen är gjord i två delar: en parallell förflyttning av räntekurvan med 1 procentenheten och en minskning i husprisindex med 10 procentenheter.

En parallellförflyttning av räntekurvan uppåt med +1 procentenhet skulle resultera i en negativ förändring i verkligt värde om 7 MSEK (-) och en parallellförflyttning av räntekurvan nedåt med -1 procentenhet skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om 1 MSEK (-). En omedelbar positiv förändring i husprisindex med +10 procentenheter skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om 2 MSEK (-) och en negativ förändring om -10 procentenheter skulle resultera i en negativ förändring i verkligt värde om 6 MSEK (-).

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

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

KONCERNEN	SUMMA
FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL NIVÅ 3 MSEK	
Ingående balans 1 januari 2023	168
Förvärv	-
Nyutlåning till allmänheten	878
Valutakursförändring	2
Redovisat i resultaträkning	2
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-22
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-
Utgående balans 31 december 2023	1 028
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

MODERBOLAGET	SUMMA
FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL NIVÅ 3 MSEK	
Ingående balans 1 januari 2023	168
Förvärv	-
Valutakursförändring	2
Redovisat i resultaträkning	2
Försäljningar	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-22
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-
Utgående balans 31 december 2023	150
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

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

REDOVISADE TILL VERKLIGT VÄRDE KONCERNEN MSEK

31 DECEMBER 2023	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	-	-	878	878
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 390	2 782	-	13 172
Aktier och andelar	-	-	150	150
Derivat	-	324	-	324
Summa tillgångar	10 390	3 106	1 028	14 524
Skulder				
Derivat	-	425	-	425
Summa skulder	-	425	-	425

31 DECEMBER 2022

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

REDOVISADE TILL VERKLIGT VÄRDE MODERBOLAGET MSEK

31 DECEMBER 2023	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 390	2 836	-	13 226
Aktier och andelar	-	-	150	150
Derivat	-	324	-	324
Summa tillgångar	10 390	3 160	150	13 700
Skulder				
Derivat	-	425	-	425
Summa skulder	-	425	-	425

31 DECEMBER 2022

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 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

REDOVISADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE KONCERNEN MSEK

31 DECEMBER 2023	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 173	-	-	1 173
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 200	-	-	1 200
Utlåning till kreditinstitut	-	3 165	-	3 165
Utlåning till allmänheten	-	-	109 243	109 243
Fordran på koncernbolag	-	-	0	0
Övriga tillgångar	-	-	135	135
Summa tillgångar	2 373	3 165	109 378	114 916
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	10 995	10 995
Inlåning från allmänheten	-	-	96 788	96 788
Emitterade värdepapper	-	5 581	-	5 581
Skuld till koncernbolag	-	-	0	0
Övriga skulder	-	-	229	229
Efterställda skulder	-	1 729	-	1 729
Summa skulder	-	7 310	108 012	115 322
31 DECEMBER 2022				
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3 723	-	-	3 723
Utlåning till kreditinstitut	-	3 332	-	3 332
Utlåning till allmänheten	-	-	88 756	88 756
Fordran på koncernbolag	-	-	0	0
Övriga tillgångar	-	-	142	142
Summa tillgångar	3 723	3 332	88 898	95 953
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	9 739	9 739
Inlåning från allmänheten	-	-	77 104	77 104
Emitterade värdepapper	-	8 416	-	8 416
Skuld till koncernbolag	-	-	1	1
Övriga skulder	-	-	431	431
Efterställda skulder	-	1 531	-	1 531
Summa skulder	-	9 947	87 275	97 222

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

REDOVISADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE MODERBOLAGET MSEK

