



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2024 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 924 507 500
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: NORDEA FINANS NORGE AS
Forretningsadresse: Essendrops gate 7
0368 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: Aina Braarud
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 09.04.2025

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, 26.06.2025



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
RESULTATREGNSKAP			
Renteinntekter og lignende inntekter			
Renteinntekter beregnet etter effektivrentemetoden av utlån til og fordringer på kredittinstitusjone	1,2,25	2 085 552 000	2 165 472 000
Sum renteinntekter og lignende inntekter		2 085 552 000	2 165 472 000
Rentekostnader og lignende kostnader			
Rentekostnader beregnet etter effektivrentemetoden på gjeld til kredittinstitusjoner og finansiering	2,25	1 170 409 000	1 235 026 000
Sum rentekostnader og lignende kostnader		1 170 409 000	1 235 026 000
Netto renteinntekter		915 143 000	930 446 000
Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester	1,3	194 824 000	211 288 000
Provisjonskostnader og kostnader ved banktjenester	3	29 626 000	28 373 000
Utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter			
Inntekter av eierinteresser i tilknyttede selskaper og felleskontrollerte virksomheter	4	3 935 000	2 111 000
Sum utbytte og andre inntekter av egenkapitalinstrumenter		3 935 000	2 111 000
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter			
Sum netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		0	0
Andre driftsinntekter	4,24	78 699 000	84 069 000
Lønn og andre personalkostnader	6	236 814 000	212 977 000
Andre driftskostnader	5	262 955 000	278 028 000
Av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst/tap på ikke-finansielle eiendeler			
Avskrivninger	16,17	2 203 000	565 000
Nedskrivninger	16,17	4 063 000	5 137 000
Sum av-/nedskrivninger, verdiendringer og gevinst tap på		-6 266 000	-5 702 000



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
ikke-finansielle eiendeler			
Kredittap på utlån, garantier mv. og rentebærende verdipapirer			
Kredittap på utlån målt til virkelig verdi over resultat	13,14	-30 703 000	2 089 000
Sum kredittap på utlån, garantier og rentebærende verdipapirer		-30 703 000	2 089 000
Resultat før skatt fra videreført virksomhet			
Resultat før skatt fra videreført virksomhet		687 643 000	700 745 000
Skatt på resultat fra videreført virksomhet	13	171 757 000	175 123 000
Resultat etter skatt fra videreført virksomhet		515 886 000	525 622 000
Resultat før andre inntekter og kostnader		515 886 000	525 622 000
Andre inntekter og kostnader			
Estimatendringer knyttet til ytelsesbaserte pensjonsordninger	12,22	24 333 000	7 104 000
Sum andre inntekter og kostnader		24 333 000	7 104 000
Totalresultat for regnskapsåret		540 219 000	532 726 000



Balanse

Beløp i: NOK Note 2024 2023

BALANSE - EIENDELER

Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak

Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til virkelig verdi	9	7 673 000	6 220 000
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	10,14, 19,25	30 245 366 000	33 359 390 000
Sum utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		30 253 039 000	33 365 610 000

Utlån til og fordringer på kunder

Sum utlån og fordringer på kunder **0** **0**

Rentebærende verdipapirer

Sum rentebærende verdipapirer **0** **0**

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter

Aksjer, andeler og andre egenkapitalinstrumenter 24 29 256 000 26 957 000

Immaterielle eiendeler

Immaterielle eiendeler 16 52 265 000 41 784 000

Varige driftsmidler

Andre varige driftsmidler 17 131 000 143 000

Sum varige driftsmidler **131 000** **143 000**

Andre eiendeler

Andre eiendeler 18,22 53 818 000 15 125 000

Sum andre eiendeler **53 818 000** **15 125 000**

SUM EIENDELER **30 388 509 000** **33 449 619 000**

BALANSE - GJELD OG EGENKAPITAL

GJELD

Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost	10,11, 20,26	21 401 335 000	23 547 493 000
Sum innlån fra kredittinstitusjoner og finansieringsforetak		21 401 335 000	23 547 493 000
Innskudd og andre innlån fra kunder			
Sum innskudd og andre innlån fra kunder		0	0
Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer			
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer		0	0
Finansielle derivater			
Annen gjeld			
Annen gjeld	10,21	307 922 000	276 809 000
Avsetninger			
Pensjonsforpliktelser	22	48 735 000	52 066 000
Forpliktelser ved periodeskatt	12	310 052 000	400 450 000
Forpliktelser ved utsatt skatt	12	354 559 000	484 743 000
Andre avsetninger		335 651 000	262 861 000
Sum avsetninger		1 048 997 000	1 200 120 000
Ansvarlig lånekapital			
Ansvarlig lånekapital til amortisert kost	7,20,2 5	0	809 550 000
Sum ansvarlig lånekapital		0	809 550 000
Fondsobligasjonskapital			
Sum fondsobligasjonskapital		0	0
Sum gjeld		22 758 254 000	25 833 972 000
EGENKAPITAL			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital/eierandelskapital	8	389 970 000	389 970 000
Overkursfond	8	2 174 591 000	2 174 591 000
Sum innskutt egenkapital		2 564 561 000	2 564 561 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2024	2023
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	8	5 065 694 000	5 051 086 000
Sum opptjent egenkapital		5 065 694 000	5 051 086 000
Sum egenkapital		7 630 255 000	7 615 647 000
SUM GJELD OG EGENKAPITAL		30 388 509 000	33 449 619 000



Nordea

Nordea Finans Norge AS
Årsrapport 2024



Innhold

Nordea Finans Norge AS – Fem år i sammendrag.....	3
Styrets årsberetning.....	4
Årsregnskapet.....	4
Risikostyring.....	5
Organisasjon og miljø.....	7
Hendelser etter balansedagen.....	8
Balanse.....	10
Oppstilling over endringer i egenkapital.....	11
Kontantstrømpoppstilling.....	12
Noter.....	14
Note 1 - Regnskapsprinsipper.....	14
Note 2 – Netto renteinntekter.....	20
Note 3 – Netto gebyr- og provisjonsinntekter.....	20
Note 4 – Andre driftsinntekter.....	20
Note 5 – Andre kostnader.....	20
Note 6 – Personalkostnader.....	21
Note 7 - Ansvarlig lånekapital.....	22
Note 8 - Kapitaldekning.....	22
Note 9 - Bundne bankinnskudd.....	24
Note 10 - Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta.....	25
Note 11 – Forfallsanalyse – Finansielle forpliktelser.....	26
Note 12 – Skatter.....	26
Note 13 – Tap på utlån.....	27
Note 14 - Utlån og nedskrivninger.....	27
Note 15 - Klassifisering av finansielle instrumenter.....	30
Note 16 - Immaterielle eiendeler.....	31
Note 17 - Varige driftsmidler.....	31
Note 18 - Andre eiendeler.....	31
Note 19 - Finansielle leasingavtaler som utleier.....	32
Note 20 - Forpliktelser fra finansieringsaktivitet.....	32
Note 21 - Annen gjeld.....	32
Note 22 – Pensjonsforpliktelse.....	32
Note 23 - Betingede forpliktelser.....	35
Note 24 - Aksjer i tilknyttede selskaper.....	35
Note 25 - Opplysninger om nærstående parter.....	36
Note 26 - Lån fra kredittinstitusjoner.....	36
Note 27 – Risikoforhold.....	36
Note 28 – Hendelser etter balansedagen.....	38
Uavhengig revisors beretning.....	39



Nordea Finans Norge AS – Fem år i sammendrag

Resultat					
NOK tusen	2024	2023	2022	2021	2020
Resultat før tap	656 940	702 834	676 132	787 377	813 010
Tap på utlån, netto	-30 703	2 089	34 174	53 489	408 391
Driftsresultat	687 642	700 745	641 958	733 887	404 619
I % av forvaltningskapital					
Resultat før tap	2.2 %	2.1 %	1,8 %	1,9 %	1,9 %
Tap på utlån, netto	-0,1 %	0,0 %	0,1 %	0,1 %	1,0 %
Driftsresultat	2,3 %	2,1 %	1,7 %	1,7 %	0,9 %
Nøkkeltall - balanse					
Factoring	4 406 936	3 792 397	1 606 773	1 777 035	1 140 575
Leasing	9 541 176	11 684 052	15 889 238	19 985 917	20 942 599
Andre utlån	16 690 386	18 321 569	21 379 953	21 041 108	21 277 399
Nedskrivning på grupper av utlån	255 603	306 861	381 704	347 308	454 514
Nedskrivning på individuelle utlån	137 528	131 767	113 281	330 642	432 204
Ansvarlig kapital	7 063 000	7 870 000	7 889 000	8 135 000	8 103 000
Forvaltningskapital	30 388 509	33 449 619	38 454 048	42 237 387	42 595 613
Kapitaldekning					
Kapitaldekning per 31.12.	26,4 %	28,1 %	25,3 %	23,9 %	22,6 %



Styrets årsberetning

Selskapets organisering

Hovedkontoret til Nordea Finans Norge AS (NFN) er i Oslo og selskapet har foretaksnummer 924 507 500. NFN er et heleid datterselskap av Nordea Bank Abp og tilhører divisjonen Business Banking i Nordea.

