



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 982 503 868
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: NORDNET BANK NUF
Forretningsadresse: Karl Johans gate 16C
0154 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Mari Rindal Øyen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.04.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 05.08.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Ränteinntakter	10	296 647 000	204 499 000
Provisionsinntakter		445 470 000	382 777 000
Räntekostnader		-70 392 000	-24 762 000
Provisionskostnader		-93 304 000	-88 401 000
Nettovärdering på valuta og finans		125 000	-663 000
Annen driftsinntekt	4	13 448 000	15 450 000
Sum inntekter		591 994 000	488 900 000
Kostnader			
Lön og andra personalkostnader	12,13	36 873 000	32 784 000
Administrative kostnader	10,14	489 963 000	402 830 000
Avskrivning	11	22 475 000	19 685 000
Driftskostnader fast eiendom	11	1 785 000	2 268 000
Andre driftskostnader	14	11 441 000	7 494 000
Sum kostnader		562 537 000	465 061 000
Driftsresultat		29 457 000	23 839 000
Nedskrivning på utlån	7, 21	477 000	-256 000
Sum finanskostnader		477 000	-256 000
Netto finans		-477 000	256 000
Resultat før skattekostnad		28 980 000	24 095 000
Skattekostnad	15	7 224 000	6 315 000
Årsresultat		21 756 000	17 780 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	10	370 262 000	388 586 000
Sum immaterielle eiendeler		370 262 000	388 586 000
Varige driftsmidler			
Maskiner och inventarier	11	5 168 000	5 144 000
IFRS 16 Leasing	11	33 007 000	36 135 000
Sum varige driftsmidler		38 175 000	41 279 000
Finansielle anleggsmidler			
Aktier	20	1 501 000	1 317 000
Utlån/Fordringer till kreditinstitusjon	8,17	4 828 597 000	4 838 521 000
Utlån till kunder	7	4 857 913 000	3 907 109 000
Nedskrivning på utlån till kunder	7,21	-5 618 000	-5 051 000
Sum finansielle anleggsmidler		9 682 393 000	8 741 896 000
Sum anleggsmidler		10 090 830 000	9 171 761 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andra fordringar		0	2 043 000
Förutbetalda kostnader		46 721 000	31 071 000
Konsernfordringer	8	-3 875 000	1 240 000
Sum fordringer		42 846 000	34 354 000
Sum omløpsmidler		42 846 000	34 354 000
SUM EIENDELER		10 133 676 000	9 206 115 000

BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Mellanliggende/filial hovedkontor	8,18	46 801 000	101 095 000
Upptjånat resultat	18	275 507 000	247 233 000
Sum opptjent egenkapital		322 308 000	348 328 000
Sum egenkapital		322 308 000	348 328 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	15	59 742 000	65 243 000
Inlåning frå kunder	7	9 676 343 000	8 719 023 000
Sum avsetninger for forpliktelser		9 736 085 000	8 784 266 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		9 736 085 000	8 784 266 000
Kortsiktig gjeld			
Skatteskuld	15	12 708 000	9 701 000
Øvrige skulder		716 000	2 151 000
IFRS16 Leasing		34 006 000	36 516 000
Leverantørsskulder		7 000	1 006 000
Førutbetalda kostnader/upplupna in		27 845 000	24 147 000
Sum kortsiktig gjeld		75 282 000	73 521 000
Sum gjeld		9 811 367 000	8 857 787 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 133 675 000	9 206 115 000



Brønnøysundregistrene

ÅRSREGNSKAP FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Journalnummer: 2025 589558

Enheten

Organisasjonsnummer: 982 503 868
Organisasjonsform: Norskreg. utenlandsk foretak
Foretaksnavn: NORDNET BANK NUF
Forretningsadresse: Karl Johans gate 16C
0154 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2024 - 31.12.2024

Konsern

Morselskap i konsern: Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av
årsregnskapet til selskapet: IFRS

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Mari Rindal Øyen
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 30.04.2025

Grunnlag for avgivelse

År 2024: Årsregnskap er elektronisk innlevert.
År 2023: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2024.

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 04.08.2025



Organisasjonsnr: 982 503 868
NORDNET BANK NUF

RESULTATREGNSKAP

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Ränteinntakter	10	296 647 000	204 499 000
Provisionsinntakter		445 470 000	382 777 000
Räntekostnader		-70 392 000	-24 762 000
Provisionskostnader		-93 304 000	-88 401 000
Nettovärdering på valuta och finans		125 000	-663 000
Annen driftsinntekt	4	13 448 000	15 450 000
Sum inntekter		591 994 000	488 900 000
Kostnader			
Lön och andra personalkostnader	12,13	36 873 000	32 784 000
Administrative kostnader	10,14	489 963 000	402 830 000
Avskrivning	11	22 475 000	19 685 000
Driftskostnader fast egendom	11	1 785 000	2 268 000
Andra driftskostnader	14	11 441 000	7 494 000
Sum kostnader		562 537 000	465 061 000
Driftsresultat		29 457 000	23 839 000
Nedskrivning på utlån	7, 21	477 000	-256 000
Sum finanskostnader		477 000	-256 000
Netto finans		-477 000	256 000
Resultat før skattekostnad		28 980 000	24 095 000
Skattekostnad	15	7 224 000	6 315 000
Årsresultat		21 756 000	17 780 000



Organisasjonsnr: 982 503 868
NORDNET BANK NUF

BALANSE

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	10	370 262 000	388 586 000
Sum immaterielle eiendeler		370 262 000	388 586 000
Varige driftsmidler			
Maskiner og inventarier	11	5 168 000	5 144 000
IFRS 16 Leasing	11	33 007 000	36 135 000
Sum varige driftsmidler		38 175 000	41 279 000
Finansielle anleggsmidler			
Aktier	20	1 501 000	1 317 000
Utlån/Fordringer till kreditinstitusjon	8,17	4 828 597 000	4 838 521 000
Utlån till kunder	7	4 857 913 000	3 907 109 000
Nedskrivning på utlån till kunder	7,21	-5 618 000	-5 051 000
Sum finansielle anleggsmidler		9 682 393 000	8 741 896 000
Sum anleggsmidler		10 090 830 000	9 171 761 000
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andra fordringar		0	2 043 000
Førutbetalda kostnader		46 721 000	31 071 000
Konsernfordringer	8	-3 875 000	1 240 000
Sum fordringer		42 846 000	34 354 000
Sum omløpsmidler		42 846 000	34 354 000
SUM EIENDELER		10 133 676 000	9 206 115 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Opptjent egenkapital			
Mellanliggende/filial huvudkontor	8,18	46 801 000	101 095 000
Opptjant resultat	18	275 507 000	247 233 000
Sum opptjent egenkapital		322 308 000	348 328 000



Sum egenkapital		322 308 000	348 328 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	15	59 742 000	65 243 000
Innlåning från kunder	7	9 676 343 000	8 719 023 000
Sum avsetninger for forpliktelseser		9 736 085 000	8 784 266 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		9 736 085 000	8 784 266 000
Kortsiktig gjeld			
Skatteskuld	15	12 708 000	9 701 000
Övriga skulder		716 000	2 151 000
IFRS16 Leasing		34 006 000	36 516 000
Leverantörsskulder		7 000	1 006 000
Förutbetalda kostnader/ upplupna in		27 845 000	24 147 000
Sum kortsiktig gjeld		75 282 000	73 521 000
Sum gjeld		9 811 367 000	8 857 787 000
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		10 133 675 000	9 206 115 000



Organisasjonsnr: 982 503 868
NORDNET BANK NUF

NOTEOPPLYSNINGER - SELSKAP - alle poster oppgitt i hele tall

Note

1

Regnskapsprinsipper

Nordnet Bank NUF er en filial av det svenske selskapet Nordnet Bank AB. Nordnet Bank AB er 100 % eid av Nordnet AB (publ). Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet Regnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak gitt av Finanstilsynet. Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ble endret med virkning fra 1. januar 2020. Årsregnskapet for 2024 utarbeides i tråd med forskriftens § 1-4 b), som innebærer at årsregnskapet utarbeides i tråd med IFRS med de unntak som forskriften angir. Dette innebærer at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS). Årsoppgjøringsforskriften gir adgang til enkelte unntak fra IFRS' innregnings- og målingsregler, men disse er ikke benyttet da selskapet ikke har noen regnskapsposter eller hendelser som faller innenfor unntaksreglene i kapittel 3 i forenklingsforskriften.

Note

12

Antall årsverk i regnskapsåret

31.00

Note

Spesifisering av resultatregnskapet

Lønnskostnader

<u>Lønn</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	26795000.00	22662000.00
<u>Folketrygdavgift</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	6172000.00	5708000.00
<u>Pensjonskostnader</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	2107000.00	2024000.00
<u>Andre ytelser</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>
	5000.00	41000.00

Note

Ekstraordinære inntekter og kostnader



<u>Sum</u>	<u>Beløp</u>		
<u>Balanseført verdi 31.12.</u>	<u>Varige driftsmidler</u>	<u>Immaterielle eiend.</u>	
Konsernregnskap			
Morselskapet sitt navn			
Forretningskontor for morselskapet			
Begrunnelse for at datterselskap er utelatt fra konsolideringen			
<u>Samlet beløp - tilknyttet selskap</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Samlet beløp - foretak i samme konsern</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Samlet beløp - felles kontrollert virksomhet</u>	<u>Årets</u>	<u>Fjorårets</u>	
<u>Pantstillelse</u>	<u>Beløp</u>		
<u>Beholdning av egne aksjer</u>	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Andel av aksjek.</u>



Årsregnskap 2024.

Nordnet Bank NUF





Innholdsfortegnelse

Årsberetning 2024	3
Resultatregnskap	8
Balanse	10
Kontantstrøm	13
Noter	14





Årsberetning 2024

Nordnet Bank NUF (Filialen) er en filial til det svenske selskapet Nordnet Bank AB. Filialen inngår i et konsern der Nordnet AB (Publ), et svensk selskap, er morselskap.

Filialen driver bankvirksomhet og meglertjenester på internett. Virksomheten drives både fra Stockholm og fra filialkontoret i Oslo.

Fortsatt drift

Årsregnskapet er satt opp under forutsetning om fortsatt drift. I samsvar med regnskapslovens §4-5, bekrefter vi at det er grunnlag for fortsatt drift.

Fremtidig utvikling

Nordnet Norge fortsatte å vokse virksomheten i 2024. Selv om nordmenns privatøkonomi gjennom 2024 var tynget av høye renter og inflasjon fortsatte nordmenns interesse for sparing høy å være høy. Den underliggende veksten i antall kunder og sparekapital på plattformen var sterk, og Nordnets relative posisjon i forhold til konkurrenter styrket seg igjennom året. Totalt fikk selskapet 63 tusen nye kunder, og vokste kundenes kapital på plattformen fra 122 milliarder i 2023 til 160 milliarder ved utgangen av 2024.

Aktiviteten på plattformen i form av handler på børs var marginal lavere enn foregående år, mens kundens interesse for verdipapirfond har vært høy. Nordnets norske kunder nettokjøpte fond for 9,5 milliarder i 2024. Transaksjonsrelaterte inntekter var grunnet lavere handelsvolum lavere enn fjoråret, mens inntektene fra fondsvirksomheten øker, et høy rentenivået gjennom året har også bidratt positivt til selskapets resultater. Totalt gjorde norske kunder 8,8 millioner handler på Nordnets plattform i 2024, de har 57,5 milliarder plassert i fond, og totalt hadde selskapet en utlånsportefølje på 4,9 milliarder ved utgangen av året.

Målt i markedsandeler på Oslo Børs var Nordnet det største meglerhuset målt i omsatt volum blant lokale/nordiske medlemmer i 2024, og nummer to hvis internasjonale meglerhus og investeringsbanker inkluderes. Nordnet styrket også sin posisjon som fondsdistributør både av egne og andres fond i det norske markedet.

Totale driftsinntekter i 2024 var på 591,9 millioner. Netto renteinntekter og fondsinntekter er høyere enn fjoråret, mens transaksjonsrelatert inntekter er noe lavere. Totale inntekter i Nordnet Bank NUF er i 2024 på 755,6 millioner.

I løpet av fjoråret har Nordnet levert en rekke større og mindre forbedringer i produkter og tjenesten. En av de større innovasjonene i 2024 var at vi i samarbeid med Primary Bid lanserte en løsning som gjør det mulig for norske mindre investorer å delta i rettede emisjoner. Nordnet var det første aktøren som muliggjorde dette i det norske markedet og første transaksjon i samarbeidet ble gjennomført i desember. I løpet av året har vi også lansert analytiske anbefalinger i appen og en rekke andre inspirerende funksjoner som "feeden". Vi lanserte også en ny sparekonto for Private Banking segmentet.





Nøkkeltall (i tNOK)	2024	2023	2022
Inntekter	591 994	488 900	493 506
Driftsresultat	28 980	24 095	92 682
Driftsmargin	5%	5%	19%
Aktive kunder	442 500	379 200	344 600
Sparekapital	159 782 760	122 338 234	118 955 914
Nettosparing	19 711 000	7 406 865	5 695 608
Antall transaksjoner	8 791 827	8 965 744	10 635 800
Utlån	4 857 913	3 907 109	2 802 463

Forsknings- og utviklingsaktiviteter

Selskapet har ikke FoU-aktiviteter.

Forsikringsdekning

Selskapet har tegnet ansvarsforsikring for styret og administrerende direktør.

Redegjørelse for årsregnskapet

2024 har vært et år med god vekst og høy kundetilstrømning. Provisjonsinntektene så vel som provisjonskostnadene har økt i løpet av året, som en følge av børsutviklingen. I sum har dette bidratt til en økt i netto provisjonsinntekter med 19,6% (-12,8%).

Utlåningen har redusert i løpet av året med 19,6% (39,4%) og innskudd økt med 11% (-19,2%). Reduksjonen i utlåningen og økningen i innskudd samlet, i sum med at netto rente- og kredittprovisjonsinntekter, er økte med 22% (-0,25%) i 2024.

Selskapet hatt en bra tilgang av nye kunder og ny kapital gjennom året. Direkte kostnader tilknyttet lønn økte.

Årets resultat før skatt ble TNOK 28 980 (TNOK 24 095). Dette er en økning på 20% (-74%) sammenlignet med 2023.

Nordnet har analysert konsernets virksomhet, inkludert konsernets struktur, hovedtjenester og tilhørende forsyningskjede, konsernets viktigste verdidrivere og konsernets nøkkelfunksjoner. Basert på analysen mener selskapet at en nettomarginmetode er den mest hensiktsmessige metoden for interprising, og beregning av en armlengdes driftsmargin.

I Transfer Pricing-dokumentasjon, bestående av en Master File og en Local File, produsert i henhold til kravene i OECD-retningslinjene, er det gitt detaljert informasjon om selskapets funksjoner, påtatte risikoer og immaterielle eiendeler med hensyn til konserninterne transaksjoner og handel innen konsernet samt virksomhet i konsernet.

Selskapet kommer fortsatt søke å kapitalisere på interessen i markedet og vokse, men fokus er også på automatisering og digitalisering for å kunne holde kostnader stabile i årene som kommer. Det har blitt investert i teknisk plattform de seneste årene, og investeringer innenfor dette området blir fortsatt fokus årene som kommer.

Filialen har en god likviditetssituasjon. Likviditeten håndteres sentralt i hovedselskapet. Se nedenfor under finansiell risiko og noter for nærmere redegjørelse for håndtering av likviditetsrisikoen i Nordnet Bank AB.

I 2024 økte utlån til privatpersoner med 20,1%. Det var minimalt med kredittap i perioden, og Nordnets fleksible modell med dynamiske belåningsgrader har vist seg både svært robust og attraktiv blant kundene.





Kredittgivningen i Nordnet Bank AB reguleres av Kredittpolicy og Kredittinstruks vedtatt av styret i selskapet. Grunnlaget for selskapets kredittgivning med sikkerheter, er en samlet vurdering av sikkerheten for kreditten i form av belånbare verdipapirer, tilgodehavende i forskjellige valutaer, samt kundens kredittverdighet. Sikkerheten for kreditten vurderes etter en intern modell som baseres på det enkelte finansielle instruments volatilitet og likviditet. Nordnets kredittavdeling overvåker løpende kredittsituasjonen på overordnet og detaljert nivå. Nordnets vurdering er at det ikke finnes noen vesentlig konsentrasjon av kredittrisiko. Årets resultatførte tap på utlån til kunder var 2024 TNOK 477 (TNOK -256). Etter selskapets vurdering er avsetningen per 31. desember 2024 et beste estimat på forventet tap i dagens utlånsportefølje. Tapsavsetningene er i all hovedsak knyttet til spesifikke avsetninger.