31 DECEMBER 2023	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 173	-	-	1 173
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 200	-	-	1 200
Utlåning till kreditinstitut	-	2 517	-	2 517
Utlåning till allmänheten	-	-	100 507	100 507
Fordran på koncernbolag	-	-	2 295	2 295
Övriga tillgångar	-	-	135	135
Summa tillgångar	2 373	2 517	102 937	107 827
Skulder				
Inlåning från allmänheten	-	-	96 788	96 788
Emitterade värdepapper	-	3 385	-	3 385
Skulder till värdepapperiseringsföretag	-	-	5 383	5 383
Skuld till koncernbolag	-	-	43	43
Övriga skulder	-	-	219	219
Efterställda skulder	-	1 729	-	1 729
Summa skulder	-	5 114	102 433	107 547
31 DECEMBER 2022				
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3 723	-	-	3 723
Utlåning till kreditinstitut	-	2 650	-	2 650
Utlåning till allmänheten	-	-	79 957	79 957
Fordran på koncernbolag	-	-	1 895	1 895
Övriga tillgångar	-	-	142	142
Summa tillgångar	3 723	2 650	81 994	88 367
Skulder				
Inlåning från allmänheten	-	-	77 104	77 104
Emitterade värdepapper	-	6 166	-	6 166
Skuld till värdepapperiseringsföretag	-	-	4 434	4 434
Skuld till koncernbolag	-	-	56	56
Övriga skulder	-	-	424	424
Efterställda skulder	-	1 531	-	1 531
Summa skulder	-	7 697	82 018	89 715

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

Segmentinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. Resultat som inte direkt är hänförliga till segment allokeras med fördelningsnycklar enligt interna principer som företagsledningen anser ger en rättvis fördelning till segmenten. Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen 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, där uppföljning sker separat.

KV4 2023	MSEK	TYSKLAND					SUMMA	
		SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN		DANMARK
Resultaträkningen								
Ränteintäkter		1 007	227	752	983	40	240	3 249
Räntekostnader		-402	-119	-227	-291	-23	-58	-1 120
Summa räntenetto		605	108	525	692	17	182	2 129
Provisionsintäkter		74	3	77	31	-5	0	180
Provisionskostnader		-30	-1	-30	-12	2	0	-71
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹		-17	6	18	-7	0	1	17
Summa rörelseintäkter		632	116	590	704	14	183	2 255
Allmänna administrationskostnader		-104	-10	-160	-69	-31	-17	-391
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar		-5	0	-6	-2	-9	-1	-23
Av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden		-3	0	-8	-11	0	-11	-33
Övriga rörelsekostnader ²		-48	-9	-100	-47	-17	-28	-420
Summa rörelsekostnader		-160	-19	-274	-129	-57	-57	-867
Resultat före kreditförluster		472	97	316	575	-43	126	1 388
Kreditförluster, netto		-376	-1	-196	-431	-47	-88	-1 139
Rörelseresultat		96	96	120	144	-90	38	249
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten		36 087	9 614	25 184	29 406	2 689	7 141	110 121

¹ Valutaeffekter som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till 16 MSEK för Q4 2023 (23).

² Övriga rörelsekostnader som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -171 MSEK för Q4 2023 (0).

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV3 2023 MSEK	TYSKLAND						SUMMA
	SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN	DANMARK	
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	937	209	724	932	43	235	3 079
Räntekostnader	-367	-108	-211	-258	-18	-50	-1 011
Summa räntenetto	570	101	514	674	25	185	2 068
Provisionsintäkter	72	0	93	28	0	7	200
Provisionskostnader	-20	0	-27	-8	0	-2	-57
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	1	-3	-1	15	-1	0	5
Summa rörelseintäkter	623	98	579	709	24	189	2 216
Allmänna administrationskostnader	-110	-7	-148	-66	-28	-15	-374
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-4	0	-6	-2	-1	-1	-14
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden	-3	0	-9	-12	0	-11	-35
Övriga rörelsekostnader	-60	-10	-114	-68	-28	-35	-315
Summa rörelsekostnader	-177	-17	-277	-148	-57	-62	-738
Resultat före kreditförluster	446	81	302	561	-33	127	1 478
Kreditförluster, netto	-405	-20	-131	-377	-95	-77	-1 105
Rörelseresultat	41	61	171	184	-128	50	373
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	35 014	9 340	25 117	28 965	2 181	7 133	107 750

¹ Valutaeffekter som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -6 (-7) MSEK för Q3 2023.