Finansieringsselskapene i Nordea har en felles nordisk ledergruppe og har en operativ modell med fire forretningsområder; Equipment Finance, Retail Finance, Car Finance og Receivable Finance. Disse forretningsområdene har en felles ledelse og resultatansvar på tvers av de legale enhetene. For å utnytte synergier, kompetanse og stordriftsfordeler har Nordea's finansforetak støttefunksjoner med felles ledelse innenfor Partner & Customer Service, Business og Credit Risk, IT, Finance & Analytics og Commercial Development.

Nordea konsernet er organisert etter prinsippet «one bank». Dette innebærer at støtte- og spesialistfunksjoner i stor grad er felles i konsernet. Denne utkontrakteringen av tjenester er regulert ved egne utkontrakteringsavtaler.

Virksomheten

NFN har sammen med Nordea Finance Equipment AS (NFE) produktansvaret for eiendels finansiering, leasing lån, og factoring i Nordea Norge. Produktene distribueres gjennom bankens lands-omfattende salgnett, internett, ved selskapets egne medarbeidere og via samarbeidende leverandører. Bilfinansiering er det største forretningsområdet og utgjør 74 % av det totale utlånsvolum ved utløpet av 2024. Factoring har hatt en bra utvikling og utlånsvolumet utgjør 14 % av totalt utlånsvolum. NFN samarbeider med NF Fleet AS på biladministrasjon og har en eierandel på 20 % i dette selskapet. Nordea sin samarbeidsavtale med Gjensidige inkluderer formidling av billån og leasing til NFN.

NFN samarbeider med NFE om leasing og salgsfinansiering av Equipment, og nysalget blir registret i NFE. I 2024 ble alle ansatte innenfor Receivable Finance samlet i Nordea Finans Norge.

1.november 2024 ble Julie Ytreland ansatt som administrerende direktør for NFN og NFE. Julie har lang fartstid i Nordea konsernet, og tok over stillingen fra Sjur Loen, som gikk av med pensjon ved nyttår.

Våren 2024 ble det besluttet en fusjon mellom NFN og NFE, med NFN som overtakende foretak. Fusjonen vil finne sted 01. april 2025.

Reguleringer av kapital krav

Basel III er et globalt regulatorisk rammeverk for bankers kapitaldekning, stress testing og likviditets risiko. I desember 2017 ble det ferdige Basel III rammeverket, ofte referert til som Basel IV pakken publisert. Basel IV pakken er innført gjennom EU's Kapitalkravsforordning (CRR) med virkning fra 1. januar 2025. Regelverket var ikke inkorporert i norsk lovverk ved utgangen av 2024.

Det reviderte rammeverket omfatter endringer knyttet til kreditt risiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, motpartsrisiko risiko samt uvektet kapitalkrav. Det introduserer også et nytt gulv for kapitalkrav (output floor) Endringene refereres til som CRR3. For kredittisiko, inkluderer CRR3 endringer i både IRB metoder, hvor det nå er implementert restriksjoner for bruk av IRB knyttet til visse typer eksponeringer, samt for standardmetoden. For operasjonell risiko, vil tre eksisterende metoder bli fjernet og erstattes av en standard metode.

Gulvet er fastsatt til 72,5% av standardmetoden på aggregert nivå, hvilket betyr at kapitalkravet vil bli basert på 72,5% av totale risikovektede eiendeler under pilar 1 beregnet etter standardmetoden for kreditt- og markedsrisiko og operasjonell risiko. Gulvet blir faset inn med 50% fra 1. januar 2025 til full implementering med 72,5% med virkning fra 1. januar 2030, og med overgangsregler for beregning av gulvet frem til slutten av 2032.

Systemrisikobuffer og motsyklisk kapitalbufferkrav på henholdsvis 4,5% og 2,5% er uendret i 2024

Årsregnskapet

Resultatregnskapet

Driftsresultatet i 2024 ble 688 (701) millioner kroner. Sum driftsinntekter gikk ned med 37 millioner kroner sammenlignet med 2023. Reduksjonen skyldes i hovedsak reduksjon i netto renteinntekter og gebyr- og provisjonsinntekter.

Selskapets driftskostnader ble totalt 506 (497) millioner kroner i 2024. Kostnadsprosenten, dvs. kostnader i prosent av inntektene, er på 44 % (41 %).

Tap på utlån i 2024 utgjør en inntekt på 31 (kostnad 2) millioner kroner. Tap på nivå 3, misligholdte og tapsutsatte fordringer, beløper seg til en inntekt på 3 (kostnad -27) millioner kroner. De gruppevise IFRS 9 nedskrivningene for nivå 1 og 2 er en reversering på 28 (reversering 25) millioner kroner.

Eiendeler

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 2024 på 30.389 millioner kroner (33.450 millioner kroner), på nivå med fjoråret.

Aksjer i tilknyttede selskaper er bokført til 29 (27) millioner kroner og referer seg til en 20 % eierandel i NF Fleet AS. Aktivert programvare beløper seg til 52 (42) millioner kroner.



Gjeld

NFN funder seg kun fra morbank. Ledig trekk-fasilitet pr 31.12.2024 var 6.790 (14.456) millioner kroner. Av annen gjeld 618 (677) millioner kroner utgjør betalbar skatt 310 (400) millioner kroner Utsatt skatt beløper seg til 355 (485) millioner. Utsatt skatt henføres først og fremst til leasing av driftsmidler.

Egenkapital og ansvarlig lån

Egenkapitalen endte på 7.630 (7.616) millioner kroner hvorav 540 (533) millioner kroner er resultatet for 2024. Utbetalt utbytte utgjør 526 (481) millioner kroner. Selskapet hadde et ansvarlig lån pålydende totalt 800 millioner kroner ved inngangen til året 2024 med forfall i september 2029. Dette ble nedbetalt i sin helhet i november 2024.

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital i NFN var ved årsskiftet 7.063 (7.870) millioner kroner, hvorav kjernekapitalen utgjør 7.013 (7.020) millioner kroner. Dette gir en kapitaldekning på 26,3 % (28,1 %) mens kjernekapitalen utgjør 26,4 % (25,1 %). Resultatet for perioden er inkludert i kapitalberegningen og det er hensyntatt en forventning om 100 % utbytte. De regulatoriske kravene til kapitaldekning etter pilar 1 er pr 31.12.2024 ren kjernekapital 14,0 %, kjernekapital 15,5 % og ansvarlig kapital 17,5 %. Da NFN ikke har noen hybridkapital vil kravet til ren kjernekapital og kjernekapital bli det samme. I tillegg kommer pilar 2 som i SREP er satt til 1,9% (1,8 %) i 2024. 56,25 % av pilar 2 kravet skal inngå ren kjernekapital, 75 % i kjernekapital og 100 % i ansvarlig kapital. NFN har således en kapitalbuffer på henholdsvis 9,4 % (8,2 %) poeng i kjernekapital og 7,1 % (8,8 %) poeng i ansvarlig kapital pr 31.12.2024. Uvektet kjernekapitaldekning utgjør 22,5 % (20,5 %).

Styret mener at selskapet er godt kapitalisert. NFN benytter IRB grunnleggende metode for bedrifter og institusjoner, men standard metode for SME, privatkunder, stat og kommune. Den innfusjonerte porteføljen fra Gjensidige Bank følger fortsatt standardmetoden også for bedrifter og institusjoner.

For kunder hvor IRB metode er benyttet er risikovektningen pr 31.12.2024 på 80,4 % (74,3 %). Ytterligere informasjon om kapital- og risikostyring er presentert i note 8 Kapitaldekning, note 27 Risikoforhold og www.nordea.com for rapportering av Kapital og Risikostyring.

Overføringer og disponeringer

Totalresultatet for 2024 ble 540 (533) millioner kroner. Det vil bli foreslått for generalforsamlingen i 2025 å utbetale 100 % utbytte av resultatet for perioden.

Disponeringen i årsregnskapet viser:

Tilført annen egenkapital:	540 millioner kroner
Totalt disponert:	540 millioner kroner

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endringer i eiendeler og gjeld ble 329 (512) millioner kroner i 2024. Forskjellen mellom driftsresultat og kontantstrøm i 2024 skyldes først og fremst betalt skatt, og endring i periodiseringer av avsetninger. Kontantstrøm fra alle driftsaktiviteter er 3.448 (5.414) millioner kroner. Redusert utlånsmasse til kunder på 3.094 (4.984) millioner kroner er tatt med som driftsaktivitet. Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter er negativ med 3.430 (5.402) millioner kroner. Endringer skyldes nedbetaling av ansvarlig lån 800 (0) millioner kroner, utbetalt i utbytte med 526 (481) millioner kroner, samt nedbetaling av innlån fra morbank med 2.104 (4.921) millioner kroner. Netto endring i likvider er en økning på 1.454 (nedgang 187) tusen kroner. Ubenyttet del av trekkfasilitet i Nordea Bank Abp beløper seg 6.790 (14.856) millioner kroner. Denne ubenyttede delen av trekkfasiliteten er ikke tatt inn i kontantstrømanalysen.

