

N

NOBA BANK GROUP AB (PUBL)

O

DELÅRSRAPPORT JANUARI-MARS 2025

B

A

NOBAS DELÅRSRAPPORT FÖRSTA KVARTALET 2025

FÖRSTA KVARTALET 2025 (JÄMFÖRT MED FÖRSTA KVARTALET 2024)

- Låneportföljen uppgick till SEK 123,9md (114,4) motsvarande en tillväxt på 8 procent. Tillväxttakten uttryckt i lokala valutor uppgick till 11 procent
- Rörelseintäkterna uppgick till SEK 2 734m (2 276)
- K/I-talet uppgick till 23,0 procent (27,1) och det justerade K/I-talet¹ uppgick till 21,8 procent (24,8)
- Kreditförlustnivån uppgick till 3,3 procent (3,9)
- Rörelseresultatet uppgick till SEK 1 048m (535) och det justerade rörelseresultatet från kärnverksamheter² uppgick till SEK 1 124m (649)
- Periodens resultat uppgick till SEK 820m (405) och resultat per aktie³ uppgick till 1,54 SEK (0,74)
- Avkastningen på eget kapital exkl. immateriella tillgångar och primärkapitalinstrument (ROTE) uppgick till 23,9 procent (13,9) och den justerade avkastningen från kärnverksamheter² (Core ROTE) uppgick till 25,9 procent (17,4)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,8 procent (13,1) och den totala kapitalrelationen uppgick till 17,9 procent (17,0)

"VI ÄR STOLTA ÖVER ATT LEVERERA EN AVKASTNING FRÅN VÅRA KÄRNVERKSAMHETER OM 26 PROCENT (CORE ROTE), TROTS MOTVIND FRÅN VALUTA OCH SÄSONGSMÄSSIG SVAGHET"

JACOB LUNDBLAD / VD

HÄNDELSER UNDER DET FÖRSTA KVARTALET

Under februari månad genomfördes den sista migreringen till NOBA Banks nya kärnbanksplattform, vilket markerar slutpunkten för bankens IT-transformation och möjliggör fortsatt skalbarhet och lönsam tillväxt.

I februari vann varumärket Nordax Bank Brilliant Awards pris som näst bästa kundtjänst inom kategorin "Bank". Detta är tredje året i rad som Nordax Bank uppnår en topp tre-placering.

I mars slutförde NOBA värdepapperiseringen av två portföljer med förfallna fordringar i Sverige och Finland (SRT-transaktioner). Portföljerna omfattade en bruttovolym om SEK 600m respektive EUR 47m. Transaktionen medförde en neutral effekt på resultat och kapitalbas.

Den 31 mars erhöll NOBA en bekräftad kreditrating från Nordic Credit Rating med betyget BBB, stabila utsikter.

RÖRELSEINTÄKTER (SEKM)

Q1 2025

2 734 (+20%)

JUSTERAT K/I-TAL¹ (%)

Q1 2025

21,8%

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT FRÅN KÄRNVERKSAMHETER² (SEKM)

Q1 2025

1 124 (+73%)

CORE ROTE² (%)

Q1 2025

25,9%

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION (%)

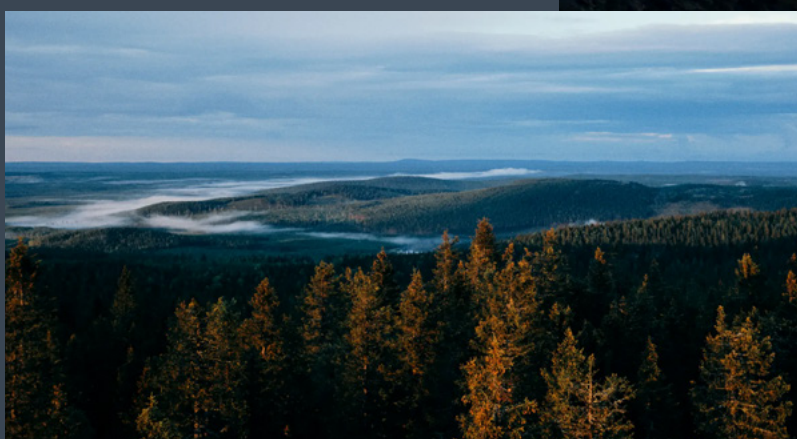
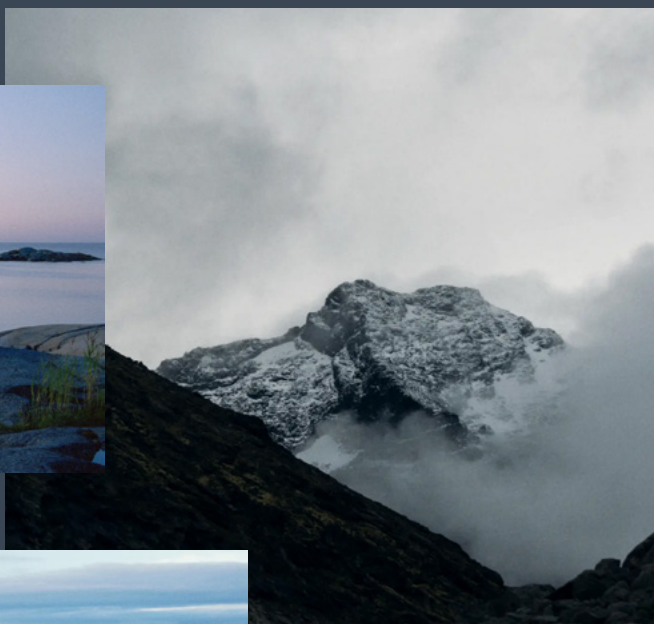
Q1 2025

13,8%

¹ Justerat för transformationskostnader

² Justerat för transformationskostnader, avskrivningar av transaktionsöverbärden samt rörelsesegmentet "Övrigt"

³ Justerat för aktiesplit



DETTA ÄR NOBA

Vi är en av Europas ledande specialistbanker som med våra välutvecklade, beprövade och flexibla finansiella tjänster fungerar som ett viktigt komplement till de mer traditionella storbankerna. Genom tre starka varumärken - Nordax Bank, Bank Norwegian och Svensk Hypotekspension - erbjuder vi sparande, konsumentkrediter, kreditkort, bolån och kapitalfrigöringskrediter till människor som tidigare upplevt att de fastnat i fyrkantiga och osmidiga processer. Idag underlättar vi vardagen för mer än 2 miljoner kunder på åtta marknader.

NOBA Bank Group AB (publ) ("NOBA") ägs av Nordic Capital Fund VIII, Nordic Capital Fund IX och Sampo och har omkring 650 anställda. I slutet av mars 2025 uppgick utlåningen till SEK 124md samtidigt som våra kunder anförtrott oss SEK 111md kronor i sparande. Vår affär växer organiskt med en stabilt hög intjäningsförmåga, vilket ger oss goda möjligheter att vara offensiva och expandera ytterligare - både organiskt, men potentiellt också genom framtida förvärv.

Vår långa erfarenhet inom ansvarsfull kreditgivning har gett oss en unik förståelse för människors utmaningar och behov och tillsammans har vi både kunskap och kapacitet för att på riktigt kunna bidra till en förbättrad finansiell hälsa för fler.



Nordax Bank

BANKEN FÖR DET NYA VANLIGA



Bank
Norwegian

DEN DIGITALA FÖREGÅNGAREN

Svensk
Hypotekspension

DEN LEDANDE LEVERANTÖREN AV
KAPITALFRIGÖRINGSKREDITER

VÅRT FRAMTIDSFOKUS BESTÅR



STARK UNDERLIGGANDE UTVECKLING, TROTS EN VOLATIL OMVÄRLD

De senaste månaderna har bjudit på tvära kast på den politiska och ekonomiska världsscenen. Det är svårt att sia om hur långvariga och allvarliga konsekvenser den pågående turbulensen kan komma att få, både på global och nationell nivå. Även om läget kan komma att förändras, så ser vi i dagsläget mycket begränsad påverkan på NOBAs kunder och verksamhet. Stora fluktuationer på valutamarknaden under årets första kvartal har dock resulterat i en negativ påverkan på vår utlåningsvolym. Därtill har även segmentet Kreditkort upplevt en sedvanlig säsongsmässig motvind under kvartalet. Vi ser emellertid att vår underliggande volymutveckling är solid och vi känner fortsatt trygghet i att uppnå våra volymmässiga målsättningar på medellång sikt.

Under kvartalet har flera av de trender som påverkar vår räntenettomarginal positivt bestått, vilket resulterat i en fortsatt underliggande sekventiell marginalförbättring, främst till följd av en stark utveckling inom Privatlån. Vi är stolta över att leverera en avkastning från våra kärnverksamheter om 26 procent (Core ROTE), trots motvind från valuta och säsongsmässig svaghet, och vi ser kvartalets utveckling som ytterligare ett steg i rätt riktning mot att uppnå vårt avkastningsmål på medellång sikt om cirka 30 procent.

FORTSATT GOD KREDITKVALITET

I linje med vår förväntan, så fortsätter NOBAs kreditförluster att minska. Under årets första kvartal var nivån 3,3 procent av genomsnittlig utlåning, vilket är en minskning med 0,6 procentenheter jämfört mot föregående år. Över tid förväntar vi oss att NOBAs kreditförlustnivå fortsätter att förbättras, ner mot en normaliserad nivå kring 2,5-3,0 procent. Trots turbulenta omvärldsfaktorer, har vi under det första kvartalet fortsatt vara aktiva på marknaden för nödlidande krediter (non-performing loans, NPL). Under kvartalet har vi genomfört vår andra värdepapperiseringstransaktion (SRT). Även denna transaktion genomfördes i linje med bokfört värde, vilket påvisar kvalitén i dessa tillgångar. I mars bekräftade också Nordic Credit Rating NOBAs kreditrating BBB med stabila utsikter, och hänvisar till vårt starka och förbättrade riskjusterade resultat samt vår kostnadseffektivitet och tydliga stordriftsfördelar.

NÄSTA STEG MOT NYA MARKNADER

Vi har under kvartalet aviserat att Johan Magnuson utsetts till Chief Growth Officer och ny medlem i NOBAs koncernledning. I linje med vad vi tidigare kommunicerat, kommer Johan och hans team främst fokusera på att expandera våra erbjudanden för bolån och kapitalfrigöringskrediter på de nordiska marknaderna, samt etablering på marknaden för utlåning till små- och medelstora företag i Norden. Jag är övertygad om att denna satsning, på sikt, har stor potential att generera ett signifikant bidrag till vår utlåningstillväxt. Vi ser stora möjligheter att kapitalisera på vår unika plattform och distributionskapacitet för att kraftigt utöka vår adresserbara marknad. Vår förväntan är att dessa nya produktanseringar över tid skall resultera i en utlåningsvolym om minst SEK 10md år 2030.

HÅLLBARHET MED FOKUS PÅ VÅRA KUNDER OCH MEDARBETARE

Avslutningsvis vill jag ta tillfället i akt att återigen lyfta fram våra duktiga medarbetare och det fantastiska jobb de gör varje dag för att ta hand om våra över två miljoner kunder. Jag är bevisligen inte ensam om att tycka att de gör ett extraordinärt arbete. I Brilliant Awards senaste ranking över de banker i Sverige som ger bäst kundservice, så hamnade Nordax Bank på andra plats. I maj prisades dessutom Bank Norwegians kreditkort som vinnare av Freddieawards inom kategorin "Bästa lojalitetskreditkort i regionen Europa och Afrika". Detta klingar samstämmigt med våra interna mätningar som visar på att både Nordax Bank och Bank Norwegian uppnådde nya "all-time-high" i kundnöjdhetmätningar under årets första kvartal.

Så sammanfattningsvis, en turbulent omvärld till trots, fortsätter vi exekvera enligt vår fastlagda plan, där vår framgång fortsätter att vara starkt länkad till vår tydliga strategi, nöjda kunder och motiverade medarbetare.

JACOB LUNDBLAD
VD

KONCERNENS NYCKELTAL

I tillägg till de finansiella mått som definieras i IFRS, presenterar NOBA alternativa resultatmått. Dessa alternativa resultatmått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning vid utvärderingen av NOBAs finansiella utveckling och ställning. Dessa resultatmått, som inte definieras enligt IFRS, men förklaras på sidan 62-64,

är inte nödvändigtvis jämförbara med resultatmått med liknande namn som används av andra företag. De bör heller inte betraktas som ersättning för de resultatmått för finansiell rapportering som upprättats i enlighet med IFRS.

NYCKELTAL KONCERNEN	Q1 2025	Q4 2024	Δ	Q1 2024	Δ
Resultaträkning (SEKm)					
Rörelseintäkter	2 734	2 689	1,7%	2 276	20,1%
Rörelsekostnader	-630	-744	-15,3%	-617	2,1%
Kreditförluster	-1 023	-1 141	-10,3%	-1 091	-6,2%
Rörelseresultat	1 048	771	35,9%	535	95,9%
Justerat rörelseresultat från kärnverksamheter ¹	1 124	929	21,0%	649	73,2%
Justerat resultat för perioden från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare ¹	830	697	19,1%	457	81,9%
Periodens resultat	820	623	31,6%	405	102,5%
varav hänförligt till aktieägare	771	569	35,5%	370	108,4%
varav hänförligt till innehavare av primärkapital	49	54	-9,3%	35	40,0%
Resultat per aktie ² , SEK kronor	1,54	1,14	35,5%	0,74	108,4%
Balansräkning (SEKm)					
Utlåning till allmänheten	123 884	124 448	-0,5%	114 445	8,2%
Inlåning från allmänheten	110 987	113 439	-2,2%	105 167	5,5%
Nyckeltal (%)					
Kärnprimärkapitalrelation	13,8%	13,2%		13,1%	
Total kapitalrelation	17,9%	17,2%		17,0%	
Räntenettomarginal	8,1%	8,3%		7,6%	
Kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-tal)	23,0%	27,7%		27,1%	
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ³ (justerat K/I-tal)	21,8%	23,8%		24,8%	
Kreditförlustnivå	3,3%	3,7%		3,9%	
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument (ROTE)	23,9%	18,6%		13,9%	
Justerad avkastning på eget kapital från kärnverksamheter exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ⁴ (Core ROTE)	25,9%	22,9%		17,4%	
Avkastning på totala tillgångar	2,1%	1,6%		1,1%	
Justerat resultat per aktie från kärnverksamheter ⁵ (SEK)	1,66	1,39		0,91	
Medelantalet heltidsanställda (FTE)	660	652		610	

¹ Justerat för transformationskostnader, avskrivningar av transaktionsöverbärden samt rörelsesegmentet "Övrigt"

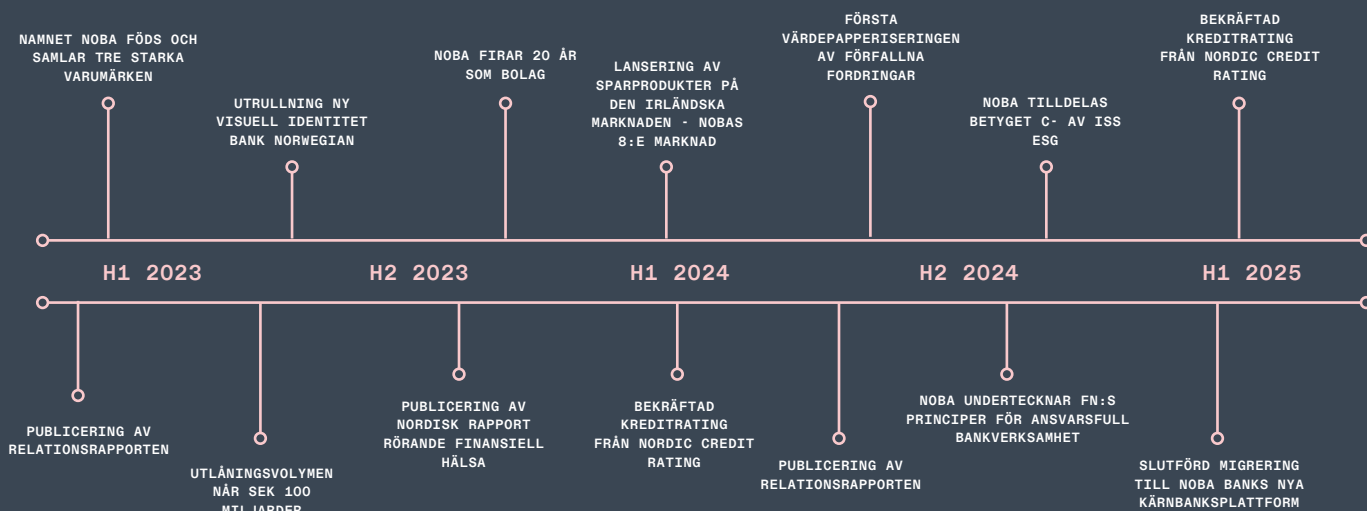
² Justerat för aktiesplit

³ Justerat för transformationskostnader

⁴ Justerat för transformationskostnader, avskrivningar av transaktionsöverbärden samt rörelsesegmentet "Övrigt"

⁵ Justerat för transformationskostnader, avskrivningar av transaktionsöverbärden samt rörelsesegmentet "Övrigt" samt justerat för aktiesplit

HÖJDPUNKTER UNDER DE SENASTE ÅREN



VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER DET FÖRSTA KVARTALET

Den 1 januari trädde de nya reglerna i tillsynsförordningen, CRR, och kapitaltäckningsdirektivet, CRD i kraft även om flera förändringar har ett senare implementeringsdatum eller långa övergångsperioder. För mer information se not 5.