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV4 2022 MSEK	TYSKLAND						SUMMA
	SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN	DANMARK	
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	654	143	638	602	45	178	2 260
Räntekostnader	-175	-58	-135	-73	-8	-29	-478
Summa räntenetto	479	85	503	529	37	149	1 782
Provisionsintäkter	61	3	67	21	0	11	163
Provisionskostnader	-17	-1	-19	-6	0	-3	-46
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1	0	7	-3	0	-1	26
Summa rörelseintäkter	524	87	558	541	37	156	1 925
Allmänna administrationskostnader	-156	-9	-172	-68	-18	-11	-434
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar	-5	0	-217	-2	-2	-1	-226
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden	-3	0	-10	-12	0	-11	-36
Övriga rörelsekostnader	-59	-11	-123	-60	-9	-35	-297
Summa rörelsekostnader	-223	-20	-521	-142	-29	-58	-993
Resultat före kreditförluster	301	67	37	399	8	98	932
Kreditförluster, netto	-350	-6	-137	-234	-72	-56	-855
Rörelseresultat	-49	61	-100	165	-64	42	77
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	28 343	8 798	22 001	21 772	1 741	6 101	88 756

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV1 -4 2023	MSEK	TYSKLAND					DANMARK	SUMMA
		SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN		
Resultaträkningen								
Ränteintäkter		3 530	789	2 708	3 420	175	885	11 507
Räntekostnader		-1 290	-394	-728	-861	-62	-179	-3 514
Summa räntenetto		2 240	395	1 980	2 559	113	706	7 993
Provisionsintäkter		263	3	325	111	-4	29	727
Provisionskostnader		-84	-1	-100	-35	2	-8	-226
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-14	-2	7	25	-2	0	9
Summa rörelseintäkter		2 405	395	2 212	2 660	109	727	8 503
Allmänna administrationskostnader		-459	-31	-601	-264	-95	-59	-1 509
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar ²		-17	-1	-38	-8	-12	-4	-149
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbörden		-12	0	-34	-46	0	-44	-136
Övriga rörelsekostnader ³		-219	-39	-407	-239	-83	-129	-1 287
Summa rörelsekostnader		-707	-71	-1 080	-557	-190	-236	-3 081
Resultat före kreditförluster		1 698	324	1 132	2 103	-81	491	5 422
Kreditförluster, netto		-1 482	-52	-449	-1 357	-304	-263	-3 907
Rörelseresultat		216	272	683	746	-385	228	1 515
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten		36 087	9 614	25 184	29 406	2 689	7 141	110 121

¹ Valutaeffekter som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -5 MSEK för Q1- Q4 2023 (-59).

² Nedskrivning som inte allokeras ut per respektive segment uppgår till -69 MSEK för Q1-Q4 2023 (0).

³ Övriga rörelsekostnader som inte allokeras ut per respektive segment uppgår till -171 MSEK för Q1-Q4 2023 (0).