Redegjørelse

Styret bekrefter at betingelsene for fortsatt drift er til stede og regnskapsavleggelsen er foretatt under disse forutsetninger. Årsregnskapet gir et rettviseende bilde av NFN sine eiendeler og gjeld samt finansielle stilling. Det er benyttet IFRS som regnskapsstandard.

Risikostyring

Rammeverk for risikostyring

Selskapet har sammen med Group Risk and Compliance utarbeidet et rammeverk for risikotakning i selskapet. Dette rammeverket tar utgangspunkt i selskapets risikokapasitet og konsernets retningslinjer i henhold til konserndirektiver eller instruksjoner.

Operativt skjer oppfølgingen ved en risikokomite som er sammensatt av ledere fra administrasjonen og representanter fra andre linje som observatører. Denne komiteen bistår styret med å utøve overvåkningsansvaret knyttet til styring og kontroll av risiko, rammeverkene for risiko, risikoappetitt, samt kontroller og rutiner tilknyttet dette. I tillegg eskaleres saker til Nordea Finance felles risikokomite for samordning og oppfølging. NFN er integrert i konsernets overordnede risikostyring og følger således de generelle prosessene i konsernet med hensyn til ICAAP, ILAAP, SREP, RCSA etc. og har støtte fra konsernfunksjoner for gjennomføringen. Andre linje i konsernet gjennomfører monitorering og rådgivning relatert til disse prosessene.

Kredittrisiko

Group Risk and Compliance er ansvarlig for rammene for kredittprosessen og kredittrisikostyring i konsernet. De enkelte produkt- og kundeområdene i NFN har primæransvaret for å styre kredittrisiko innen sitt eget område. Kredittinstruksjonen i NFN bygger på konsernets instruks, mens styret fastsetter fullmakter for kredittkomiteer på ulike nivåer innenfor forretnings-

områdene. Group Credit Risk Control er ansvarlig for å kontrollere og overvåke kvaliteten på portefølje og prosesser.

Risikobildet i 2024 har fortsatt vært preget av stor geopolitisk usikkerhet med krigen i Ukraina og Gaza, og presidentvalget i USA. Likevel har inflasjonen gjennom året kommet en del ned, og det er fortsatt lav arbeidsledighet i Norge. En reallønnsvekst i fjor på rundt 1,5% bidro til økt konsum. Styringsrenten på 4,5% holdt seg i ro på et relativt høyt nivå som bidro til et kraftig fall i boligbyggingen. NFN er betydelig eksponert mot entreprenormarkedet der en del entreprenører har merket nedgangen i boligbyggingen. Brorparten av porteføljen er eksponert mot anlegg og har i mindre grad fått merke fall i oppdragsmengde.

Nybilsalget i Norge stoppet på 128.691 biler, 1,4% høyere enn i 2023 som landet på 126.953, som er betydelig lavere enn de to toppårene 2021 og 2022, da salget av nybiler var over 176.000, og lavere enn gjennomsnittet de siste 15 årene (146.095 biler). Bilprisene har vært under press, med enkelte bilmerker som her redusert prisene. For en del bilforhandlere har dette gitt utfordringer på marginene. NFN har restverdieksponeringer mot bilforhandlere som har avgitt gjenkjøpsforpliktelser på tilbakeleverte leasingbiler, der prisene kan ha falt i forhold til avtalt restverdi. Vi overvåker denne porteføljen tett for å identifisere eventuelle risikoutsatt forhandlere.

Underliggende utvikling i mislighold og tap har vært god, og med unntak av en større konkurs på et utleieselskap eksponert mot anleggsbransjen har det i porteføljen vært relativt beskjedent antall konkurser og spesifikke tap.

Svindel har vært et økende fenomen de siste årene, og NFN avdekker stadig nye svindelforsøk. Økt fokus og oppmerksomhet har ført til at vi har avdekket og hindret et betydelig antall svindelforsøk også i 2024, og det arbeides målrettet med styrking av kontroller for å stoppe svindlere.

Med utgangspunkt i et bedre makroøkonomisk utsyn for 2025 har NFN redusert NOK 85 millioner av såkalt «management judgement».

Den underliggende tapsutviklingen i porteføljen er fortsatt lav og konstaterte tap er redusert med 25 millioner kroner sammenlignet med 2023. NFN reduserer avsetning til tap med 45 millioner kroner som følge av reduksjon i kredittporteføljen.

Normaliserte tap beregnes vanligvis som et gjennomsnitt av siste 10 års kostnadsførte tap som er 0,38 % poeng. De normaliserte tapene på nåværende portefølje vurderes å være mellom 0,30 % - 0,50 % poeng. NFN har god spredning i kundemassen. Største kundeengasjement utgjør 12,5 % av ansvarlig kapital. Alle bedriftskunder med engasjement over 2,5 millioner kroner rates og de andre kundene scores. Rating på hver kunde gjennomgås årlig og beregnes på nytt. Den gjennomsnittlige Probability of Default på de

ratingpliktige engasjementene (bedriftskunder) var 2,3% (2,1%) per 31. desember 2024.

Den relative andel av risikoklassene med høy, meget høy og misligholdt volum etter nedskrivninger er økt fra 1,8% til 4,1% i løpet av 2024. Hovedårsaken er implementering av en ny misligholdsdefinisjon på retailsegmentet av kundeporteføljen som ble innført samtidig med implementering av nye risiko modeller for retail segmentet i Nordea Bank. Klassifiseringen meget høy risiko er redusert med 56 millioner kroner til 49 millioner kroner.

NFN har fokus på god sikkerhetsvurdering. For å evaluere denne risikoen foretas det derfor en løpende måling og rapportering av mislighold og tap for ulike objekter og kredittstrategien endres etter de erfaringer som gjøres. Usikrede kreditter til forbrukere utgjør en stadig lavere andel av de totale utlånene, og vil etter hvert forsvinne da forretningsområdet er besluttet avvirket. De største utlåns-sektorene / næringene er:

Tall i millioner kroner	2024	2023
Husholdning	16.467	19.450
Detaljhandel	2.735	1.379
Forretningsmessig tjenesteyting	2.148	2.664
Engros handel	2.063	1.972
Produksjon av mat og drikke	1.087	914
Transport	1.038	1.477

Utlån med registrert verdifall (nivå 3) er i løpet av 2024 økte med 648 millioner kroner til 1.250 (602) millioner kroner. Nivå 3 utlån er misligholdt og tapsutsatt volum hvor rating 0+ og lavere er inkludert for bedriftskunder

Operasjonell risiko og intern kontroll

Operasjonell risiko defineres som risikoen for direkte eller indirekte tap, eller tap av omdømme forårsaket av utilstrekkelige interne rutiner, systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Internkontrollen er lagt opp for å minimere denne risikoen. I dette arbeidet vektlegges kartlegging av risiko med hensyn til omfang og hvor sannsynlig det er at risikoen inntreffer. Internkontrollen er et ledelsesansvar. Første forsvarslinje er selskapets egne medarbeidere som har ansvar for risiko og etterlevelse av lovverk og etiske regler. Andre forsvarslinje er et sett av instruksjoner og direktiver som er besluttet i konsernet og av selskapets styre. En viktig evaluering i den aktive risikostyringen er den årlige vurderingen av egen virksomhet som identifiserer de viktigste risikoene og som angir tiltak for å redusere disse risikoene. Internrevisjonen i konsernet er den tredje forsvarslinjen og den gjennomfører årlige kontroller og rapporterer til styret om risikostyring, etterlevelse av lovverk og kontrollrutiner.

Bærekraft

Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø direkte, men det vil ved finansiering av enkelte objekter indirekte kunne sies at forurensing av ytre miljø forekommer. Det er gitt retningslinjer for kreditt-



prosessen at miljøhensyn skal inngå som en del av risikoanalysen.

NFN følger Nordea konsernets prinsipper og strategi for bærekraft.

Som en ledende bank i Norden anerkjenner Nordea at man har kapasitet til å støtte den pågående overgangen til en netto null økonomi – via kundetilbud, gjennom låne- og investeringsbeslutninger, og ved å redusere utslippene fra egen virksomhet.

De viktigste prinsippene er nedfelt i de etiske retningslinjene (Code of Conduct), og Nordea's prinsipper for bærekraft (Nordea Sustainability Policy). For ytterligere informasjon se Nordea's årsrapport på [nordea.com](https://www.nordea.com).

Nordea definerer risiko knyttet til miljø, sosiale forhold og virksomhetsstyring (ESG) som risikoen en negativ finansiell innvirkning på Nordea på kort til lang sikt. Innvirkningen kan komme direkte eller indirekte av påvirkningen fra miljømessige (inkludert klima), sosiale og styringsmessige forhold. Det er viktig for Nordea å integrere ESG-vurderinger i rammeverk for risikostyring. For mer informasjon tilknyttet ESG-risiko se Nordea's kapital og risiko rapportering (Pillar 3).

Likviditetsrisiko

Selskapets likviditet baseres på trekkrettigheter hos morbank. Denne trekkrettigheten beløper seg til 28.000 millioner kroner. Likviditetskravene i CRD IV er ikke gjort gjeldende for finansforetak i Norge og Liquidity Coverage Ratio (LCR) er derfor ikke lovpålagt. NFN har utbeidet ILAAP i tråd med sirkulær 12 / 2016 fra Finanstilsynet. Likviditets posisjonen ble her målt mot intern LCR som er en intern risiko matrise. Faktisk utnyttelse har vært innenfor LCR grensen som er satt i 2024.