I januari meddelade Avanza, som en följd av Finansinspektionens ställningstagande kring inlåning via inlåningsplattformar, att de under ordnade former kommer sluta erbjuda inlåningskonton via samarbetspartners. NOBA erbjuder kunder inlåning via Avanzas plattform. Upphörandet av samarbetet bedöms inte ha någon påverkan på NOBAs övergripande finansieringsstrategi eller finansieringskostnad. NOBA har en stark och väl diversifierad finansieringsplattform och inlåning från Avanza utgör endast ca 8 procent av NOBAs totala skulder. Vidare har NOBA för avsikt att tekniskt migrera kunderna vid samarbetets upphörande med en ambition att bibehålla en god andel av kunderna också efter migrering. Efter kvartalets utgång sade Avanza formellt upp avtalet, vilket har 12 månaders uppsägningstid och samarbetet kommer därmed upphöra i april 2026.

Under februari månad genomfördes den sista migreringen till NOBA Banks nya kärnbanksplattform, vilket markerar slutpunkten för bankens IT-transformation och möjliggör fortsatt skalbarhet och lönsam tillväxt.

I februari vann varumärket Nordax Bank Brilliant Awards pris som näst bästa kundtjänst inom kategorin "Bank". Detta är tredje året i rad som Nordax Bank uppnår en topp tre-placering.

I mars slutförde NOBA värdepapperiseringen av två portföljer med förfallna fordringar i Sverige och Finland (SRT-transaktioner). Portföljerna omfattade en bruttovolym om SEK 600m respektive EUR 47m. Transaktionen hade en neutral effekt på resultat och kapitalbas.

I mars emitterade NOBA seniora icke-säkerställda obligationer om SEK 800m samt NOK 300m.

Den 31 mars erhöll NOBA en bekräftad kreditrating från Nordic Credit Rating med betyget BBB, stabila utsikter

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER PERIODENS SLUT

Den 1 april tillträdde Johan Magnuson tjänsten som Chief Growth Officer och tog även plats i bankens ledningsgrupp. Johan kommer senast från rollen som Group Head of Financial Risk Management på NOBA.

Under april har världen präglats av en stor oro relaterad till införandet av handelstullar, till följd av den amerikanska handelspolitiken. NOBA följer omvärldsläget nära och ser för närvarande inte någon väsentlig påverkan på verksamheten.

Den 29 april meddelade Finansinspektionen utfallet av sin ÖUP-process och sitt beslut att NOBA, för den konsoliderade situationen, omfattas av 0 procent i riskbaserad pelare 2-vägledning (P2G) samt 1 procent i pelare 2-vägledning avseende bruttosoliditet. Finansinspektionen fastställde också ett riskbaserat pelare 2-krav (P2R) om 1,40 procent.

Den första maj prisades Bank Norwegians kreditkort som vinnare av Freddieawards inom kategorin "Bästa lojalitets-kreditkort i regionen Europa och Afrika".

I maj fastställde NOBAs styrelse bolagets finansiella mål på medellång sikt, vilka är i linje med NOBAs tidigare kommunicerade finansiella ambitioner gällande tillväxt, kostnads-effektivitet, lönsamhet och kapitalnivå. Utöver dessa har NOBAs styrelse även fattat beslut om en utdelningspolicy, vilken stipulerar att 40 procent av justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare¹ betalas ut som utdelning, samt att, för att säkerställa att NOBA bibehåller en CET1-relation inom målintervall, är det NOBAs avsikt att överskottskapital distribueras till bolagets aktieägare. För en summering av NOBAs finansiella mål, se sidan 14.

¹ För definition av NOBAs alternativa resultatmått, se sidan 62-64.

KONCERNENS UTVECKLING

FÖRSTA KVARTALET 2025

(Jämfört med första kvartalet 2024 om inget annat anges)

RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelseintäkterna uppgick till SEK 2 734m (2 276) vilket motsvarar en ökning om 20 procent jämfört med motsvarande period föregående år. Räntenettot ökade till SEK 2 527m (2 147), drivet av en ökande portföljvolym, samt ökad räntenettomarginal, medan valutaeffekter hade en negativ påverkan. Provisionsnettot uppgick till SEK 209m (137) där ökningen främst drevs av ökade korttransaktionsvolymerna.

RÖRELSENS KOSTNADER

Rörelsekostnaderna uppgick till SEK -630m (-617) under perioden, motsvarande en ökning om 2 procent jämfört med föregående år. Av kostnaderna utgjorde SEK -595m (-564) underliggande verksamhet där ökningen bland annat förklaras av kostnader kring redesign av kreditkort. Transformationskostnader uppgick till SEK -35m (-53), kopplade till, den i Q3 2023 annonserade, strategiska översynen av bolaget samt de sista kostnaderna rörande bytet av kärnbanksplattform inom NOBA. Fortsatt kommer kostnader rörande den strategiska översynen att utgöra de enda återstående transformationskostnaderna. Det justerade K/I-talet fortsatte att minska och uppgick till 22 procent (25).

KREDITFÖRLUSTER

Kreditförlusterna uppgick till SEK -1 023m (-1 091), motsvarande 3,3 procent (3,9) av genomsnittlig utlåning. Den trendmässigt fortsatta minskningen drevs av lägre avsättningar relaterade till lån i samtliga Steg 1-3, bland annat drivet av lägre räntor och förbättrade makroekonomiska utsikter.

AVSKRIVNINGAR AV TRANSAKTIONSOVERVÄRDEN

Avskrivningar av immateriella transaktionsövervärden uppgick planenligt till SEK -33m (-33). Detta relaterar i allt väsentligt till allokering av immateriella transaktionsövervärden vid förvärvet av Bank Norwegian, och påverkar varken kassaflöden eller kapitaltäckning då tillgången redan dras av från kapitalbasen.

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till SEK 1 048m (535) vilket motsvarar en ökning om 96 procent mot föregående år. Ökningen drevs främst av ökade intäkter men även av lägre kreditförluster.

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT FRÅN KÄRNVERKSAMHETER

Då bankens resultat för närvarande påverkas av transformationskostnader, negativt resultat rörande segmentet "Övrigt" där ingen nyförsäljning sker samt avskrivningar av immateriella transaktionsövervärden främst hänförliga till Bank Norwegian, redovisas även verksamheten utifrån ett justerat rörelseresultat från kärnverksamheter där effekterna av dessa poster exkluderas. Det justerade rörelseresultatet från kärnverksamheter uppgick till SEK 1 124m (649)¹ motsvarande en ökning på 73 procent jämfört med föregående år där ökningen drevs av växande intäkter samt minskade kreditförluster.

VOLYMTVECKLING Q1 2025

(Jämfört med första kvartalet 2024 om inget annat anges)

Jämfört med föregående år uppvisade utlåningen en god tillväxt där samtliga segment med aktiv nyförsäljning ökade. Den totala utlåningen uppgick till SEK 123,9md (114,4). Den rapporterade tillväxten uppgick till 8 procent medan tillväxten i lokala valutor uppgick till 11 procent. Utlåningen inom segmentet Privatlån uppgick till SEK 86,8md (79,2). Utlåningen inom segmentet Kreditkort uppgick till SEK 18,3md (16,4). Utlåningen inom segmentet Hypotekslån uppgick till SEK 18,0md (17,7). Antalet aktiva och semiaktiva kreditkort i Norden och Tyskland uppgick till ~1,2m (~1,1)².

LIKVIDITET OCH FINANSIELLA PLACERINGAR UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2025

(Jämfört med första kvartalet 2024 om inget annat anges)

Likviditetsreserven uppgick till SEK 23 408m (23 655) och bestod främst av säkerställda obligationer, och tillgodohavanden hos centralbanker och nordiska banker.

¹ Rapporterat rörelseresultat om SEK 1 048m (535) justerat med transformationskostnader om SEK -35m (-53), planenlig avskrivning av immateriella transaktionsövervärden om SEK -33m (-33) samt justerat rörelseresultat från segment "Övrigt" om SEK -8m (-27).

² Avser kort som varit aktiva de senaste 6 månaderna eller har en balans.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 144 procent (215). Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgick till 110 procent (124). Förändringen i LCR och NSFR sedan första kvartalet 2024 beror framförallt på ett rättsligt ställningstagande fattat av Finansinspektionen den 30 september 2024. Ställningstagandet ändrade hur inlåning via digitala plattformar klassas vid beräkning av likviditetstäckningskvot och nettofinansieringskvot. De anpassade reglerna har använts i all rapportering från och med det fjärde kvartalet 2024.

FINANSIERING UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2025

(Jämfört med första kvartalet 2024 om inget annat anges)

NOBA har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknad och inlåning från allmänheten. Inlåning från allmänheten utgör den största finansieringskällan och uppgick till SEK 110 987m (105 167), motsvarande en tillväxt om 6 procent, varav valutafluktuationer minskade tillväxten med 4 procentenheter.

KAPITAL OCH KAPITALRELATIONER UNDER DET FÖRSTA KVARTALET 2025

(Jämfört med första kvartalet 2024 om inget annat anges)

Kärnprimärkapitalet ökade och uppgick till SEK 13 456m (11 955). Kärnprimärkapitalet stärktes av det upparbetade resultatet under perioden, men påverkades också negativt av utfasningen av övergångsregler för återläggning av kreditreserveringar samt den koncerninterna fusionen som genomfördes 1 juli 2024.

Det totala riskexponeringsbeloppet ökade till SEK 97 219 m (91 174) drivet av tillväxt i utlåningen. Ökningen reducerades genom de ändringar i kapitaltäckningsförordningen som trädde i kraft den 1 januari 2025. Ändringarna minskade riskexponeringsbeloppet för Svensk Hypotekspensions kapitalfrigöringskrediter och för kreditkortsexponeringar. Riskexponeringsbeloppet reducerades ytterligare av att den svenska kronan under perioden stärktes i förhållande till övriga utlåningsvalutor.

Per den 31 mars 2025 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 13,8 procent (13,1), primärkapitalrelationen till 16,1 procent (15,3) och den totala kapitalrelationen till 17,9 procent (17,0). Kapitalkraven uppgick, vid samma tidpunkt, till en kärnprimärkapitalrelation om 10,2 procent (10,2), en primärkapitalrelation om 12,0 procent (11,9) och en total kapitalrelation om 14,3 procent (14,2). Se not 5 för ytterligare information kring bankens kapitalberäkning.

De kontracykliska buffertvärdena i länder där NOBA har exponeringar var oförändrade under perioden. NOBAs kontracykliska buffertkrav uppgick till 1,5 procent.

Bruttosoliditetsgraden uppgick till 10,0 procent (9,5).

PRIVATLÅN

SEGMENTSÖVERSIKT, Q1 2025

(Jämfört med Q1 2024 om inget annat anges)

NOBA erbjuder privatlån utan säkerhet under varumärkena Nordax Bank och Bank Norwegian. Segmentet har ~500k nordiska produktkunder. Det genomsnittliga utestående privatlånet uppgår till SEK ~180k.

LÅNEBOKENS UTVECKLING

Den totala låneportföljen för Privatlån uppgick till SEK 86,8md (79,2). I lokala valutor växte portföljen med 13 procent under det senaste året, medan negativa valutaeffekter minskade tillväxttakten med 4 procentenheter. Den ökade utlåningsvolymen härrör främst från nya kunder.

Privatlånen i Sverige uppgick till SEK 33,1md (29,3). I Finland uppgick lånestocken till EUR 2,7md (2,4). I Norge nådde utlåningen NOK 17,9md (16,0) medan den uppgick till DKK 4,8md (3,9) i Danmark.

Jämfört mot föregående kvartal (Q4 2024) växte segmentets låneportfölj med 2,0 procent i lokala valutor, medan negativa valutaeffekter minskade tillväxttakten med 2,7 procentenheter.

FINANSIELLT RESULTAT

Det totala intäkterna i segmentet uppgick till SEK 1 943m (1 644), vilket innebär en ökning med 18 procent jämfört med föregående år. Intäktsökningen hänförs främst från högre utlåningsvolym, men även av en förbättrad räntenettomarginal (NIM), vilken uppgick till 8,6 procent i kvartalet (8,2). Jämfört mot Q4 2024, påverkades NIM negativt av färre antal räntedagar. Justerat för detta var marginalen något högre.

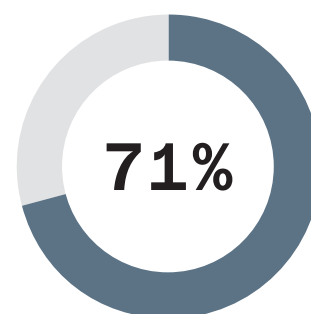
Justerade rörelsekostnader uppgick till SEK -383m (-365), vilket innebär en kostnadsökning om 5 procent. Kostnadsökningen härrör främst från något ökade personalkostnader och mitigeras delvis av något lägre interna kostnadsallokeringar. Det justerade K/I-talet¹ uppgick till 20 procent (22).

Kreditförlusterna uppgick till SEK -865m i kvartalet (-915), vilket innebär en kreditförlustnivå på 4,0 procent (4,7). Den minskade kreditförlustnivån förklaras främst av lägre avsättningar för lån relaterade till samtliga Steg 1-3, drivet av, bland annat lägre räntor och förbättrade makroekonomiska utsikter.

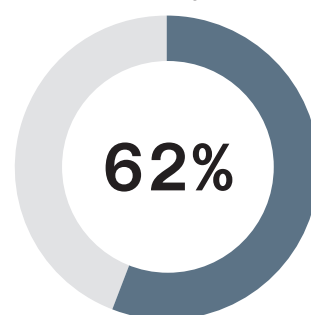
Det justerade rörelseresultatet i segmentet ökade med 91 procent och uppgick till SEK 696m (364).

(För ytterligare segmentsinformation, se not 8)

ANDEL AV NOBAS TOTALA UTLÅNING INOM KÄRNVERKSAMHETER²



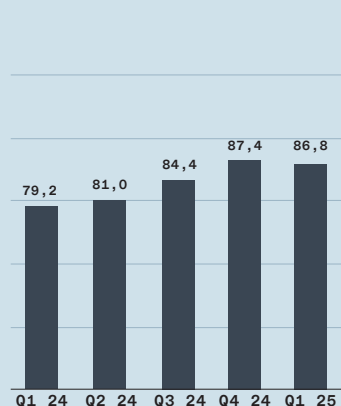
ANDEL AV NOBAS (JUST.) RÖRELSERESULTAT FRÅN KÄRNVERKSAMHETER²



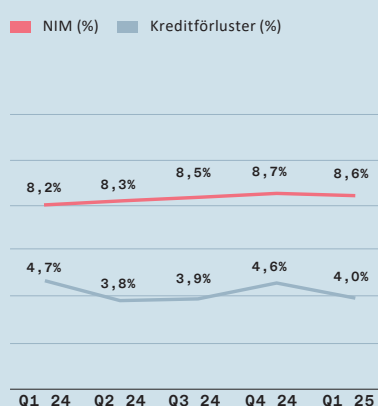
SEGMENTETS KUNDER

NOBAs privatlånekunder är i genomsnitt ca 48 år gamla och har en genomsnittlig månadsinkomst om ca SEK 47k. Ca 67% av kunderna äger sitt boende. NOBA erbjuder privatlån upp till SEK 800k. Snittkunden har ett utestående lån om SEK ~180k.