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KV1 - 4 2022	MSEK	TYSKLAND					DANMARK	SUMMA
		SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN		
Resultaträkningen								
Ränteintäkter		2 222	425	2 464	2 089	131	618	7 946
Räntekostnader		-453	-154	-415	-181	-20	-53	-1 278
Summa räntenetto		1 769	271	2 049	1 908	111	565	6 668
Provisionsintäkter		208	3	253	82	-1	37	582
Provisionskostnader		-59	-1	-73	-24	0	-11	-168
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-9	0	-40	-8	0	-8	-128
Summa rörelseintäkter		1 909	273	2 189	1 958	110	583	6 954
Allmänna administrationskostnader		-557	-31	-562	-237	-65	-50	-1 502
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar		-17	-2	-264	-11	-5	-7	-306
Av och nedskrivningar av övertransaktionsvärden		-12	0	-42	-45	0	-44	-143
Övriga rörelsekostnader		-224	-41	-459	-260	-126	-138	-1 249
Summa rörelsekostnader		-810	-74	-1 327	-553	-197	-239	-3 200
Resultat före kreditförluster		1 099	199	862	1 405	-87	344	3 754
Kreditförluster, netto		-925	-22	-540	-608	-193	-136	-2 425
Rörelseresultat		174	177	322	797	-281	208	1 329
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten		28 343	8 798	22 001	21 772	1 741	6 101	88 756

NOT 9 RÄNTENETTO

KONCERNEN	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Ränteintäkter utlåning till kreditinstitut och centralbanker	35	40	22	122	28
Ränteintäkter belåningsbara statsskuldsförbindelser	5	2	-	7	-
Ränteintäkter utlåning till allmänheten	3 054	2 887	2 168	10 844	7 742
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	155	149	70	533	176
Övrigt	0	1	0	1	-
Summa ränteintäkter	3 249	3 079	2 260	11 507	7 946
Varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	3 096	2 925	2 190	10 963	7 770
Räntekostnader inlåning från allmänheten	-875	-762	-328	-2 642	-788
Räntekostnader till kreditinstitut	-147	-139	-59	-495	-139
Räntekostnader emitterade värdepapper	-76	-85	-86	-316	-282
Räntekostnader efterställda skulder	-41	-51	-20	-145	-69
Räntekostnader koncernskulder	0	0	-2	0	-2
Räntekostnader på leasingkulder	0	0	-1	-1	-2
Övrigt	19	26	18	85	4
Summa räntekostnader	-1 120	-1 011	-478	-3 514	-1 278
Varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning	-1 120	-1 011	-478	-3 514	-1 278
Räntenetto	2 129	2 068	1 782	7 993	6 668

MODERBOLAGET	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
Alla belopp anges i MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Ränteintäkter utlåning till kreditinstitut och centralbanker	32	36	17	115	20
Ränteintäkter belåningsbara statsskuldsförbindelser	5	2	-	7	-
Ränteintäkter utlåning till allmänheten	2 781	2 629	1 197	9 896	3 100
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	155	150	37	534	49
Ränteintäkter på koncernfordringar	107	103	63	362	164
Övrigt	0	1	-	1	-
Summa ränteintäkter	3 080	2 921	1 314	10 915	3 333
Varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	2 942	2 777	1 277	10 404	3 284
Räntekostnader inlåning från allmänheten	-873	-759	-226	-2 637	-497
Räntekostnader till kreditinstitut	0	-4	1	-11	1
Räntekostnader emitterade värdepapper	-66	-76	-32	-278	-56
Räntekostnader efterställda skulder	-41	-51	-16	-145	-43
Räntekostnader koncernskulder	-84	-74	-46	-258	-98
Övrigt	19	26	6	85	-3
Summa räntekostnader	-1 045	-938	-313	-3 244	-696
Varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning	-1 045	-938	-313	-3 244	-696
Räntenetto	2 035	1 983	1 001	7 671	2 637

NOT 10 PROVISIONSNETTO

	OKT - DEC 2023	JUL - SEP 2023	OKT - DEC 2022	JAN - DEC 2023	JAN - DEC 2022
KONCERNEN					
MSEK					
Intäkter					
Betalningar	150	170	126	615	473
Försäkringsförmedling och annan försäkring	18	20	29	73	76
Övrigt	12	11	8	39	33
Summa provisionsintäkter	180	201	163	727	582
Kostnader					
Betalningar	-64	-51	-40	-199	-143
Övrigt	-7	-7	-6	-27	-25
Summa provisionskostnader	-71	-58	-46	-226	-168
Summa provisionsnetto	109	143	117	501	414
MODERBOLAGET					
MSEK					
Intäkter					
Betalningar	147	169	48	608	83
Försäkringsförmedling och annan försäkring	7	6	25	28	57
Övrigt	9	10	5	38	7
Summa provisionsintäkter	163	185	78	674	147
Kostnader					
Betalningar	-64	-51	-12	-199	-12
Övrigt	-6	-7	-3	-27	-2
Summa provisionskostnader	-70	-58	-15	-226	-14
Summa provisionsnetto	93	127	63	448	133