Finansiell risiko

Nordnet Bank NUF er en filial av Nordnet Bank AB. Selskapets risikostyringsfunksjoner og risikostyring håndteres samlet sett fra hovedforetaket i Sverige, ettersom det er Nordnet Bank ABs samlede eksponering og risiko som er styrende. Nedenfor følger en overordnet redegjørelse for finansiell risiko og risikostyring.

Overordnet om målsetting og strategi

Eksponering mot risikoer er en grunnleggende del av Nordnets virksomhet. Styret i Nordnet Bank AB er øverste ansvarlige organ for den interne kontrollen. Nordnets kontrollfunksjoner er risikostyring, compliance og internrevisjon.

Strategisk risiko

Strategisk risiko er risikoen for grunnleggende endringer i markedet og markedsmessige forutsetninger som kan inntreffe. Med strategisk risiko menes også ledelsens evne til å planlegge, organisere, følge opp og kontrollere virksomheten samt kontinuerlig overvåke markedet.

Risiko- og usikkerhetsfaktorer

Nordnetnets virksomhet påvirkes av en rekke eksterne faktorer hvis effekter på bankens resultat og finansielle stilling kan kontrolleres i varierende grad. Ved vurdering av bankens fremtidige utvikling er det viktig også å ta hensyn til risikofaktorene ved siden av eventuelle muligheter til resultatvekst. Dette er risikofaktorene i Nordnets virksomhet:

- Kredittrisiko, herunder konsentrasjonsrisiko
- Markedsrisiko
- Finansieringsrisiko/likviditetsrisiko
- Operasjonell risiko

Lavt risikonivå og markedets tillit er høyt prioritert av Nordnet, og lønnsomheten er direkte avhengig av evnen til å identifisere, analysere, kontrollere og pris risiko. Målet med Nordnets risikostyring er å identifisere, måle, håndtere, rapportere internt og kontrollere risikoene Nordnet er eller kan bli eksponert for.

Styret fastsetter hovedprinsippene for risikostyring og er ansvarlig for at det finnes et effektivt system for å håndtere Nordnets risikoer, og at Nordnet følger gjeldende direktiver, lover og forskrifter. Styret skal sikre at det finnes uavhengige funksjoner som følger opp og kontrollerer risikostyring og etterlevelse av regelverk samt rapporterer hvordan virksomheten utøves i denne sammenheng til styret og ledelsen. Nordnets kontrollfunksjoner består av Risk Control, Compliance og Internrevisjon. Se note 2 for en mer utførlig beskrivelse av risikoer og risikostyring.





Kreditrisiko

Med kreditrisikoen menes risikoen for tap som følge av at motparten ikke kan eller vil gjøre opp for seg. Nordnets fremste kredittrisiko består av kredittgivning med sikkerhet i børsnoterte aksjer og fond, samt kredittgivning uten sikkerheter under varemerket Konsumentkredit.

Konsentrasjonsrisiko

Store engasjementer til et begrenset antall kunder, en særskilt bransje eller et særskilt geografisk område kan medføre konsentrasjonsrisiko. Nordnets brede tjeneste- og produktspekter samt mange kunder med god geografisk spredning innebærer at kundegrunnlaget ikke medfører noen konsentrasjonsrisiko i den betydning at selskapet er avhengig av et fåtall kunder for å sikre inntekter. I tillegg har selskapet fokus på å unngå høy konsentrasjonsrisiko på de underliggende belånte sikkerhetene.

Markedsrisiko

Aksjekursrisiko

Aksjekursrisiko er risikoen for at markedsverdien av en aksjeplassering synker som følge av endringer i markedets vurdering av aksjen. Nordnets eksponering mot aksjekursrisiko vurderes som lav i og med at selskapet normalt ikke innehar egne posisjoner, med unntak av ekspertporteføljen.

Renterisiko

Renterisiko forekommer ved ubalanse i løpetid mellom selskapets fordringer og gjeld, samt endringer i fordringenes verdi som følge av markedsfluktasjoner. Nordnets kredittgivning skjer til flytende rente og finansieres av innlån til flytende rente. Et eventuelt innlåningsoverskudd plasseres slik at den gjennomsnittlige rentebindingstiden er kort og renterisikoen lav.

Valutakursrisiko

Valutakursrisiko oppstår når eiendeler og gjeld i samme valuta ikke balanserer. Nordnet håndterer valutarisikoen ved å foreta valutavekslinger flere ganger daglig.

Likviditetsrisiko

Med likviditetsrisiko menes risikoen for ikke å kunne finansiere virksomheten for å innfri forpliktelser ved forfall, samt risikoen for ikke å kunne omgjøre finansielle eiendeler til likviditet. I likviditetsrisikoen inngår også risikoen for at Nordnet Bank NUF ikke er i stand til å møte sine likviditetsforpliktelser uten at kostnaden ved dette øker vesentlig.

God betalingsberedskap innebærer at eiendelssiden i balansen er likvid. Hos Nordnet Bank AB består eiendelssiden i hovedsak av likvide midler, utlån til kredittinstitusjoner og allmennheten samt rentebærende instrumenter. Nordnet Bank NUF er en filial av Nordnet Bank AB, og likviditetsrisikoen er dermed direkte tilknyttet situasjonen i hovedselskapet. Nordnet Bank ABs likviditetsrisiko reduseres som følge av at innlåningen er spredt på mange kunder og flere geografiske områder, og at betalingsberedskapen vurderes som meget god. Nordnet Bank NUF har Norge som sitt geografiske område.

I etterkant av finanskrisen vil en ny likviditetsregulering bli innført gradvis. De nye kravene tydeliggjør bankenes ansvar for håndtering og likviditetsrisiko: Med bakgrunn i disse regelendringene er likviditetshåndteringen og risikokontrollen i Nordnet blitt forsterket. Rapportering av Nordnets likviditetssituasjon har økt i omfang, og mer avanserte stresstester er gjennomført.

Operasjonell risiko

Med operasjonell risiko menes risikoen for økonomiske tap eller tap av omdømme som følge av feil eller mangler i interne rutiner og kontroller, feilaktige registreringer, driftsforstyrrelser i interne og eksterne systemer, brann, sabotasje m.m. Definisjonen inkluderer juridisk risiko. De enkelte avdelinger er ansvarlige for håndteringen av den operasjonelle risikoen. Den uavhengige kontrollfunksjonen arbeider i tillegg med å veilede og støtte avdelinger i risikoarbeidet og identifisere, kontrollere og følge opp operasjonell risiko.





Arbeidsmiljø og personale

Filialen hadde 33 fast ansatte ved utgangen av 2024, samt 6 ansatte på timesbasis. Ved årets slutt var det 11 kvinner og 22 menn fast ansatt. Filialen kjøper dessuten inn tjenester fra Nordnet Bank AB. Sykefraværet i Filialen var 3,96% av total arbeidstid i 2024. Arbeidsmiljøet anses for å være godt. Det har ikke forekommet eller blitt rapportert alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av året, som har resultert i store materielle skader eller personskader.

Likestilling og samfunnsansvar

Nordnet konsernet har som mål å være en arbeidsplass der det råder full likestilling mellom kvinner og menn. Det skal ikke forekomme forskjellsbehandling grunnet kjønn i saker som for eksempel lønn, avansement og rekruttering.

For informasjon vises det til noter i årsregnskapet og årsrapporten til Nordnet AB (publ).

Miljørapportering

Selskapet forurenses ikke det ytre miljø.

Oslo 2025

Mari Rindal Øyen
Daglig leder





Resultatregnskap

(Beløp i hele tusen NOK)	NOT	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetoden		293 274	201 737
Øvrige renteinntekter	10	3 373	2 762
Sum renteinntekter og lignende inntekter		296 647	204 499
Rentekostnader og lignende kostnader			
Renter og lignende kostnader på innskudd fra og gjeld til kunder		-70 392	-24 762
Sum rentekostnader og lignende kostnader		-70 392	-24 762
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonsinntekter		445 470	382 777
Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester		445 470	382 777
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester			
Andre gebyrer og provisjonskostnader		-93 304	-88 401
Sum provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester		-93 304	-88 401
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler			
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansiell derivater		125	-663
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og verdipapirer som er omløpsmidler		125	-663
Andre driftsinntekter			
Andre driftsinntekter	4	13 448	15 449
Sum andre driftsinntekter		13 448	15 449
Sum driftsinntekter		591 994	488 900
Lønn og generelle administrasjonskostnader			
Lønn og andre personalkostnader	12, 13	-36 873	-32 784
Administrasjonskostnader	10, 14	-489 964	-402 830
Sum lønn og generelle administrasjonskostnader		-526 837	-435 614
Avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler			
Ordinære avskrivninger	11	-22 475	-19 685
Sum avskrivninger m.v. av varige driftsmidler og immaterielle eiendeler		-22 475	-19 685
Andre driftskostnader			
Driftskostnader faste eiendommer	11	-1 785	-2 268
Andre driftskostnader	14	-11 441	-7 494
Sum andre driftskostnader		-13 225	-9 763
Resultat før tap på utlån		29 457	23 839





Tap på utlån, garantier m.v.			
Tap på utlån	7,21	-477	256
Sum tap på utlån, garantier m.v.		-477	256
(Beløp i hele tusen NOK)	NOT	2024	2023
Resultat før skattekostnad		28 980	24 095
Skattekostnad	15	-7 224	-6 315
Resultat for regnskapsåret		21 756	17 780
Overføringer og disponeringer			
Overført til oppljent resultat		21 756	17 780
Sum disponeringer		21 756	17 780
Totalresultat		21 756	17 780
Øvrige resultatелеmenter for regnskapsåret		0	0
Totalresultat for regnskapsåret		21 756	17 780





Balanse

(Belep i hele tusen NOK)	NOT	2024	2023
	19		
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	8, 17	4 828 597	4 838 521
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner		4 828 597	4 838 521
Utlån til og fordring på kunder			
Utlån til kunder	7	4 857 913	3 907 109
Nedskrivning på utlån	7, 21	-5 618	-5 051
Sum netto utlån og fordringer på kunder		4 852 295	3 902 058
Aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning			
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	20	1 501	1 317
Sum aksjer, andeler og andre verdipapirer med variabel avkastning		1 501	1 317
Immaterielle eiendeler			
Good will, kunddatabase og andra immaterielle eiendeler	10	370 262	388 586
Sum immaterielle eiendeler		370 262	388 586
Varige driftsmidler			
Maskiner, inventar og transportmidler	11	5 168	5 144
FRS 16 Leasingeiendel med bruksrett	11	33 007	36 135
Sum varige driftsmidler		38 175	41 279
Andre eiendeler			
Fordring konsernselskap	8	-3 875	1 240
Andre fordringer		0	2 043
Sum andre eiendeler		-3 875	3 283
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter			
Forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader		46 721	31 071
Sum forskuddsbetalte ikke påløpte kostnader og opptjente ikke mottatte inntekter		46 721	31 071
SUM EIENDELER		10 133 676	9 206 115





(Beløp i hele tusen NOK)	NOT	2024	2023
GJELD OG FILIALKAPITAL	19		
GJELD			
Innskudd fra og gjeld til kunder			
Innskudd fra kunder uten avtalt løpetid	7	9 676 343	8 719 023
Sum innskudd fra og gjeld til kunder		9 676 343	8 719 023
Annen gjeld			
Annen gjeld		716	2 150
FRS 16 Leasinggjeld		34 006	36 516
Leverandørgjeld		7	1 006
Betalbar skatt	15	12 708	9 701
Sum annen gjeld		47 437	49 374
Påløpte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter		27 845	24 147
Avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser			
Utsatt skatt	15	59 742	65 243
Sum avsetninger for påløpte kostnader og forpliktelser		59 742	65 243
SUM GJELD		9 811 367	8 857 786
FILIALKAPITAL			
Filialkapital			
Mellomværende hovedkontor	8, 18	46 802	101 095
Opptjent resultat	18	275 507	247 233
Filialkapital		322 308	348 328
SUM GJELD OG FILIALKAPITAL		10 133 676	9 206 115

Oslo 2025

Mari Rindal Øyen
Daglig leder

11





Oppstilling over endringer i filialkapitalen

Beløp i tusen kroner	Mellomværende med hovedkontor	Oppjøret resultat	Filialkapital
Balanse per 31. desember 2022	171 622	182 448	354 068
Periodens resultat	-	17 780	17 780
Endring mellomværende hovedkontor	-70 527	47 005	-23 522
Balanse per 31. desember 2023	101 095	247 233	348 328
Filialkapital per 1. januar 2024	101 095	247 233	348 328
Periodens resultat	-	21 756	21 756
Endring mellomværende hovedkontor	-54 293	6 517	-47 777
Balanse per 31. desember 2024	46 802	275 505	322 309





Kontantstrøm

(Beløp i hele tusen)	NOT	2024	2023
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		28 980	24 095
Reglering Kredittap		477	-256
Periodens betalte skatt		-12 708	-9 701
Ordinære avskrivninger		22 475	19 685
Endring andre tidsavgrensede poster		-40 753	13 101
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		-6 331	3 174 983
Utlån til kunder		-950 714	-1 104 295
Innskudd fra kunder		957 320	-2 070 121
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		-1 254	47 491
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter			
Innbetalinger ved salg av varige driftsmidler		0	0
Utbetalinger ved kjøp av immaterielle AT		0	0
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		32 577	-39 933
Ut-/Innbetalinger ved kjøp/salg av aksjer og andeler i andre foretak		-184	16
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		32 393	-39 917
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Avregning opptjent resultat hovedforetak		6 517	47 005
Innskudd hovedkontor		-53 911	-70 876
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-47 394	-23 871
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		-16 255	-16 297
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens begynnelse		26 591	42 889
Beholdning av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt		10 336	26 591





Noter

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Selskapets virksomhet

Nordnet Bank NUF er en filial av det svenske selskapet Nordnet Bank AB. Nordnet Bank AB er 100 % eid av Nordnet AB (publ).

Grunnlaget for utarbeidelse av regnskapet

Regnskapet er avlagt i samsvar med regnskapsloven av 1998 samt forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak gitt av Finanstilsynet.

Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak ble endret med virkning fra 1. januar 2020. Årsregnskapet for 2024 utarbeides i tråd med forskriftens § 1-4 b), som innebærer at årsregnskapet utarbeides i tråd med IFRS med de unntak som forskriften angir.

Dette innebærer at innregning og måling følger internasjonale regnskapsstandarder (IFRS).

Årsoppgjørsvorskriften gir adgang til enkelte unntak fra IFRS' innregnings- og målingsregler, men disse er ikke benyttet da selskapet ikke har noen regnskapsposter eller hendelser som faller innenfor unntaksreglene i kapittel 3 i forenklingsforskriften.

Note 2 – Nye og endrede standarder

Standarder som trer i kraft fra og med 2024

Ved opprettelse av finansielle rapporter i Nordnet Bank NUF finnes det standarder og tolkninger som er publisert av International Accounting Standards Board (IASB), men ennå ikke trådt i kraft, og disse er heller ikke tidliganvendt ved opprettelse av selskapets finansielle rapporter. Nedenfor følger en foreløpig vurdering av innvirkningen som innføringen av disse standardene og tolkningene kan ha på selskapets finansielle rapporter. Utover standardene og tolkningene som beskrives her, forventes ingen øvrige standarder og tolkninger å ha noen innvirkning på selskapets finansielle rapporter.

Note 3 – Kritiske estimater og vurderinger

Utarbeidelse av finansregnskap i henhold til IFRS krever at ledelsen foretar vurderinger, beregner estimater og legger til grunn forutsetninger som påvirker bruken av regnskapsprinsipper og regnskapsførte beløp for eiendeler og gjeld på balansedagen. Videre krever IFRS at inntekter og kostnader rapporteres i regnskapsperioden. Estimater og vurderinger er basert på historisk erfaring og andre faktorer som anses som rimelige under rådende forhold. Resultatet av disse estimatene og forutsetningene blir deretter benyttet for å vurdere de regnskapsførte verdiene for eiendeler og gjeld som ikke kommer klart frem fra andre kilder. Estimater og vurderinger skal gjennomgås regelmessig. Faktisk resultat kan avvike fra disse estimatene og vurderingene.

Nedenfor diskuteres områder der risikoen for verdiendringer det etterfølgende året er størst fordi forutsetningene eller estimatene kan måtte endres.

Nedskrivningsvurdering av goodwill

Verdien av regnskapsført goodwill vurderes minst én gang per år med tanke på eventuelt nedskrivningsbehov. Vurderingen krever at det foretas et estimat av bruksverdien av den kontantgenererende enheten eller grupper av kontantgenererende enheter som goodwill-verdien henføres til. Dette krever i sin tur at den forventede fremtidige kontantstrømmen fra den kontantgenererende enheten anslås, og at det fastsettes en egnet diskonteringsrente for beregning av kontantstrømmens nåverdi. Vurderingene som er foretatt per 31. desember 2024, angis i note 10.