Strukturell renterisiko

Strukturell renterisiko måles etter SIIR og Economic Value (EV). SIIR måles mot endring i netto renteinntekter i stress scenario over ett års horisont. EV måler mot endring i egenkapitalen i et stress scenario. Med unntak av første kvartal, hvor SIIR var noe over rammen som er satt av styret, har SIIR og EV har vært innenfor rammene i 2024.

Valutarisiko

Selskapets risikoappetitt på utlån i valuta er at NFN ikke skal ta aktive valutaposisjoner, men det kan regnskapsmessig fremkomme differanser på grunn av rente-marginer som ikke er vekslet. Valutaeksponering omregnet til norske kroner per 31.12.2024 utgjorde 4 (4) millioner kroner.

Organisasjon og miljø

NFN er en del av Nordea-konsernets prosesser for ledelses- og medarbeiderutvikling, inkludert opplæringsprogrammer og medarbeidertilfredshetsundersøkelser. Kjønnsmangfold og like muligheter er en integrert del av utviklingen av organisasjonen og de ansatte.

Per 31.12.2024 hadde NFN 204 (178) ansatte, og antall årsverk utgjorde 193 (172). I tillegg kommer vikarer og engasjementsstillinger.

Selskapets sykefravær (legemeldt og egenmeldt) i 2024 var 3,5 %. Sykefraværet er på samme nivå som fjoråret. Selskapet har tett og systematisk oppfølging av sykefravær i henhold til IA-regler, og det er ikke avdekket negative forhold på arbeidsplassen som kan relateres til sykefraværet. Alle hendelser som kan representere en risiko skal rapporteres gjennom konsernets avvikssystem. Nordea har null toleranse for enhver form for trakassering og mobbing på arbeidsplassen. Det er utarbeidet egne gruppedirektiver med klare instruksjoner til ledere og ansatte om hvordan man skal forholde seg til slik uønsket adferd. Det er ikke registret noen form for personskader, materielle skader eller ulykker av betydning i 2024.

Likestilling og likelønn

Ved utgangen av 2024 var 50% (43%) av alle heltidsansatte kvinner, mens 46% (44%) av ledere med personalansvar er kvinner. I tråd med Nordeas strategi for mangfold og inkludering har NFN en kjønnsnøytral tilnærming både når det gjelder lønn, roller og posisjoner i organisasjonen. Strategien støtter at vi tar beslutninger som resulterer i lik lønn for likt arbeid.

Tett oppfølging og analysering av potensielle kjønnsrelaterte lønnsforskjeller er en del av denne strategien. For å sikre høy kvalitet i tilnærmingene og for å fjerne eventuelle skjevheter gjennomfører en tredjepartsleverandør en objektiv og grundig analyse av eventuelle lønnsforskjeller i Nordea. Analysen bruker regresjonsmodeller som tar hensyn til faktorer som driver rimelige lønnsforskjeller, som jobbkompleksitet, erfaring, ytelse og plassering, og identifiserer uberettigede lønnsforskjeller mellom kvinner og menn i sammenlignbare stillinger. For 2024 var slike lønnsforskjeller mellom kvinner og menn i sammenlignbare stillinger i NFN på 0,9% (1,7%) i menns favør. Selv om dette gapet, sammenlignet med markedsgjennomsnittet er i den nedre enden, er det Nordeas ambisjon å lukke gapet fullt ut i løpet av 2026. Den årlige lønns gjennomgangen inkluderer et målrettet fokus på å adressere indentifiserte og individuelle lønnsforskjeller. Nordea sikrer bevisstgjøring, opplæring og støtte til ledere for å hjelpe ledere til å ta objektive beslutninger om godtgjørelse og andre ansettelsesvilkår.

Det andre perspektivet på rettferdig lønn kommer ved å sammenligne gjennomsnittslønn for alle kvinner med gjennomsnittslønnen for all for alle menn i NFN. I dette



tilfellet er menn i gjennomsnitt høyere avlønnet som følge av at menn innehar flere ledende stillinger som er forbundet med høyere lønn. Forskjellen i NFN er ca. 16,8% (15,9%) i menns favør. Det ujusterte lønnsgapet for personer i lederroller var 26,8% (31,6 %) og 9,3% (11,1%) for øvrige ansatte.

Nordea jobber aktivt for å sikre at flere kvinner er representert på toppledernivåer og som potensielle etterfølgere for slike stillinger. Målet for 2025 er at hvert kjønn minst skal ha 40 % representasjon i de tre øverste ledernivåene i Nordea.

Alle ansatte, som ikke har egne bonusordninger, er med i et felles overskuddsdelingsprogram. Kriteriene for fordelingen vedtas av styret i Nordea Bank Abp. For nærmere informasjon, se årsrapporten fra Nordea Bank Abp.

Diskriminering og tilgjengelighet

Nordeakonsernet legger vekt på å fremme alle menneskers likeverd. Dette er nedfelt i ulike personal policies. Nordea Code of Conducts, avsnitt 3.8, «Vi fremmer og verdsetter likhet og mangfold», gir følgende overordnende føring: «Vi tar avstand fra alle former for diskriminering, basert på for eksempel funksjonsevne, etnisitet, religion, foreldreskap, alder, organisering, seksuell legning, kjønn, kjønnsidentitet eller uttrykk.»

Virksomheten ønsker å sikre like muligheter og rettigheter til samfunnsdeltakelse for alle. For å sikre dette har NFN etablert ansettelsesrutiner, etiske retningslinjer og HMS rutiner. Det er laget flere opplæringsprogrammer om emnet. Disse tiltakene skal sikre at diskriminerings- og tilgjengelighetsloven følges. For mer informasjon se Nordea Annual Report, avsnitt Social responsibility, på nordea.com.

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

NFN er dekket av Nordea Group forsikringer som dekker de personlige forpliktelsene for ledelsen (f.eks. styremedlemmer, administrerende direktør). Rammen er i tråd med god standard for globale banker.

Nordea Finans Norge AS

Oslo 27.03.2025

Christian Fink Karas
Styrets leder

Trine Skøien

Julie Ytreland
Adm.dir

Jon Brenden

Anne Skirstad

Nordea Finans Norge AS – Årsrapport 2024

8

Åpenhetsloven

Åpenhetsloven trådte i kraft 1. juli 2022. Loven pålegger virksomhetene flere plikter slik som informasjonsplikt og plikt til å gjennomføre aktsomhetsvurderinger. Informasjonsplikten innebærer at hvem som helst kan stille spørsmål knyttet til hvordan selskapet arbeider med å ivareta menneskerettigheter og anstendige arbeidsforhold internt og eksternt mot leverandører og forretningspartnere. På nordeafinance.no er det lagt til rette for slike spørsmål. Der finner man også selskapets aktsomhetsvurdering for 2023. Aktsomhetsvurderingen for 2024 blir offentliggjort på samme side innen 30. juni 2025.

Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for det avlagte regnskapet i NFN. I 2024 ble det vedtatt at NFN og NFE skulle fusjoneres. Fusjonen finner sted 1.april 2025 og vil således påvirke avleggelsen av årsregnskapet for året 2025.

Utsikter

Det er mye som tyder på at veksten i norsk økonomi vil øke ytterligere opp fremover. Lønnsveksten er klart høyere enn prisveksten og kjøpekraften bedres kraftig. Rentekutt fra Norges Bank vil gi ytterligere støtte til forbruket og bidra til forsterket vekst i boligprisene.

Etterspørselen etter NFN kredittfasiliteter påvirkes av utviklingen i norsk økonomi. NFN har fokus på å bidra med de riktige finansierings-løsningene til rett tid. Dette gjøres ved å utvikle og forbedre nære relasjoner til samarbeidspartnere og Nordeas regions-kontorer.