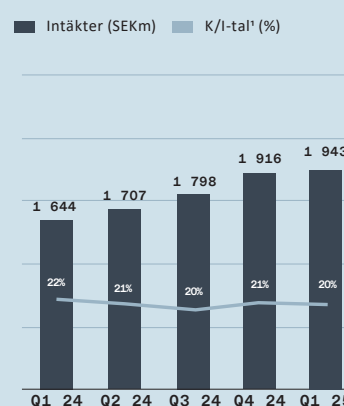
UTLÅNING (SEKmd)



NIM³ OCH KREDITFÖRLUSTER



INTÄKTER OCH K/I-TAL



¹ Kostnader justerade för transformationskostnader.

² Kärnverksamheter avser summan av NOBAs samtliga verksamheter, exklusive segmentet "Övrigt".

³ Avser räntenettomarginal, vilken definieras under avsnittet "Definitioner"

KREDITKORT

SEGMENTSÖVERSIKT, Q1 2025

(Jämfört med Q1 2024 om inget annat anges)

NOBA erbjuder kreditkort under varumärket Bank Norwegian. Segmentet har ~1,5m produktkunder, huvudsakligen bosatta i de nordiska länderna och Tyskland. Vid utgången av kvartalet hade segmentet ~1,2m aktiva och semiaktiva kort.

LÅNEBOKENS UTVECKLING

Den totala låneportföljen för Kreditkort uppgick till SEK 18,3md (16,4). I lokala valutor växte portföljen med 16 procent under det senaste året, medan valuta-effekter påverkade utlåningstillväxten negativt med 4 procentenheter. Den ökade utlåningsvolymen härrör både från nytillkomna kunder och högre utlåning till befintliga kunder.

Kreditkortsutlåningen i Norge uppgick till NOK 7,7md (6,5). I Sverige uppgick lånestocken till SEK 4,0md (3,4).

Jämfört mot föregående kvartal (Q4 2024) växte segmentets låneportfölj med 3,0 procent i lokala valutor, medan negativa valutaeffekter minskade tillväxttakten med 2,8 procentenheter.

FINANSIELLT RESULTAT

Det totala intäkterna i segmentet uppgick till SEK 602m (454), vilket innebär en ökning med 33 procent jämfört med föregående år. Intäktsökningen är driven såväl högre utlåningsvolymen som en stigande räntenettomarginal (NIM), vilken uppgick till 10,4 procent i kvartalet (9,6). Jämfört mot Q4 2024, påverkades NIM negativt av färre antal räntedagar. Justerat för detta var marginalen oförändrad.

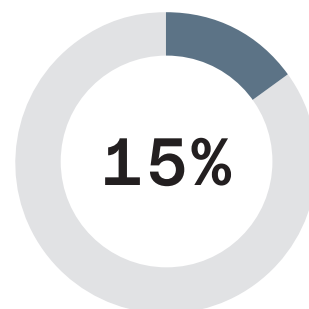
Justerade rörelsekostnader uppgick till SEK -168m (-148), vilket innebär en kostnadsökning om 13 procent och förklaras av främst av högre interna kostnadsallokeringar. Det justerade K/I-talet¹ förbättrades till 28 procent (33).

Kreditförlusterna uppgick till SEK -133m i kvartalet (-137). Kreditförlustnivån hamnade därmed på 2,9 procent (3,5). Den minskade kreditförlustnivån jämfört mot föregående år förklaras främst av lägre avsättningar för lån relaterade till steg 1, drivet av lägre räntor och förbättrade makroekonomiska utsikter.

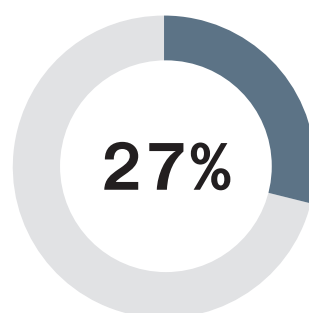
Det justerade rörelseresultatet ökade med 79 procent och uppgick under kvartalet till SEK 301m (168).

(För ytterligare segmentsinformation, se not 8)

ANDEL AV NOBAS TOTALA UTLÅNING INOM KÄRNVERKSAMHETER²



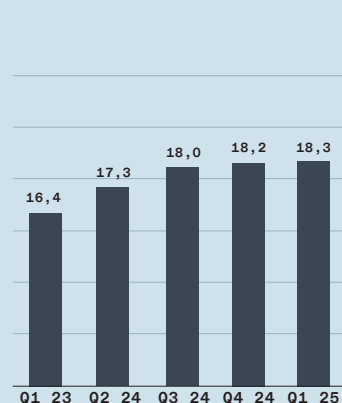
ANDEL AV NOBAS (JUST.) RÖRELSERESULTAT FRÅN KÄRNVERKSAMHETER²



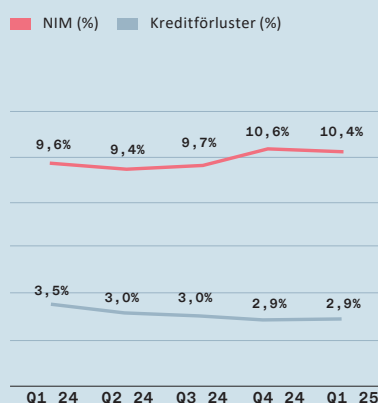
SEGMENTETS KUNDER

Segmentet har totalt ~1,5m produktkunder. Nya kunder erbjuds kredit upp till SEK ~150k. Våra kunder uppskattar vår digitala anslutningsprocess, möjligheten till räntefrihet i upp till 45 dagar, intjäning av CashPoints och cashback samt att inga årliga avgifter tas ut.

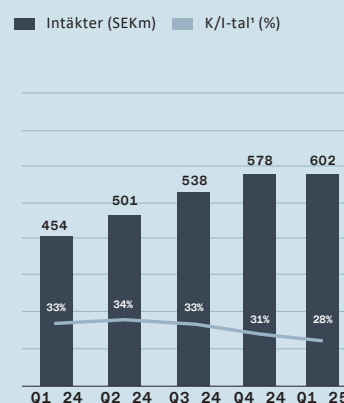
UTLÅNING (SEKmd)



NIM³ OCH KREDITFÖRLUSTER



INTÄKTER OCH K/I-TAL



¹ Kostnader justerade för transformationskostnader.

² Kärnverksamheter avser summan av NOBAs samtliga verksamheter, exklusive segmentet "Övrigt".

³ Avser räntenettomarginal, vilken definieras under avsnittet "Definitioner"

HYPOTEKSLÅN

SEGMENTSÖVERSIKT, Q1 2025

(Jämfört med Q1 2024 om inget annat anges)

NOBA erbjuder bolån till privatpersoner som exkluderas av traditionella banker, tex på grund av icke-traditionella anställningsformer. NOBA erbjuder även kapitalfrigöringskrediter till seniorer vilka önskar möjligheten att frigöra värde ur sin bostad. Segmentet har ~19k produktkunder, fördelade på Sverige och Norge. Det genomsnittliga utestående bolånet uppgår till SEK ~1,4m och den genomsnittliga utestående kapitalfrigöringskrediten uppgår till SEK ~0,8m.

LÅNEBOKENS UTVECKLING

Den totala låneportföljen för Hypotekslån uppgick till SEK 18,0md (17,7). I lokala valutor växte portföljen med 3 procent under det senaste året, samtidigt som valutafluktuationer påverkat utlåningstillväxten negativt med 1 procentenhet. Den totala utlåningsvolymen till bolån uppgick till SEK 7,7md (7,8) och kapitalfrigöringskrediter till SEK 10,3md (9,8).

Jämfört mot föregående kvartal (Q4 2024) växte segmentets låneportfölj med 0,6 procent i lokala valutor, medan negativa valutaeffekter minskade tillväxttakten med 0,3 procentenheter.

FINANSIELLT RESULTAT

De totala intäkterna i segmentet uppgick till SEK 173m (159), vilket är en ökning med 9 procent jämfört med föregående år. Intäktsökningen hänförs främst från högre utlåningsvolym, samt en något högre räntenettomarginal (NIM), vilken uppgick till 3,8 procent i kvartalet (3,6). Jämfört mot Q4 2024, påverkades NIM negativt av färre antal räntedagar. Justerat för detta var marginalen något lägre.

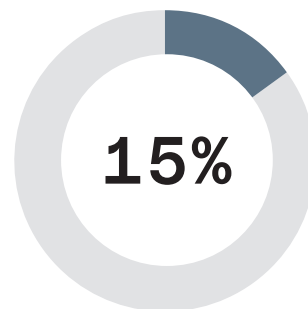
Justerade rörelsekostnader uppgick till SEK -38m (-40), vilket innebär en minskning om 4 procent. Kostnadsminskningen förklaras av generell kostnadskontroll och lägre intern kostnadsallokering mellan NOBAs segment. Det justerade K/I-talet¹ förbättrades till 22 procent (25).

Kvartalets kreditförluster uppgick till SEK -8m (-2). Kreditförlustnivån uppgick därmed till 0,2 procent (0,1).

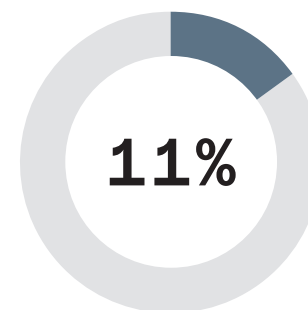
Det justerade rörelseresultatet i segmentet ökade med 8 procent och uppgick under kvartalet till SEK 126m (117).

(För ytterligare segmentsinformation, se not 8)

ANDEL AV NOBAS TOTALA UTLÅNING INOM KÄRNVERKSAMHETER²



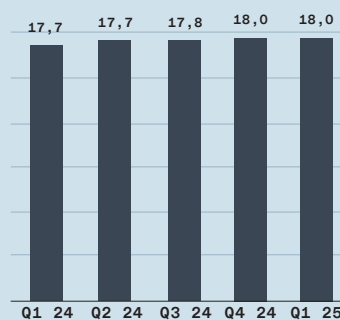
ANDEL AV NOBAS (JUST.) RÖRELSERESULTAT FRÅN KÄRNVERKSAMHETER²



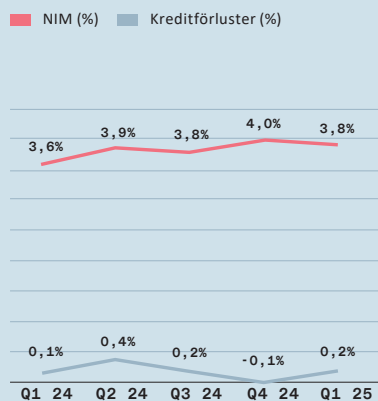
SEGMENTETS KUNDER

Segmentet har totalt ~19k kunder i Sverige och Norge. Den genomsnittliga belåningsgraden uppgår för bolån till ~74% och för kapitalfrigöringskrediter till <40%. I snitt betalar kunderna tillbaka sina lån inom ca 2-3 respektive ca 10 år.

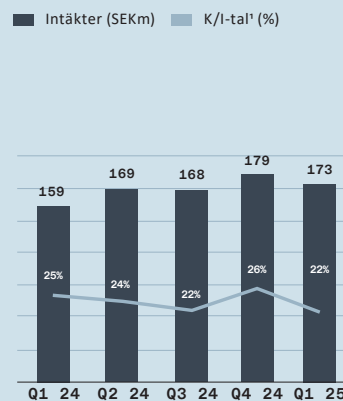
UTLÅNING (SEKmd)



NIM³ OCH KREDITFÖRLUSTER



INTÄKTER OCH K/I-TAL



¹ Kostnader justerade för transformationskostnader.

² Kärnverksamheter avser summan av NOBAs samtliga verksamheter, exklusive segmentet "Övrigt".

³ Avser räntenettomarginal, vilken definieras under avsnittet "Definitioner"

ÖVRIGT

ÖVERSIKT

NOBA är en av Europas ledande specialistbanker och banken erbjuder privatpersoner privatlån, kreditkort, bolån, kapitalfrigöringskrediter och sparkonton under tre varumärken: Nordax Bank, Bank Norwegian och Svensk Hypotekspension. NOBA har ett brett utbud i fyra nordiska länder och erbjuder kreditkort och sparande i Tyskland samt sparprodukter i Spanien, Nederländerna och Irland.

HISTORIA OCH UTVECKLING

NOBA Bank Group AB (publ), tidigare verksamt under bolagsnamnen Nordax Bank AB (publ) och Nordax Finans AB (publ), bildades den 15 juli 2003 och registrerades hos Bolagsverket den 26 augusti 2003 i syfte att erbjuda privatlån till privatpersoner i Norden. Den 27 januari 2004 fick NOBA Bank tillstånd av Finansinspektionen att bedriva finansieringsverksamhet som ett kreditmarknadsbolag enligt lag (1992:1610) om finansieringsverksamhet (som den 1 juli 2004 ersattes av lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse) och började bedriva utlåningsverksamhet till svenska kunder i februari 2004.

Sedan bildandet har NOBA vuxit, såväl organiskt som genom förvärv. Under namnet Nordax Bank startade NOBA en gränsöverskridande utlåningsverksamhet i Norge år 2006, Finland år 2007 och Tyskland år 2012. Med sitt utbud av bolån fokuserar NOBA på privatpersoner som behöver bolån men ofta nekas av traditionella banker, exempelvis på grund av icke-traditionella anställningsformer, kort kredithistorik eller andra orsaker som leder till avslag på låneansökan trots allmänt god privatekonomi. 2018 förvärvade NOBA Svensk Hypotekspension, en specialiserad leverantör av kapitalfrigöringskrediter. Dessa lån ges mot säkerhet i bostäder till personer över 60 års ålder med hemvist i Sverige. Efter förvärvet drivs Svensk Hypotekspension som ett dotterbolag till NOBA och stärker NOBAs produkterbjudande på marknaden för kapitalfrigöringskrediter.

Under 2021 förvärvade NOBA den norska banken Bank Norwegian vilken drevs som ett dotterbolag fram till fusionen i slutet av 2022. Under 2024 genomfördes en koncernintern fusion mellan NOBA Bank Group AB (publ), NOBA Group AB (publ) och NOBA Holding AB (publ) där de två sistnämnda bolagen härmed upplöstes.

OMVÄRLD OCH PÅVERKAN

NOBAs verksamhet påverkas av det makroekonomiska läget, särskilt i de nordiska länderna samt Tyskland. Hushållens efterfrågan på lån samt återbetalningsförmåga av dessa beror på utvecklingen i BNP parallellt med faktorer relaterat till denna så som arbetslöshet, räntenivåer samt huspriser.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

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. För ytterligare information se NOBAs ÅR 2024 "Risker och Riskhantering" sid 27-29.

ÖVERSYNS- OCH UTVÄRDERINGSPROCESS (ÖUP)

Finansinspektionen meddelade under det tredje kvartalet 2024 att man kommer genomföra en översyns- och utvärderingsprocess avseende NOBAs riskprofil och hantering av risker. Det är en rutinemässig del av FI:s löpande tillsyn av alla banker och denna kommer bland annat resultera i en pelare 2-vägledning¹. Den 29 april 2025 meddelade Finansinspektionen utfallet av denna ÖUP-process och sitt beslut att NOBA, för den konsoliderade situationen, omfattas av 0 procent i riskbaserad pelare 2-vägledning (P2G) samt 1 procent i pelare 2-vägledning avseende bruttosoliditet. Finansinspektionen fastställde också ett riskbaserat pelare 2-krav (P2R) om 1,40 procent.

¹ Rekommenderad kapitalnivå utöver bindande kapitalkrav

STYRELSE

NOBA Bank Group AB (publ)s styrelse består av styrelseordförande Hans-Ole Jochumsen med styrelseledamöter Birgitta Hagenfeldt, Martin Tivéus, Christopher Ekdahl, Ricard Wennerklint, Ragnhild Wiborg samt arbetstagarrepresentanten Daniella Bertlin.

LEDNING

NOBA Bank Group AB (publ)s koncernledning består av: VD Jacob Lundblad, CFO Patrick MacArthur, COO Malin Jönsson, CMO Hanna Belander, CLO Kristina Tham Nordlind, CTO Adam Wiman, Chief Credit & Analytics Officer Markus Kirsten, CRO Olof Mankert (adjungerad), CCO (Chief Commercial Officer) Fredrik Mundal, Branch Manager and Branch CFO Mats Benserud, Chief Compliance Officer Elin Öberg Shaya (adjungerad) och CHRO (Chief Human Resources Officer) Malin Frick. Från 1 april ingår även Chief Growth Officer Johan Magnuson.

ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda (FTE) i koncernen under perioden 1 januari - 31 mars 2025 uppgick till 660 (610). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda (FTE) till 657.

ÄGARSTRUKTUR

NOBA Bank Group AB (publ) (organisationsnummer 556647-7286), säte i Stockholm, adress Box 23124, 104 35 Stockholm, telefonnummer +46 8 508 808 00, www.noba.bank ägs och kontrolleras 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.

SÄSONGSVARIATIONER

Efterfrågan på privatlån uppvisar en viss säsongsvariation med en ökad efterfrågan i samband med semesterperioder såsom sommar och inför julhelger. Användandet av kreditkort är också normalt högre under sommarmånaderna givet ett ökat resande. Det finns även en viss säsongsvariation rörande kreditförluster där skatteåterbäringen under våren har en positiv påverkan. Mellan kvartalen finns också en påverkan från antalet ingående dagar vilket inverkar på räntebäringen. Ett kvartal med färre antal dagar så som första kvartalet har därmed en negativ inverkan på räntenetto samt räntenettomarginal.

FINANSIELLA MÅL

- Årlig organisk utlåningstillväxt om minst 10 procent på medellång sikt. NOBAs totala utlåningsvolym skall uppgå till SEK 250md år 2030.
- Justerat K/I-tal skall understiga 20 procent på medellång sikt.
- Core ROTE skall uppgå till cirka 30 procent på medellång sikt.
- CET1-relationen skall vara 13-15 procent.
- Utdelningspolicy: 1) Utdelning motsvarande 40 procent av justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare¹. 2) För att säkerställa att NOBA bibehåller en CET1-relation inom målintervall, är det NOBAs avsikt att överskottskapital distribueras till bolagets aktieägare.

¹ Utdelningen som delas ut under det fjärde kvartalet baseras på justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare som genererats under de första nio månaderna av räkenskapsåret, och beslutas vid en extra bolagsstämma. Utdelningen som delas ut under det andra kvartalet baseras på justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare som genererats under det sista kvartalet av föregående år, och beslutas vid den ordinarie bolagsstämman. NOBAs styrelse avser inte att föreslå att någon utdelning betalas ut under det fjärde kvartalet 2025. Den första utdelningen förväntas föreslås vid den ordinarie bolagsstämman 2026, och baseras på justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare för den sexmånadersperiod som avslutas den 31 december 2025.

FINANSIELLA RAPPORTER

- KONCERNEN

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KONCERN		JAN - MAR	OKT - DEC	JAN - MAR
SEKm	NOT	2025	2024	2024
Rörelseintäkter				
Ränteintäkter	9	3 600	3 706	3 352
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		3 533	3 635	3 210
Räntekostnader	9	-1 073	-1 171	-1 205
Summa räntenetto		2 527	2 535	2 147
Provisionsintäkter	10	282	246	205
Provisionskostnader	10	-73	-77	-68
Nettoresultat av finansiella transaktioner	11	-1	-15	-8
Summa rörelseintäkter		2 734	2 689	2 276
Rörelsekostnader				
Allmänna administrationskostnader	12	-411	-528	-398
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar		-18	-17	-15
Övriga rörelsekostnader	13	-201	-199	-204
Summa rörelsekostnader		-630	-744	-617
Resultat före kreditförluster		2 104	1 945	1 659
Kreditförluster, netto	14	-1 023	-1 141	-1 091
Rörelseresultat före avskrivningar av transaktionsöverbärden	8	1 081	804	568
Avskrivningar av transaktionsöverbärden		-33	-33	-33
Rörelseresultat		1 048	771	535
Skatt på periodens resultat		-228	-148	-130
Periodens resultat		820	623	405
Hänförligt till:				
Moderföretagets aktieägare		771	569	370
Innehavare av primärkapital		49	54	35
Resultat per aktie före utspädning, kr ¹		1,54	1,14	0,74
Resultat per aktie efter utspädning, kr ¹		1,54	1,14	0,74

¹ Justerat för aktiesplit i tredje kvartalet 2024

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I SAMMANDRAG

KONCERN	JAN - MAR	OKT - DEC	JAN - MAR
SEKm	2025	2024	2024
Periodens resultat	820	623	405
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster och förluster vid omvärdering av kassaflödessäkringar under perioden	33	69	20
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering av kassaflödessäkringar under perioden	-7	-14	-4
Summa kassaflödessäkringar	27	55	16
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	4	-20	4
Skatt på skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-1	4	-1
Summa skuldinstrument värderade till verkligt värde	3	-16	3
Omräkning av utländsk verksamhet	-356	174	-122
Skatt på omräkning av utländsk verksamhet	40	-28	18
Säkringsredovisning av nettoinvestering i utländsk verksamhet	169	-173	51
Skatt på säkringsredovisning av nettoinvestering i utländsk verksamhet	-35	35	-11
Summa omräkning av utländsk verksamhet	-182	8	-63
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen			
Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-9	-	-
Summa eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-9	-	-
Summa övrigt totalresultat	-160	47	-44
Periodens totalresultat	660	671	361
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	611	617	326
Innehavare av primärkapital	49	54	35

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KONCERN

SEKm	NOT	31 MAR 2025	31 DEC 2024
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	6,7	5 278	9 309
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	6,7	1 787	1 643
Utlåning till kreditinstitut	6,7	2 002	2 768
Utlåning till allmänheten	4,6,7	123 884	124 448
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6,7	15 744	12 190
Aktier och andelar	6,7	93	102
Derivat	6,7	338	255
Immateriella tillgångar		7 851	7 965
Materiella tillgångar		87	91
Aktuell skattefordran		39	19
Uppskjuten skattefordran		103	108
Övriga tillgångar	6,7	1 147	165
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		84	80
Summa tillgångar		158 437	159 143
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	6,7	16 333	16 501
Inlåning från allmänheten	6,7	110 987	113 439
Emitterade värdepapper	6,7	2 626	1 945
Derivat	6,7	1 124	272
Aktuell skatteskuld		422	343
Uppskjuten skatteskuld		594	628
Övriga skulder	6,7	690	955
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		561	543
Efterställda skulder	6,7	1 812	1 840
Summa skulder		135 150	136 465
Eget kapital			
Aktiekapital		73	73
Överkursfond		4 476	4 476
Andra fonder		-997	-837
Primärkapitalinstrument		2 168	2 163
Balanserad vinst		16 747	14 601
Periodens resultat		820	2 202
Summa eget kapital		23 287	22 678
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		158 437	159 143

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I

SAMMANDRAG

KONCERN	Aktiekapital	Överkursfond	Omräkning utländsk verksamhet, netto ¹	Verkligt värde reserv ¹	Kassafödersäkring ¹	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	Summa	Primärkapital instrument	TOTAL
SEKm									
Ingående balans 1 januari 2025	73	4 476	-839	-30	32	16 803	20 516	2 163	22 678
Totalresultat									
Periodens resultat	-	-	-	-	-	771	771	49	820
Övrigt totalresultat	-	-	-182	-5	27	-	-160	-	-160
Summa totalresultat	-	-	-182	-5	27	771	611	49	660
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-51	-51
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-6	-6	6	-
Utgående balans 31 mars 2025	73	4 476	-1 020	-35	59	17 567	21 119	2 168	23 287
Ingående balans 1 januari 2024	73	4 476	-584	16	31	14 625	18 637	1 354	19 991
Totalresultat									
Periodens resultat	-	-	-	-	-	370	370	35	405
Övrigt totalresultat	-	-	-63	3	16	-	-44	-	-44
Summa totalresultat	-	-	-63	3	16	370	327	35	361
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-21	-21	-10	-31
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	21	21	-21	-
Emitterat primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	800	800
Utgående balans 31 mars 2024	73	4 476	-647	20	47	14 994	18 963	2 157	21 120

¹ Andra fonder

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

KONCERN		JAN - MAR	JAN - MAR
SEKm	NOT	2025	2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		1 048	535
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	15	1 284	1 260
Betalda inkomstskatter		-185	-200
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		2 147	1 595
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Minskning/Ökning av belåningsbara statsskuldsförbindelser		-144	-3 799
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten		-3 959	-4 295
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten		1 689	6 335
Minskning/Ökning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-3 345	-1 232
Minskning/Ökning av emitterade värdepapper		683	-2 832
Minskning/Ökning av skuld till kreditinstitut		0	2 662
Förändring av derivatinstrument, netto		-507	135
Minskning/Ökning av övriga tillgångar		-999	298
Minskning/Ökning av övriga skulder		-233	309
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		-6 814	-2 418
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		-4 667	-822
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar		-52	-17
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-52	-17
Finansieringsverksamheten			
Emission av efterställda skulder		-	459
Återbetalning av efterställda skulder		-	-
Emitterat primärkapitalinstrument		-	800
Betald ränta primärkapitalinstrument		-51	-31
Återbetalning primärkapitalinstrument		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-51	1 228
Periodens kassaflöde		-4 770	388
Likvida medel vid periodens början		12 077	4 338
Infusionerade likvida medel		-	-
Kursdifferenser likvida medel		-27	124
Likvida medel vid periodens slut		7 280	4 850

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Pantsatt utlåning till kreditinstitut 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.

NOTER

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

NOBA Bank Group AB (publ) (organisationsnummer 556647-7286), med säte i Stockholm, som primärt ägs indirekt av Nordic Capital Fund VIII, Nordic Capital Fund IX och Sampo Oyj.

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, Nederländerna och Irland. 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

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering*. Koncernredovisningen för NOBA Bank koncern har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS Accounting Standards), 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 *Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag*.

Redovisningsprinciperna i delårsrapporten är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2024.

Under 2025 har inga nya och ändrade lagar, standarder och tolkningar trätt i kraft som haft någon väsentlig påverkan.

Redovisningen presenteras i svenska kronor och alla värden är avrundade till miljoner kronor (SEKm) om inget annat anges. Inga justeringar för avrundning görs vilket innebär att summeringsdifferenser kan uppstå.

KOMMANDE REGELVERKSFÖRÄNDRINGAR

IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter
Den 9 april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS 18 *Presentation och upplysningar i finansiella rapporter* som ersätter IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter*. Under förutsättning att IFRS 18 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer

standarden att tillämpas från och med räkenskapsåret 2027. IFRS 18 medför nya krav på utformningen av och upplysningarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upplysningarna kring ledningens resultatmått.

Standarden förväntas inte medföra några finansiella effekter för NOBA eftersom IFRS 18 fokuserar på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna. Banken har påbörjat ett arbete med att analysera effekterna av den nya standarden.

IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 7 Finansiella instrument: upplysningar

Den 30 maj utfärdade Board IASB ändringar avseende IFRS 9 *Finansiella instrument* och IFRS 7 *Finansiella instrument: upplysningar* som skall tillämpas från den 1 januari 2026, med tidigare tillämpning tillåten efter godkännande av EU. Banken kommer påbörja ett arbete med att analysera effekten av förändringarna i standarderna.

Övriga förändringar i IFRS Accounting Standards

Ingen av de övriga kommande förändringarna i redovisningsregelverken som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på NOBAs finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelse regler.

NOT 3 BETYDELSEFULLA UPPSKATTNINGAR I REDOVISNINGEN

Presentationen av konsoliderade finansiella rapporter i enlighet med IFRS Accounting Standards 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, konsolidering av SPV bolag, bortbokning av överförda fordringar och uppskjutna skatter.

Därutöver har inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna och uppskattningarna skett jämfört med den 31 december 2024.

MAXIMAL EXPONERING FÖR KREDITRISK

SEKm	31 MAR 2025	31 DEC 2024
Kreditriskexponeringar förhåller sig till balansräkningen enligt följande:		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	5 278	9 309
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 787	1 643
Utlåning till kreditinstitut	2 002	2 768
Utlåning till allmänheten	123 884	124 448
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15 744	12 190
Summa poster på balansräkningen	148 695	150 358
Ej utnyttjade åtaganden	58 628	58 285
Summa poster utanför balansräkningen	58 628	58 285

Tillgångarna ovan är upptagna till bokfört värde enligt balansräkningen. Kassa och tillgodohavande hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper avser exponeringar till bland annat svenska och norska motparter. Av obligationer och räntebärande värdepapper utgör SEK 3 308m (4 368) finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen, SEK 11 978m (7 822) finansiella instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat och SEK 458m (0) finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde. Av utlåning till allmänheten utgör SEK 122 106m (122 825) finansiella instrument värderade upplupet anskaffningsvärde och SEK 1 778m (1 623) finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Utlåning till allmänheten som värderas till verkligt värde via resultaträkningen avser kapitalfrigöringskrediter med erhållen säkerhet i fastigheter. De geografiska riskkoncentrationerna för utlåning till allmänheten presenteras i tabell på nästa sida.

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING - KONCERNEN

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN VÄRDERAD TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE, PER LAND

SEKm

31 MARS 2025	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Sverige	45 643	2 310	6 289	-717	-448	-3 033	50 044
Finland	27 899	2 183	7 469	-620	-418	-3 163	33 350
Norge	23 945	1 599	4 023	-219	-170	-1 460	27 719
Danmark	8 100	530	815	-148	-91	-409	8 797
Tyskland & Spanien	2 060	86	491	-65	-18	-358	2 197
Summa poster på balansräkningen	107 647	6 708	19 087	-1 768	-1 145	-8 422	122 106
Ej utnyttjade åtaganden	58 544	58	86	-56	-3	-1	58 628
Summa poster utanför balansräkningen	58 544	58	86	-56	-3	-1	58 628

31 DECEMBER 2024	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Sverige	45 074	2 351	6 481	-729	-445	-3 208	49 524
Finland	28 858	2 274	7 638	-671	-455	-3 239	34 406
Norge	24 287	1 627	3 856	-231	-170	-1 405	27 965
Danmark	7 942	503	798	-125	-81	-405	8 632
Tyskland & Spanien	2 151	83	538	-68	-17	-389	2 297
Summa poster på balansräkningen	108 313	6 839	19 310	-1 824	-1 168	-8 646	122 825
Ej utnyttjade åtaganden	58 201	55	89	-56	-3	-1	58 285
Summa poster utanför balansräkningen	58 201	55	89	-56	-3	-1	58 285

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN VÄRDERAD TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE, PER PRODUKT

SEKm

31 MARS 2025	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Privatlån	75 738	5 215	16 733	-1 469	-1 006	-7 622	87 589
Hypotekslån	15 111	608	665	-95	-5	-48	16 236
Kreditkort	16 797	886	1 688	-203	-134	-753	18 281
Summa poster på balansräkningen	107 647	6 708	19 087	-1 768	-1 145	-8 422	122 106
Ej utnyttjade åtaganden	58 544	58	86	-56	-3	-1	58 628
Summa poster utanför balansräkningen	58 544	58	86	-56	-3	-1	58 628

31 DECEMBER 2024	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Privatlån	76 267	5 328	17 098	-1 526	-1 029	-7 885	88 253
Hypotekslån	15 240	630	606	-90	-5	-46	16 335
Kreditkort	16 807	881	1 606	-208	-134	-714	18 237
Summa poster på balansräkningen	108 313	6 839	19 310	-1 824	-1 168	-8 646	122 825
Ej utnyttjade åtaganden	58 201	55	89	-56	-3	-1	58 285
Summa poster utanför balansräkningen	58 201	55	89	-56	-3	-1	58 285

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

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 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 Bank Group AB (publ). Följande bolag ingår i den konsoliderade situationen vid beräkning av kapitalkrav: NOBA Bank Group AB (publ), NOBA Finland 1 AB (publ), 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.

KÄRNPRIMÄRKAPITAL

Kärnprimärkapitalet utgörs av det egna kapitalet, exklusive primärkapitalinstrument och med avdrag enligt tillsynsförordningen för bland annat immateriella tillgångar. NOBA kan, genom ett förhandstillstånd från Finansinspektionen enligt artikel 26.2 i tillsynsförordningen, medräkna årets resultat i kärnprimärkapitalet.

NOBA har fram till och med utgången av 2024 justerat kärnprimärkapitalet i enlighet med övergångsregler för kreditreserveringar. NOBA har avseende detta meddelat Finansinspektionen att NOBA beslutat att använda sig av övergångsregler för kreditreserveringar för steg 1 och 2 reserveringar som uppkommit efter 31 december 2019. Till kärnprimärkapitalet fick, under 2024, 25% av den negativa effekten återläggas. Från och med 1 januari 2025 får återläggningar inte längre göras. Återläggningarna till kärnprimärkapitalet var den 31 december 2024 SEK 323m.