Avsetning for kredittap

Modellene for kredittapsavsetning for porteføljelån og boliglån består av flere estimater og vurderinger. Disse er beskrevet i note 5, under overskriften "Fastsette betydelig økning i kredittisiko siden første regnskapsføring".

Note 4 – Anvendte regnskapsprinsipper

Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Bankens regnskapsføring presenteres i norske kroner, som også er bankens funksjonelle valuta og rapporteringsvaluta. Den enkelte bankfilial fastsetter funksjonell valuta ut fra sitt primære økonomiske miljø. Transaksjoner i utenlandsk valuta regnskapsføres etter omregning til valutakursen på transaksjonsdagen. Pengeposter (eiendeler og gjeld) i utenlandsk valuta omregnes til funksjonell valuta basert på valutakurser på balansedagen. Alle differanser i valutakurs regnskapsføres via resultatregnskapet. Ikke-pengeposter i utenlandske valutaer som er verdsatt til historisk anskaffelsesverdi, omregnes etter valutakursen på det opprinnelige transaksjonstidspunktet.

Eiendeler og gjeld med annen funksjonell valuta enn norske kroner omregnes til rapporteringsvalutaen etter valutakursen som gjelder på balansedagen. Ved omregning av resultatregnskapet benyttes som regel en gjennomsnittskurs for perioden av praktiske årsaker. Omregningsdifferanser regnskapsføres i øvrig totalresultat. Ved salg av en utenlandsk virksomhet regnskapsføres den samlede valutakursdifferansen i resultatregnskapet.

Inntektsføring

Rentenetto

Renteinntekter på fordringer og rentekostnader på gjeld beregnes og regnskapsføres etter effektivrentemetoden. Effektiv rente er renten som diskonterer alle anslåtte fremtidige inn- og utbetalinger i den forventede rentebindingstiden til den regnskapsførte bruttoverdien av fordringen eller gjelden, noe som gir en jevn avkastning over lånets løpetid. Beregningen inkluderer transaksjonskostnader, premier eller rabatter og betalte eller mottatte avgifter som utgjør en integrert del av avkastningen. Et unntak fra det ovennevnte er finansielle eiendeler som er verdsatt til amortisert kost og er blitt usikre etter første regnskapsføring (finansielle eiendeler på nivå 3). For disse beregnes renteinntekten ved å bruke den effektive renten på den regnskapsførte bruttoverdien med fradrag av avsetning for kredittap. Hvis slike finansielle eiendeler ikke lenger er usikre, blir beregningen av renteinntekter igjen basert på regnskapsført bruttov verdi.

Rentekostnader for innlån fra kredittinstitusjoner og allmennheten regnskapsføres som kostnad når de opparbeides, det vil si at rentekostnader periodiseres til den perioden de gjelder. Under rentekostnader regnskapsføres også kostnader for innskuddsgarantien og resolusjonsavgiften som bokføres etter samme prinsipp.

Provisjonsnetto og øvrige driftsinntekter

Som provisjonsinntekter regnskapsføres inntekter fra kundekontrakter som består av godtgjørelse for utførte tjenesteoppdrag. En provisjonsinntekt regnskapsføres når engasjementet er oppfylt, det vil si når kontrollen av varen eller tjenesten er overført til kunden, som dermed kan ta den i bruk. Kunden er den parten som inngår en kontrakt med Nordnet for å motta tjenestene som tilbys den ordinære virksomheten. Inntektene gjenspeiler godtgjørelsen som forventes mottatt for disse tjenestene. Ved variabel godtgjørelse, for eksempel rabatter eller prestasjonsbaserte godtgjørelser, regnskapsføres inntekten når det er trolig at ingen tilbakebetaling vil skje. Total godtgjørelse fordeles for hver enkelt tjeneste og avhenger av om tjenestene er oppfylt på et spesifikt tidspunkt eller over tid. Tjenesteoppdrag gjelder fortrinnsvis kurtasje og provisjoner. Kurtasje regnskapsføres som inntekt på avtaledagen. Provisjoner utgjøres til dels av verdipapirformidling i forbindelse med emisjoner, salg av strukturerte produkter samt garanterte emisjoner. Disse provisjonene regnskapsføres som inntekt i forbindelse med oppfyllelse av transaksjonen. Provisjoner fra fondsvirksomheten utgjøres til dels av tegningsprovisjoner, som regnskapsføres i forbindelse med





fondskjøp, og til dels av provisjoner basert på fondsvolum, som regnskapsføres månedlig basert på faktisk volum.

Provisjonskostnader er transaksjonsavhengige og som oftest direkte relatert til transaksjoner regnskapsført som inntekter under Provisjonsinntekter. Provisjonskostnader utgjør kostnader for mottatte tjenester i den grad de ikke er å betrakte som rente. Dette er først og fremst kostnader til børs og clearinginstitusjoner samt utbytte til partnere ved kjøp og salg av verdipapirer. Provisjonskostnader for fondsvirksomheten utgjøres av forvaltningsavgifter som består av faste kostnader og kostnader basert på faktisk volum som blir regnskapsført månedlig.

Øvrige driftsinntekter er inntekter fra avtaler med kunder, blant annet depotrelaterte tjenester, informasjonstjenester, programvare og service- og supportavgifter fra samarbeidspartnere. Øvrige driftsinntekter inkluderer også realiseringsresultat ved avhending av eierandeler i datterselskaper og assosierte selskaper, og realiseringsresultat ved avhending av materielle eiendeler.

Nettoresultat fra finansielle transaksjoner

Gevinst og tap som følge av verdiendringer for finansielle eiendeler og finansiell gjeld som verdsettes til virkelig verdi via resultatet, regnskapsføres løpende under Nettoresultat fra finansielle transaksjoner. Under denne posten regnskapsføres også mottatt utbytte, valutaavgifter og endringer i valutakurs.

Klassifisering

Anleggsmidler og langsiktig gjeld består hovedsakelig av eiendeler som forventes gjenvunnet eller betalt mer enn tolv måneder fra regnskapsperioden. Omløpsmidler og kortsiktig gjeld består hovedsakelig av eiendeler som forventes gjenvunnet eller betalt i løpet av tolv måneder fra regnskapsperioden.

Finansielle instrumenter

Regnskapsføring, fraregning og modifisering

En finansiell eiendel eller finansiell gjeld regnskapsføres på avtaledagen når Nordnet blir part i henhold til instrumentets kontraktvilkår, bortsett fra finansielle eiendeler klassifisert som verdsatt til amortisert kost – disse regnskapsføres på oppgjørsdagen. Finansielle eiendeler som regnskapsføres i balanseregnskapet, inkluderer på eiendelssiden kasse og tilgodehavender i sentralbanker, belåningsbare statspapirer m.m., eiendeler der kunden bærer plasseringsrisikoen, utlån, obligasjoner og andre rentebærende verdipapirer, aksjer og andeler samt opptjente inntekter. På gjeldssiden finnes innlån, gjeld der kunden bærer plasseringsrisikoen, samt påløpte kostnader. Valutaderivater regnskapsføres enten som eiendeler eller gjeld, avhengig av om den faktiske verdien er positiv eller negativ.

Når et finansielt instrument regnskapsføres første gang, blir det verdsatt til virkelig verdi pluss – når det gjelder finansielle instrumenter som ikke tilhører kategorien finansielle eiendeler eller finansiell gjeld verdsatt til virkelig verdi via resultatregnskapet – transaksjonskostnader som er direkte henførbare til anskaffelsen eller utstedelsen av det finansielle instrumentet. Ved verdsetting av et finansielt instrument etter første regnskapsføring blir den finansielle eiendelen regnskapsført alt etter hvilken vurderingskategori det finansielle instrumentet er henført til. En finansiell eiendel fjernes fra balanseregnskapet når rettighetene i avtalen er realisert eller forfalt eller selskapet ikke lenger har kontroll over den. Finansiell gjeld fjernes fra balanseregnskapet når gjelden er innfridd ved at avtalen er oppfylt, annullert eller opphørt. Det samme gjelder for del av finansiell eiendel og finansiell gjeld.

Avregning

En finansiell eiendel og en finansiell gjeld regnskapsføres med et nettobeløp i balanseregnskapet når det foreligger en juridisk rett til å avregne de regnskapsførte beløpene og hensikten er å regulere postene med et nettobeløp eller samtidig å realisere eiendelen og regulere gjelden.





Klassifisering og verdsetting

Finansielle eiendeler klassifiseres i en av følgende kategorier: finansielle eiendeler verdsatt til virkelig verdi via resultatet, virkelig verdi via øvrig totalresultat eller amortisert kost basert på selskapets forretningsmodell for forvaltning av finansielle eiendeler og kontraktsvilkårene for disse eiendelene. Klassifiseringen avhenger også av om instrumentet er et gjeldsinstrument, et egenkapitalinstrument eller et derivat. Finansiell gjeld klassifiseres som verdsatt til amortisert kost eller virkelig verdi via resultatet.

Finansielle eiendeler verdsatt til amortisert kost

Finansielle eiendeler som ligger innenfor rammen av en forretningsmodell der målet er å inneha finansielle eiendeler for å kunne skaffe kontraktfestede kontantstrømmer i form av betalinger av kapital og rente på det utestående kapitalbeløpet, verdsattes til amortisert kost.

Eiendeler i denne kategorien regnskapsføres første gang til virkelig verdi pluss transaksjonskostnader, og til amortisert kost ved etterfølgende verdsetting etter effektivrentemetoden. Virkelig verdi består vanligvis av utbetalt beløp, inkludert avgifter og provisjoner. Den effektive renten tilsvarer renten som benyttes ved diskontering av kontraktfestede fremtidige kontantstrømmer til regnskapsført verdi for den finansielle eiendelen eller gjelden, justert for eventuell tapsavsetning.

Finansielle eiendeler verdsatt til virkelig verdi via øvrig totalresultat

Finansielle eiendeler som forvaltes innenfor rammen av en forretningsmodell der målet er å innkassere kontraktfestede kontantstrømmer bestående av kapital og rente, enten gjennom innehav eller salg, verdsattes til virkelig verdi via øvrig totalresultat.

Ved første regnskapsføring benyttes virkelig verdi pluss transaksjonskostnader, og ved den etterfølgende verdsettingen benyttes virkelig verdi med urealiserte verdiendringer i øvrig totalresultat, som akkumuleres mot en virkelig verdireserve i egenkapitalen. Endringene i virkelig verdi overføres fra øvrig totalresultat til Nettoresultat fra finansielle transaksjoner i resultatregnskapet når eiendelen realiseres. Nedskrivninger regnskapsføres i resultatregnskapet under Nettoresultat fra finansielle transaksjoner, og som en endring av virkelig verdireserve i egenkapitalen via øvrig totalresultat. Verdiendringer som er henførbare til valutakursendringer, regnskapsføres direkte i resultatregnskapet.

Finansielle eiendeler verdsatt til virkelig verdi via resultatet

Denne kategorien består av finansielle eiendeler som ved første regnskapsføring er verdsatt til virkelig verdi via resultatet for å fjerne inkonsekvenser i verdsetting og regnskapsføring. Kategorien inkluderer også egenkapitalinstrumenter samt derivater som ikke benyttes i sikringsbøker. Klassifiseringen omfatter i tillegg gjeldsinstrumenter som ligger innenfor rammen av en annen forretningsmodell enn en der formålet utelukkende er å skaffe kontraktfestede kontantstrømmer, inkludert gjeldsinstrumenter som innehas for handel eller forvaltning der resultatet verdsattes basert på virkelig verdi, samt gjeldsinstrumenter der kontraktfestede kontantstrømmer ikke utelukkende består av betalinger av kapitalbeløp og rente.

Eiendeler i denne kategorien regnskapsføres til virkelig verdi både ved første regnskapsføring og ved etterfølgende verdsettinger. Transaksjonskostnader kostnadsføres i resultatet. Virkelig verdi fastsettes basert på noterte priser på aktive markeder. Hvis slike ikke finnes, benyttes allment aksepterte vurderingsmodeller som bygger på observerbare markedsdata, for eksempel noterte priser på aktive markeder for lignende instrumenter, eller noterte priser for identiske instrumenter på inaktive markeder. Endringer i virkelig verdi regnskapsføres under Nettoresultat fra finansielle transaksjoner, i likhet med verdiendringer som følge av endrede valutakurser.

Finansiell gjeld verdsatt til amortisert kost

Finansiell gjeld verdsatt til amortisert kost omfatter gjeld som ikke verdsattes til virkelig verdi via resultatet. På avtaledagen regnskapsføres den til virkelig verdi, som normalt er lånebeløpet, og ved etterfølgende verdsetting benyttes amortisert kost etter effektivrentemetoden. Verdsettingen foretas analogt med verdsettingen for finansielle eiendeler til amortisert kost, men uten justering for avsetning for kredittap.

Finansiell gjeld verdsatt til virkelig verdi via resultatet





Denne kategorien består av finansiell gjeld i forbindelse med handel, og finansiell gjeld som filialen har verdsatt til virkelig verdi ved første regnskapsføring og valgt å plassere her.

Gjeld i denne kategorien regnskapsføres til virkelig verdi både ved første regnskapsføring og ved etterfølgende verdsettinger. Fastsettelse av virkelig verdi og regnskapsføring av gevinst og tap foretas analogt med finansielle eiendeler verdsatt til virkelig verdi via resultatet. Endringer i virkelig verdi regnskapsføres i resultatregnskapet under Nettoresultat fra finansielle transaksjoner, med unntak av endringer i virkelig verdi avhengig av endringer i filialens egen kredittrisiko. Slike endringer presenteres i øvrig totalresultat, uten etterfølgende omklassifisering til resultatet.

Omklassifisering av finansielle eiendeler og finansiell gjeld

Finansielle eiendeler klassifiseres kun hvis forretningsmodellen for de finansielle eiendelene endres, noe som antas for svært uvanlig. Finansiell gjeld omklassifiseres aldri.

Kredittap

Avsetninger for kredittap regnskapsføres for finansielle eiendeler verdsatt til amortisert kost, og for ugjenkallelige lånetilsagn samt kontraktsmidler. Regnskapsføringen bygger på en modell hvis kredittrisikoen har økt betydelig sammenlignet med første regnskapsføring. Avsetningene består av et sannsynlighetsvektet beløp som tar hensyn til all rimelig og verifiserbar informasjon som er tilgjengelig uten urimelige kostnader eller anstrengelser.

- Nivå 1 – finansielle instrumenter der kredittrisikoen ikke har økt betydelig siden første regnskapsføring, og motparter som omfattes av bankfilialens definisjon av lav kredittrisiko.
- Nivå 2 – finansielle instrumenter der kredittrisikoen har økt betydelig siden første regnskapsføring, men der det mangler objektive belegg for at fordringen er usikker.
- Nivå 3 – finansielle instrumenter der det foreligger objektive belegg for at fordringen er usikker.

For finansielle instrumenter på nivå 1 tilsvarer avsetningen det kredittapet som forventes å inntreffe i løpet av 12 måneder. På nivå 2 og 3 tilsvarer avsetningen de totale forventede kredittapene i løpet instrumentets gjenværende løpetid.

Verdsetting

Forventede kredittap beregnes som det diskonterte produktet av sannsynligheten for mislighold (PD), eksponering ved mislighold (EAD) og tap ved mislighold (LGD). PD tilsvarer sannsynligheten for at en låntaker kommer til å misligholde sine forpliktelser på et gitt tidspunkt i løpet av den gjenværende løpetiden. EAD tilsvarer forventet eksponering på tidspunktet for mislighold, med hensyn tatt til avtalefestede betalinger. LGD tilsvarer det forventede tapet for en misligholdt eksponering, med hensyn tatt til egenskaper hos motparten, sikkerheter og produkttype.

PD, LGD og EAD beregnes månedlig til og med slutten av den forventede løpetiden. De forventede kredittapene blir deretter diskontert med opprinnelig diskonteringsrente. En summering av de forventede kredittapene til og med slutten av den forventede løpetiden angir forventede kredittap for eiendelens gjenværende løpetid. Summen av kredittapene som forventes å inntreffe i løpet av 12 måneder, angir forventede kredittap for de kommende 12 månedene.

Ved beregningen tas det hensyn til tre scenarioer (basis, positivt og negativt) med relevante makroøkonomiske faktorer som BNP, boligpriser og arbeidsløshet. Risikoparametrene som benyttes ved beregning av forventede kredittap, innbefatter effektene av makroøkonomiske prognoser. Hvert scenario tildeles en sannsynlighet, og de forventede kredittapene beregnes som et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt.

Vesentlig usikre kreditteksponeringer vurderes individuelt, uten bruk av inndata fra modeller.