Resultatregnskap

NOK tusen	Note	2024	2023
Driftsinntekter			
Renteinntekter	1, 2, 25	2 085 553	2 165 472
Rentekostnader	2, 25	-1 170 409	-1 235 026
Netto renteinntekter		915 143	930 446
Gebyr- og provisjonsinntekter	1, 3	194 824	211 288
Gebyr- og provisjonskostnader	3	-29 626	-28 373
Netto gebyr- og provisjonsinntekter		165 197	182 916
Andre driftsinntekter	4, 24	82 634	86 180
Sum driftsinntekter		1 162 975	1 199 542
Driftskostnader			
Generelle administrasjonskostnader:			
Personalkostnader	6	-236 814	-212 977
Andre kostnader	5	-262 955	-278 029
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	16, 17	-6 266	-5 702
Sum driftskostnader eksklusive tap på utlån		-506 036	-496 708
Resultat før tap		656 940	702 834
Tap på utlån, netto	13, 14	30 703	-2 089
Driftsresultat		687 642	700 745
Skattekostnad	12	-171 757	-175 124
Resultat for perioden		515 886	525 622
Totalresultat			
NOK tusen		2024	2023
Resultat for perioden		515 886	525 622
Poster som ikke blir omklassifisert til resultat			
Pensjonskostnad			
Revaluering pensjonsforpliktelse ¹	22	32 444	9 473
Skatt på revaluering ytelseploner ¹	12	-8 111	-2 368
Sum andre inntekter og kostnader		24 333	7 104
Totalresultat		540 219	532 726
Som tilskrives:			
Aksjonærer i Nordea Finans Norge AS		540 219	532 726
Sum		540 219	532 726

¹ Komponenter som ikke kan bli reklassifisert til resultatregnskapet



Balanse

NOK tusen	Note	31.des 2024	31.des 2023
Eiendeler			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9	7 673	6 220
Utlån til og fordringer på kunder	10, 14, 19, 25	30 245 366	33 359 390
Aksjer i tilknyttede selskaper	24	29 256	26 957
Immaterielle eiendeler	16	52 265	41 784
Pensjonseiendel	22	44 521	12 269
Varige driftsmidler	17	131	143
Andre eiendeler	18	9 296	2 856
Sum eiendeler		30 388 509	33 449 619
Gjeld			
Lån fra kredittinstitusjoner	10, 11, 20 26	21 401 335	23 547 493
Annen gjeld	10, 21	617 974	677 259
Påløpte, ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		335 651	262 860
Pensjonsforpliktelser	22	48 735	52 066
Utsatt skatt	12	354 559	484 743
Ansvarlig lånekapital	7, 20, 25	0	809 550
Sum gjeld		22 758 255	25 833 972
Egenkapital			
Aksjekapital	8	389 970	389 970
Overkurs	8	2 174 591	2 174 591
Annen egenkapital	8	5 065 694	5 051 086
Sum egenkapital		7 630 255	7 615 647
Sum gjeld og egenkapital		30 388 509	33 449 619

Oslo 27. mars 2025

Christian Fink Karas
Styrets leder

Jon Brenden

Trine Skøien

Anne Skirstad

Julie Ytreland
Adm.dir.



Oppstilling over endringer i egenkapital

NOK tusen	Aksjekapital ¹	Overkurs	Andre reserver	Tilbakeholdt overskudd	Sum egenkapital
Balanse per 1. jan 2024	389 970	2 174 591	-731	5 051 818	7 615 647
Resultat for perioden				515 886	515 886
Andre inntekter og kostnader			24 333		24 333
Utbetalt utbytte				-525 622	-525 622
Aksjebasert betaling ²			11		11
Balanse per 31. des 2024	389 970	2 174 591	23 613	5 042 082	7 630 255

NOK tusen	Aksjekapital ¹	Overkurs	Andre reserver	Annen egenkapital	
				Tilbakeholdt overskudd	Sum egenkapital
Balanse per 1. jan 2023	389 970	2 174 591	-8 773	5 007 515	7 563 303
Resultat for perioden				525 622	525 622
Andre inntekter og kostnader			7 104		7 104
Utbetalt utbytte				-481 319	-481 319
Aksjebasert betaling ²			937		937
Balanse per 31. des 2023	389 970	2 174 591	-731	5 051 818	7 615 647

¹ Aksjekapitalen på NOK tusen 389 970 består av 63.000 aksjer pålydende NOK 6.190

² Refererer seg til Nordea Incentive Program (NIP), Executive Incentive Program (EIP) og Variabel salary part (VSP)



Kontantstrømoppstilling

NOK tusen	2024	2023
Driftsaktiviteter		
Driftsresultat	687 642	700 745
Justering for poster utenom kontantstrømmen	41 619	120 535
Betalt skatt	-400 450	-309 122
Kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endring i eiendeler og gjeld i driftsaktiviteter	328 811	512 158
Endringer i eiendeler i driftsaktiviteter		
Endring i utlån til kunder	3 094 379	4 984 231
Endring i andre eiendeler	-6 441	1 513
Endringer i gjeld driftsaktiviteter		
Endring annen gjeld	31 128	-84 381
Kontantstrøm fra driftsaktiviteter	3 447 877	5 413 521
Investeringsaktiviteter		
Kjøp av immaterielle eiendeler	-16 550	-11 713
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-16 550	-11 713
Finansieringsaktiviteter		
Nye lån fra kredittinstitusjoner	27 754 679	12 434 808
Utbetalt lån fra kredittinstitusjoner	-29 858 930	-17 355 484
Betalt ansvarlig lån	-800 000	0
Betalt utbytte	-525 622	-481 319
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-3 429 873	-5 401 994
Kontantstrøm i perioden	1 454	-187
Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden	6 220	6 406
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	7 673	6 220
Endring	1 454	-187

Kommentarer til kontantstrømoppstillingen

Kontantstrømoppstillingen er satt opp i henhold til IAS 7 og viser innganger og utganger av likviditet i løpet av året. Kontantstrømoppstillingen er satt opp etter den indirekte metoden som betyr at resultat er justert for effekter av ikke likvide transaksjoner som avskrivninger og tap på utlån. Kontantstrømmene deles opp i drifts- og investeringsaktiviteter.

Driftsaktiviteter

Driftsaktiviteter er de viktigste inntektproduserende aktiviteter og kontantstrømmer kommer hovedsakelig fra resultat før skatt for året justert for poster uten kontantstrømeffekt og betalt inntektsskatt. Justering for poster utenom kontantstrømmen omfatter:

NOK tusen	2024	2023
Av- og nedskrivninger på driftsmidler og immaterielle eiendeler	6 266	5 702
Nedskrivning for tap på utlån	2 293	15 998
Resultat tilknyttet selskap	-3 935	-2 111
Endring på løpte renter ansvarlige lån	-9 550	2 055
Endringer i periodiseringer av avsetninger	72 792	93 802
Endring netto pensjonsforpliktelse	-3 138	1 580
Annet	-23 108	3 509
Sum	41 619	120 535

Endringer i eiendeler og gjeld i driftsaktiviteter består av eiendeler og gjeld som er del av den ordinære forretningsvirksomheten, som utlån og fordringer.



Kontantstrømmer fra driftsaktiviteter inkluderer betalte og mottatte renter med følgende beløp:

NOK tusen	2024	2023
Renteinntekter innbetalt	2 729 006	1 433 667
Rentekostnader utbetalt	-1 213 473	-1 258 615

Investeringsaktiviteter

Investeringsaktiviteter inkluderer kjøp og salg av varige driftsmidler, som utstyr og immaterielle eiendeler.

Finansieringsaktiviteter

Finansieringsaktiviteter inkluderer lån fra kredittinstitusjoner og aktiviteter som resulterer i endringer i egenkapital og ansvarlig lånekapital.

Kontanter og likvider

NOK tusen	31.des 2024	31.des 2023
Fordringer på kredittinstitusjoner	7 673	6 220

Udisponert del av trekkfasiliteter er ikke medtatt i oppstillingen.
Nordea Finans Norge har trekkfasiliteter hos Nordea på NOK mill 28.000.
Ubenyttet ramme per 31.12.2024 utgjør NOK mill 6.790.



Noter

Note 1 - Regnskapsprinsipper

1. Generelt

Årsregnskapet til NFN er utarbeidet i samsvar med IFRS® Accounting Standards som godkjent av EU (IFRS). I tillegg er enkelte tilleggskrav i regnskapsloven med tilhørende forskrifter oppfylt.

Opplysningene som kreves i ovennevnte standarder, anbefalinger og lovgivning er inkludert i notene, avsnittet om risiko-, likviditets- og kapitalstyring eller i andre deler av årsrapporten.

Som følge av avrundinger kan det forekomme at tallene i en eller flere kolonner i regnskapet ikke tilsvarer summen av tallene i kolonnen.

Styret vedtok årsregnskapet 27. mars 2025 med forbehold om Generalforsamlingens endelige godkjenning.

2. Endrede regnskapsprinsipper og presentasjon

Regnskapsprinsippene og grunnlaget for vurderingene og presentasjon er i det alt vesentligste uendret i forhold til årsrapporten for 2023.

Følgende nye og omarbeidede standarder og tolkninger ble innført 1. januar 2024, men har ikke hatt noen betydelige innvirkning på NFNs regnskaper:

- «Payments» and «Cards» har tidligere fremkommet på hver sin regnskapslinje i note for netto gebyr- og provisjonsinntekter, men skal nå slås sammen til en linje.
- Endringer i IAS 1 Presentation of Financial Statements.
- Endringer i IAS 7 Statements of Cash Flows og IFRS 7 Financial Instruments
- Endringer i IAS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback.

3. Endringer i IFRS EU som foreløpig ikke gjelder for Nordea Finans Norge AS

IASB har publisert følgende nye eller endrede standarder som er vurdert til å ikke ha innvirkning på NFNs regnskap, kapitaldekning eller store engasjementer ved initiell anvendelse:

- IFRS 18 Presentation and Disclosures in Financial Statements vil erstatte IAS 1 Presentation of Financial Statements.
- Endringer i IFRS 9 og IFRS 7 Classification and Measurement of Financial Instruments.

- Endringer i IAS 21 The Effects of Changes in foreign Exchange Rates.
- Endringer i IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability.