PRIMÄRKAPITAL

Primärkapitalet utgörs av kärnprimärkapitalet med tillägg för primärkapitalinstrument. Då samtliga primärkapitalinstrument är utgivna av NOBA Bank Group som är toppbolaget i den konsoliderade situationen får primärkapitalinstrumenten om totalt SEK 2 168m inkluderas i sin helhet i primärkapitalet.

KAPITALBAS

I den konsoliderade situationens kapitalbas inkluderas, utöver primärkapitalet även supplementärkapital om SEK 1 812m. Då

även samtliga supplementärkapitalinstrument är utgivna av NOBA Bank Group inkluderas de i sin helhet i kapitalbasen.

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. Den 30 augusti 2024 förnyade Finansinspektionen undantaget för den nya konsoliderade situation som uppstod i samband med fusionen mellan NOBA Holding, NOBA Group och NOBA Bank Group.

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.

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. 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, en kontracyklisk kapitalbuffert och en systemriskbuffert för norska exponeringar. 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%.

NOBA omfattas även av kravet på systemriskbuffert för norska exponeringar, då det totala riskexponeringsbeloppet för dessa exponeringar överstiger NOK 5 miljarder. Systemriskbuffertkravet uppgår till 4,5% av riskexponeringsbeloppet för exponeringar i Norge, vilket för NOBAs konsoliderade situation motsvarar 0,95% av totala riskexponeringsbeloppet.

FÖRÄNDRINGAR I CRR OCH CRD

Den 1 januari 2025 trädde ändringar i tillsynsförordningen, CRR, och kapitaltäckningsdirektivet, CRD, i kraft. Ett flertal ändringar har ett senare implementeringsdatum eller långa övergångsperioder. Ändringarna utgör det sista steget av EU:s implementering av Basel 3.

Två viktiga förändringar för NOBA som implementerats den 1 januari 2025 avser schablonmetoden för kreditrisk. Dels ändrades riskvikterna för exponeringar säkrade genom panträtt i bostadsfastighet vilket sänkte riskexponeringsbeloppet för lån utgivna av Svensk Hypotekspension AB, dels infördes en lägre riskvikt för kreditkortsexponeringar där kunden vid varje återbetalningstillfälle det senaste året betalat tillbaka hela den utestående krediten, vilket sänker det totala riskexponeringsbeloppet för kreditkort. Metoderna för att beräkna riskexponeringsbeloppen för operativ risk samt för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA) har också ändrats, men med begränsad påverkan på NOBAs riskexponeringsbelopp. Sammantaget innebar övergången till de nya reglerna den 1 januari 2025 en förbättring av kärnprimärkapitalrelationen med 0,3% och av den totala kapitalrelationen med 0,4% för NOBAs konsoliderade situation.

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

KAPITALTÄCKNING - DEL 1

SEKm	31 MAR 2025	31 DEC 2024
Kapitalbas		
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	21 427	20 835
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	-7 972	-7 727
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	13 456	13 109
Övrigt primärkapital	2 168	2 163
Summa primärkapital	15 623	15 272
Supplementärt kapital	1 812	1 840
Kapitalbas netto	17 436	17 112
Riskexponeringsbelopp kreditrisk	89 497	91 943
Riskexponeringsbelopp marknadsrisk	-	-
Riskexponeringsbelopp operativ risk	7 427	7 241
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	295	112
Summa riskexponeringsbelopp	97 219	99 296
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation	13,84%	13,20%
Primärkapitalrelation	16,07%	15,38%
Total kapitalrelation	17,93%	17,23%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	9,48%	9,48%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
- varav krav på kontryckisk buffert	1,53%	1,53%
- varav systemriskbuffert	0,95%	0,95%
SPECIFIKATION KAPITALBAS		
Kärnprimärkapital		
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	4 548	4 548
- varav aktiekapital	73	73
- varav annat tillskjutet kapital	4 476	4 476
- varav fond för utvecklingsutgifter	-	-
Balanserade vinstmedel	16 748	14 601
Akkumulerat övrigt totalresultat	-997	-836
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	307	321
Minoritetsintresse	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning ¹	821	2 202
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	21 427	20 835

¹ Enligt fastställd utdelningspolicy, baseras utdelning för verksamhetsåret 2025 på justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare för den sexmånadersperiod som avslutas den 31 december 2025. Därmed har inga avdrag gjorts från kärnprimärkapitalet avseende förutsebar utdelning.

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

KAPITALTÄCKNING - DEL 2

SEKm	31 MAR 2025	31 DEC 2024
Regulatoriska justeringar		
(+) Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ¹	-	323
(-) Immateriella tillgångar	-7 851	-7 965
Ytterligare värdejustering	-121	-84
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-7 972	-7 727
Kärnprimärkapital	13 456	13 109
Primärkapital		
- övrigt primärkapital	2 168	2 163
Summa primärkapital	15 623	15 272
Supplementärkapital		
- supplementärkapital	1 812	1 840
Total kapitalbas	17 436	17 112
Totala riskvägda tillgångar	97 219	99 296
Specifikation riskexponeringsbelopp		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	259	270
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot Institut	622	696
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	1 127	932
Exponeringar mot hushåll	70 927	72 177
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	4 620	6 146
Aktieexponeringar	93	102
Fallerade exponeringar	10 811	10 790
Exponeringar mot värdepapperisering	705	234
Exponeringar mot företag	-	-
Övriga poster	334	596
Summa riskexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	89 497	91 943
Valutakursrisk	-	-
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	-	-
Operativ risk ²	7 427	7 241
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	7 427	7 241
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	295	112
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk	295	112
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	97 219	99 296

¹ Från 1 januari 2025 har övergångsjusteringar för kreditförlustreserveringar enligt IFRS 9 avslutats. Därmed utgår från och med detta kvartal tabellen IFRS 9-FL, som presenterar information i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 artikel 473a punkt 6.

² Jämförelsetal är beräknat enligt alternativa schablonmetoden.

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

KAPITALTÄCKNING - DEL 3

SEKm	31 MAR 2025	31 DEC 2024
SPECIFIKATION KAPITALBASKRAV (8% AV REA)		
Kreditrisk		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	21	22
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Institutexponeringar	50	56
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	90	75
Hushållsexponeringar	5 674	5 774
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	370	492
Aktieexponeringar	7	8
Fallerade exponeringar	865	863
Exponeringar mot värdepapperisering	56	19
Företagsexponering	-	-
Övriga poster	27	48
Summa kapitalkrav för kreditrisk	7 160	7 355
Marknadsrisk		
Valutakursrisk	-	-
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	-	-
Operativ risk		
Operativ risk	594	579
Summa kapitalkrav för operativ risk	594	579
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)		
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	24	9
Summa kapitalkrav för CVA risk	24	9
Totalt kapitalkrav	7 778	7 944
Kapitalbaskrav, % av riskvägt exponeringsbelopp		
Pelare 1	8,00%	8,00%
Pelare 2	1,34%	1,30%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontryckisk buffert	1,53%	1,53%
Systemriskbuffert - Norge	0,95%	0,95%
Totalt kapitalbaskrav	14,32%	14,28%
Kapitalbaskrav		
Pelare 1	7 778	7 944
Pelare 2	1 306	1 296
Kapitalkonserveringsbuffert	2 430	2 482
Institutspecifik kontryckisk buffert	1 490	1 517
Systemriskbuffert - Norge	920	944
Totalt kapitalbaskrav	13 923	14 183
Bruttosoliditet		
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	156 185	157 747
Primärkapital	15 623	15 272
Bruttosoliditetsgrad (%)	10,00%	9,68%
Krav på bruttosoliditet	4 686	4 732
Krav på bruttosoliditetsgrad (%)	3,00%	3,00%

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

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

DEL 1		A	B	C	D	E
SEKm		20250331	20241231	20240930	20240630	20240331
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	13 456	13 109	12 586	12 456	11 955
2	Primärkapital	15 623	15 272	14 745	14 401	13 907
3	Totalt kapital	17 436	17 112	16 576	16 013	15 515
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt kapital	97 219	99 296	96 255	93 145	91 174
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,84%	13,20%	13,08%	13,37%	13,11%
6	Primärkapitalrelation (%)	16,07%	15,38%	15,32%	15,46%	15,25%
7	Total kapitalrelation (%)	17,93%	17,23%	17,22%	17,19%	17,02%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
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 makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	-	-	-	-	-
9	Institutspecifik kontryckisk kapital-buffert (%)	1,53%	1,53%	1,53%	1,53%	1,52%
EU 9a	Systemriskbuffert (%)	0,95%	0,95%	0,96%	0,98%	0,97%
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 (%)	4,98%	4,98%	4,99%	5,01%	4,99%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (%) ¹	12,98%	12,98%	12,99%	13,01%	12,99%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	9,34%	8,70%	8,58%	8,87%	8,61%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	156 185	157 747	148 997	147 309	146 923
14	Bruttosoliditetsgrad (%)	10,00%	9,68%	9,90%	9,78%	9,47%

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.

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

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

DEL 2		A	B	C	D	E
SEKm		20250331	20241231	20240930	20240630	20240331
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)	18 322	17 522	17 132	16 930	15 952
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	15 807	14 612	12 954	12 575	11 883
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	5 166	4 915	4 026	4 084	3 809
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	10 641	9 698	8 929	8 491	8 074
17	Likviditetstäckningskvot (%)	172,19%	180,69%	191,88%	199,38%	197,57%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	125 720	125 870	138 794	137 684	135 797
19	Totalt behov av stabil finansiering	114 415	114 145	111 021	110 657	109 724
20	Stabil nettofinansieringskvot (%)	109,88%	110,27%	125,02%	124,42%	123,76%

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

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV, PELARE 2-KRAV OCH PELARE 2-VÄGLEDNING

Per den 31 mars 2025 uppgår det internt bedömda kapitalbehovet, utöver pelare 1-krav, i konsoliderade situationen till SEK 1 307m (1 296), vilket motsvarar 1,34% (1,30%) av det totala riskexponeringsbeloppet.

NOBA hade vid balansdagen inte erhållit något pelare 2-krav eller pelare 2-vägledning. Finansinspektionen meddelade dock den 29 april utfallet av deras Översyns- och utvärderingsprocess, ÖUP, av NOBA. Finansinspektionen beslutade om ett riskbaserat pelare 2-krav om 1,40% och en riskbaserad pelare 2-vägledning om 0% av det totala riskexponeringsbeloppet. Pelare 2-vägledningen baseras på utfallet av ett standardiserat känslighetsbaserat stresstest.

Finansinspektionen beslutade också om en pelare 2-vägledning avseende bruttosoliditet om 1,00% av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet.

TOTALT KAPITALKRAV

Det totala kapitalkravet, inklusive kombinerat buffertkrav, uppgår för perioden till SEK 13 923m (14 183).

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskviktat kapitalmått där primärkapitalet ställs i förhållande till balansomslutning med justerade derivatexponeringar samt åtaganden utanför balansräkning omräknade med konverteringsfaktorer. Den konsoliderade situationen hade per 31 mars 2025 en bruttosoliditetsgrad som uppgick till 10,00% (9,68) vilket är väl över kravet om 3%.

INFORMATION OM LIKVIDITETSRISK

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

Målet är att nyttja finansieringskällor som uppfyller följande kriterier:

- Ger hög matchning, av såväl valuta och räntebindningstid, som av löptid mellan tillgångar och skulder.
- Erbjuder diversifiering vad gäller marknader, investerare, instrument, förfall, valuta, motparter samt geografi.

- Ger en låg likviditetsrisk samt har en hög möjlighet till refinansiering vid förfall, vilket framgår av prisstabilitet, regelbunden emissionsfrekvens samt bredd av 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 utlåningsvolymer, kreditförluster och marknadsvärden.

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

Per den 31 mars 2025 uppgår den konsoliderade situationens Likviditetstäckningsgrad (LCR) till 144% (145) och för NOBA Bank Group AB till 144% (143).

Per samma datum uppgår den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) i den konsoliderade situationen till 110% (110), och i NOBA Bank Group AB till 112% (111), beräknad i enlighet med definitionen enligt förordning (EU) nr 575/2013.

NOBAs konsoliderade situationers likviditetsreserv uppgår per 31 mars 2025 till SEK 23 408m (25 070) varav 48% (37) är placerade i säkerställda bostadsobligationer, 23% (37) i tillgodohavanden hos centralbanker och 5% (8) i banktillgodohavanden. Resterande är huvudsakligen placerade i räntebärande värdepapper emitterade av stat, kommuner, översattliga organisationer och internationella utvecklingsbanker. Placeringarna har generellt en hög kreditvärdering och således höga kreditbetyg, mellan AAA, AA+ och AA från de ledande kreditvärderingsinstituten. Av placeringarna hade 82% (87) AAA, 18% (12) AA+ och 0% (1) AA.

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

Likviditetsreservens genomsnittliga löptid uppgår till 960 dagar (792) och har en ränteduration på 0,19 (0,18).

NOBA konsoliderade situations finansieringskällor består per 31 mars 2025 av SEK 2 587m (1 903) företagsobligationer, SEK 16 333m (16 501) finansiering mot pant hos internationella banker samt SEK 110 987m (113 439) inlåning från allmänheten.

NOT 6 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER - KONCERNEN

VÄRDERINGAR

SEKm

VÄRDERINGAR

SEKm

Obligatoriskt

Verkligt värde-
optionen

Derivat identifierade
som säkringsinstrument

Verkligt värde via
övrigt totalresultat

Upplupet
anskaffningsvärde

31 MARS 2025

VERKLIGT VÄRDE I RESULTATRÄKNINGEN

SUMMA

Tillgångar

Kassa och tillgodohavande hos centralbanker

Belåningsbara statsskuldsförbindelser

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till allmänheten

Obligationer och andra ränteb. värdepapper

Aktier och andelar

Derivat

Övriga tillgångar

Summa tillgångar

Skulder

Skulder till kreditinstitut

Inlåning från allmänheten

Emitterade värdepapper

Derivat

Övriga skulder

Efterställda skulder

Summa skulder

31 DECEMBER 2024

Tillgångar

Kassa och tillgodohavande hos centralbanker

Belåningsbara statsskuldsförbindelser

Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till allmänheten

Obligationer och andra ränteb. värdepapper

Aktier och andelar

Derivat

Övriga tillgångar

Summa tillgångar

Skulder

Skulder till kreditinstitut

Inlåning från allmänheten

Emitterade värdepapper

Derivat

Övriga skulder

Efterställda skulder

Summa skulder

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN - KONCERNEN

VÄRDEN

SEKm	REDOVISAT	VERKLIGT	ÖVERVÄRDE (+)
31 MARS 2025	VÄRDE	VÄRDE	UNDERVÄRDE (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	5 278	5 278	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 787	1 787	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	2 002	2 002	-
Utlåning till allmänheten	123 884	140 906	17 022
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15 744	15 744	-
Aktier och andelar	93	93	-
Derivat	338	338	-
Övriga tillgångar	931	931	-
Summa tillgångar	150 057	167 079	17 022
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	16 333	16 333	-
Inlåning från allmänheten ¹	110 987	110 987	-
Emitterade värdepapper	2 626	2 630	4
Derivat	1 124	1 124	-
Övriga skulder	120	120	-
Efterställda skulder	1 812	1 863	51
Summa skulder	133 002	133 057	55
31 DECEMBER 2024			
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	9 309	9 309	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser ¹	1 643	1 643	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	2 768	2 768	-
Utlåning till allmänheten	124 448	141 206	16 758
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 190	12 190	-
Aktier och andelar	102	102	-
Derivat	255	255	-
Övriga tillgångar	11	11	-
Summa tillgångar	150 726	167 484	16 758
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	16 501	16 501	-
Inlåning från allmänheten ¹	113 439	113 439	-
Emitterade värdepapper	1 945	1 946	1
Derivat	272	272	-
Övriga skulder	202	202	-
Efterställda skulder	1 840	1 887	47
Summa skulder	134 199	134 247	48

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

² Verkligt värde bedöms överensstämma med redovisat värde eftersom dessa löper med rörlig ränta.

BERÄKNING AV VERKLIGT VÄRDE**VÄRDERINGSTEKNIK FÖR ATT FASTSTÄLLA VERKLIGT VÄRDE - NIVÅ 1.**

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättnings-tjänst 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. I det första kvartalet 2025 har aktierna i Stabelo AB omvärderats till SEK 78,8m, motsvarande en resultateffekt om SEK -8,8m (-10%). Detta beror på en makromiljö som resulterar i en lägre finansiell prognos. Vipps är beräknat till verkligt värde. Aktier i VN Norge AS har per 2025-03-31 beräknats med verkligt värde baserat på aktiekursen för Visa Inc, valutakursen USD/NOK, en likviditetsrabatt samt en konverteringskurs.