Betydelig økning i kredittrisiko





Endringer i kredittrisiko vurderes gjennom en kombinasjon av individuell og kollektiv informasjon og gjenspeiler økningen i kredittrisiko på individuelt instrumentnivå så langt dette er mulig. Primært vil endringer i sannsynligheten for mislighold i løpet av gjenværende løpetid bli benyttet som indikator. Dette innbefatter effekter både fra historiske hendelser og prognostiserte økonomiske forhold. Dernevill endringer i den interne kredittvurderingen bli brukt.

Også kvalitative indikatorer vil bli tatt med i betraktningen, for eksempel når låntakeren har forfalte ubetalte beløp som er eldre enn 30 dager, og når låntakeren er satt på en overvåkningsliste eller har fått forlenget utsettelse.

Et instrument anses for ikke lenger å ha vært utsatt for en vesentlig økt kredittrisiko når samtlige indikatorer ikke lenger er oppfylt.

Finansielle eiendeler med lav kredittrisiko anses ikke for å ha vært utsatt for en vesentlig økt kredittrisiko. Bankfilialen bruker dette kun for instrumenter med motparter som er stater og finansielle institusjoner, og for konserninterne fordringer.

Mislighold og usikre fordringer

Følgende defineres som mislighold og dermed som usikre fordringer: ubetalte beløp eldre enn 90 dager, låntaker har gått konkurs e.l., utsettelse eller sannsynlighet for at låntakeren ikke kommer til å betale som avtalt, samt verdipapirbelåning som overstiger stilte sikkerheter med mer enn to dager. Ved vurderingen av hvor sannsynlig det er at en låntaker ikke kommer til å betale sine låneforpliktelser, tas det hensyn til både kvalitative og kvantitative faktorer, inkludert forfallsstatus, uteblitte betalinger av andre låneforpliktelser hos samme långiver, forventede lettelsler i lånevilkår, forventet konkurs eller brudd på lånevilkårene.

Et instrument anses ikke lenger for å være misligholdt eller usikkert når alle forfalte beløp er betalt, når det finnes tilstrekkelig med bevis på at risikoen for manglende betaling av fremtidige kontantstrømmer er redusert i vesentlig grad, og når det ikke finnes noen annen indikasjon på mislighold.

Forventet løpetid

Forventet løpetid er generelt begrenset til lengden på den maksimale avtaleperioden banken er utsatt for kredittrisiko, selv om en lengre periode er i samsvar med forretningspraksis. Det tas hensyn til alle avtalevilkår ved fastsettelse av forventet løpetid, inkludert tilbakebetalings-, forlengelses- og overføringsalternativer som er bindende.

Modifisering

Når et lån modifiseres, men ikke fjernes fra balanseregnskapet, blir det for nedskrivningsformål foretatt en vurdering av vesentlige økninger i kredittrisikoen sammenlignet med den opprinnelige kredittrisikoen. Modifiseringer resulterer ikke automatisk i en reduksjon av kredittrisikoen, og alle kvalitative og kvantitative indikatorer blir fortsatt vurdert. I tillegg blir modifiseringsgevinst eller -tap regnskapsført i resultatregnskapet med hensyn til differansen i nåverdien av de kontraktfestede kontantstrømmene diskontert med opprinnelig effektiv rente.

Når et lån blir modifisert og fjernet fra balanseregnskapet, anses modifiseringsdatoen for å være første regnskapsføringsdato for det nye lånet med det formål å vurdere nedskrivningsbehov, inkludert vurdering av vesentlige økninger i kredittrisikoen.

Presentasjon

Avsetning for kredittap for finansielle eiendeler verdsatt til amortisert kost, presenteres som en reduksjon i regnskapsført bruttoverd for eiendelen. Avsetning for låneforpliktelser regnskapsføres som gjeld på linjen for øvrig gjeld (og avsetning).

I resultatregnskapet presenteres avsetninger og nedskrivninger på linjen for netto kredittap. Nedskrivninger foretas når tapet anses som endelig fastsatt. Tilbakebetaling av nedskrivninger inntektsføres i likhet med gjenvinning av avsetninger på samme linje.





Tilbakekjøpsavtaler og omvendte tilbakekjøpsavtaler

Verdipapirer som er tilbudt i henhold til en tilbakekjøpsavtale, blir ikke fjernet fra balanseregnskapet. Verdipapirer som er tilbudt i henhold til en tilbakekjøpsavtale, regnskapsføres også under posten Sikkerhet for egen gjeld. Likvide midler som er mottatt i henhold til en tilbakekjøpsavtale, regnskapsføres i balanseregnskapet som Gjeld til kredittinstitusjoner.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler regnskapsføres i balanseregnskapet hvis det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler vil tilfalle banken og anskaffelsesverdien kan beregnes på en pålitelig måte.

Driftsmiddelet regnskapsføres til anskaffelsesverdi etter fradrag av akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Avskrivning skjer lineært over driftsmiddelets forventede levetid. Ved indikasjon på varig verdinedgang beregnes en gjenvinningsverdi. Hvis denne verdien er lavere enn den regnskapsførte verdien, blir det foretatt en nedskrivning. Den regnskapsførte verdien for et varig driftsmiddel fjernes fra balanseregnskapet ved utrangering eller avhending og når ingen fremtidige økonomiske fordeler lenger er forventet. Gevinst og tap fastsettes som differansen mellom salgsinntekter og driftsmiddelets regnskapsførte verdi.

Utstyr, datamaskiner og annen maskinvare avskrives normalt i løpet av 3–4 år. Vedlikeholdskostnader på en annens eiendom avskrives lineært i løpet av det som er kortest av leasingavtalens gjenværende løpetid og vedlikeholdstiltakets levetid.

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler regnskapsføres i balanseregnskapet hvis det er sannsynlig at fremtidige økonomiske fordeler vil tilfalle banken og anskaffelsesverdien kan beregnes på en pålitelig måte. En immateriell eiendel verdsettes til anskaffelsesverdi ved første balanseføring. Etter første regnskapsføring blir en immateriell eiendel oppført i balanseregnskapet til anskaffelsesverdi etter fradrag av akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Levetiden for immaterielle eiendeler anses for å være enten bestembar eller ubestembar. Immaterielle eiendeler med bestembar levetid avskrives lineært over levetiden.

Eiendelenes restverdi og levetid vurderes på nytt, som et minimum på slutten av hvert regnskapsår, uansett om det foreligger en indikasjon på verdinedgang eller ikke. Ved behov blir det foretatt en justering av avskrivningstiden og/eller en nedskrivning. Også immaterielle eiendeler som ennå ikke er tatt i bruk, vurderes årlig, selv om det ikke foreligger noen indikasjon på nedskrivningsbehov.

Goodwill

Goodwill som oppstår ved oppkjøp, regnskapsføres til anskaffelsesverdi på oppkjøpstidspunktet. Goodwill utgjør den delen av anskaffelsesverdien som overstiger den faktiske nettoverdien for oppkjøpsandelen av den oppkjøpte enhetens identifiserbare eiendeler, gjeldsforpliktelser og betingede forpliktelser. Etter første regnskapsføring skjer verdsetting til anskaffelsesverdi etter fradrag av eventuelle akkumulerte nedskrivninger.

Kundebase

Kundebasens anskaffelsesverdi regnskapsføres til anslått virkelig verdi på oppkjøpstidspunktet. Kundebasen har begrenset levetid og regnskapsføres til anskaffelsesverdi med fradrag av akkumulerte avskrivninger og nedskrivninger. Avskrivning skjer lineært over levetiden, som varierer fra 5 til 20 år.





Nedskrivninger

På hver rapporteringsdato blir det vurdert om det foreligger indikasjoner på verdinedgang for eiendeler. Hvis så er tilfelle, blir eiendelens gjenvinningsverdi beregnet. For goodwill med ubestembar levetid beregnes gjenvinningsverdien minst én gang per år. Gjenvinningsverdien for en eiendel er det som er høyest av den faktiske verdien minus salgskostnader for eiendelen eller den kontantgenererende enheten, og eiendelens bruksverdi. Hvis den regnskapsførte verdien er større enn gjenvinningsverdien, skal nedskrivning skje til gjenvinningsverdi. Ved beregning av gjenvinningsverdi blir de fremtidige kontantstrømmene anslått og diskontert til nåverdi med en diskonteringsfaktor før skatt som tar hensyn til markedets vurderinger av pengers tidsverdi og risikoene som finnes for den spesifikke eiendelen. For en eiendel som ikke genererer kontantstrømmer, beregnes gjenvinningsverdien for den kontantgenererende enheten som eiendelen tilhører. Nedskrivninger regnskapsføres i resultatregnskapet, separat for varige driftsmidler og immaterielle eiendeler.

På hver rapporteringsdato blir det også vurdert om det foreligger indikasjoner på at det ikke lenger er grunnlag for en tidligere nedskrivning, helt eller delvis. Hvis slike indikasjoner er til stede, beregnes eiendelens gjenvinningsverdi.

En tidligere nedskrivning tilbakestilles kun hvis det har skjedd en endring i estimatene som lå til grunn for vurderingen av eiendelens gjenvinningsverdi da nedskrivningen ble regnskapsført. Hvis så er tilfelle, skal eiendelens regnskapsførte verdi økes til gjenvinningsverdien. Økningen regnskapsføres i resultatregnskapet som tilbakeføring av nedskrivning. Nedskrivninger av goodwill tilbakestilles aldri. En tilbakeføring foretas utelukkende i den utstrekning eiendelens regnskapsførte verdi etter tilbakeføring ikke overstiger verdien som skulle ha vært regnskapsført, med fradrag av avskrivning, så fremt ingen nedskrivning er foretatt. En tilbakeføring regnskapsføres i resultatregnskapet. Når en nedskrivning er tilbakestilt, tilpasses fremtidige avskrivninger slik at den nye regnskapsførte verdien fordeles over eiendelens gjenværende levetid.

Leasing

Leasing (IAS 17, IFRS 16)

Som beskrevet i note 3 har selskapet gått over til et nytt regnskapsprinsipp for leasing der selskapet er leasingtaker fr og med 1.januar 2019. Det nye regnskapsprinsippet beskrives nedenfor.

Anvendte prinsipper fra og med 1. januar 2019

For samtlige leasingavtaler der selskapet fungerer som leasingtaker, regnskapsføres en bruksrett og en leasinggjeld i balanseregnskapet fra den dagen den leasede eiendelen blir tilgjengelig for bruk av selskapet. Leasinggjelden beregnes til nåverdien av fremtidige leasingbetalinger, diskontert ved hjelp av den marginale lånerenten, og regnskapsføres innledningsvis til den beregnede nåverdien. I etterfølgende perioder regnskapsføres leasinggjelden ved at gjelden økes for å gjenspeile effekten av renter, og reduseres for å gjenspeile effekten av betalte leasingavgifter.

Bruksretten regnskapsføres innledningsvis til en verdi tilsvarende leasinggjelden, justert for eventuelle forhåndsbetalte eller påløpte leasingavgifter. I etterfølgende perioder regnskapsføres eiendeler med bruksrett til anskaffelsesverdi minus avskrivninger og nedskrivninger.

Leasingavgifter som tas med i verdsettingen av leasinggjeld, omfatter følgende:

- Faste leasingavgifter (inkludert de facto faste avgifter) etter fradrag av eventuelle fordeler i forbindelse med tegningen av leasingavtalen
- Variable leasingavgifter som er avhengige av indeks eller pris, innledningsvis verdsatt på startdatoen
- Beløp som forventes betalt av leasingtakeren i henhold til restverdigarantier
- Innløsningspris for en opsjon om å kjøpe, hvis det er rimelig sikkert at opsjonen vil bli benyttet





- Avgifter ved oppsigelse, hvis leasingperioden gjenspeiler at leasingtakeren kommer til å benytte seg av muligheten til å si opp leasingavtalen

Variable leasingavgifter som ikke er avhengige av indeks eller pris, blir ikke tatt med i verdsettingen av leasinggjeld og eiendeler med bruksrett, men regnskapsføres som en kostnad i driftsresultatet i den perioden de oppstår.

Avtaler med kortere løpetid enn 12 måneder eller avtaler der verdien på den underliggende eiendelen er lav, kostnadsføres lineært. Avtaler med lav verdi inkluderer IT-utstyr og mindre kontormøbler. Disse avtalene regnskapsføres som kostnad direkte i resultatregnskapet. Samtlige leieavtaler inneholder leieperiode og vilkår for forlengelse.

I selskapets balanseregnskap regnskapsføres eiendeler med bruksrett som varige driftsmidler, og rentebærende leasinggjeld inngår i øvrig gjeld. I resultatregnskapet regnskapsføres en kostnad for avskrivning av den leide eiendelen, og en rentekostnad for den finansielle gjelden. Rentekostnaden fordeles over leasingperioden slik at hver regnskapsperiode blir belastet med et beløp som tilsvarer en fast rentesats for den regnskapsførte gjelden i respektive periode. Hvis en leasingavtale overfører eierskapet ved leasingperiodens slutt, eller hvis anskaffelsesverdien inkluderer sannsynlighet for bruk av kjøpsopsjon, avskrives eiendelen med bruksrett over levetiden. Avskrivningen starter på startdatoen for leasingavtalen.

I kontantstrømanalysen fordeles leasingbetalingene mellom betalte renter innenfor den løpende virksomheten og amortering av leasinggjeld innenfor finansieringsvirksomheten.

Selskapets leasingavtale utgjøres fortrinnsvis av leiekontrakt for lokaler. Hvis løpetid ikke fremgår av kontrakten, antas løpetiden for å være 5 år for lokalkontrakter.

Godtgjørelser til ansatte

Kortsiktige godtgjørelser

Lønn, sosiale kostnader, betalt korttidsfravær, variabel godtgjørelse og visse ikke-engegodtgjørelser regnskapsføres som kortsiktige godtgjørelser i resultatregnskapet i den perioden den ansatte har utført tjenestene. Kortsiktig godtgjørelse vil si at beløpet forfaller til betaling i løpet av 12 måneder etter utgangen av den perioden som den ansatte har utført tjenestene.

Avsetning for variabel godtgjørelse regnskapsføres når banken har en juridisk eller uformell forpliktelse til å foreta slike betalinger som følge av at tjenestene er utført av de ansatte og avsetningsbeløpet kan beregnes på en pålitelig måte.

Godtgjørelse etter opphør av ansettelsesforhold

Godtgjørelse etter opphør av ansettelsesforhold omfatter pensjoner. Banken har avgiftsbestemte pensjonsordninger som innebærer at banken betaler en fastsatt avgift til en separat juridisk enhet, og banken har ikke noen juridisk eller uformell forpliktelse til å betale ytterligere avgifter hvis den juridiske enheten ikke har tilstrekkelig med midler til å betale ansatte alle godtgjørelser knyttet til deres arbeid i inneværende periode og tidligere. Hvor stor pensjonen til den ansatte blir, avhenger av hvor mye penger som er betalt inn, og hvilken avkastning pengene har gitt, til forskjell fra en ytelsesbasert pensjonsordning der arbeidsgiveren garanterer at den ansatte mottar en viss forhåndsbestemt pensjon. Bankens forpliktelser når det gjelder avgifter for avgiftsbestemte ordninger, regnskapsføres som en kostnad i resultatregnskapet i den takt de inntjenes gjennom de ansattes tjenester for banken i løpet av en periode.

Godtgjørelse ved oppsigelse

Godtgjørelse ved oppsigelse regnskapsføres umiddelbart som kostnad fordi det ikke foreligger noen fremtidige økonomiske fordeler for banken.





Avsetninger

En avsetning regnskapsføres i balanseregnskapet når det foreligger en formell eller uformell forpliktelse som følge av en inntruffet hendelse, og det er trolig at ressurser er påkrevd for å regulere forpliktelsen og kunne foreta et pålitelig estimat av beløpet. En avsetning for omstrukturering regnskapsføres kun når det er fastsatt en detaljert omstrukturingsplan og omstruktureringen enten er påbegynt eller på annen måte gjort kjent for berørte parter.

Sikkerhet

Sikkerhet er sikkerhet for andre poster enn egen gjeld som er regnskapsført i balanseregnskapet. Sikkerhet er i hovedsak pant hos kredittinstitusjoner og børser. Sikkerhet for kunders regning gjelder aksjelån der sikkerheten stilles i form av likvide midler hos institusjoner som tilbyr aksjelån. Nordnet har i sin tur tilsvarende dekning i pant stilt av kundene.

Betingede forpliktelser

En betinget forpliktelse regnskapsføres når det foreligger en potensiell forpliktelse som skyldes inntrufne hendelser som utelukkende bekreftes av at en eller flere usikre fremtidige hendelser utenfor bedriftens kontroll inntreffer eller uteblir, eller når det foreligger en forpliktelse som skyldes inntrufne hendelser, men som ikke regnskapsføres som gjeld eller avsetning fordi det ikke er trolig at ressurser vil være påkrevd for å regulere forpliktelsen, eller at forpliktelsens størrelse kan beregnes med tilstrekkelig nøyaktighet.