4. Kritiske vurderinger og viktige kilder til usikkerhet i estimatene

Årsregnskapet er utarbeidet i overensstemmelse med generelt aksepterte regnskapsprinsipper, og i enkelte tilfeller er det benyttet estimater og forutsetninger av ledelsen. Faktiske resultater kan senere i en viss grad avvike fra estimatene og forutsetningene. I dette avsnittet beskrives:

- Kilder til usikkerhet i estimatene ved utløpet av rapporteringsperioden som innebærer en betydelig risiko for en vesentlig justering av eiendeler og gjeld i løpet av neste regnskapsår og
- hvilke av de vurderingene som gjøres når man benytter regnskapsprinsipper (bortsett fra de som omfatter estimater) som har den mest betydelige effekten på beløpene som innregnes i regnskapet.

Kritiske vurderinger og estimater foretas spesielt i forbindelse med:

- vurdering av verdifall på utlån til kunder / kredittinstitusjoner
- vurdering av verdifall på andre immaterielle rettigheter
- aktuarberegning av pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler relatert til medarbeidere

Vurdering av verdifall på utlån til kunder / kredittinstitusjoner

NFNs regnskapsprinsipper for vurdering av utlån beskrives i avsnitt 6 Utlån til kunder og kredittinstitusjoner.

Ledelsen må foreta kritiske vurderinger ved beregning av nedskrivninger for verdifall på utlån. For NFN utgjør samlede utlån før nedskrivninger 30.638 (33.798) millioner kroner, se Note 14 Utlån og nedskrivninger.

For å beregne avsetningen for vesentlige mislighold på individuelle utlån er vurderingen basert på beløp og tidspunkt for forventet kontantstrøm fra kunden under ulike scenarier, inkludert verdsettelse av sikkerhet. Det gjøres også en vurdering av sannsynligheten for de forskjellige scenariene.

Det gjøres en vurdering når en eksponering har en betydelig økning i kredittrisikoen. Hvis dette er tilfelle, skal vurderingen gjenspeile forventet tap i levetiden, i motsetning til 12 måneders forventet tap for eksponeringer som ikke har betydelig økning i kredittrisikoen. Vurdering gjøres også ved valg av



modellingsmetoder som dekker andre parametere ved beregning av forventede tap, for eksempel er forventet forfall brukt i nivå 2, samt vurdering av om parametrene basert på historiske data er relevante for estimering av fremtidige tap.

De statistiske modellene som brukes til beregning av gruppenedskrivninger er basert på makroøkonomiske scenarier, noe som krever at ledelsen utøver dømmekraft ved identifisering av slike scenarier og ved tildeling av sannsynligheten for at de forskjellige scenariene oppstår. Det vurderes også i hvilken grad parametrene for de forskjellige scenariene, som er basert på historiske data, er relevante for estimering av fremtidige tap.

Vurdering av nedskrivningsbehov for andre immaterielle eiendeler

NFNs regnskapsprinsipp for vurdering av nedskrivning på internt utviklet programvare hvor avskrivninger ikke er påbegynt er beskrevet i avsnitt 11. Programvare hvor avskrivninger ikke er påbegynt utgjør ved utgangen av året 44 millioner kroner (42 millioner kroner)

Aktuarberegninger av pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler knyttet til ansatte

NFN regnskapsprinsipper for pensjons-ytelser beskrives i avsnitt 13 Ytelser til ansatte.

Estimert pensjonsforpliktelse (PBO) i de vesentligste pensjonsordningene beregnes av eksterne aktuarer som legger til grunn demografiske forutsetninger basert på nåværende populasjon. Som grunnlag for beregningene benyttes en rekke aktuarielle og finansielle parametere.

Estimeringen av diskonteringsrenten er forbundet med usikkerhet knyttet til dybden og kvaliteten på markedene for foretaksobligasjoner i tillegg til usikkerhet rundt ekstrapoleringen av rentekurver til relevante løpetider. I Norge fastsettes diskonteringsrenten med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett. Andre parametere som forutsetninger om lønnsreguleringer og inflasjon fastsettes på bakgrunn av forventet langsiktig utvikling i disse parametrene, er også forbundet med usikkerhet. Opplysninger om fastsettelsen av disse parametrene ved årsslutt er gitt i Note 22 Pensjonsforpliktelser sammen med en beskrivelse av følsomhet knyttet til endringer i diskonteringsrenten.

5. Regnskapsføring av driftsinntekter

Netto renteinntekter

Renteinntekter og rentekostnader beregnes og innregnes på grunnlag av effektiv rentemetode, eller via en metode som gir en rimelig tilnærming til den effektive rentemetoden. Effektiv rente omfatter gebyrer som anses som en integrert del av den effektive renten til et finansielt instrument (generelt gebyrer som mottas som kompensasjon for risiko). Den effektive renten tilsvarer renten som diskonterer kontraktsmessige fremtidige

kontantstrømmer til den finansielle eiendelens eller forpliktelses bokførte verdi. Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi. Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Netto gebyr- og provisjonsinntekter

NFN har provisjonsinntekter fra ulike kundetjenester. Innregningen av provisjonsinntekter avhenger av hvilke formål som ligger til grunn. Gebyrer innregnes som inntekt når tjenestene er levert. Gebyrer som mottas for utførte tjenester, innregnes som inntekt i den perioden tjenesten utføres.

Provisjoner til formidlere periodiseres lineært i takt med antatt løpetid på porteføljen. Provisjonene og gebyrene klassifiseres i resultatregnskapet avhengig av hvilke formål som ligger til grunn. Provisjoner som anses å være en del av den effektive renten på lån, medtas i beregningen av den effektive renten, og klassifiseres som netto renteinntekt i resultatregnskapet. Provisjoner som anses å være betaling for utførte tjenester, klassifiseres som netto gebyr- og provisjonsinntekt.

Andre driftsinntekter

For netto gevinst fra salg av varige driftsmidler se avsnitt 6 Utlån til kunder og kredittinstitusjoner og avsnitt 7 Leasing.

6. Utlån til og fordringer på kunder og kredittinstitusjoner

Utlån og fordringer måles til amortisert kost. Beregning av amortisert kost på utlån skjer etter effektiv rentes metode. For enkelte elementer i kontantstrømmen benyttes en tilnærmet metode. Dette gjelder etableringsgebyr og returprovisjoner som periodiseres lineært i den tilnærmede metoden. Det er videre benyttet estimat for å kvantifisere fremtidige salgsgevinster på leasing som inngår i beregning av fremtidig kontantstrøm ved måling av utlån.

Regnskap og presentasjon

Utlån og fordringer måles til amortisert kost og innregnes brutto med motregning av forventet kredittap dersom tapet ikke anses som endelig. Avsetningen er presentert netto i balansen, men presenteres separat i notene. Endringer i avsetningene rapporteres i resultatregnskapet og klassifiseres som «Tap på utlån, netto».

Hvis nedskrivningen anses å være endelig, rapporteres det som realisert tap, og balanseført verdi av lånet sammen med tilhørende avsetning fraregnes. Et tap anses som endelig når fordringshaveren er begjært konkurs og administrator har presentert det økonomiske resultatet av konkursbehandlingen, eller når NFN ettergir sine krav ved



omorganisering enten på lovlig eller frivillig basis eller når NFN anser innkrevningen av kravet usannsynlig.

Nedskrivninger for verdifall på finansielle eiendeler klassifisert som Utlån og fordringer under "Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner" og "Utlån til og fordringer på kunder" i balansen, presenteres som "Tap på utlån, netto" i resultatregnskapet. Tapene presenteres netto etter alle sikkerhets- og andre kredittgarantier..

Nedskrivninger for verdifall blir reversert hvis gjenvinningsbeløpet blir større. Bokført verdi økes da til gjenvinningsbeløpet, men skal ikke overstige det som ville ha vært bokført verdi dersom det ikke var innregnet noen nedskrivning for verdifall

Avsetninger for eksponeringer utenfor balansen er klassifisert som annen gjeld i balansen, men endringer i avsetninger er klassifisert som «Tap på utlån, netto» i resultatregnskapet.

Verdifalltest på utlån til individuelle kunder

NFN tester vesentlige utlån for verdifall på individuell basis. Hensikten med testen er å finne ut om det er verdifall på utlånene (nivå 3). Som første skritt i identifiseringsprosessen vurderer NFN om det er tapsindikatorer (tapshendelser) og om disse representerer et forventet verdifall. Tapsutsatte engasjement er identifisert etter rating og andre risikoindikatorer. I tillegg foretas det et ledelsesmessig skjønn på andre tapsindikatorer.

Verdifalltest på gruppevis utlån

Utlån uten verdifall på individuell basis blir vurdert kollektivt for verdifall. Avsetningene beregnes som eksponeringen ved mislighold multiplisert med sannsynligheten for tap multiplisert med tap gitt mislighold. For eiendeler i nivå 1 vil denne beregningen kun bli basert på de forestående 12 månedene mens den for eiendeler i nivå 2 vil være basert på den forventede løpetiden til eiendelen.

Avsetningene for eksponeringer hvor det ikke har vært vesentlig økning i kredittrisiko siden første rapporteringsdato er basert på forventede tap i løpet av de neste 12 måneder (nivå 1). Avsetninger for eksponeringer hvor det har vært en betydelig økning i kredittrisiko siden første rapporteringsdato, men som ikke er nedskrevet, er basert på forventet tap i hele gjenværende løpetid (nivå 2).