Den del av NOBAs utlåning till allmänheten som värderas till verkligt värde via resultaträkningen beräknas baserat bland annat på antaganden kring livslängd, referensränta och värde på säkerheten. Utlåning till allmänheten klassificeras i sin helhet i nivå 3.

VERKLIGT VÄRDE UPPLYSNING

Värderingen av utlåning till allmänheten har fastställts baserat på icke 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.

Värdering avseende emitterade värdepapper och efterställda skulder fastställs i första hand utifrån nivå 1 och i andra hand utifrån nivå 2.

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 SEK 13m (11) och en parallellförflyttning av räntekurvan nedåt med -1 procentenhet skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om SEK 2m (2). En omedelbar positiv förändring i husprisindex med +10 procentenheter skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om SEK 3m (2) och en negativ förändring om -10 procentenheter skulle resultera i en negativ förändring i verkligt värde om SEK 11m (9).

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

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN - KONCERNEN

FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL NIVÅ 3

SEKm	AKTIER OCH ANDELAR	UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	SUMMA
Ingående balans 1 januari 2025	102	1 623	1 725
Nyanskaffningar	-	156	156
Valutakursförändring	0	-	0
Redovisat i resultaträkning	0	-1	-1
Försäljningar	-	-	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-9	-	-9
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-	-	-
Utgående balans 31 mars 2025	93	1 778	1 871
Ingående balans 1 januari 2024	150	878	1 028
Nyanskaffningar	-	747	747
Valutakursförändring	0	-	0
Redovisat i resultaträkning	-7	-2	-9
Försäljningar	-	-	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-40	-	-40
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-	-	-
Utgående balans 31 december 2024	102	1 623	1 725

FINANSIELLA INSTRUMENT REDOVISADE TILL VERKLIGT VÄRDE

SEKm				
31 MARS 2025	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 487	300	-	1 787
Utlåning till allmänheten	-	-	1 778	1 778
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 586	1 700	-	15 286
Aktier och andelar	-	-	93	93
Derivat	-	338	-	338
Summa tillgångar	15 073	2 338	1 871	19 282
Skulder				
Derivat	-	1 124	-	1 124
Summa skulder	-	1 124	-	1 124
31 DECEMBER 2024				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	699	974	-	1 643
Utlåning till allmänheten	-	-	1 623	1 623
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 693	2 497	-	12 190
Aktier och andelar	-	-	102	102
Derivat	-	255	-	255
Summa tillgångar	10 362	3 726	1 725	15 813
Skulder				
Derivat	-	272	-	272
Summa skulder	-	272	-	272

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. Flera resultatmått ingår när de presenteras för den högste verkställande beslutsfattaren för att fatta beslut om allokering av resurser och bedöma segmentets prestation, där det justerade rörelseresultatet från Kärnverksamheter och Totalt ses som de huvudsakliga måtten. Resultat som inte är hänförliga till ett enskilt segment allokeras med fördelningsnycklar enligt interna principer som företagsledningen anser ger en rättvis fördelning till segmenten. Transformationskostnader fördelas inte på segment.

Affärsmodellen är att erbjuda allmänheten produkterna privatlån, kreditkort och hypotekslån (vilka inkluderar både bolån och kapitalfrigöringskrediter) och bedriva detta genom gränsöverskridande bankverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland och Spanien. Därutöver bedrivs på samma sätt även inlåningsverksamhet i motsvarande länder med tillägg för Nederländerna och Irland, vilken utgör en del av finansieringen för nämnda produkter.

I segmentet privatlån erbjuder NOBA privatlån utan säkerhet under varumärkena Nordax Bank och Bank Norwegian. Medan NOBA i segmentet kreditkort erbjuder kreditkort under varumärket Bank Norwegian. I segmentet hypotekslån

erbjuder NOBA bolån till personer som exkluderas av de traditionella bankerna, till exempel på grund av icke-traditionella anställningsformer, under varumärket Nordax Bank. Utöver detta erbjuds kapitalfrigöringskrediter till seniorer vilka önskar möjlighet att frigöra värde ur sin bostad, under varumärket Svensk Hypotekspension. Segmentet övrigt inkluderar marknader och/eller produkter där nyförsäljning inte sker, vilket avser privatlån i Tyskland och Spanien samt kreditkort i Spanien.

Under det senaste kvartalet har det inte skett några förändringar från tidigare perioder i de mätmetoder som använts för att fastställa rörelsesegment och redovisat segmentresultat.

Under det föregående året har ändringar gjorts i presentationen av segmentinformationen för att förtydliga den underliggande operativa verksamheten. Transformationskostnader och avskrivningar av transaktionsöverbärden har exkluderats från rörelsekostnaderna och visas på separata rader för att komma fram till det justerade rörelseresultatet. Dessutom har alternativa nyckeltal lagts till för att visa segmentens utveckling och ytterligare en total kolumn för att separera segmentet övrigt. Vidare lades nya rader till i årsredovisningen 2024 för justerat resultat för året hänförligt till aktieägare, skatt på justerat rörelseresultat och årets resultat hänförligt till innehavare av primärkapital. Jämförelseperioderna presenteras enligt den nya uppställningen.

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

JAN - MAR 2025				KÄRN- VERK- SAMHETER	ÖVRIGT	TOTALT
SEKm	PRIVATLÅN	KREDITKORT	HYPOTEKSLÅN			
Resultaträkningen						
Ränteintäkter	2 614	632	331	3 577	23	3 600
Räntekostnader	-748	-159	-159	-1 066	-7	-1 073
Summa räntenetto	1 865	474	172	2 511	16	2 527
Provisionsintäkter	86	195	1	282	0	282
Provisionskostnader	-7	-66	0	-73	0	-73
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1	0	0	-1	0	-1
Summa rörelseintäkter	1 943	602	173	2 718	16	2 734
Allmänna administrationskostnader ¹	-273	-67	-31	-371	-5	-376
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	-13	-5	-1	-18	0	-18
Övriga rörelsekostnader	-97	-97	-7	-201	0	-201
Summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader¹	-383	-168	-38	-589	-5	-595
Justerat rörelseresultat före kreditförluster	1 561	434	134	2 129	11	2 139
Kreditförluster, netto	-865	-133	-8	-1 005	-18	-1 023
Justerat rörelseresultat	696	301	126	1 124	-8	1 116
Skatt på justerat rörelseresultat ²	-151	-65	-27	-244	2	-243
Periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapital ³	-37	-8	-4	-49	0	-49
Justerat resultat för perioden hänförligt till aktieägare	508	228	95	830	-6	824
Avstämning av redovisat rörelseresultat						
Justerat rörelseresultat	696	301	126	1 124	-8	1 116
Avskrivningar av transaktionsövertvärden	-15	-18	0	-33	0	-33
Transformationskostnader ⁴						-35
Rörelseresultat	681	283	126	1 091	-8	1 048
Balansräkningen						
Utlåning till allmänheten	86 829	18 262	18 014	123 105	779	123 884
Eget kapital exklusive immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument	10 267	2 123	787	13 176	93	13 269
Räntenettomarginal (%)	8,6%	10,4%	3,8%	8,1%	7,7%	8,1%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ⁵ (K/I tal) (%)	19,7%	27,9%	22,2%	21,7%	34,3%	21,8%
Kreditförluster (%)	4,0%	2,9%	0,2%	3,3%	8,6%	3,3%
Justerad avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ⁶ (%)	20,5%	44,7%	44,6%	25,9%	-26,2%	25,5%

¹ Transformationskostnader har exkluderats

² Koncernens effektiva skattesats tillämpad på justerat rörelseresultat

³ Kostnad för primärkapitalinstrument allokerad baserad på andel av riskvägda tillgångar

⁴ Transformationskostnader är inte allokerade per segment

⁵ Beräknad på summa rörelsekostnader exklusive transformationskostnader i relation till summa rörelseintäkter

⁶ Beräknad på justerat rörelseresultat

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

OKT - DEC 2024

SEKm	PRIVATLÅN	KREDITKORT	HYPOTEKSLÅN	KÄRN- VERK- SAMHETER	ÖVRIGT	TOTALT
Resultaträkningen						
Ränteintäkter	2 688	626	365	3 679	26	3 706
Räntekostnader	-828	-145	-188	-1 161	-10	-1 171
Summa räntenetto	1 860	481	177	2 518	17	2 535
Provisionsintäkter	73	169	3	245	0	246
Provisionskostnader	-6	-70	-1	-77	0	-77
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-11	-3	-1	-15	0	-15
Summa rörelseintäkter	1 916	578	179	2 672	17	2 689
Allmänna administrationskostnader ¹	-300	-75	-39	-415	-8	-422
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	-12	-4	-1	-17	0	-17
Övriga rörelsekostnader	-95	-97	-7	-199	0	-199
Summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader¹	-407	-177	-46	-630	-8	-638
Justerat rörelseresultat före kreditförluster	1 509	401	133	2 042	8	2 051
Kreditförluster, netto	-985	-130	3	-1 113	-28	-1 141
Justerat rörelseresultat	523	270	135	929	-20	910
Skatt på justerat rörelseresultat ²	-101	-52	-26	-179	4	-175
Periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapital ³	-41	-8	-4	-53	0	-54
Justerat resultat för perioden hänförligt till aktieägare	382	210	105	697	-16	682
Avstämning av redovisat rörelseresultat						
Justerat rörelseresultat	523	270	135	929	-20	910
Avskrivningar av transaktionsövertvärden	-15	-18	0	-33	0	-33
Transformationskostnader ⁴						-106
Rörelseresultat	509	252	135	896	-20	771
Balansräkningen						
Utlåning till allmänheten	87 377	18 216	17 958	123 551	897	124 448
Eget kapital exklusive immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument	9 557	1 957	937	12 451	99	12 549
Räntenettomarginal (%)	8,7%	10,6%	4,0%	8,3%	7,2%	8,3%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ⁵ (K/I tal) (%)	21,3%	30,6%	25,8%	23,6%	49,5%	23,8%
Kreditförluster (%)	4,6%	2,9%	-0,1%	3,7%	12,0%	3,7%
Justerad avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ⁶ (%)	16,4%	43,5%	45,3%	22,9%	-64,1%	22,2%

¹ Transformationskostnader har exkluderats

² Koncernens effektiva skattesats tillämpad på justerat rörelseresultat

³ Kostnad för primärkapitalinstrument allokerad baserad på andel av riskvägda tillgångar

⁴ Transformationskostnader är inte allokerade per segment

⁵ Beräknad på summa rörelsekostnader exklusive transformationskostnader i relation till summa rörelseintäkter

⁶ Beräknad på justerat rörelseresultat

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

JAN - MAR 2024

SEKm	PRIVATLÅN	KREDITKORT	HYPOTEKSLÅN	KÄRN - VERK - SAMHETER	ÖVRIGT	TOTALT
Resultaträkningen						
Ränteintäkter	2 425	511	381	3 317	35	3 352
Räntekostnader	-836	-134	-222	-1 192	-13	-1 205
Summa räntenetto	1 590	377	159	2 126	21	2 147
Provisionsintäkter	65	139	1	205	0	205
Provisionskostnader	-5	-61	0	-67	-1	-68
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-6	-1	-1	-8	0	-8
Summa rörelseintäkter	1 644	454	159	2 256	20	2 276
Allmänna administrationskostnader ¹	-239	-64	-32	-335	-11	-345
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	-11	-3	-1	-15	0	-15
Övriga rörelsekostnader	-115	-81	-8	-203	0	-204
Summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader¹	-365	-148	-40	-553	-11	-564
Justerat rörelseresultat före kreditförluster	1 279	305	119	1 703	10	1 713
Kreditförluster, netto	-915	-137	-2	-1 054	-36	-1 091
Justerat rörelseresultat	364	168	117	649	-27	622
Skatt på justerat rörelseresultat ²	-88	-41	-28	-158	7	-151
Periodens resultat hänförligt till innehavare av primärkapital ³	-26	-5	-3	-34	0	-35
Justerat resultat för perioden hänförligt till aktieägare	249	122	85	457	-21	436
Avstämning av redovisat rörelseresultat						
Justerat rörelseresultat	364	168	117	649	-27	622
Avskrivningar av transaktionsövertvärden	-15	-18	0	-33	0	-33
Transformationskostnader ⁴						-53
Rörelseresultat	349	150	116	615	-27	535
Balansräkningen						
Utlåning till allmänheten	79 248	16 362	17 655	113 264	1 181	114 445
Eget kapital exklusive immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument	8 169	1 658	878	10 705	122	10 828
Räntenettomarginal (%)	8,2%	9,6%	3,6%	7,7%	7,0%	7,6%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ⁵ (K/I tal) (%)	22,2%	32,7%	25,0%	24,5%	52,7%	24,8%
Kreditförluster (%)	4,7%	3,5%	0,1%	3,8%	12,0%	3,9%
Justerad avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ⁶ (%)	12,4%	30,4%	39,3%	17,4%	-65,7%	16,4%

¹ Transformationskostnader har exkluderats

² Koncernens effektiva skattesats tillämpad på justerat rörelseresultat

³ Kostnad för primärkapitalinstrument allokerad baserad på andel av riskvägda tillgångar

⁴ Transformationskostnader är inte allokerade per segment

⁵ Beräknad på summa rörelsekostnader exklusive transformationskostnader i relation till summa rörelseintäkter

⁶ Beräknad på justerat rörelseresultat

NOT 9 RÄNTENETTO - KONCERNEN

	JAN - MAR 2025	OKT - DEC 2024	JAN - MAR 2024
SEKm			
Ränteintäkter utlåning till kreditinstitut och centralbanker	51	54	37
Ränteintäkter belåningsbara statsskuldsförbindelser	29	23	28
Ränteintäkter utlåning till allmänheten	3 391	3 493	3 134
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	127	132	153
Övrigt	1	4	0
Summa ränteintäkter	3 600	3 706	3 352
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden</i>	<i>3 533</i>	<i>3 635</i>	<i>3 210</i>
Räntekostnader inlåning från allmänheten	-865	-939	-952
Räntekostnader till kreditinstitut	-149	-171	-171
Räntekostnader emitterade värdepapper	-18	-20	-50
Räntekostnader efterställda skulder	-42	-46	-53
Räntekostnader på leasingskulder	-1	-1	0
Övrigt	3	5	21
Summa räntekostnader	-1 073	-1 171	-1 205
<i>varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning</i>	<i>-1 073</i>	<i>-1 171</i>	<i>-1 205</i>
Räntenetto	2 527	2 535	2 147

NOT 10 PROVISIONSNETTO - KONCERNEN

	JAN - MAR 2025	OKT - DEC 2024	JAN - MAR 2024
SEKm			
Intäkter			
Administrativa avgifter	209	188	163
Försäkringsförmedling och annan försäkring	62	47	32
Övrigt	11	11	10
Summa provisionsintäkter	282	246	205
Kostnader			
Administrativa avgifter	-73	-77	-68
Övrigt	0	0	0
Summa provisionskostnader	-73	-77	-68
Summa provisionsnetto	209	169	137

NOT 11 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER - KONCERNEN

	JAN - MAR 2025	OKT - DEC 2024	JAN - MAR 2024
SEKm			
Valutakursförändringar ¹	-2	-17	-20
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	0	-	-
Finansiella tillgångar som redovisas via övrigt totalresultat	0	1	0
Säkringsredovisning	0	0	0
<i>varav säkringsineffektivitet, kassaflödessäkringar</i>	0	0	0
<i>varav säkringsineffektivitet, verkligt värdesäkringar</i>	0	0	0
Verkligt värde via resultaträkningen	1	1	12
<i>varav derivat</i>	0	0	0
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	-1	-1	-1
<i>varav räntebärande värdepapper</i>	2	2	10
<i>varav aktier</i>	0	-1	2
Summa	-1	-15	-8

¹ I valutakursförändringar ingår effekten av valutaderivat som används för ekonomisk säkring.