Forpliktelser

Forpliktelser utgjøres av bevilgede, men ikke benyttede lån, for eksempel private- og boliglån samt bevilgede depotlån som regnskapsføres til nominelt bevilget beløp med fradrag av eventuell amortisert kost for det benyttede lånet.

Renteinntekter og rentekostnader

Renteinntekter på fordringer og rentekostnader på gjeld beregnes og regnskapsføres etter effektivrentemetoden. Effektiv rente er renten som gjør at nåverdien av alle anslåtte fremtidige inn- og utbetalinger i den forventede rentebindingstiden blir lik den regnskapsførte verdien av fordringen eller gjelden. Renteinntekter og rentekostnader i resultatregnskapet består fortrinnsvis av renter på finansielle eiendeler og finansiell gjeld som verdsettes til amortisert kost, samt renter fra finansielle eiendeler som verdsettes til virkelig verdi via totalresultatet.

Rentekostnader for innlån fra kredittinstitusjoner og allmennheten regnskapsføres som kostnad når de opparbeides, det vil si at rentekostnader periodiseres til den perioden de gjelder. Også avgifter for innskuddsgaranti og resolusjon regnskapsføres som rentekostnad etter samme prinsipp.

Provisjonsinntekter

En provisjonsinntekt regnskapsføres når (i) inntekten kan beregnes på en pålitelig måte, (ii) det er sannsynlig at de økonomiske fordelene som er knyttet til transaksjonen, vil tilfalle Nordnet, (iii) ferdigstillingsgraden på balansedagen kan beregnes på en pålitelig måte, og (iv) påløpne utgifter og utgifter som gjenstår for å slutføre tjenesten, kan beregnes på en pålitelig måte. Inntektene verdsettes til den faktiske verdien av det som er oppnådd eller vil bli oppnådd.

En provisjonsinntekt regnskapsføres som inntekt fra kundekontrakter som består av godtgjørelse for utførte tjenester.

En provisjonsinntekt regnskapsføres når engasjementet er oppfylt, det vil si når kontrollen av tjenesten er overført til kunden.





Inntektene gjenspeiler godtgjørelsen som mottas for disse tjenestene. Ved variable godtgjørelser regnskapsføres inntekten når det er trolig at det ikke vil skje noen tilbakebetaling.

Total godtgjørelse fordeles for hver enkelt tjeneste, og avhenger av om tjenestene er oppfylt på et visst tidspunkt eller over tid.

Tjenesteoppdrag refererer til en plattform der kunder kan handle med verdipapirer for strukturerte produkter og i forbindelse med blant annet emisjoner. For dette mottar Nordnet godtgjørelse i form av kurtasje, provisjoner eller plattformavgifter.

Provisjoner fra fondsvirksomheten utgjøres til dels av tegningsprovisjon som regnskapsføres i forbindelse med fondskjøp, månedlig og basert på faktisk volum.

Provisjonskostnader

Provisjonskostnader utgjør kostnader for mottatte tjenester i den grad de ikke er å betrakte som rente. Dette er først og fremst kostnader til børs og clearinginstitusjoner samt utbytte til partnere ved kjøp og salg av verdipapirer, og regnskapsføres som kostnad i forbindelse med oppfyllelse av transaksjonen. Provisjonskostnader for fondsvirksomheten utgjøres av forvaltningsavgifter som består av faste kostnader og kostnader basert på faktisk volum. Kostnaden regnskapsføres månedlig.

Nettoresultat fra finansielle transaksjoner

Realiserte og urealiserte verdiendringer som er henførbare til finansielle transaksjoner klassifisert som innehav for handel, regnskapsføres under denne posten. Ved avhending av finansielle eiendeler som kan selges, regnskapsføres realiseringsresultatet under denne posten. Inntektene gjelder også mottatt utbytte, valutaavgifter og endringer i valutakurs.

Øvrige driftsinntekter

Øvrige driftsinntekter er inntekter fra blant annet depotrelaterte tjenester, informasjonstjenester, programvare og service- og supportavgifter fra samarbeidspartnere. Inntektene regnskapsføres som inntekt i den perioden tjenesten blir utført.

Kategori i tNOK	2024	2023
Øvrige depotrelatert inntekter	2 461	2 493
Øvrige driftsinntekter	4 748	4 264
Summa Øvrige driftsinntekter	7 209	6 757

Øvrige driftsinntekter består hovedsakelig av IPO-er.

Skatter

Inntektsskatt utgjøres av nåværende og utsatt skatt. Nåværende skatt er skatt som skal betales eller mottas i det aktuelle året, beregnet etter fastsatte eller i praksis fastsatte skattesatser på balansedagen. Herunder hører også justering av nåværende skatt henførbare til tidligere perioder.

Utsatt skatt beregnes med utgangspunkt i midlertidige forskjeller mellom regnskapsførte og skattemessige verdier for eiendeler og gjeld. Midlertidige forskjeller tas ikke med i betraktningen for goodwill og for forskjeller som oppstår ved første regnskapsføring av eiendeler og gjeld som ikke er oppkjøp, og som på transaksjonstidspunktet ikke påvirker regnskapsført eller skattepliktig resultat. Heller ikke midlertidige forskjeller som er henførbare til filialer og ikke forventes å bli tilbakeført i overskuelig fremtid, blir tatt med i betraktningen. Beregningen av utsatt skatt baserer seg på hvordan underliggende eiendeler eller gjeld forventes å bli realisert eller regulert. Utsatt skatt beregnes etter skattesatsene og skattereglene som er fastsatt eller i praksis fastsatt på balansedagen. Utsatte skattekrav som gjelder avdragsberettigede, midlertidige forskjeller og underskuddsavdrag, regnskapsføres i balanseregnskapet i den grad det er sannsynlig at beløpet kan benyttes mot fremtidige skattepliktige overskudd.





Nåværende skattekrav og skattegjeld avregnes når det foreligger en juridisk rett til avregning, det vil si at postene gjelder skatter som er debittert av en og samme skattemyndighet og gjelder enten samme skattesubjekt eller ulike skattesubjekter, der hensikten er å nettoregulere disse skattepostene eller gjenvinne skattefordringen samtidig som skattegjelden reguleres. Utsatte skattekrav og utsatt gjeld avregnes generelt i den grad dette er tillatt for nåværende skattekrav og skattegjeld.

All nåværende og utsatt skatt regnskapsføres i resultatregnskapet, med mindre det gjelder poster som er regnskapsført i øvrig totalresultat eller direkte i egenkapital.

Segmentrapportering

Et driftssegment er en rapporteringspliktig og identifiserbar del av banken som driver forretningsvirksomhet som genererer inntekter og kostnader, og som det finnes uavhengig finansiell informasjon om. Driftsresultatet gjennomgås regelmessig av den øverste beslutningstakeren.

Nordnets driftssegmenter inndeles i geografiske områder etter landene der banken driver virksomhet. Den øverste beslutningstakeren (konsernledelsen) følger opp virksomhetens utvikling per land basert på resultatet. Det foretas ingen rapportering for balansepostenes allokering per land. Nordnet har en felles operativ plattform, og tilbudet på de respektive markeder er svært like i form av en plattform for investeringer og sparing, pensjonssparing og verdipapirbelåning på det svenske, norske og danske markedet. Produktene privatlån (lån uten sikkerhet) og boliglån tilbys kun på det svenske markedet. På det finske markedet finnes det en plattform for investeringer og sparing samt verdipapirbelåning, men ikke pensjonssparing.

Kontantstrømanalyse

Kontantstrømanalysen opprettes etter indirektemetoden fordi det er den metoden som best gjenspeiler virksomheten.

Kontantstrømanalysen omfatter endringer i likvide midler. Kontantstrømmen deles opp i kontantstrøm fra den løpende virksomheten, investeringsvirksomheten og finansieringsvirksomheten. Kontantstrømmen fra investeringsvirksomheten omfatter kun faktiske investeringsutbetalinger i løpet av året.

Oppkjøpte og solgte datterselskaper regnskapsføres som kontantstrøm fra investeringsvirksomheten, netto etter fradrag av likvide midler i det oppkjøpte eller solgte selskapet.

Likvide midler

Likvide midler består fortrinnsvis av clearingfordringer/-gjeld og kontotilgodehavender i andre banker med opprinnelig løpetid kortere enn tre dager. Likvide midler kan lett omgjøres til kontantmidler med et kjent beløp og har ubetydelig risiko for verdissingninger. Tilgodehavender som gjelder midler stilt som sikkerhet, utgjør ikke likvide midler.

Note 5 – Risikostyring

Risiko defineres som eksponering for et avvik fra et forventet økonomisk utfall. Risikotaking er en grunnleggende del av virksomheten, men Nordnet skal ikke eksponere seg for risikoer som ikke støttes av en etablert forretningsplan. Risikostyring skal gjennomføres i henhold til egnet praksis slik at forholdet mellom risiko og forventet avkastning optimeres.

Nordnets risikoeksponeringer skal utgå fra følgende:





- Forretningsaktiviteter som har som formål å møte både kundebehov og Nordnets egne behov, innenfor styrets fastsatte forretningsstrategi
- Nordnets langsiktige finansielle interesser
- Nåværende og fremtidige regulatoriske krav
- Nåværende og fremtidig evne til å kontrollere og dempe risikoeksponeringen
- Akseptable tapsnivåer og kapasitet til å absorbere tap gjennom inntjening og kapital

Risikostyringen skjer i overensstemmelse med rammeverket for risikostyring. Rammeverket består av et antall styringsdokumenter som beskriver strategier, prosesser, rutiner, interne regler, grenser, kontroller og rapporteringsrutiner. Risikorammeverket er integrert i organisasjonen og dekker all relevant risiko.

Sentralt i risikorammeverket er risikoappetitten, som uttrykker det aggregerte nivået og hvilke typer risiko Nordnet er villig til å eksponere seg for innenfor risikokapasiteten og i tråd med forretningsmodellen for å oppnå strategiske mål. Risikoappetitten angir den maksimale aksepterte risikoeksponeringen både på generelt nivå og for spesifikke risikoer. Den er tilpasset Nordnets forretningsstrategi, og grensene skal besluttes av styret og evalueres og oppdateres regelmessig.

Risikokultur defineres som normer, holdninger og atferd for risikobevisthet, risikotaking og risikostyring samt kontrollene som former beslutninger om risiko. Risikokulturen innvirker på beslutninger som ledelsen og medarbeiderne tar i den daglige virksomheten, og påvirker hvilke risikoer de tar. Nordnet skal ha en sunn risikokultur som sikrer et felles syn på risikotaking basert på risikobevisthet og forståelse for de spesifikke risikoene og risikoappetitten. Ressursene og kompetansen i forretningsorganisasjonen og kontrollfunksjonene skal tilpasses omfanget av arbeidet som utføres i de respektive enheter.

Nordnet arbeider med risiko i henhold til prinsippene om tre forsvarslinjer.

Den første forsvarslinjen utgjøres av virksomheten i linjeorganisasjonen og gjelder alle risikostyringsaktiviteter som blir utført av linjeledelse og personale. Alle ledere er fullt ansvarlige for risikoene og den daglige risikostyringen innenfor sine respektive ansvarsområder. De har dermed ansvaret for å sikre at riktige organisasjonsrutiner og støttesystemer implementeres for å sikre et egnet system for intern kontroll. De har også ansvaret for at alle aktiviteter holder seg innenfor risikoappetitten og følger interne og eksterne regler.

Den andre forsvarslinjen utgjøres av risikostyrings- og compliance-funksjonen. De er uavhengige av linjevirkomheten og overvåker, kontrollerer og rapporterer bankens risikoer og regeletterlevelse, og skal også støtte og gi råd til første forsvarslinje. Funksjonene utarbeider prinsippene og rammene for risikostyring, innhenter virksomhetens risikovurderinger og foretar selvstendig oppfølging. De skal også fremme en sunn risikokultur og på den måten muliggjøre forretninger gjennom å støtte og gi opplæring til ledere og personale.

Den tredje forsvarslinjen utgjøres av internrevisjonen, som gjennomfører uavhengige periodiske kontroller av styringsstrukturen og systemet for intern kontroll. Disse revisjonene kan være obligatoriske sett fra et reguleringsperspektiv, eller risikobaserte.

Den interne kapital- og likviditetsvurderingen (IKLU) er en kontinuerlig og fremoverrettet prosess for vurdering av nåværende og kommende kapital- og likviditetsbehov sett i forhold til Nordnets risikoprofil, planer og samfunnsendringer. Som et ledd i IKLU gjennomføres en omfattende gjennomgang og analyse av risikoer i virksomheten. Nordnet arbeider for at hele organisasjonen skal være en del av risikoanalysen. Alle medarbeidere har ansvar for å identifisere risikoer og øke sin kunnskap om disse. IKLU-prosessen er en del av organisasjonens risikoarbeid og krever aktiv deltakelse fra risikoeier og berørte medarbeidere.

Kredittrisiko

Kredittrisiko er risikoen for at Nordnet ikke mottar betaling i henhold til avtale og/eller vil lide tap på grunn av motpartens manglende evne til å innfri sine forpliktelser, der eventuell sikkerhet ikke dekker Nordnets





fordring. Nordnets kredittrisiko utgjøres først og fremst av kredittgivning mot sikkerhet i markedsnoterte aksjer og fondsandeler (i hovedsak nordiske). Kredittrisiko omfatter også konsentrasjonsrisiko.

De viktigste kredittrisikoenes inndeles som følger:

- Porteføljebelåning
- Motpartsrisiko
- Konsentrasjonsrisiko

Den største eksponeringen er utlån til allmennheten, som ved årsskiftet beløp seg til 4 857 913 (3 907 109) TNOK.

Ved årsskiftet beløp Nordnets porteføljebelåning seg til 4 857 913 (3 907 109) TNOK, og markedsverdien for sikkerheter var 16 933 825 TNOK. Gjennomsnittlig volumveid belåningsgrad er dermed 42%.

Utlån mot sikkerhet anses for å ha svært lav risiko. Under normale markedsforhold er kredittapet for disse lånene ubetydelige. Utlån uten sikkerhet deles inn i fire kategorier som står i forhold til hverandre og er basert på rentesatsen for kreditten. Dette avspeiler det relative risikonivået fordi kreditter med høyere risiko løper med høyere rente.

Overføring mellom trinn, utlån av verdipapirer

	Sannsynlighet veies mot basisscenariet	Sannsynlighet veies mot negativt scenario
Trinn 1	Lån overstiger sikkerheter 0 dager, overlån \leq 3 dager	Lån overstiger sikkerheter 0 dager, overlån \leq 1 dag
Trinn 2	Lån overstiger sikkerheter 0 dager, overlån \geq 4 dager	Lån overstiger sikkerheter 0 dager, overlån \geq 2 dager
Trinn 2	1 dag \leq Lån overstiger sikkerhet \leq 3 dager	1 dag \leq Lån overstiger sikkerhet \leq 2 dager
Trinn 3	Lån overstiger sikkerhet \geq 4 dager	Lån overstiger sikkerhet \geq 3 dager

Porteføljebelåning

Kredittgivningen reguleres i henhold til en kredittpolicy fastsatt av styret, eller en kredittinstruksjon fastsatt av daglig leder. Det avgjørende vurderingskriteriet for Nordnets kredittgivning er sikkerheten for kreditten i form av belåningsbare verdipapirer, tilgodehavender i ulike valutaer og kundens kredittverdighet. Belåningsverdien når det gjelder sikkerheten for kreditter, vurderes i henhold til en intern modell som tar utgangspunkt i enkeltaksjers likviditet og volatilitet. Høyeste tillatte belåningsgrad for verdipapirer hos Nordnet er 90 %. Nordnets kredittavdeling overvåker kontinuerlig belåningssituasjonen på aggregert og individuelt nivå. Nordnets vurdering er at utlånene er godt spredt på de geografiske markedene. Nordnet har i tillegg rutiner for å unngå konsentrasjon til enkeltemitterter blant den belånte sikkerheten.

Ved årsskiftet var antallet konti som benyttet kreditt, ca. 7 350.

De ti største kredittene utgjorde 18% av den samlede verdipapirbelåningen. På denne bakgrunn er Nordnets vurdering at det ikke finnes noen vesentlig konsentrasjon i verdipapirbelåningen.

I tilfeller der sikkerhetens belåningsverdi ikke dekker fordringene Nordnet har på kunden, oppstår en såkalt overbelåning. Nordnet kan da selge sikkerheter i den grad det er nødvendig for å dekke inn overbelåningen. Overbelåningen beløp seg per 31. desember 2024 til 7 233 TNOK. I en situasjon med negativ saldo for et depot uten godkjent belåningsavtale, oppstår et overtrekk. Overtrekket beløp seg per 31. desember 2024 til 12 287 TNOK.