Intern vurdering / scoring informasjon brukes til å vurdere risikoen for kundene, og en forringelse av rating / scoring indikerer en økning i kredittrisikoen til kunden.

For eiendeler som vurderes ut fra PD for gjenværende løpetid, bruker Nordea en blanding av absolutte og relative endringer i PD som kriterium for overføringen. Noen oppdateringer fra 2023

- Privat kunder med en eksponeringer med en relativ økning i levetid PD over 200% overføres til nivå 2.
- Bedriftskunder med en innledende 12-måneders PD under 0,5%:
Eksponeringer med en relativ økning i levetid PD over 150% og en absolutt økning i 12 måneders PD over 20 bps overføres til nivå 2.
- Bedriftskunder med en første 12-måneders PD over eller lik 0,5%:
Eksponeringer med en relativ økning i levetid PD over 150% eller en absolutt økning i 12 måneders PD over 400 bps overføres til trinn 2

For eiendeler hvor rating- og scoring-modeller benyttes, blir rating / scoring endringen kalibrert for å matche den betydelige økningen i kredittrisiko basert på PD for gjenværende løpetid.

I tillegg brukes følgende sikkerhetsmekanismer for overføring mellom trinnene:

- Kunder som har fått betalingslettelse og kunder med forfall mere enn tretti dager til nivå 2, med mindre det allerede er identifisert et nedskrivningsbehov (nivå 3). Kunder med betalingslettelse blir værende i nivå 2 i en prøveperiode på 24 måneder fra når betalingslettelsen ble gitt. Etter prøvetiden tilbakeføres fordringen til nivå 1 og blir vurdert som andre fordringer i nivå 1.
- Fordringer med forfall mere enn nitti dager, klassifiseres normalt i nivå 3, men denne klassifiseringen endres dersom det foreligger bevis for at kunden ikke er i mislighold. Slike lånefordringer er klassifisert i nivå 2.
- Utlånsfordringer på bedriftskunder med en relativ endring i PD for gjenværende løpetid på mer enn 200 prosent, (beregnet på årsbasis), og med en kredittvekkelse på minst en ratinggrad overføres til kategori 2
- Privatkunder med eksponering klassifisert som høy risiko, for eksempel med en PD over 5,5 % til 6,2 %, avhengig av næring er overført til nivå 2.
- Forretningskunder klassifisert som høy risiko, for eksempel med ratinggrad på 2 eller lavere overføres til nivå 2.
- Lånefordringer på privat- og bedriftssiden med en PD på mindre enn 0,3 % benytter et unntak for lav kredittrisiko som forhindrer overføring til nivå 2 som følge av absolutte eller relative endringer i PD. Unntaket hinder ikke overføring mellom nivåer på grunn av andre faktorer.

Ved beregning av avsetninger, inkludert nivå klassifisering, brukes sannsynlighetsvektet, fremtidsrettet informasjon. NFN anvender tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til de ikke lineære aspektene ved forventede tap. De ulike scenarioene vil bli benyttet for å justere de relevante parametrene for beregning av forventede tap og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av de forventede tapene i henhold til de respektive scenarioene vil bli innregnet som avsetninger.



Konstatering av tap

Konstatering av tap innebærer at lån eller fordringer fraregnes fra balansen og det skjer en føring av tapet mot resultatregnskapet. Når krav anses å være umulige å inndrive, må de føres som konstatert tap så snart som mulig, uavhengig av om kravet fortsatt kan rettslig forfølges eller ikke. En tapsføring kan gjøres før rettslig krav mot låntakeren, for å gjenopprette gjelden, er fullført. Selv om et krav som ikke kan gjenvinnes, er ført som konstatert tap har kunden en juridisk forpliktelse til å betale utestående gjeld. Ved vurdering av om usikrede lånefordringer kan gjenvinnes, og kreves, er det hovedsakelig lånefordringer med følgende egenskaper som er i fokus (listen er ikke uttømmende):

- Lånfordringer hvor kravet er forfalt med mere enn nitti dager. Dersom et lånekrav, eller en del av det, anses å være umulig å gjenopprette etter denne vurderingen, er det avskrevet.
- Lånfordringer som dekkes av insolvensprosedyrer og har lav sikkerhetsdekning.
- Utlånsfordringer der juridiske kostnader forventes å bli høyere enn inntektene fra konkursprosessen, og det forventes derfor at estimert gjenvinningsverdi er lav.
- En delvis tapsføring kan begrunnes når det foreligger rimelig økonomisk dokumentasjon som viser at låntakeren ikke har evne til å tilbakebetale hele beløpet, det vil si at en betydelig del av gjelden ikke med rimelighet kan sies å være gjenvinnbar, som følge av tiltak som betalingslettelser eller at sikkerheten er realisert.
- Restrukturering tilfeller.

Diskonteringsrente

Diskonteringsrenten som benyttes for å måle verdifall, er den opprinnelige løpende effektive renten på utlån til en individuell kunde, eventuelt en utlånsgruppe. Dersom det anses hensiktsmessig, kan diskonteringsrenten baseres på en metode som resulterer i et verdifall som er et rimelig anslag av å bruke den effektive rentemetoden som grunnlag for beregningen.

Overtatte eiendeler

Overtatte eiendeler klassifiseres som "hold for sale" i henhold til IFRS 5. Eiendeler klassifisert som "hold for sale" måles til laveste verdi av bokført og virkelig verdi fratrukket salgskostnader. Fordringer på kunden som går ut over verdi på overtatt eiendel blir klassifisert som utlån. Overtatte eiendeler inngår i balansen under «Andre eiendeler».

7. Leasing

Nordea Finans Norge som utleier

NFNs leasing aktivitet består av finansielle leasingavtaler. Finansielle leasingavtaler rapporteres som fordringer på leietaker under posten «Utlån til kunder» i balansen med

et beløp som tilsvare nettoinvesteringen i leien. Leien, eksklusiv servicekostnader, føres som tilbakebetaling av hovedstol og renteinntekter. Selskapet bruker effektiv rentes metode ved inntektsføring og nedbetaling.

For nedskrivning av verdifall se avsnitt 6 Utlån til kunder og finansinstitusjoner

Skattemessig gjennomføres avskrivninger etter saldometoden og eventuelle mer- / mindre avskrivninger medtas som midlertidige forskjeller under beregningen av utsatt og betalbar skatt.

Gevinst ved salg av leasinggjenstander

Gevinst ved salg av leasinggjenstander fremkommer når disse selges til en pris som er høyere enn bokført verdi på salgstidspunktet. Gevinsten fremkommer på linjen «Andre driftsinntekter» i resultatet.

Beregnet nåverdi av estimerte fremtidige salgsgevinster er inntektsført. Dette gjelder kun den porteføljen man kan påregne at det vil bli salgsgevinster. Kontrakter som antas å bli innfridd før tiden tas ikke med i estimatet. Årets resultat er endringen i estimert nåverdi av fremtidige salgsgevinster. Beregnede fremtidige salgsgevinster fremkommer på linjen «Renteinntekter».

8. Factoring

Forskuddet ved finansiering av kundefordringer uten kredittrisikoaavdekning inngår i posten «Utlån til og fordringer på kunder». Det samme gjelder fordringer utover overtatt kredittrisiko. Dersom utbetalt forskudd er lavere enn regnskapsmessig verdi på fordringer føres differansen som gjeld og inngår i linjen «Annen gjeld».

9. Aksjer i tilknyttede selskaper

Eierandeler i tilknyttede selskap blir regnskapsført etter egenkapitalmetoden.

Resultat fra selskaper som bokføres etter egenkapitalmetoden, rapporteres etter skatt i resultatregnskapet. Som en følge av dette er skattekostnaden knyttet til deres resultat ikke inkludert i NFN skatte-kostnad.

10. Eiendeler og gjeld i fremmed valuta

Eiendeler og gjeld i fremmed valuta er omregnet til norske kroner etter kurs per årsskiftet. Beregnet, ikke realisert, kursgevinst / -tap ved årsslutt er resultatført.

Transaksjoner i utenlandsk valuta regnskapsføres etter kursen på transaksjonstidspunktet. Monetære eiendeler og forpliktelser i utenlandsk valuta omregnes etter kursen på balansedagen.



11. Immaterielle eiendeler

IT-utvikling / programvare

Kostnader til vedlikehold av programvare innregnes når de oppstår. Kostnader direkte forbundet med større programvareinvestering med antatt levetid på mer enn tre år og som kan gi økonomisk fordel, innregnes som immaterielle eiendeler. Programvare inkluderer også kjøpte programvarelisenser som ikke er relatert til fysiske eiendeler.

Programvare som er ført som immaterielle eiendeler avskrives lineært over en periode på 3 til 10 år.

Alle immaterielle eiendeler med begrenset levetid, inkludert IT-utviklingsprosjekter som er tatt i bruk, testes for verdifall. Nedskrivningskostnaden beregnes som differansen mellom rapportert verdi og virkelig verdi

12. Balanseføring og fraregning av eiendeler og forpliktelser

Eiendeler og forpliktelser balanseføres på det tidspunkt selskapet oppnår kontroll over rettighetene til eiendelene og påtar seg reelle forpliktelser. Eiendeler føres ut på et tidspunkt reell risiko vedrørende eiendelen er overført og kontroll over rettighetene er bortfalt.