NOT 12 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER - KONCERNEN

	JAN - MAR 2025	OKT - DEC 2024	JAN - MAR 2024
SEKm			
Personalkostnader			
Löner och arvoden	-113	-126	-112
Pensionskostnader	-13	-14	-12
Sociala avgifter	-29	-33	-32
Andra personalkostnader	-6	-10	-6
Transformationskostnader i personalkostnader	0	0	-2
Summa personalkostnader	-162	-182	-163
Övriga administrationskostnader			
IT-kostnader	-100	-127	-85
Främmande tjänster	-80	-81	-71
Lokalkostnader	-3	-4	-3
Telefon och porto	-17	-14	-14
Övrigt	-15	-16	-11
Transformationskostnader i övriga administrationskostnader	-35	-106	-51
Summa övriga administrationskostnader	-249	-346	-235
Summa allmänna administrationskostnader	-411	-528	-398

NOT 13 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER - KONCERNEN

	JAN - MAR 2025	OKT - DEC 2024	JAN - MAR 2024
SEKm			
Marknadsföringskostnader	-122	-125	-131
Externa kostnader hänförliga till kreditkort/försäljningskostnader	-79	-74	-72
Övriga kostnader	-	-	-
Summa	-201	-199	-204

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER - KONCERNEN

	JAN - MAR 2025	OKT - DEC 2024	JAN - MAR 2024
SEKm			
Poster på balansräkningen			
Kreditförlustreserveringar Steg 1	8	-16	-28
Kreditförlustreserveringar Steg 2	-6	-92	-41
Kreditförlustreserveringar Steg 3	-968	-983	-952
Summa poster på balansräkningen	-966	-1 091	-1 021
Poster utanför balansräkningen			
Kreditförlustreserveringar Steg 1	0	8	-5
Kreditförlustreserveringar Steg 2	0	0	0
Kreditförlustreserveringar Steg 3	0	0	0
Summa poster utanför balansräkningen	0	8	-5
Bortskrivningar	-73	-72	-70
Återvinningar	16	14	5
Summa	-57	-58	-65
Summa kreditförluster, netto	-1 023	-1 141	-1 091

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER - KONCERNEN

ERHÅLLNA SÄKERHETER

En del av NOBAs låneportfölj avser bolån och kapitalfrigöringskrediter (genom dotterbolaget Svensk Hypotekspension AB) 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 policies avseende erhållna säkerheter har inte förändrats väsentligt under perioden och det har inte skett någon väsentlig förändring i kvaliteten på erhållna säkerheter. Per balansdagen överstiger genomsnittligt värde av erhållen säkerhet i fastigheter det redovisade värdet. Erhållen säkerhet bedöms således mitigera kreditrisken och begränsa den finansiella effekten vid fallissemang. Per balansdagen har NOBA inte övertagit några säkerheter som skydd för fordran.

KÄNSLIGHETSANALYS MAKRO

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 behov 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 sammanstatta känsligheter av de ECL modeller som appliceras inom koncernen. För Nordax-plattformens lån innebär ett pessimistiskt scenario en ökad sannolikhet av det pessimistiska makrosenariot från ett neutralt antagande på 5% till 30%. För närvarande tillämpas 5% (5). För Bank Norwegian-plattformens lån är det pessimistiska scenariot baserat på en 100% viktning av det pessimistiska scenariot (för närvarande är den neutrala viktningen 32,5%, den optimistiska viktningen 30% och den pessimistiska viktningen 37,5% vilka är detsamma som per 31 december 2024). För Nordax-plattformens lån innebär det optimistiska scenariot en minskning av sannolikheten av ett pessimistiskt makrosenario till 1% och för Bank Norwegian-plattformen tillämpas en 100% viktning av ett optimistiskt scenario.

Det pessimistiska scenariot innebär att ECL påverkas negativt med SEK 312m (303) varav SEK 226m (232) är hänförligt till Nordax-plattformens lån och SEK 86m (71) är hänförligt till Bank Norwegian-plattformens lån. Medan det optimistiska scenariot innebär att ECL påverkas positivt med SEK 124m (107) varav SEK 36m (37) är hänförligt till Nordax-plattformens lån och SEK 88m (70) är hänförligt till Bank Norwegian-plattformens lån.

SIGNIFIKANT ÖKNING AV KREDITRISK SEDAN FÖRSTA BEDÖMNINGSTILLFÄLLET ("SICR")

Banken hade vid rapporteringstillfället 51 000 (49 468) konton i Steg 2 med total exponering om SEK 6 708m (6 839). En ökning av antalet konton i Steg 2 med 25% skulle leda till en ökad ECL med SEK 46m (49) och minskning med 25% skulle leda till en minskning av ECL med SEK 50m (51).

KÄNSLIGHETSANALYS MAKRO

SEKm	SANNOLIKHETS- VIKTAT	PESSIMISTISKT SCENARIO	OPTIMISTISKT SCENARIO	PESSIMISTISKT SCENARIO	OPTIMISTISKT SCENARIO
31 MARS 2025					
	KREDITFÖRLUSTRESERV			SKILLNAD JÄMFÖRT MED SANNOLIKHETS VIKTAT I %	
Koncernen	11 335	312	-124	2,8%	-1,1%
31 DECEMBER 2024					
Koncernen	11 637	303	-107	2,6%	-0,9%

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER - KONCERNEN

FÖRÄNDRINGSANALYS

SEKm

31 MARS 2025	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utgående reserv 31 december 2024	108 313	6 839	19 310	-1 824	-1 168	-8 646	122 825
Överföringar mellan steg							
Till/från steg 1	-2 426	-	-	113	-	-	-2 312
Till/från steg 2	-	301	-	-	-4	-	297
Till/från steg 3	-	-	2 126	-	-	-640	1 486
Utgivning av lån	7 798	152	3	-108	-22	-1	7 822
Bortbokade tillgångar	-3 078	-187	-1 604	36	17	863	-3 953
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	18	11	-5	24
Valutakursförändringar mm.	-2 960	-396	-748	-2	21	6	-4 079
Utgående reserv 31 mars 2025	107 647	6 708	19 087	-1 768	-1 145	-8 422	122 106

31 DECEMBER 2024	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utgående reserv 31 december 2023	97 994	6 246	13 692	-1 713	-995	-5 981	109 243
Överföringar mellan steg							
Till/från steg 1	-7 231	-	-	265	-	-	-6 966
Till/från steg 2	-	-124	-	-	46	-	-78
Till/från steg 3	-	-	7 356	-	-	-2 802	4 554
Utgivning av lån	28 473	1 427	572	-416	-244	-205	29 609
Bortbokade tillgångar	-11 815	-728	-1 814	147	69	421	-13 720
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	-106	-39	-312	-457
Valutakursförändringar mm.	892	18	-496	-1	-6	232	640
Utgående reserv 31 december 2024	108 313	6 839	19 310	-1 824	-1 168	-8 646	122 825

NOT 15 UPPLYSNINGAR OM KASSAFLÖDESANALYSEN - KONCERNEN

	JAN - MAR 2025	JAN - MAR 2024
SEKm		
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		
Orealiserade valutakurseffekter	-1 560	494
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	18	15
Avskrivningar av transaktionsövervärden	33	33
Periodisering av finansieringskostnader	3	4
Periodisering av förvärvade övervärden utlåning till allmänheten	48	49
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	-2	-10
Värdeförändring aktier och andelar	0	-2
Orealiserade värdeförändringar på derivat	1 479	-549
Verkligt värdeförändring utlåning till allmänheten	1	1
Kreditförluster	1 263	1 224
Summa	1 284	1 260

	JAN - MAR 2025	JAN - MAR 2024
SEKm		
I kassaflödet från den löpande verksamheten ingår erhållen och betald ränta med följande belopp		
Erhållen ränta	3 079	2 743
Betald ränta	687	571

NOT 16 STÄLLDA SÄKERHETER OCH ÅTAGANDEN - KONCERNEN

STÄLLDA SÄKERHETER FÖR EGNA SKULDER

	MAR 31 2025	DEC 31 2024
SEKm		
Utlåning till allmänheten	20 934	21 182
Utlåning till kreditinstitut	944	826
Lämnade kontantsäkerheter för derivat	931	11
Summa	22 809	22 019

ÅTAGANDEN

	MAR 31 2025	DEC 31 2024
SEKm (Nominella belopp)		
Beviljade men ej utbetalda lån	282	241
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	58 346	58 044
Summa	58 628	58 285
<i>varav föremål för nedskrivningsprövning</i>	<i>58 628</i>	<i>58 285</i>

Samtliga ställda säkerheter avser koncernens tillgångsrelaterade finansieringsverksamhet; värdepapperisering och finansiering mot pant hos internationella banker samt derivatkontrakt. Säkerheterna avser panträtt i bland annat dotterbolag

och kundfordringar, depositioner och spärrade bankmedel, vilka kan tas i anspråk av finansörer eller motparter om koncernbolagen inte uppfyller sina förpliktelser eller sköter sina åtaganden i egenskap av kredittagare.

NOT 17 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Inga nya koncern-interna låneavtal har ingåtts under det första kvartalet 2025.

Den 1 juli 2024 genomfördes en koncernintern fusion genom vilken NOBA Holding AB (publ) respektive NOBA Group AB (publ) absorberades av NOBA Bank Group AB (publ). I samband med nedströmsfusionen upphörde samtliga koncerninterna fordringar och skulder. Vid fusionen inträdde NOBA Bank Group AB (publ) som emittent och övertog därmed samtliga åtaganden och förpliktelser under de obligationer som ursprungligen var emitterade av NOBA Holding AB (publ). De tidigare koncerninterna supplementärkapitalet ersattes med det externt emitterade supplementärkapitalet.

Som övriga närstående, ur ett koncernperspektiv, ingår Nordic Capital Fund VIII och Nordic Capital Fund IX och de bolag som fonderna har ett bestämmande inflytande i. Transaktioner med dessa bolag är en del av ordinarie verksamhet och kostnaden för perioden uppgår till SEK 17m (3).

Transaktioner med närstående bolag sker på marknadsmässiga villkor.

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

	FORDRINGAR		SKULDER		INTÄKTER		KOSTNADER	
	MAR 31 2025	DEC 31 2024	MAR 31 2025	DEC 31 2024	JAN - MAR 2025	JAN - MAR 2024	JAN - MAR 2025	JAN - MAR 2024
SEKm								
NOBA Holding AB (publ)	-	-	-	-	-	-	-	-
NOBA Group AB (publ)	-	-	-	-	-	-	-	-17
Svensk Hypotekspension AB	3 923	3 928	-15	-15	39	73	0	0
NOBA Sverige AB	7	7	-7	-7	0	0	-	-
Nordax Sverige 5 AB (publ)	7	7	-327	-301	20	17	-	-
Nordax Sweden Mortgage 1 AB (publ)	0	1	-53	-54	1	1	-	-
NOBA Finland 1 AB (publ)	4	4	-27	-31	18	7	-	-
Lilienthal Finance Ltd	-	-	-5	-6	-	-	-	-
Kredinor Fund Compartment 1	226	234	-	-	3	-	-	-
Övriga närstående	-	-	-4	0	-	-	-17	-3
Summa	4 168	4 182	-440	-415	80	98	-17	-20

NOT 18 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

Den 1 april tillträdde Johan Magnuson tjänsten som Chief Growth Officer och tog även plats i bankens ledningsgrupp. Johan kommer senast från rollen som Group Head of Financial Risk Management på NOBA.

I januari meddelade Avanza, som en följd av Finansinspektionens ställningstagande kring inlåning via inlåningsplattformar, att de under ordnade former kommer sluta erbjuda inlåningskonton via samarbetspartners. NOBA erbjuder kunder inlåning via Avanzas plattform. Upphörandet av samarbetet bedöms inte ha någon påverkan på NOBAs övergripande finansieringsstrategi eller finansieringskostnad. NOBA har en stark och väl diversifierad finansieringsplattform och inlåning från Avanza utgör endast ca 8 procent av NOBAs totala skulder. Vidare har NOBA för avsikt att tekniskt migrera kunderna vid samarbetets upphörande med en ambition att bibehålla en god andel av kunderna också efter migrering. Efter kvartalets utgång sade Avanza formellt upp avtalet, vilket har 12 månaders uppsägningstid och samarbetet kommer därmed upphöra i april 2026.

Under april har världen präglats av en stor oro relaterad till införandet av handelstullar, till följd av den amerikanska handelspolitiken. NOBA följer omvärldsläget nära och ser för närvarande inte någon väsentlig påverkan på verksamheten.

Den 29 april meddelade Finansinspektionen utfallet av sin ÖUP-process och sitt beslut att NOBA, för den konsoliderade situationen, omfattas av 0 procent i riskbaserad pelare 2-vägledning (P2G) samt 1 procent i pelare 2-vägledning avseende bruttosoliditet. Finansinspektionen fastställde också ett riskbaserat pelare 2-krav (P2R) om 1,40 procent.

Den första maj prisades Bank Norwegians kreditkort som vinnare av Freddieawards inom kategorin "Bästa lojalitetskreditkort i regionen Europa och Afrika"

I maj fastställde NOBAs styrelse bolagets finansiella mål på medellång sikt, vilka är i linje med NOBAs tidigare kommunicerade finansiella ambitioner gällande tillväxt, kostnadseffektivitet, lönsamhet och kapitalnivå. Utöver dessa har NOBAs styrelse även fattat beslut om en utdelningspolicy, vilken stipulerar att 40 procent av justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare¹ betalas ut som utdelning, samt att, för att säkerställa att NOBA bibehåller en CET1-relation inom målintervallet, är det NOBAs avsikt att överskottskapital distribueras till bolagets aktieägare. För en summering av NOBAs finansiella mål, se sidan 14.

¹ För definition av NOBAs alternativa resultatmått, se sidan 62-64

FINANSIELLA RAPPORTER

- MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET	JAN - MAR	OKT - DEC	JAN - MAR
SEKm	2025	2024	2024
Rörelseintäkter			
Ränteintäkter	3 446	3 543	3 216
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	3 394	3 479	3 093
Räntekostnader	-1 017	-1 105	-1 137
Summa räntenetto	2 430	2 437	2 079
Provisionsintäkter	254	216	184
Provisionskostnader	-73	-77	-68
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-3	-13	-7
Övriga rörelseintäkter ¹	38	32	25
Summa rörelseintäkter	2 646	2 595	2 213
Rörelsekostnader			
Allmänna administrationskostnader	-410	-527	-397
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	-12	-11	-9
Avskrivningar av transaktionsöverbörden	-144	-146	-148
Övriga rörelsekostnader	-194	-193	-196
Summa rörelsekostnader	-760	-877	-750
Resultat före kreditförluster	1 886	1 718	1 463
Kreditförluster, netto	-1 010	-1 144	-1 093
Rörelseresultat	876	574	370
Skatt på periodens resultat	-215	-131	-120
Periodens resultat	661	443	250
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	612	389	215
Innehavare av primärkapital	49	54	35

¹ Rörelseintäkterna för moderbolaget avser bland annat intäkter för utlåning till allmänheten som värdepapperiserats.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET	JAN - MAR	OKT - DEC	JAN - MAR
SEKm	2025	2024	2024
Periodens resultat	661	443	250
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster och förluster vid omvärdering av kassaflödessäkringar under perioden	33	69	20
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering av kassaflödessäkringar under perioden	-7	-14	-4
Summa kassaflödessäkringar	27	55	16
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	4	-20	4
Skatt på skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-1	4	-1
Summa skuldinstrument värderade till verkligt värde	3	-16	3
Omräkning av utländsk verksamhet	-335	166	-117
Skatt på omräkning av utländsk verksamhet	40	-28	18
Säkringsredovisning av nettoinvestering i utländsk verksamhet	169	-173	51
Skatt på säkringsredovisning av nettoinvestering i utländsk verksamhet	-35	35	-11
Summa omräkning av utländsk verksamhet	-161	0	-58
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen			
Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-9	-	-
Summa eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-9	-	-
Summa övrigt totalresultat	-140	-10	-39
Periodens totalresultat	521	433	211
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare	472	379	176
Innehavare av primärkapital	49	54	35

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET

SEKm

	31 MAR 2025	31 DEC 2024
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	5 278	9 309
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 787	1 643
Utlåning till kreditinstitut	1 002	1 806
Utlåning till allmänheten	113 336	113 971
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15 973	12 424
Aktier och andelar	93	102
Aktier i koncernföretag	1 030	1 030
Derivat	338	255
Immateriella tillgångar	5 660	5 865
Materiella tillgångar	8	8
Aktuell skattefordran	24	19
Uppskjuten skattefordran	106	112
Övriga tillgångar	5 089	4 113
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	75	72
Summa tillgångar	149 799	150 731
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		
Skulder		
Inlåning från allmänheten	110 987	113 439
Emitterade värdepapper	2 587	1 903
Skulder till värdepapperiseringsföretag ¹	9 233	9 530
Derivat	1 124	272
Aktuell skatteskuld	404	326
Uppskjuten skatteskuld	595	628
Övriga skulder	1 044	1 280
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	499	468
Efterställda skulder	1 812	1 840
Summa skulder	128 283	129 686
Eget kapital		
Aktiekapital	73	73
Överkursfond	4 476	4 476
Fond för utvecklingsutgifter	107	96
Fond för verkligt värde	-1 001	-861
Primärkapitalinstrument	2 168	2 163
Balanserad vinst	15 032	13 537
Periodens resultat	661	1 562
Summa eget kapital	21 516	21 045
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	149 799	150 731

¹ Skulder till värdepapperiseringsföretag avser i huvudsak skulder för den värdepapperiserade utlåningen till allmänheten.