Hvis sikkerhetens verdi er lavere enn Nordnets fordringer, blir det foretatt en avsetning i henhold til Nordnets kredittinstruksjon. Se note 21 for en beskrivelse av Nordnets kredittap.





Kredittkvalitet og håndtering av kredittrisiko

Styret regulerer risikoene gjennom en kredittpolicy, og daglig leder håndteringen via en kredittinstruksjon. Formålet er å sikre at kredittgivingen skjer med god kontroll og angi den overgripende kredittrisikostategien og kredittrisikoappetitten.

Alle kredittbeslutninger for lån uten sikkerhet fattes av en separat avdeling. Långivingen er orientert mot mengdehåndtering med små enkeltengasjementer. Ettersom lån gis uten sikkerhet, stilles det høye krav til vurderingen av kundens kredittverdighet og fremtidige betalingsevne. Kredittvurdering i kredittbevilgningsprosessen skjer gjennom egenutviklede scorings- og ratingmodeller, i tillegg til normale kredittopplysninger. Disse scoringsmodellene og det statistiske grunnlaget oppdateres løpende. Interne systemer for risikoklassifisering utgjør en sentral del av kredittprosessen og omfatter arbeids- og beslutningsprosesser for kredittgiving, kredittoppfølging og kvantifisering av kredittrisikoen i porteføljen.

Hensikten med systemet er å måle risikoen for mislighold, og på den måten anslå fremtidige tap i porteføljen. Risikoen for fremtidige kreditttap i henhold til modellen påvirker renten som tilbys kunden ved kredittbevilgning. Oppfølging av kredittrisikoen i kredittprosessen samt dynamikken i kredittporteføljen skjer regelmessig og har som formål å sikre at risikonivået er i overensstemmelse med styrets fastsatte risikoappetitt.

Motpartsrisiko

Motpartsrisikoer inndeles som følger:

- Risikoer mot kontohaver (privatinnskudd)
- Avviklingsrisiko (erstatningskostnader for åpne forretninger med kunder og handelsmotparter, inkludert gjenkjøpsavtaler og OTC-derivater)
- Risikoer mot clearinghus og CCP-er

Avviklingsrisiko vil si at motparten i en handel ikke kan oppfylle sine betalingsforpliktelser eller levere avtalte verdipapirer eller finansielle instrumenter. Det øker risikoen for mislighold fra motpartens side før oppgjør, og for at prisen på det finansielle instrumentet endres når handelen må gjøres om med en ny motpart. Det er denne erstatningskostnaden som utgjør avviklingsrisikoen. Som følge av dette er en del av Nordnets motpartsrisiko relatert til handelsflyten fra børsene på de nordiske markedene. Risikoene begrenses ved at Nordnet benytter seg av etablerte clearingorganisasjoner som Euroclear og NASDAQ OMX.

Motpartsrisiko oppstår også ved plassering av Nordnets likviditetsoverskudd. Likviditetsoverskuddet plasseres på bankkonto, i statskasseveksler, i sikre obligasjoner eller i andre rentebærende eiendeler. Motpartsrisikoen i likviditetsporteføljen begrenses gjennom valg av motparter med høy kredittkvalitet.

De finansielle eiendelene som kan selges, og som stiller krav om kredittvurdering og ikke har lang rating hos Standard & Poor's, har AAA som laveste rating hos Moody's eller Fitch. For utlån til allmennheten sikres kredittkvaliteten i henhold til prosessene for kredittgiving mot sikkerhet eller kredittgiving uten sikkerhet.

Konsentrasjonsrisiko

Engasjementer konsentrert til et begrenset antall kunder, en bestemt bransje, et geografisk område e.l. medfører sårbarheter og kan utgjøre en konsentrasjonsrisiko. Nordnets brede tjeneste- og produkttilbud er rettet mot et vidt spekter av kunder med god geografisk spredning og stor variasjon i handelsaktivitet.

Samlet sett anses ikke Nordnets kundebase å utgjøre noen konsentrasjonsrisiko i den forstand at Nordnet er avhengig av et fåtall kunder for sine kurtasje- og renteinntekter. Konsentrasjonsrisiko oppstår når individuelle eller gruppevisse eksponeringer oppviser en betydelig grad av samvariasjon. Banken måler tre ulike typer av konsentrasjonsrisiko:

- Konsentrasjon mot enkeltparter (navnekonsentrasjon)





- Konsentrasjon mot enkeltbransjer (bransjekonsentrasjon)
- Konsentrasjon mot enkeltland eller -regioner (geografisk konsentrasjon)

Kredittverdighet for finansielle eiendeler

Nordnet har individuelle modeller for de ulike finansielle eiendelene banken regnskapsfører forventede kreditttap for. For kredittgivning uten sikkerhet har Nordnet internt utviklede kredittvurderingsskalaer basert på data over mislighold. Kredittvurderingen for boliglån, verdipapirbelåning, øvrige finansielle instrumenter verdsatt til amortisert kost og likviditetsporteføljen er utviklet internt basert på eksterne data fra flere kilder for å kunne bedømme den potensielle risikoen for mislighold. Nordnet har definert sannsynligheten for mislighold for samtlige grupper av motparter.

Inndata, estimater og teknikker for å vurdere nedskrivningsbehov

Ved vurdering av nedskrivningsbehov for finansielle eiendeler definerer Nordnet mislighold i tråd med bankens kredittpolicy. Mislighold for de ulike finansielle eiendelene defineres som følger:

For verdipapirbelåning anses et depot for å være misligholdt hvis lånebeløpet har vært større enn sikkerhetene i minst tre dager eller mer.

Proessen for å inn drive betaling innledes når betalingen for lånet er forfalt, og pågår frem til 90 dager etter forfallsdato. Etter 90 dager blir fordringen solgt til et inkassobyrå, og kredittapet håndteres i resultatet. Årsaker som gjør at en kreditt kategoriseres som misligholdt (trinn 3), men ikke er mulig å selge videre til et inkassobyrå, kan være at en kunde gjennomgår gjeldssanering, går konkurs, avgår ved døden, er utsatt for svindel eller har flyttet fra landet.

Likviditetsporteføljen er klassifisert med lav risiko, det vil si at kun 12 måneders forventet kreditttap regnskapsføres i trinn 1. I henhold til bankens finanspolicy holder banken kun obligasjoner og statskasseveksler med en rating på minst A- ifølge Standard & Poor's ratingskala, og bankens fordringer har dermed svært lav sannsynlighet for mislighold.

Utlån til kredittinstitusjoner er klassifisert med lav risiko fordi motpartene anses som sikre. Se tabell under Motpartsrisiko.

For øvrige finansielle instrumenter verdsatt til amortisert kost, for eksempel kundefordringer, defineres mislighold som fordringer som er forfalt til betaling for mer enn 90 dager siden, eller at institusjonen anser det for usannsynlig at debitoren vil gjøre opp kredittforpliktelsene i sin helhet til institusjonen.

Fastsette betydelig økning i kredittrisiko siden første regnskapsføring

Nordnet tar både kvantitativ og kvalitativ informasjon med i betraktningen ved beslutning om hvorvidt det har skjedd en betydelig økning i kredittrisikoen siden første regnskapsføring. Analysene baseres både på historisk, nåværende og fremtidsrettet informasjon. For utlån generelt anses en betydelig økning i kredittrisikoen å ha funnet sted når en fordring har forfalt for mer enn 30 dager siden.

For verdipapirbelåning anses et depot for å være misligholdt når lånebeløpet har vært større enn sikkerhetene i minst tre dager eller mer. Se tabellen nedenfor. En betydelig økning i kredittrisikoen innebærer at fordringen flyttes til trinn 2.

Forflytning mellom trinn, porteføljebelåning

	Sannsynlighet veies mot best case scenario eller tilsvarende basisscenariet
Trinn 1	Lån overstiger sikkerheter < 3 dager
Trinn 2	Lån overstiger sikkerheter > 4 dager
Trinn 2	1 dag ≤ Lån overstiger sikkerheter < 3 dager
Trinn 3	Lån overstiger sikkerheter > 4 dager





Ifølge Nordnets finanspolicy om likviditetsporteføljen må en eiendel selges hvis kredittgiverens kredittvurdering faller under A-/A3 (Standard & Poor's og Fitch/Moody's). Hvis eiendelen er en obligasjon, må ikke kredittvurderingen falle under AA-/AA3. Hvis det likevel skulle skje, må obligasjonen selges. Med tanke på disse omstendighetene har Nordnet kommet frem til at en betydelig økning i kreditttrisikoen ikke er til stede for likviditetsporteføljen fordi en eiendel vil bli solgt før kreditttrisikoen anses for å være høy eller ha økt vesentlig.

Kollektiv vurdering

For å kunne vurdere om det har funnet sted en betydelig økning i kreditttrisikoen for eksponeringer som gjelder kredittgivning uten sikkerhet, verdipapirbelåning og likviditetsporteføljen, foretas vurderingen innledningsvis på kollektiv basis ut fra produktkategorier. Fordringer grupperes på grunnlag av felles kreditttrisikoegenskaper innenfor rammeverket for IFRS 9. Deretter foretas individuelle vurderinger av resultatet.

Nedskrivninger/kredittforverring

For utlån generelt anses kreditten for en fordring å være forverret når betalingen er forfalt for 90 dager siden eller mer, hvis det finnes indikasjoner på nedsatt betalingsevne eller sikkerheten er falt betydelig i verdi.

Ettersom eiendeler i likviditetsporteføljen selges allerede når kredittvurderingen faller under A-, blir ingen eiendeler i denne kategorien bortskrevet. Se "Betydelig økning i kreditt risiko" for mer informasjon.

Beregning av forventet kredittap

Beregningen av forventet kredittap (Expected credit losses, "ECL") er basert på tre komponenter (se nedenfor). Disse parameterne beregnes basert på internt utviklede statistiske modeller som består av en kombinasjon av historiske, nåværende, fremtidsrettede og makroøkonomiske data samt relevante sammenligningsgrunnlag (benchmarks) vurdert av Nordnet.

Sannsynlighet for mislighold (*Probability of default, "PD"*)

12 måneders og livslang PD er Nordnets vurdering av sannsynligheten for mislighold i løpet av de kommende 12 månedene eller kontraktens gjenværende løpetid ved et gitt tidspunkt, basert på forholdene på balansedagen og fremtidige økonomiske forutsetninger som påvirker kreditttrisikoen.

Tap ved mislighold (*Loss given default, "LGD"*)

LGD vil si det forventede tapet ved mislighold, med hensyn tatt til dempende faktorer som sikkerheter og verdien på disse.

Eksponering ved mislighold (*Exposure at default, "EAD"*)

EAD vil si den forventede eksponeringen ved forfall, med hensyn tatt til tilbakebetalinger av hovedstol og rente fra balansedagen til tidspunktet for mislighold.

12 måneders ECL er summen av 12 måneders PD multiplisert med LGD og EAD diskontert til nåverdi. Livslang ECL beregnes ved å utgå fra livslang PD multiplisert med LGD og EAD diskontert til nåverdi.

For porteføljebelåning benyttes "Loss rate", der PD og LGD beregnes sammen.

Bruk av fremtidsrettet informasjon

Nordnetts kredittisikoavdeling vurderer hvilken påvirkning ulike scenarier av fremtidsrettede makroøkonomiske faktorer har på de forventede kredittapene. Disse utgjøres av rimelige og verifiserbare faktorer som arbeidsløshet, rentenivåer, BNP og prisindeks for boliger. Bruken av fremtidsrettet informasjon øker vurderingsgrunnlaget for hvordan makroøkonomiske faktorer påvirker forventet kredittap. Metodikken og estimatene som benyttes for modellene, gjennomgås regelmessig. Det har ikke skjedd noen endringer i metodikk og estimater i 2024.





Porteføljebelåning

Nordnet bruker BNP som makroøkonomisk variabel for å beregne kredittap knyttet til porteføljebelåning, der det forutsettes at den overgripende økonomien gjenspeiles i aksjemarkedet. Kilde for BNP-prognosene er Bloomberg. Vi bruker prognosen for den svenske BNP-veksten. Sannsynligheter er omtrentlige og gjennomgås månedlig.

Likviditetsporteføljen

Likviditetsporteføljen bruker endringer i markedsrenten til å prognostisere kreditt risiko og forventet kredittap fremover i tid. Renten påvirker finansieringskostnadene for stater, banker og institusjoner som låner penger på kapitalmarkedene. Renten påvirker dermed kredittgivers kredittkvalitet når det gjelder refinansieringsmuligheter, rentebetalinger og finansieringskostnader. Makroøkonomiske faktorer gjenspeiles i kredittvurderingen for kredittgiverne og instrumentene i porteføljen. Alle instrumenter i likviditetsporteføljen har kredittvurdering fra minst én kredittvurderingsinstitusjon. Hver kredittvurdering gis også en prognose (positiv/stabil/negativ).

Nordnet utgår fra tre ulike scenarier for å prognostisere kredittap i likviditetsporteføljen: Basis, der alle kredittvurderinger er uendret, et verste scenario, der kredittvurderinger med negative utsikter nedgraderes ett nivå, og et beste scenario, der kredittvurderinger med positive utsikter oppgraderes ett nivå.

En 12 måneders kredittapsavkastning blir beregnet for hvert av scenarioene. Disse vektetes deretter med sannsynligheten for at scenarioet inntreffer, og den endelige kredittapsavsetningen er summen av disse vektete beløpene.

Følsomhetsanalyse av fremtidsrettet informasjon

Markedsrisiko

Markedsrisiko er risikoen for at den faktiske verdien på et finansielt instrument eller den fremtidige kontantstrømmen fra et finansielt instrument påvirkes av endringer i markedspriser. Nordnet eksponeres for markedsrisiko i form av renterisiko, valutakursrisiko og aksjekursrisiko. Nordnets virksomhet er bygd opp rundt kundehandel, og Nordnet har dermed ikke som forretningsidé å eksponere seg for markedsrisiko.

Renterisiko

Renterisiko forekommer ved ubalanse mellom bankens eiendeler og gjeld i løpet av levetiden, og ved endringer i eiendelers verdi som følge av endringer i markedsrenten. Nordnets kredittgivning skjer til variabel rente og finansieres av innlån til variabel rente. Innlåningsoverskuddet plasseres i tråd med restriksjonene i Nordnets finanspolicy.

Rentefølsomheten i porteføljen måles og rapporteres daglig til risikostyringsfunksjonen og CFO. Ved hvert kvartalskifte foretas en følsomhetsanalyse av porteføljen i forbindelse med renterisikorapporteringen til Finanstilsynet.

En sammenstilling av Nordnets rentebindingstider finnes i note 20. Rentenettorisikoen viser hvor mye balanseregnskapet eller rentenettoen påvirkes ved en opp- eller nedgang i markedsrenten på én prosentenheter.

Valutakursrisiko

Valutakursrisiko er risikoen for at endringer i valutakurser påvirker bankens resultatregnskap, balanseregnskap og/eller kontantstrøm negativt.

Valutakursrisiko oppstår når det er et størrelsesmessig misforhold mellom eiendeler og gjeld i samme valuta. Nordnet håndterer valutaposisjoner ved å foreta valutavekslinger flere ganger hver dag, og kun mindre flytrelaterte valutaposisjoner kan normalt forekomme over mer enn én bankdag.





Valutaresultat kommer hovedsakelig fra kundenes valutaveksling i forbindelse med handel i utenlandske aksjer. Den samlede motverdien for eiendeler og gjeld fordelt per valuta fremgår av note 7.

Aksjekursrisiko

Aksjekursrisiko er risikoen for at den faktiske verdien på nåværende eller fremtidige kontantstrømmer fra en aksje varierer på grunn av endringer i markedspriser. Nordnets direkte eksponering mot aksjekursrisiko er lav fordi banken normalt ikke innehar egne posisjoner.

Ved årsskiftet var den totale egeneksponeringen mot aksjekursrisiko 1 501 (1 317) TNOK, se note 20. En generell endring i aksjekursene på 10 prosent innebærer en risiko på ca. 150 (132) TNOK, noe som ville belaste resultatet etter skatt og redusere egenkapitalen med 120 TNOK. I forbindelse med at Nordnet deltar som distributør ved nyemisjoner og spredningstilbud, kan Nordnet også velge å delta som garantist for en del av emisjonen ved noteringstilbud. Ingen slike garantier ble stilt ved årsskiftet.

Finansieringsrisiko/likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke kan innfri sine betalingsforpliktelser ved forfall uten at kostnadene ved å skaffe betalingsmidler øker vesentlig. Likviditetsrisiko kan deles opp i to deler. Den første delen er risikoen for at banken ikke har tilstrekkelig med likvide midler til å finansiere virksomheten. Den andre delen er risikoen for ikke å kunne omgjøre plasserte midler til likviditet uten at kostnadene øker vesentlig.