NOT 11 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

KONCERNEN	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Valutakursförändringar	16	-6	23	-5	-61
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	-2	-	-	-2	-
Finansiella tillgångar som redovisas via övrigt totalresultat	0	0	-	0	-
Verkligt värde via resultaträkningen	3	11	3	16	-67
-varav derivat	0	-	-	7	-
-varav utlåning till allmänheten	-3	-1	-	-3	-
-varav räntebärande värdepapper	5	13	-9	7	-79
-varav aktier	1	-1	12	5	12
Summa	17	5	26	9	-128

MODERBOLAGET	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Valutakursförändringar	14	-5	-33	-6	-246
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	-2	-	-	-2	-
Finansiella tillgångar som redovisas via övrigt totalresultat	0	0	-	0	-
Verkligt värde via resultaträkningen	6	12	3	19	-12
-varav derivat	0	-	-	7	-3
-varav utlåning till allmänheten	-	-	-	-	-
-varav räntebärande värdepapper	5	13	-9	7	-21
-varav aktier	1	-1	12	5	12
Summa	18	7	-30	11	-258

NOT 12 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

KONCERNEN	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Intäkter från lån som värdepapperiserats	-	-	-	-	-
Övrigt	0	0	0	0	0
Summa	0	0	0	0	0

MODERBOLAGET	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Intäkter från lån som värdepapperiserats	20	17	12	55	41
Övrigt	0	0	0	0	0
Summa	20	17	12	55	41

NOT 13 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

KONCERNEN	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Marknadsföringskostnader	-135	-207	-182	-727	-819
Externa kostnader hänförliga till kreditkort/försäljningskostnader	-114	-108	-115	-389	-430
Övriga kostnader	-171	0	0	-171	0
Summa	-420	-315	-297	-1 287	-1 249

MODERBOLAGET	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Marknadsföringskostnader	-125	-199	-92	-688	-231
Externa kostnader hänförliga till kreditkort/försäljningskostnader	-114	-108	-40	-389	-40
Övriga kostnader	-171	0	0	-171	0
Summa	-410	-307	-132	-1 248	-271

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER

KONCERNEN	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
MSEK	2023	2023	2022	2023	2022
Kreditförlustreserveringar Steg 1 ¹	-89	-315	-119	-781	-254
Kreditförlustreserveringar Steg 2 ¹	-125	-53	-166	-234	-324
Kreditförlustreserveringar Steg 3 ¹	-805	-674	-157	-2 612	-984
Summa	-1 019	-1 042	-442	-3 627	-1 562
Bortskrivningar	-124	-67	-418	-292	-892
Återvinningar	4	4	5	12	29
Summa	-120	-63	-413	-280	-863
Summa kreditförluster, netto	-1 139	-1 105	-855	-3 907	-2 425

¹ SHP och bolån har tidigare inte varit inkluderade i Steg 1 och Steg 2. Historiska siffror är justerade.

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER

MODERBOLAGET	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
	2023	2023	2022	2023	2022
Kreditförlustreserveringar Steg 1 ²	-88	-299	-123	-729	-115
Kreditförlustreserveringar Steg 2 ²	-125	-53	-166	-234	-193
Kreditförlustreserveringar Steg 3 ^{2,3}	-806	-670	5	-2 683	85
Summa	-1 019	-1 022	-284	-3 646	-223
Bortskrivningar	-124	-67	-353	-292	-764
Återvinningar	4	4	2	12	3
Summa	-120	-63	-351	-280	-761
Summa kreditförluster, netto	-1 139	-1 085	-635	-3 926	-984

² Bolån har tidigare inte varit inkluderade i Steg 1 och Steg 2. Historiska siffror är justerade.