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET										
SEKm	TOTAL									
	BUNDET EGET KAPITAL		FRITT EGET KAPITAL							
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond ¹	Verkligt värdereserv ²	Omräkning utländsk verksamhet, netto ²	Kassaflödessäkring ²	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	Summa	Primärkapital-instrument	
Ingående balans 1 januari 2025	73	96	4 476	-30	-863	32	15 099	18 882	2 163	21 045
Totalresultat										
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	612	612	49	661
Övrigt totalresultat	-	-	-	-5	-161	27	-	-140	-	-140
Summa totalresultat	-	-	-	-5	-161	27	612	472	49	521
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-51	-51
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-6	-6	6	-
Fond för utvecklingsutgifter										
Tillkommande aktiveringar	-	17	-	-	-	-	-17	0	-	0
Avskrivningar	-	-6	-	-	-	-	6	0	-	0
Summa fond för utvecklingsutgifter	-	11	-	-	-	-	-11	0	-	0
Utgående balans 31 mars 2025	73	107	4 476	-35	-1 024	59	15 693	19 348	2 168	21 516

¹ Varav bundet SEK 7m.

² Fond för verkligt värde

Aktiekapitalet består av 500 000 000 aktier av samma slag med kvotvärde 0,1454 kr.

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET

SEKm

	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond ¹	Verkligt värdereserv ²	Omräkning utländsk verksamhet, netto ²	Kassaflödessäkring ²	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa	Primärkapital instrument	TOTAL
	BUNDET EGET KAPITAL			FRITT EGET KAPITAL						
Ingående balans 1 januari 2024	73	61	4 476	16	-630	31	13 597	17 624	1 354	18 978
Totalresultat										
Periodens resultat	-	-	-	-	-	-	215	215	35	250
Övrigt totalresultat	-	-	-	3	-58	16	-	-37	-	-39
Summa totalresultat	-	-	-	3	-58	16	215	178	35	211
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-21	-21	-10	-31
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	21	21	-21	-
Emitterat primärkapitalinstrument ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	800	800
Fond för utvecklingsutgifter										
Tillkommande aktiveringar	-	9	-	-	-	-	-9	0	-	0
Avskrivningar	-	-4	-	-	-	-	4	0	-	0
Summa fond för utvecklingsutgifter	-	5	-	-	-	-	-5	0	-	0
Utgående balans 31 mars 2024	73	65	4 476	20	-687	47	13 807	17 800	2 157	19 957

¹ Varav bundet SEK 7m.

² Fond för verkligt värde

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET

SEKm	NOT	JAN - MAR 2025	JAN - MAR 2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		876	370
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	MB 3	1 355	1 368
Betalda inkomstskatter		-157	-163
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		2 074	1 575
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Minskning/Ökning av belåningsbara statsskuldsförbindelser		-144	-3 799
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten		-3 864	-4 089
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten		1 689	6 335
Minskning/Ökning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-3 337	-1 178
Minskning/Ökning av emitterade värdepapper		683	-636
Minskning/Ökning av skuld till värdepapperiseringsföretag		-128	2 363
Förändring av derivatinstrument, netto		-507	135
Minskning/Ökning av övriga tillgångar		-992	-2 262
Minskning/Ökning av övriga skulder		-192	284
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		-6 793	-2 847
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		-4 719	-1 272
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar		-50	-16
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-50	-16
Finansieringsverksamheten			
Emission av efterställda skulder		-	459
Återbetalning av efterställda skulder		-	-
Emitterat primärkapitalinstrument		-	800
Betald ränta primärkapitalinstrument		-51	-31
Återbetalning primärkapitalinstrument		-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-51	1 228
Periodens kassaflöde		-4 820	-60
Likvida medel vid periodens början		11 115	3 690
Infusionerade likvida medel		-	-
Kursdifferenser likvida medel		-16	124
Likvida medel vid periodens slut		6 280	3 755

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Pantsatt utlåning till kreditinstitut är tillgänglig 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.

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

Redovisningsprinciperna i delårsrapporten är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2024. Under 2025 har inga nya och ändrade lagar, standarder och tolkningar trätt i kraft som haft någon väsentlig påverkan.

KAPITALTÄCKNING - DEL 1

SEKm	31 MAR 2025	31 DEC 2024
Kapitalbas		
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	19 654	19 202
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	-5 779	-5 641
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	13 875	13 561
Övrigt primärkapital	2 168	2 163
Summa primärkapital	16 043	15 725
Supplementärt kapital	1 812	1 840
Kapitalbas netto	17 855	17 564
Riskexponeringsbelopp kreditrisk	88 112	89 122
Riskexponeringsbelopp marknadsrisk	-	-
Riskexponeringsbelopp operativ risk	6 933	6 666
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	295	112
Summa riskexponeringsbelopp	95 340	95 900
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation	14,55%	14,14%
Primärkapitalrelation	16,83%	16,40%
Total kapitalrelation	18,73%	18,32%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	9,49%	9,49%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
- varav krav på kontryckisk buffert	1,53%	1,51%
- varav systemriskbuffert	0,96%	0,98%
SPECIFIKATION KAPITALBAS		
Kärnprimärkapital		
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	4 655	4 644
- varav aktiekapital	73	73
- varav annat tillskjutet kapital	4 476	4 476
- varav fond för utvecklingsutgifter	107	96
Balanserade vinstmedel	15 032	13 537
Akkumulerat övrigt totalresultat	-1 001	-861
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	307	321
Minoritetsintresse	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning	661	1 562
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	19 654	19 202

KAPITALTÄCKNING - DEL 2

SEKm	31 MAR 2025	31 DEC 2024
Regulatoriska justeringar		
(+) Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ¹	-	307
(-) Immateriella tillgångar	-5 660	-5 865
Ytterligare värdejustering	-119	-83
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-5 779	-5 641
Kärnprimärkapital	13 875	13 561
Primärkapital		
- övrigt primärkapital	2 168	2 163
Summa primärkapital	16 043	15 725
Supplementärkapital		
- supplementärkapital	1 812	1 840
Total kapitalbas	17 855	17 564
Totala riskvägda tillgångar	95 340	95 900
Specifikation riskexponeringsbelopp		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	266	281
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Exponeringar mot Institut	425	506
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	1 127	932
Exponeringar mot hushåll	70 927	72 177
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	2 452	2 542
Aktieexponeringar	1 123	1 132
Fallerade exponeringar	10 811	10 790
Exponeringar mot värdepapperisering	705	234
Exponeringar mot företag	-	-
Övriga poster	277	528
Summa riskexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	88 112	89 122
Valutakursrisk	-	-
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	-	-
Operativ risk ²	6 933	6 666
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	6 933	6 666
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	295	112
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärderighetsjusteringsrisk	295	112
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	95 340	95 900

¹ Från 1 januari 2025 har övergångsjusteringar för kreditförlustreserveringar enligt IFRS 9 avslutats.

² Jämförelsetal är beräknat enligt alternativa schablonmetoden.

KAPITALTÄCKNING - DEL 3

SEKm	31 MAR 2025	31 DEC 2024
SPECIFIKATION KAPITALBASKRAV (8% AV REA)		
Kreditrisk		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	21	22
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-
Institutexponeringar	34	41
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	90	75
Hushållsexponeringar	5 674	5 774
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	196	203
Aktieexponeringar	90	91
Fallerade exponeringar	865	863
Exponeringar mot värdepapperisering	56	19
Företagsexponering	-	-
Övriga poster	22	42
Summa kapitalkrav för kreditrisk	7 049	7 130
Marknadsrisk		
Valutakursrisk	-	-
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	-	-
Operativ risk		
Operativ risk	555	533
Summa kapitalkrav för operativ risk	555	533
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)		
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	24	9
Summa kapitalkrav för CVA risk	24	9
Totalt kapitalkrav	7 627	7 672
Kapitalbaskrav, % av riskvägt exponeringsbelopp		
Pelare 1	8,00%	8,00%
Pelare 2	1,35%	1,31%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontryckisk buffert	1,53%	1,51%
Systemriskbuffert - Norge	0,96%	0,98%
Totalt kapitalbaskrav	14,34%	14,31%
Kapitalbaskrav		
Pelare 1	7 627	7 672
Pelare 2	1 291	1 260
Kapitalkonserveringsbuffert	2 383	2 398
Institutspecifik kontryckisk buffert	1 455	1 451
Systemriskbuffert - Norge	917	941
Totalt kapitalbaskrav	13 674	13 722
Bruttosoliditet		
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	145 784	147 470
Primärkapital	16 043	15 725
Bruttosoliditetsgrad (%)	11,00%	10,66%
Krav på bruttosoliditet	4 374	4 424
Krav på bruttosoliditetsgrad (%)	3,00%	3,00%

MODERBOLAGET NOT 3 UPPLYSNINGAR OM KASSAFLÖDESANALYSEN

	JAN - MAR 2025	JAN - MAR 2024
SEKm		
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		
Orealiserade valutakurseffekter	-1 571	495
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	12	9
Avskrivningar av transaktionsövertvärden	144	148
Periodisering av finansieringskostnader	3	4
Periodisering av förvärvade övertvärden utlåning till allmänheten	47	48
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	-2	-10
Värdeförändring aktier och andelar	0	-2
Orealiserade värdeförändringar på derivat	1 479	-549
Kreditförluster	1 243	1 227
Summa	1 355	1 368

Erhållna och betalda räntor	JAN - MAR 2025	JAN - MAR 2024
SEKm		
I kassaflödet från den löpande verksamheten ingår erhållen och betald ränta med följande belopp		
Erhållen ränta	3 109	2 781
Betald ränta	632	530

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS FÖRSÄKRAN

Verkställande direktören intygar att delårsrapporten för perioden 1 januari 2025 till 31 mars 2025 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 6 maj 2025

JACOB LUNDBLAD
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Denna rapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

REVISORS

GRANSKNINGSRAPPORT

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för NOBA Bank Group AB (publ) per 31 mars 2025 och den tremånaderperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

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

SLUTSATS

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

Stockholm den 6 maj 2025

Deloitte AB

JOHAN STENBÄCK

AUKTORISERAD REVISOR

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 (ROTE)

Periodens resultat efter avdrag för resultat hänförligt till innehavare av primärkapital i relation till eget kapital efter avdrag för immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument. Nämnaren beräknas som ett snitt där kvartalssiffror utgörs av ett tvåpunktssnitt medan YTD-siffror utgörs av ett två -fempunktssnitt beroende på var i året vi befinner oss.

Avkastning på totala tillgångar

Periodens resultat i relation till totala tillgångar. Nämnaren beräknas som ett snitt där kvartalssiffror utgörs av ett tvåpunktssnitt medan YTD-siffror utgörs av ett två -fempunktssnitt beroende på var i året vi befinner oss.

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).

Core ROTE

Se "Justerad avkastning på eget kapital från kärnverksamheter, exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument".

Genomsnittlig låneportfölj

Genomsnittlig utlåning till allmänheten där kvartalssiffror utgörs av ett tvåpunktssnitt medan YTD-siffror utgörs av ett två -fempunktssnitt beroende på var i året vi befinner oss.

Justerad avkastning på eget kapital från kärnverksamheter, exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument (Core ROTE)

Periodens justerade resultat, se justeringar under "periodens justerade resultat från kärnverksamheter", efter avdrag för

resultat hänförligt till innehavare av primärkapital i relation till eget kapital efter avdrag för immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument. Nämnaren beräknas som ett snitt där kvartalssiffror utgörs av ett tvåpunktssnitt medan YTD-siffror utgörs av ett två -fempunktssnitt beroende på var i året vi befinner oss.

Justerad kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-tal)

Rörelsekostnader exklusive transformationskostnader i relation till rörelseintäkter.

Justerat resultat per aktie från kärnverksamheter

Periodens justerade resultat, se justeringar under "periodens justerade resultat från kärnverksamheter", hänförligt till aktieägare i relation till antal aktier.

Justerat rörelseresultat från kärnverksamheter

Rapporterat rörelseresultat exklusive transformationskostnader, avskrivningar av transaktionsöverbärd, samt resultat från portföljer inom rörelsesegmentet "Övrigt".

Kapitalbas¹

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-tal)

Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter.

Kreditförlustnivå (%)

Kreditförluster, netto i relation till genomsnittlig låneportfölj.

Kärnprimärkapital¹

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

Kärnprimärkapitalrelation¹

Kärnprimärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet.

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

DEFINITIONER

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

Högekvalitativa 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 heltidsanställda

Medeltalet under perioden av antalet arbetade timmar omräknat till helårsekvivalenter (FTE). Exkluderar långtids-sjukskrivna samt föräldralediga.

Periodens justerade resultat från kärnverksamheter

Periodens resultat exklusive transformationskostnader, avskrivningar av transaktionsöverbärden, samt resultat från portföljer inom rörelsesegmentet "Övrigt".

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 marknadsrisker. De operativa riskerna mäts och adderas som riskexponeringsbelopp.

ROTE

Se "Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument".

Räntenettomarginal (%)

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.

Transformationskostnader

Kostnader vilka uppkommer under en begränsad period med tydligt syfte att transformera banken till ett nytt och mer utvecklat "steady-state".

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.

AVSTÄMNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

SEKm (om inte annat anges)	Q1 2025	Q1 2024
Summa räntenetto	2 527	2 147
Utlåning till allmänheten, slutet av perioden	123 884	114 445
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	124 166	112 283
Räntenettomarginal (%)	8,1%	7,6%
Summa rörelsekostnader	-630	-617
Transformationskostnader	-35	-53
Justerade rörelsekostnader	-595	-564
Summa rörelseintäkter	2 734	2 276
Kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-tal) (%)	23,0%	27,1%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-tal) (%)	21,8%	24,8%
Kreditförluster	-1 023	-1 091
Utlåning till allmänheten, slutet av perioden	123 884	114 445
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	124 166	112 283
Kreditförlustnivå (%)	3,3%	3,9%
Rörelseresultat	1 048	535
Transformationskostnader	-35	-53
Avskrivningar av transaktionsöverbärden	-33	-33
Justerat rörelseresultat från segment "Övrigt"	-8	-27
Justerat rörelseresultat från kärnverksamheter	1 124	649
Periodens resultat, hänförligt till aktieägare	771	370
Periodens justerade resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare	830	457
Summa eget kapital, slutet av perioden	23 287	21 120
Immateriella tillgångar, slutet av perioden	7 851	8 135
Primärkapitalinstrument, slutet av perioden	2 168	2 157
Genomsnittlig summa eget kapital	22 983	20 555
Genomsnittliga immateriella tillgångar	7 908	8 171
Genomsnittliga primärkapitalinstrument	2 166	1 756
Genomsnittligt netto av eget kapital, immateriella tillgångar samt primärkapital hänförligt till segment "Other"	96	126
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument (ROTE) (%)	23,9%	13,9%
Justerad avkastning på eget kapital från kärnverksamheter exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument (Core ROTE) (%)	25,9%	17,4%
Periodens resultat, hänförligt till aktieägare	771	370
Periodens justerade resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare	830	457
Genomsnittligt antal aktier ¹	500	500
Resultat per aktie¹ (SEK)	1,5	0,7
Justerat resultat per aktie från kärnverksamheter¹ (SEK)	1,7	0,9

¹ Justerat för aktiesplit

KONTAKT

Jacob Lundblad / VD
Patrick MacArthur / CFO
Rickard Strand / Head of IR

jacob.lundblad@nordax.se
patrick.macarthur@nordax.se
rickard.strand@nordax.se

Denna information lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 7 maj 2025 kl 07:30 CET.

NOBA Bank Group AB (publ)
Gävlegatan 22
113 30 Stockholm

Org.nr 556647-7286
Registered Office: Stockholm