God betalingsberedskap krever at eiendelssiden i balanseregnskapet er likvid. Hos banken utgjør eiendelene hovedsakelig likvide midler, utlån til kredittinstitusjoner og allmennheten samt rentebærende instrumenter.

Utlån til kredittinstitusjoner beløper seg 4 828 597 (4 838 521) TNOK. Likvide midler beløper seg til 10 336 (26 591) TNOK. I de likvide midlene inngår sperrede midler på 3 169 (2 734) TNOK, og umiddelbare tilgjengelige likvide midler var ved årsskiftet 7 167 (23 857). Innlån fra allmennheten (husholdninger og bedrifter) utgjør bankens viktigste finansieringskilde. Bankens likviditetsrisiko reduseres ved at finansieringen er spredt på mange kunder og flere geografiske markeder, og betalingsberedskapen anses som svært god.

Operasjonell risiko

Operasjonell risiko er risikoen for tap som følge av utilstrekkelige eller sviktende prosesser eller systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Definisjonen inkluderer juridisk risiko, compliance-risiko og HR-risiko. I tillegg til risikoer knyttet til menneskelige feil og uhell, kan typiske eksempler på operasjonelle risikoer være datahavari, avhengighet av nøkkelpersoner, bedrageri, manglende etterlevelse av lover og interne regelverk samt eksterne hendelser som brann, naturkatastrofer, sabotasje eller endringer i lover og regelverk.

For å opprettholde god intern kontroll av operasjonelle risikoer har Nordnet velfungerende systemer og rutiner samt løpende opplæring av personalet. Det primære ansvaret for håndtering av operasjonelle risikoer påhviler de enkelte avdelingene og funksjonene ute i organisasjonen. Nordnet identifiserer operasjonelle risikoer i sine produkter, tjenester, funksjoner, prosesser og IT-systemer. Risikokontrollfunksjonen støtter og veileder avdelinger i risikoarbeidet og utfører den uavhengige oppfølgingen av håndteringen av operasjonelle risikoer. Funksjonen rapporterer til daglig leder og styret. En egen funksjon for IT-sikkerhet arbeider med å identifisere, forebygge og kontrollere risikoer relatert til Nordnets IT-system.

Som underlag for analyse av Nordnets operasjonelle risikoer brukes risikoer identifisert i den årlige egenervalueringen som banken utfører, i tillegg til inntrufne hendelser.





Note 6 – Fordeling av inntekter på geografiske områder

Et segment er et geografisk område eller et produktområde. Filialen er definert som et segment, da den i all hovedsak har norske kunder som investerer i det norske verdipapirmarkedet.





Note 7 – Utlån til og innlån fra allmennheten

Utlån til og innlån fra kunder skjer til flytende rente. Utlån til og innlån fra kunder har ingen fast forfallstid. Depot-/kontoavtaler, som utlån er basert på, kan sies opp til betaling i løpet av 2 måneder.

Renter reguleres i utgangspunktet løpende slik at alt utlån til og innlån fra kunder har renteendringstidspunkt i intervallet 1–2 måneder. Utlån til kunder skjer med sikkerhet i belåningsbare verdipapirer.

Kredittrisikoen ved utlån må derfor vurderes løpende i forhold til den stille sikkerheten. Vurderingskriteriene for kredittrating er basert på tre hovedvurderinger: a) Sikkerhet (størrelse og egenskaper), b) skattepliktig inntekt – basert på innhentede kredittopplysninger, og c) kundeegenskaper (historikk, type verdipapirer, handelsmønstre osv.). Nordnet Bank NUF har etter standardvilkår rett til å realisere panteobjekter så langt det er behov, hvis panteobjektets verdi ikke dekker det utlånte beløpet. Nordnet Bank NUF har ingen plikt til å returnere realiserte panteobjekter hvis kunden etter realisering gjør opp det opprinnelige forfalte kravet. Som beskrevet i note 5 er Nordnet av den oppfatning at det ikke finnes noen vesentlig konsentrasjon av kredittrisiko.

Utlån til kunder er inndelt i følgende klasser (beløp i TNOK):

Utlån	2024	2023
Boliglån	1 032 838	812 136
Portefølje privatpersoner	2 381 604	2 030 585
Portefølje bedrifter	1 443 470	1 064 389
Sum	4 857 913	3 907 109

Tapnedskrivning	2024	2023
Boliglån	35	26
Portefølje privatpersoner	7 062	4 774
Nedskrivning på grupper av utlån	0	0
Portefølje bedrifter	-1 478	251
Sum	5 618	5 051

Gruppering av utlåns portefølje	2024	2023
Hverken forfalt eller mislighold	3 820 126	3 090 586
Forfalt	0	0
Misligholdt	4 948	4 387
Sum utlåns portefølje til brutto verdi før nedskrivninger	3 825 074	3 094 973

Porteføljebelåning	Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	2024
Bruttoutlån	3 760 004	54 683	10 968	3 825 655
Reservering for kredittap	114	1 842	3 628	5 584
Nettoutlån	3 759 890	52 841	7 339	3 820 071





Utlån til og innlån fra kunder i utenlandsk valuta målt i TNOK per 31.12.2024 fremkommer slik:

Utlån	2024	2023
USD	230 512	152 785
DKK	18 440	6 532
EUR	44 173	40 942
SEK	156 013	54 655
CAD	1 884	8 877
Sum	451 022	263 791

Innlån	2024	2023
USD	194 033	152 135
DKK	7 810	24 522
EUR	30 321	22 684
SEK	60 818	54 613
CAD	6 973	3 744
Sum	299 955	257 698

Netto utlån/ innlån(-)	2024	2023
USD	36 479	650
DKK	10 630	-17 990
EUR	13 852	18 258
SEK	95 195	42
CAD	-5 089	5 133
Sum	151 067	6 093

Note 8 – Fordringer og gjeld konsernselskap/hovedkontor

Fordring og gjeld til hovedkontor og konsernselskap per 31.12.2024 er fordelt som følger (Alle beløp i TNOK). Utlån representerer overskuddslikviditet fra innskudd til kunder:

Utlån - Nordnet Bank	2024	2023
Pålydende valuta		
DKK	0	17 990
EUR	0	0
CAD	5 089	0
SEK	0	0
USD	0	0
NOK	4 969 328	4 818 022
Sum	4 974 417	4 836 012





Innlån - Nordnet Bank	2024	2023
Pålydende valuta		
DKK	10 630	0
EUR	13 852	18 258
CAD	0	5 133
SEK	95 195	41
USD	36 480	650
NOK	0	0
Sum	156 157	24 082

Innlån og utlån, netto	2024	2023
Nordnet Bank AB	4 818 260	4 811 930
Sum	4 818 260	4 811 930

Fordring (-) / gjeld (+) konsernselskap	2024	2023
Nordnet Livsforsikring AS	-3 875	1 240
Sum	-3 875	1 240

Andre mellomværende med hovedkontor er klassifisert som filialkapital/mellomværende hovedkontor og renteregnes ikke.

Note 9 – Fordringer på verdipapirforetak

Nordnet Bank AB er børsmedlem på børsen og leverer tjenester til filialen vedrørende oppgjør av verdipapirtransaksjoner.

Note 10 – Transaksjoner med nærstående parter, goodwill og kundebase

I juni 2004 inngikk Nordnet-konsernet ved morselskapet Nordnet AB en avtale om kjøp av alle aksjene i Stocknet Securities AS. Aksjene ble overført Nordnet-konsernet 1. oktober 2004. Samme dag ble virksomheten i dette selskapet solgt til Nordnet Bank AB, hvor virksomheten knyttet til de norske kundene ble kjøpt av Nordnet Bank NUF. Total kjøpspris for virksomheten tilsvarte kjøpsprisen for aksjene i Stocknet Securities AS, MSEK 174,7. Fordelingen av den totale kjøpsprisen for virksomheten er basert på antall kunder i kundebasen. Balanseført verdi av goodwill pr 31.12.24 er MNOK 223,5. Økningen i goodwill i 2019 skyldes en økning i goodwill knyttet til oppkjøpet og fusjonen av Netfonds Bank AS. Oppkjøpet inkluderte også overtakelse av en kundedatabase (se nedenfor). Avskrivningstakt 12–15 år.

(Beløp i hele tusen)	2024	2023
Goodwill 1. januar	223 472	223 472
Anskaffelseskost ved virksomhetssammenslutning	0	0
Goodwill 31. desember	223 472	223 472

Verdien av goodwill testes minst en gang i året. Goodwillen testes ut fra verdien i forhold til den identifiserte kontantgenererende enhet. Den fremtidige forventede kontantstrømmen fra den





kontantgenererende enheten diskonteres for å beregne nåverdien av denne, og goodwillen nedskrives ved behov.

(Beløp i hele tusen)	2024	2023
Kundebase 1. januar	165 111	183 436
Anskaffelseskost ved viksomhetssammenlutning	0	0
Avskrivninger	-18 321	-18 325
Kundebase 31. desember	146 790	165 111

En rekke av filialens tjenester i forbindelse med omsetning av verdipapirer leveres av hovedforetaket Nordnet Bank AB. Videre utføres en rekke funksjoner sentralt i konsernet. Filialen benytter disse tjenestene sentralt og blir tilordnet sin andel av disse kostnadene basert på fastsatte allokeringsskjer. Beløpene spesifisert nedenfor er inntekter og kostnader tilordnet fra hovedforetak, og legger til grunn en selvstendighetsfiksjon for filialen. Renteinntekter og rentekostnader for hovedforetaket er en brutto fremstilling av beregnet rente for mellomværende i forbindelse med bankinnskudd i hovedforetaket. Beregningsmodellen legger til grunn et brutto lånebehov ved utlån av penger til kunder, der det ikke tas hensyn til overskudd av likviditet ved belastning av lånerenter. Utover postene nedenfor påløper en rekke kostnader sentralt der filialen bærer sin andel direkte, basert på avtalte fordelingsnøkler.

I motsetning til kostnadene listet nedenfor:

	2024	2023
Renteinntekter hovedforetak	3 373	2 762
Andre inntekter andre konsernselskap	6 239	8 692
Administrasjonskostnader hovedforetak	475 786	390 594

Note 11 – Varige driftsmidler

	Inventarer	Driftsmidler	IT utstyr	Fast eiendom	Totalt
Anskaffelsekost 01.01.2024	2 502	5 733	3 481	-	11 717
Tilgang	-	902	345	-	1 247
Avgang i året, utrangering	-	4 767	-	-	4 767
Anskaffelsekost 31.12.2024	2 502	1 868	3 826	-	8 197
Akkumulerte avskrivninger	-	486	4 974	-	7 794
Avgang i året, utrangering	-	4 767	-	-	4 767
Balanseført verdi 31.12.2024	2 016	1 661	1 492	-	5 170
Årets avskrivning	-	307	158	-	1 223

Alle driftsmidler følger linær avskrivningsplan basert på forventet økonomisk levetid.





Leasing

Rapportert i balanseregnskap 2024 IFRS 16	2024	2023
Eiendeler med bruksrett, rapportert i posten "Varige driftsmidler"		
Næringslokaler	33 007	36 135
Bilar	0	0
Sum	33 007	36 135
Leasingsgjelder, rapportert i posten "Annen gjeld"		
Kortsiktig	3 778	3 727
Langsiktig	30 226	33 538
Sum	34 004	37 265
Rapportert avskrivninger på bruksrettigheter		
Næringslokaler	2 929	406
Bilar	0	0
Sum	2 929	406
Driftsmidler		
Rentekostnader (inkludert i finanskostnad)	1 470	830

Note 12– Ytelser til daglig leder, antall ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte med mer

Lønnskostnader	2024	2023
Lønn	26 795	22 662
Arbeidsgiveravgift	6 172	5 708
Pensjonskostnader ¹	2 107	2 024
Forsikringer	5	41
Andre ytelser	1 796	2 347
Sum	36 875	32 782

Det har vært sysselsatt 31 årsverk i regnskapsåret. Oppstillingen viser lønnskostnader henførbare til filialen. Filialen kjøper en rekke tjenester av Nordnet Bank AB. Årsverk ansatt i Stockholm er således ikke med i oppstillingen, men anses som en del av kostnaden ved den kjøpte tjenesten.

¹ Premie for innskuddspensjon utgjør årlig 1 939 TNOK, i tillegg kommer årlige omkostninger på 111 TNOK. Kostnadsført beløp i 2024 er således lavere en årlig premie, da premien er betalt fra premiefond hos leverandør og innbetalinger til premiefondet er kostnadsført i tidligere perioder.

Ytelser til daglig leder	2024	2023
Lønn	2 451	2 236
Annen godtgjørelse	0	0
Pensjonskostnader	184	108
Sum	2 635	2 344

Daglig leder har en avtale om gjensidig oppsigelsestid på 3 måneder.





Daglig leder har ikke avtale om bonus. Filialen har ikke gitt lån, garantier, rentesubsidering eller sikkerhetsstillelse til ansatte. Det er ikke ytet lån eller stilt garantier til daglig leder eller andre nærstående parter. Per 31 desember 2024 holder daglig leder 0 stk (0) aksjer i Nordnet Bank og 4 916 (0) opsjoner gjennom firmaet.

Revisor

Revisjonshonorar er inklusiv merverdiavgift.

Direkte kostnader	2024	2023
Honorar for lovpålagt revisjon	456	497
Skatterådgivning	144	127
Andre tjenester	157	114
Sum revisjonskostnader	757	738





Note 13 – Pensjoner

Nordnet Bank NUF er pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon, og har en pensjonsordning som tilfredsstillende kravene i denne loven. Forpliktelsene er dekket gjennom et forsikringsselskap.

Selskapet har i 2013 valgt å avvikle den gamle ytelsesbaserte ordningen og konvertere alle ansatte over til innskuddsbasert pensjonsordning. Selskapets forpliktelser i forbindelse med avvikling av den ytelsesbaserte ordningen dekket og det er ikke avsatt midler til dekning av pensjonsforpliktelser utover det som følger av den ordinære faktureringen i forbindelse med selskapets innskuddsbaserte ordning. Kostnadsført beløp i 2024 er premie tilknyttet innskuddordningen.

Foretakets innskuddsordning er etter dette organisert i henhold til lov om innskuddspensjon.

Antall personer omfattet av ordningen:

Innskuddsordning	2024	2023
Aktive	44	48
Totalt	44	48

Innskuddsplanen for årlige innskudd til ordningen er 5,6% av den ansattes lønn mellom 0G og 12G (grunnbeløpet i folketrygden), og 3% av medlemmets lønn mellom 7,1G og 12G. Innskuddsplanen er lik for menn og kvinner.

Note 14 – Administrasjonskostnader og andre driftskostnader

Administrasjonskostnader og andre driftskostnader	2024	2023
Informasjonskostnader	1 252	795
Kommunikasjonskostnader	1 428	960
Kjøpte tjenester	3 311	1 860
Konserninterne kostnader fra Nordnet Bank AB	480 516	394 807
Øvrige administrasjonskostnader	3 457	4 408
Andre driftskostnader	9 971	7 494
Sum administrasjonskostnader og andre driftskostnader	499 935	410 324

Note 15 – Skatter





	2024	2023
Betalbar skatt på årets resultat	12 708	9 701
For lite avsatt tidligere år	17	134
Endring utsatt skatt	-5 346	-3 431
Endring pensionsforpliktelse Netfonds	0	0
Effekt av IFRS16	-155	-88
Total skattekostnad	7 224	6 315

		2024	2023
Ordinært resultat før skatt		28 980	24 095
Permanente forskjeller		227	636
Andre forskjeller		619	350
Endring midlertidige forskjeller		21 007	13 725
Grunnlag betalbar skatt		50 833	38 806
Betalbar skatt på årets resultat	44%	12 708	9 701
Skatt i henhold til gjeldende skattesats for selskapet	25%	7 245	6 024
For lite avsatt tidligere år		0	0
Effekt av ikke-fradragsberettigede kostnader / ikke-skattepliktig inntekt	19%	5 463	3 678
Betalbar skatt i balansen		12 708	9 701

Spesifikasjon av midlertidige forskjeller		2024	2023
Immaterielle eiendeler GW		223 472	223 472
Immaterielle eiendeler fra fusjon		146 790	165 111
Driftsmidler		-1 555	-2 068
Andre regnskapsmessige avsetninger		-16 620	-13 918
Gevinst og tapskonto		1 980	2 475
Leieavtaler		-1 380	-380
Pensjon		0	0
Sum		352 687	374 692
Midlertidig forskjeller som ikke inngår i beregningen av utsatt skatt		-113 719	-113 719
Sum		238 968	260 973

	2024	2023
Utsatt skatt	59 742	65 243

Avstemming av skattekostnad:

	2024	2023
25 % av resultat før skatt	7 245	6 024
25 % av permanente forskjeller	5 308	3 590
Endring utsatt skatt	-5 346	-3 431
Endring pensionsforpliktelse Netfonds	0	0
For lite avsatt tidligere år	17	134
Skattekostnad	7 224	6 315





Note 16 – Klientmidler

Klientmidler per 31. desember 2024 utgjør TNOK 0. Nordnet har konsesjon til å føre forvalterkonti i VPS. Nordnet fører også forvalter konto i andre land.