³ I moderbolaget ingår 71 MSEK hänförligt till Lilienthal Finance Ltd hänförligt till 2023 (79 MSEK 2022).

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER

ERHÅLLNA SÄKERHETER

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

NOBAs 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 december 2023 hade NOBA 227 (85 per den 31 december 2022) bolån med total volym om 461 MSEK (149) och 1 (3) kapitalfrigöringskrediter med total volym om 0 MSEK (3) klassificerade i steg 3.

KÄNSLIGHETSANALYS

I allmänhet så leder en försämrad makroekonomisk utveckling i samhället till högre kreditförluster. Likaså brukar en förbättring av utvecklingen innebära lägre kreditförluster. Vid beräkning av framtida behovet av kreditförlustreserv så görs en bedömning av sannolikheten för att olika framtida scenarion inträffar. Detta sannolikhetsviktade utfall är det belopp som bokas som kreditförlustreserv. 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-plattformens lån innebär ett negativt scenario en ökad sannolikhet av det negativa makrosценariot från ett neutralt antagande på 5% till 30%. För närvarande tillämpas 6% (25% per den 31 december 2022). För Bank Norwegian-plattformens lån är det negativa scenariot baserat på en 100% viktning av det negativa scenariot (för närvarande är den neutrala viktningen 32,5%, positivt 30% och negativt 37,5% vilket var densamma per 31 december 2022). För Nordax-plattformens lån innebär det positiva scenariot en minskning av sannolikheten av ett negativt makrosценariot till 1% och för Bank Norwegian-plattformen tillämpas en 100% viktning av ett positivt scenario. Utifrån en ECL påverkan av ett negativt scenario på 264 MSEK (192 per den 31 december 2022) är 197 MSEK (91 per den 31 december 2022) hänförliga till Nordax-plattformens lån och 67 MSEK (101 per den 31 december 2022) hänförliga till Bank Norwegian-plattformens lån.

KÄNSLIGHETS - ANALYS MSEK

31 DECEMBER 2023	SANNOLIKHETS- VIKTAT	NEGATIVT SCENARIO	POSITIVT SCENARIO	NEGATIVT SCENARIO	POSITIVT SCENARIO
	KREDITFÖRLUSTRESERV			SKILLNAD JÄMFÖRT MED SANNOLIKHETS VIKTAT I %	
Koncernen	8 689	264	-92	3,0%	-1,1%
Moderbolag	8 607	264	-92	3,1%	-1,1%
31 DECEMBER 2022					
Koncernen	5 957	192	-115	3,2%	-1,9%
Moderbolag	5 927	192	-115	3,2%	-1,9%

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER

KONCERNEN MSEK

31 DECEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utgående reserv 31 december 2022	79 668	5 317	9 728	-932	-761	-4 264	88 756
Överföringar mellan steg							
Till/från steg 1	-4 409	-	-	25	-	-	-4 384
Till/från steg 2	-	-32	-	-	22	-	-10
Till/från steg 3	-	0	4 721	-	-	-1 905	2 816
Utgivning av lån och förvärvade lån	34 520	1 832	876	-573	-311	-296	36 048
Bortbokade tillgångar	-10 892	-580	-1 117	99	60	457	-11 973
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	-359	-34	-203	-596
Förändringar i estimeringsansats	-	-	-	0	0	0	0
Valutakursförändringar mm.	-893	-291	-516	27	29	230	-1 414
Utgående reserv 31 december 2023	97 994	6 246	13 692	-1 713	-995	-5 981	109 243