Note 17 – Bankinnskudd og kontanter

Bundne skattetrekkmidler utgjør TNOK 3 169.

Konsernets likviditet er organisert i en konsernkontoordning. Alle konsernselskaper er solidarisk ansvarlige for de trekk konsernet har gjort.

Beløp i TNOK	2024	2023
Sum netto utlån og fordringer på kredittinstitusjoner	4 828 597	4 838 521
består av:		
Bankinnskudd og kortsiktige bankplasseringer - drifts og skattetrekkskonti	10 336	26 591
Utlån til og fordring på kreditt institusjoner i Nordnet konsernet	4 818 260	4 811 930
Øvrige poster	0	0

Note 18 – Mellomværende hovedkontor

Beløp i TNOK	2024	2023
Opptjent resultat 31.12 foregående år	247 233	182 446
Opptjent resultat 01.01 i regnskapsåret	247 233	182 446
Årets resultat	21 756	17 780
Avregnet hovedkontor	6 517	47 005
Opptjent resultat pr. 31.12	275 506	247 233
Gjeld til hovedkontor pr. 31.12	46 802	101 095
Sum mellomværende hovedkontor	322 308	348 328

Nordnet Bank (NUF) er en filial av Nordnet Bank AB. Balanseført filialkapital inngår følgelig i egenkapitalen til selskapet Nordnet Bank AB.

Fordring til hovedkontoret er et produkt av de øvrige balansepostene allokert til filialen. Mellomværende er ikke renteberegnet i 2024 eller tidligere. Ordinære forretningsmessige mellomværende som innskudd og lån i hovedforetaket er klassifisert som mellomværende med kredittinstitusjoner, og spesifisert nærmere i noter.

Nordnet Bank (NUF) inngår i konsernet Nordnet AB. Konsernregnskapet kan fås ved henvendelse til: Nordnet AB, Alströmergatan 39, Box 30099, 104 25 Stockholm, Sverige evt. www.nordnetab.com.





Note 19 – 2024 Forfallstruktur, valutaposisjoner mv.

Forfallstruktur balanseposter 2024	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd - 1 år	1 - 5 år	> 5år	Uten løpetid	Totalt
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	4 828 597						4 828 597
Utlån til allmennheten		4 852 295					4 852 295
Goodwill						370 262	370 262
Maskiner, inventar og transportmidler						38 175	38 175
Forskuddsbetalte ikke pålepte kostnader		46 721					46 721
Fordring konsernselskap	-3 875						-3 875
Andre fordringer						0	0
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis						1 501	1 501
	4 824 721	4 899 016	0	0	0	409 938	10 133 676
Innlån til og gjeld til kunder uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	9 676 343						9 676 343
Innlån fra allmennheten							0
Betalbar skatt			12 708				12 708
Pålepte kostnader og mottatte ikke opptjente inntekter			27 845				27 845
Leverandørgjeld	7						7
Gjeld konsernselskap						0	0
Annen gjeld	34 722						34 722
Utsatt skatt						59 742	59 742
	9 711 072	0	40 554	0	0	59 742	9 811 367

	SEK	DKK	CAD	EUR	USD	Total
Utlån til allmennheten	156 013	18 440	1 884	44 173	230 512	451 022
Sum valutaposisjoner	156 013	18 440	1 884	44 173	230 512	451 022

	SEK	DKK	CAD	EUR	USD	Total
Innlån fra allmennheten	60 818	7 810	6 973	30 321	194 033	299 955
Sum valutaposisjoner	60 818	7 810	6 973	30 321	194 033	299 955

Netto valutaposisjoner	95 195	10 630	-5 089	13 852	36 479	151 067
-------------------------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	----------------

Renteregulering

Balanseposter har en rente bindingstid på < 3 måneder.





Note 19 – 2023 Forfallstruktur, valutaposisjoner mv.

Forfallstruktur balanseposter 2023	0-1 mnd	1-3 mnd	3 mnd - 1 år	1 - 5 år	> 5år	Uten løpetid	Totalt
Utlån til og fordringer på kreditinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	4 838 521						4 838 521
Utlån til allmennheten		3 902 058					3 902 058
Goodwill						388 586	388 586
Maskiner, inventar og transportmidler						41 279	41 279
Forskuddsbetalte ikke pålepte kostnader		31 071					31 071
Fordring konsernselskap	1 240						1 240
Andre fordringer						2 043	2 043
Aksjer, andeler og grunnfondsbevis						1 317	1 317
	4 839 761	3 933 129	0	0	0	433 225	9 206 115
Innlån til og gjeld til kunder uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist	8 719 023						8 719 023
Innlån fra allmennheten							0
Betalbar skatt			9 701				9 701
Pålepte kostnader og mottatte ikke oppjente inntekter			24 147				24 147
Leverandørgjeld	1 006						1 006
Gjeld konsernselskap						0	0
Annen gjeld	38 666						38 666
Utsatt skatt						65 243	65 243
	8 758 695	0	33 848	0	0	65 243	8 857 786

	SEK	DKK	CAD	EUR	USD	Totalt
Utlån til allmennheten	54 655	6 532	8 877	40 942	152 785	263 791
Sum valutaposisjoner	54 655	6 532	8 877	40 942	152 785	263 791

	SEK	DKK	CAD	EUR	USD	Totalt
Innlån og gjeld til kreditinstitusjoner uten avtalt løpetid eller oppsigelsesfrist						0
Innlån fra allmennheten	54 613	24 522	3 744	22 684	152 135	257 698
Sum valutaposisjoner	54 613	24 522	3 744	22 684	152 135	257 698

Netto valutaposisjoner	42	-17 990	5 133	18 258	650	6 093
-------------------------------	-----------	----------------	--------------	---------------	------------	--------------

Renteregulering

Balanseposter har en rente bindingstid på < 3 måneder.





Note 20 – Finansielle instrumenter

Klassifisering og måling av finansielle eiendeler og finansielle forpliktelser etter IFRS 9					
	Amortisert kost	Virkelig verdi over resultat	Virkelig verdi over annen totalresultat	Ikke-finansielle eiendeler/forpliktelser	Totalt
Eiendeler					
Kassa					0
Utlån til kredittinstitusjoner	4 828 597				4 828 597
Utlån til kunder	4 852 295				4 852 295
Akjsjer		1 501			1 501
Andre eiendeler		-3 875		408 437	404 562
Opptjent inntekt		46 721			46 721
Sum eiendeler	9 680 892	44 347	0	408 437	10 133 676
Gjeld					
Innskudd og lån fra kunder	9 676 343				9 676 343
Andre gjeld	34 729			72 450	107 179
Påløpte kostnader	27 845				27 845
Sum gjeld	9 738 917	0	0	0	9 811 367

Fastsettelse av virkelig verdi for finansielle instrumenter

Når banken fastsetter faktiske verdier for finansielle instrumenter, benyttes ulike metoder avhengig av graden av observerbarhet av markedsdata i vurderingen samt aktiviteten på markedet. Et aktivt marked anses for å være enten en regulert eller en pålitelig handelsplass der noterte priser er lett tilgjengelige og viser regelmessighet. Det foretas løpende vurdering av aktiviteten ved å analysere faktorer som forskjeller i kjøps- og salgskurser.

Metodene er delt opp i tre ulike nivåer:

Nivå 1 – Finansielle eiendeler og finansiell gjeld der verdien er basert på ujusterte noterte priser fra et aktivt marked for identisk(e) eiendeler eller gjeld.

Nivå 2 – Finansielle eiendeler og finansiell gjeld der verdien er basert på andre inndata enn de som inngår i nivå 1, enten direkte (priser) eller indirekte (avledet fra priser) observerbare. Instrumenter i denne kategorien vurderes ved hjelp av

a) noterte priser for lignende eiendeler eller gjeld, eller identisk(e) eiendeler eller gjeld fra markeder som ikke er aktive, eller

b) vurderingsmodeller som i hovedsak bygger på observerbare markedsdata.

Nivå 3 – Finansielle eiendeler og finansiell gjeld der verdien ikke er basert på observerbare markedsdata.

Hvilket klassifiseringsnivå i hierarkiet for virkelig verdi som skal benyttes for et finansielt instrument, fastsettes basert på det laveste nivået av inndata som er relevant for den faktiske verdien i sin helhet.

I situasjoner der det ikke finnes noe aktivt marked, blir den faktiske verdien fastsatt ved hjelp av etablerte vurderingsmetoder og -modeller. I slike tilfeller kan det benyttes estimater som ikke direkte kan avledes til et marked. Disse estimatene baseres da på erfaring og kunnskaper om vurdering på de finansielle markedene. Målet er imidlertid alltid å maksimere anvendelsen av data fra et aktivt marked. Ved behov foretas nødvendige justeringer for å speile en virkelig verdi og på den måten gi en korrekt gjenspeiling av parametrene som finnes i de finansielle instrumentene og skal gjenspeiles i vurderingen.

For finansielle instrumenter som regnskapsføres til virkelig verdi via resultatregnskapet, fastsettes virkelig verdi ut fra noterte kjøpskurser på balansedagen.





Virkelig verdi for rentebærende verdipapirer er beregnet med en diskontering av forventede fremtidige kontantstrømmer der diskonteringsrenten er satt basert på aktuell markedsrente.

For ut- og innlån med variabel rente, inkludert utlån med finansielle instrumenter eller boliger som sikkerhet, og regnskapsført til amortisert kost, anses regnskapsført verdi for å være lik virkelig verdi. For finansielle eiendeler og finansiell gjeld i balanseregnskapet som har en gjenværende løpetid på mindre enn 6 måneder, anses regnskapsført verdi å reflektere virkelig verdi.

Finansielle instrumenter regnskapsført til virkelig verdi

2024		
Finansielle eiendeler rapportert til virkelig verdi	Nivå 1	Nivå 2
Aksjer og eiendeler	1 501	0
Delsum	1 501	0
Finansielle eiendeler hvor virkelig verdi er gitt til opplysningsformål		
Utlån til kredittinstitusjoner	0	4 828 597
Utlån til kunder	0	4 852 295
Delsum	0	9 680 892
Sum	1 501	9 680 892

Nivå 1 inneholder i hovedsak aksjer, fondsandeler, obligasjoner, statskasseveksler og standardiserte derivater der den noterte prisen er benyttet ved vurderingen.

Nivå 2 inneholder i hovedsak mindre likvide obligasjoner som vurderes med kurve. For mindre likvide obligasjoner skjer justering for kredittspread (kredittpåslag) basert på observerbare markedsdata, for eksempel markedet for kredittderivater. Denne kategorien omfatter blant annet fondsandeler, derivatinstrumenter og visse rentebærende verdipapirer.

Nivå 3 inneholder øvrige finansielle instrumenter der egne interne estimater har betydelig effekt på beregningen av den faktiske verdien. Nivå 3 inneholder i hovedsak unoterte egenkapitalinstrumenter. Når vurderingsmodeller benyttes for å fastsette virkelig verdi for finansielle instrumenter på nivå 3, anses den betalte eller mottatte godtgjørelsen for å være den beste vurderingen av virkelig verdi ved første regnskapsføring.

Når banken avgjør hvilken nivå finansielle instrumenter skal regnskapsføres på, blir de i sin helhet vurdert hver for seg.

I løpet av året har det ikke forekommet noen overføringer av finansielle instrumenter mellom vurderingsnivå 1, 2 og 3. Finansielle instrumenter overføres til eller fra nivå 3 avhengig av om interne estimater har fått endret betydning for vurderingen.





Note 21 – Tap på utlån, netto

Utfall 2024 i henhold till IFRS 9	2024	2023
Avsetninger for tap på utlån (Beløp i hele tusen)		
Stage 1	-134	-117
Stage 2	-1 857	-547
Stage 3	-3 627	-4 387
Sum	-5 618	-5 051
Konstatert kredittap		
Konstatert kredittap for perioden	0	0
Vakuaeffekt konstatert kredittap	90	352
Justering Netfonds, tilbakeføring avsetning fusjon	0	0
Innbetalt på tidligere års konstatert kredittap	0	0
Sum	90	352
Netto inntekt / kostnad for kredittap for perioden	-477	256

Alle kredittap er henførbare til fordringer på allmennheten og var ved årets utgang 0,12 prosent (0,13 prosent) av lånefordringenes bokførte verdi.

Note 22 Hendelser etter balansedagen

Den 11. februar 2025 ble det oppdaget en teknisk feil på Nordnets plattform som resulterte i at enkelte kunder ble vist feil kontoinformasjon. Som en umiddelbar respons på denne hendelsen, ble det besluttet å umiddelbart stenge ned Nordnets digitale tjenester. Feilen ble rettet, og de digitale tjenestene var igjen tilgjengelige etter omtrent fire timer. Relevante myndigheter ble informert om hendelsen i samsvar med gjeldende regelverk.

Mari Rindal Øyen

Country Manager NO

Mari Rindal Øyen

2025-04-30





Verifikat

Transaksjon 09222115557545634798

Dokument

Nordnet Bank NUF 2024_FINAL
Huvuddokument
47 sidor
*Startades 2025-04-30 15:46:59 CEST (+0200) av Legal
Coordinators (LC)*
Färdigställt 2025-04-30 16:12:17 CEST (+0200)

Initierare

Legal Coordinators (LC)
Nordnet AB samt till dess underliggande bolag
Org. nr 516406-0021
legalcoordinators@nordnet.se

Signerare

Mari Rindal Øyen (MRØ)
mari.rindal.oyen@nordnet.no



Mari Rindal Øyen

*Namnet som returnerades från norskt BankID var "Mari
Rindal Øyen"*

*BankID utställt av "BankID - Bankenes ID-tjeneste AS"
2025-01-06 11:47:42 CET (+0100)
Signerade 2025-04-30 16:12:17 CEST (+0200)*

Detta verifikat är utfärdat av Scrive. Information i kursiv stil är säkert verifierad av Scrive. Se de dolda bilagorna för mer information/bevis om detta dokument. Använd en PDF-läsare som t ex Adobe Reader som kan visa dolda bilagor för att se bilagorna. Observera att om dokumentet skrivs ut kan inte integriteten i papperskopian bevisas enligt nedan och att en vanlig papperutskrift saknar innehållet i de dolda bilagorna. Den digitala signaturen (elektroniska förseglingen) säkerställer att integriteten av detta dokument, inklusive de dolda bilagorna, kan bevisas matematiskt och oberoende av Scrive. För er bekvämlighet tillhandahåller Scrive även en tjänst för att kontrollera dokumentets integritet automatiskt på: <https://scrive.com/verify>





Deloitte.

Deloitte AS
Dronning Eufemias gate 14
Postboks 221
NO-0103 Oslo
Norway

+47 23 27 90 00
www.deloitte.no

Til eierne i Nordnet Bank NUF

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Nordnet Bank som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, oppstilling over endringer i filialkapital, kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2024 og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet i samsvar med kravene i relevante lover og forskrifter i Norge og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjon i årsberetning.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NSE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited, a UK private company limited by guarantee ("DTTL"). DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL and Deloitte NSE LLP do not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more about our global network of member firms.

Registrert i Foretaksregisteret
Medlemmer av Den norske
Revisorforening
Organisasjonsnummer: 980 211 282

Deloitte Norway conducts business through two legally separate and independent limited liability companies; Deloitte AS, providing audit, consulting, financial advisory and risk management services, and Deloitte Advokatfirma AS, providing tax and legal services.



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Nordnet Bank

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til filialens evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betyggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet.

Som del av en revisjon i samsvar med ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og vurderer vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i årsregnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av internkontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av intern kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på om ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen er hensiktsmessig, og, basert på innhentede revisjonsbevis, hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i årsregnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet frem til datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke kan fortsette driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet i årsregnskapet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet gir uttrykk for de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte innholdet i og tidspunkt for revisjonsarbeidet og eventuelle vesentlige funn i revisjonen, herunder vesentlige svakheter i intern kontroll som vi avdekker gjennom revisjonen.



Deloitte.

Uavhengig revisors beretning
Nordnet Bank

Oslo, 30. april 2025
Deloitte AS

Eivind Bollum Berge
statsautorisert revisor
(elektronisk signert)



Uavhengig revisors beretning

Name

Berge, Eivind Bollum

Date

2025-04-30

Identification

 **bankID** Berge, Eivind Bollum



This document contains electronic signatures using EU-compliant PAdES - PDF
Advanced Electronic Signatures (Regulation (EU) No 910/2014 (eIDAS))