31 DECEMBER 2022	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
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 mm.	808	667	30	-49	-33	154	1 577
Utgående reserv 31 december 2022	79 668	5 317	9 728	-932	-761	-4 264	88 756

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER

MODERBOLAGET MSEK

31 DECEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utgående reserv 31 december 2023	70 880	5 279	9 725	-902	-761	-4 264	79 957
Överföringar mellan steg							
Till/från steg 1	-5 019	-	-	78	-	-	-4 941
Till/från steg 2	-	-52	0	0	22	-	-30
Till/från steg 3	-	-	4 721	-	-	-1 905	2 816
Utgivning av lån och förvärvade lån	34 519	1 832	876	-573	-311	-296	36 047
Bortbokade tillgångar	-10 283	-577	-1 114	97	60	457	-11 360
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	-359	-34	-203	-596
Förändringar i estimeringsansats	-	-	-	0	0	0	0
Valutakursförändringar mm.	-893	-264	-516	28	29	230	-1 386
Utgående reserv 31 december 2023	89 204	6 218	13 692	-1 631	-995	-5 981	100 507

31 DECEMBER 2022	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
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	-	-	-77	-	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 mm.	-180	357	-137	-52	-56	-9	-77
Utgående reserv 31 december 2022	70 880	5 279	9 725	-902	-761	-4 264	79 957

NOT 15 UPPLYSNINGAR OM KASSAFLÖDESANALYSEN

KONCERNEN

MSEK	2023	2022
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		
Valutakurseffekter	-614	-232
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	149	306
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden	136	143
Periodisering av finansieringskostnader	13	22
Återföring förvärvade överbärden utlåning till allmänheten	198	184
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	-25	-10
Värdeförändring aktier och andelar	-5	4
Orealiserade värdeförändringar på derivat	290	32
Verkligt värdeförändring utlåning till allmänheten	3	-
Kreditförluster	4 409	3 633
Summa	4 554	4 082

Erhållna och betalda räntor

MSEK	2023	2022
I kassaflödet från den löpande verksamheten ingår erhållen och betald ränta med följande belopp		
Erhållen ränta	10 088	6 913
Betald ränta	3 039	1 120

MODERBOLAGET

MSEK	2023	2022
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		
Valutakurseffekter	-620	32
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	41	50
Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden	601	12
Periodisering av finansieringskostnader	13	12
Återföring förvärvade överbärden utlåning till allmänheten	194	6
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	-25	4
Värdeförändring aktier och andelar	-5	4
Orealiserade värdeförändringar på derivat	290	32
Kreditförluster	4 428	1 557
Nedskrivning av andelar i dotterföretag	11	141
Summa	4 928	1 850

Erhållna och betalda räntor

MSEK	2023	2022
I kassaflödet från den löpande verksamheten ingår erhållen och betald ränta med följande belopp		
Erhållen ränta	10 416	2 590
Betald ränta	3 064	768

NOT 16 STÄLLDA SÄKERHETER OCH ÅTAGANDEN

STÄLLDA SÄKERHETER FÖR EGNA SKULDER

MSEK	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Utlåning till allmänheten	15 447	13 455	8 124	6 410
Utlåning till kreditinstitut	551	581	0	-
Kontantsäkerheter för derivat	135	142	135	142
Summa	16 133	14 178	8 259	6 552

ÅTAGANDEN

MSEK (Nominella belopp)	KONCERNEN		MODERBOLAGET	
	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Beviljade men ej utbetalda lån	86	140	73	126
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	58 107	50 196	58 107	50 196
Summa	58 193	50 336	58 180	50 322

Samtliga ställda säkerheter avser koncernens tillgångsrelaterade finansieringsverksamhet; värdepapperisering och finansiering mot pant hos internationella banker samt derivatkontrakt. NOBA Bank Group AB (publ) har utfärdat ett finansiellt stödbrev till Lilienthal Finance Ltd som löper ut 2023-12-31.

NOT 17 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Under Q3 förnyades faciliteten Nordax Sverige 5 med ytterligare två år, samt utökades med 1 mdkr till totalt 4 mdkr.

koncerninterna fordringar och skulder mellan NOBA Bank Group AB (publ) och Bank Norwegian ASA.

Under Q2 har Svensk Hypotekspension AB's kreditfacilitet utökats med 250 MSEK till totalt 5 mdkr.

I samband med förvärvet av Bank Norwegian ASA emitterade NOBA Bank Group AB (publ) 650 MSEK i supplementärkapital, vilket tecknades av NOBA Group AB.

NOBA innehar sedan mars 2023 nominellt 54 MSEK i fast förräntad obligation SHP Fond 4 med första möjliga förtidslösendatum 22 januari 2024.

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

Vid fusionen i november 2022 upphörde samtliga

MELLANHAVANDEN	FORDRINGAR		SKULDER		INTÄKTER		KOSTNADER	
	23-12-31	22-12-31	23-12-31	22-12-31	23-12-31	22-12-31	23-12-31	22-12-31
MSEK								
NOBA Holding AB (publ)	5	5	-19	-16	-	-	-	-2
NOBA Group AB	5	5	-680	-765	-	1	-62	-39
Svensk Hypotekspension AB	2 237	1 835	-47	-55	149	64	-1	-2
NOBA Sverige AB	2	2	-63	-63	0	-	-	-
Nordax Sverige 5 AB	0	-	-256	-133	162	182	-	-
Nordax Sweden Mortgage 1 AB (publ)	0	1	-18	-	14	3	-	-
NOBA Finland 1 AB (publ)	0	-	-	-	-	-	-	-
Lilienthal Finance Ltd	-	91	-21	-	-	-	-25	-35
Summa	2 249	1 939	-1 104	-1 032	325	250	-88	-78

NOT 18 VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

Den 14 februari påkallade NOBA tidig inlösen av senior preferred-obligationer motsvarande ett nominellt belopp om 700 MNOK samt 300 MSEK.

Den 18 januari signerade NOBA, via NOBA Finland 1 AB, en bilateral finansiering över 2 år omfattande 240 MEUR med en internationell bank.

Den 31 januari valde Tore Andresen, tidigare COO inom filialen Bank Norwegian, att lämna NOBA och utgick därmed även ur koncernledningen.

DEFINITIONER

KONCERNEN ANSER ATT TILLÄMPADE NYCKELTAL ÄR RELEVANTA FÖR ANVÄNDARNA AV DEN FINANSIELLA RAPPORTEN SOM ETT KOMPLEMENT FÖR ATT BEDÖMA DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN I KONCERNEN.

Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument

Periodens resultat efter avdrag för resultat hänförligt till innehavare av primärkapital i relation till eget kapital efter avdrag för immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument.

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, initiala effekter från expansionen i Kontinentaleuropa samt av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden.

Kapitalbas¹

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

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

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

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

Rörelsekostnader exklusive av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden samt exklusive transformationskostnader 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.

Medelantalet anställda

Summan av antalet arbetade timmar delat med en normal årsarbetstid.

Operativa kostnader

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

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

DEFINITIONER

Primärkapital¹

Kärnprimärkapital plus övrigt primärkapital.

Primärkapitalrelation¹

Primärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet.

Resultat per aktie

Årets resultat hänförligt till aktieägare 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 ettårsperspektiv.

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 december 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 22 februari 2024

JACOB LUNDBLAD
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Denna bokslutskommuniké har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

REVISORS GRANSKNINGSRAPPORT

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutskommunikén för NOBA Bank Group AB (publ) per 31 december 2023 och den tolv månadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bokslutskommuniké i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna bokslutskommuniké grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsordning i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

SLUTSATS

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att bokslutskommunikén inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 22 februari 2024

Deloitte AB

Malin Luning
Auktoriserad revisor