13. Ytelser til ansatte

Alle typer godtgjørelser Nordea gir sine ansatte som kompensasjon for utførte tjenester, er ytelser til ansatte. Kortsiktige ytelser skal være gjort opp innen tolv måneder etter rapporteringsperioden som tjenestene ble utført i. Pensjonsytelser utbetales etter at ansettelsen er avsluttet. Pensjonsytelser i NFN omfatter bare pensjoner. Sluttvederlag oppstår normalt hvis et ansettelsesforhold blir avsluttet før normal pensjonsalder, eller hvis en ansatt aksepterer et tilbud om frivillig sluttvederlag.

Kortsiktige ytelser

Kortsiktige ytelser består hovedsakelig av faste og variable lønninger. Både faste og variable lønninger kostnadsføres i den perioden som de ansatte har utført tjenester for NFN. Nordea har også aksjebasert betalingsprogram. For mer informasjon se note 6 Personalkostnader.

Pensjonsytelser

Pensjonsordninger

NFN har ulike ytelsesbaserte pensjonsordninger. De vesentligste ordningene er finansierte ordninger dekket av eiendeler i pensjonsfond / stiftelser. Hvis virkelig verdi av pensjonsmidlene relatert til en spesifikk pensjonsordning er lavere enn brutto nåverdi av den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen, beregnet ved bruk av påløpte ytelsers metode, blir nettobeløpet innregnet som gjeld (ytelsesbasert pensjonsforpliktelse). Hvis ikke blir

nettobeløpet innregnet som eiendel (ytelsesbaserte pensjonsmidler). Ufonderte pensjonsordninger innregnes som pensjonsforpliktelser. Ordningen er lukket for nye medlemmer.

NFN har også innskuddsordninger som ikke medfører noen pensjonsforpliktelse for NFN.

Pensjonskostnader

Forpliktelsene til innskuddspensjonsordninger innregnes som kostnad når medarbeideren yter tjenester til enheten, og bidraget som skal betales for tjenesten forfaller. NFNs netto forpliktelse til ytelsespensjons-ordninger beregnes for hver ordning ved å estimere de fremtidige ytelsene medarbeiderne har opptjent i denne og tidligere perioder. Ytelsen diskonteres for å fastsette nåverdien. Aktuarberegninger, inkludert påløpte ytelsers metode, anvendes for å vurdere nåverdien av ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser og relaterte kostnader, basert på flere aktuarielle og finansielle forutsetninger (som angitt i note 22 Pensjonsforpliktelser).

Når forpliktelsens nåverdi og virkelig verdi av pensjonsmidlene beregnes, kan det oppstå aktuargevinst eller -tap som resultat av endringer i aktuarmessige forutsetninger og faktiske effekter (faktisk resultat sammenlignet med antagelser / forutsetninger). Målingseffekten innregnes umiddelbart i egenkapitalen under øvrige resultatposter.

Når beregningen resulterer i en fordel blir den regnskapsførte eiendelen begrenset til nåverdi av fremtidige refusjoner i ordningen eller reduksjoner i fremtidige bidrag til ordningen.

Arbeidsgiveravgift beregnes og føres basert på netto regnskapsført overskudd eller underskudd i ordningen og inkluderes i Pensjonsforpliktelser i balansen.

Diskonteringsrente for ytelsesbaserte pensjonsordninger

Diskonteringsrenten fastsettes basert på kredittobligasjoner med høy kredittverdighet, dersom det eksisterer et likvid marked for slike obligasjoner. I denne sammenheng regnes obligasjoner med fortrinnsrett som foretaksobligasjoner. I NFN fastsettes diskonteringsrenten med utgangspunkt i obligasjoner med fortrinnsrett.

Sluttvederlag

Som nevnt over oppstår sluttvederlag normalt hvis et ansettelsesforhold blir avsluttet før normal pensjonsalder, eller hvis en ansatt aksepterer et tilbud om frivillig sluttvederlag. Sluttvederlag oppstår ikke hvis de ansatte må fortsette å utføre tjenester, og sluttvederlaget kan anses å være en normal godtgjørelse for disse tjenestene.

Sluttvederlaget kostnadsføres når NFN har en forpliktelse til å utføre betalingen. En forpliktelse oppstår når det eksisterer en formell plan som det riktige nivået i organisasjonen har forpliktet seg til, og når NFN ikke har



noen realistisk mulighet til å trekke den tilbake. Dette oppstår når planen er kommunisert til den berørte gruppen eller til deres representanter.

Sluttvederlagene kan omfatte både kortsiktige ytelser, for eksempel antall måneder med lønn, og pensjonsytelser normalt i form av førtidspensjon. Kortsiktige ytelser klassifiseres som Lønn og godtgjørelser og pensjonsytelser som Pensjonskostnader i Note 6 Personal-kostnader.

14. Skatt

Posten inntektsskatt i resultatregnskapet omfatter betalbar og utsatt skatt. Inntektsskatten innregnes som kostnad i resultatregnskapet med unntak av inntektsskatt på transaksjoner som innregnes i totalresultatet eller direkte i egenkapitalen. I slike tilfeller innregnes skatteeffekten under henholdsvis totalresultatet eller egenkapitalen.

Betalbar skatt er basert på årets skattbare inntekt og beregnes i henhold til de skattesatsene som gjelder på rapporteringstidspunktet. Betalbar skatt hensyn tar også justeringer fra tidligere år.

Utsatt skattefordel og skatteforpliktelse innregnes etter balansemetoden på alle midlertidige forskjeller som oppstår mellom skattemessig og regnskapsmessig verdi på eiendeler og gjeld. Utsatt skattefordel innregnes av fremførbart ubenyttet skattemessig underskudd og ubenyttede skattekreditter. Utsatt skatt er ikke innregnet på midlertidige forskjeller som kommer fra førstegangs innregning av eiendeler og gjeld i en transaksjon som ikke er en sammenslåing og som ikke påvirker det regnskapsmessige eller skattemessige resultatet eller på forskjeller som kommer fra investeringer i datterselskap og tilknyttede selskaper i den grad det er sannsynlig at de ikke vil bli reversert i overskuelig fremtid. I tillegg blir utsatt skatt ikke innregnet for skattemessige midlertidige forskjeller som kommer fra førstegangs innregning av goodwill.

Utsatt skatt beregnes etter skattesatsen som forventes å gjelde for midlertidige forskjeller når de blir reversert, basert på gjeldende lover på rapporteringstidspunktet. Utsatt skattefordel og utsatt skatteforpliktelse diskonteres ikke. Utsatt skattefordel innregnes bare i den grad det er sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt kan benyttes på de midlertidige forskjellene, fremført underskudd og ubenyttede skattekreditter. Utsatt skattefordel vurderes ved hver rapporteringsdag og reduseres i den grad det ikke lenger er sannsynlig at skattefordelen vil bli realisert.

Betalbar skattefordel og skatteforpliktelse motregnes hvis det er juridisk mulig og NFN har til hensikt å selge eiendelen og samtidig gjøre opp gjelden. Utsatt skattefordel og skatteforpliktelse utlignes hvis det er juridisk mulig.

15. Egenkapital

Annen egenkapital

Annen egenkapital består av tilbakeholdt overskudd, ikke utdelt akkumulert resultat samt inntekter og kostnader netto etter skatteeffekter som er rapportert i egenkapitalen som Andre innregnede inntekter i henhold til IFRS. Disse fondene omfatter revaluering av pensjonsforpliktelse.

16. Nærstående parter

NFN definerer nærstående parter som:

- Aksjonærer med betydelig innflytelse
- Søsterselskaper og tilknyttede selskaper
- Nøkkelpersoner med ledende posisjoner
- Andre nærstående parter

Alle transaksjoner med nærstående parter gjøres etter prinsippet om armlengdes avstand, unntatt lån til ansatte og visse andre forpliktelser til nøkkelpersoner. For ytterligere informasjon om transaksjoner med nærstående parter, se Note 25 Opplysninger om nærstående parter.

Aksjonærer med betydelig innflytelse

Nordea Bank AB Abp eide 31.12.24 100 % av aksjene i NFN og har betydelig innflytelse.



Note 2 – Netto renteinntekter

NOK tusen	2024	2023
Renteinntekter		
Utlån til og fordringer på kunder	2 085 553	2 165 472
Sum renteinntekter	2 085 553	2 165 472
Rentekostnader		
Lån fra kredittinstitusjoner	-1 126 197	-1 189 955
Ansvarlig lånekapital	-41 934	-45 065
Andre rentekostnader	-2 278	-5
Sum rentekostnader	-1 170 409	-1 235 026
Netto renteinntekt	915 143	930 446
Netto renteinntekt		
NOK tusen	2024	2023
Renteinntekter	2 719 561	1 441 635
Netto leasinginntekter	-634 009	723 837
Rentekostnader	-1 170 409	-1 235 026
Sum netto renteinntekt	915 143	930 446

Renteinntekter på engasjementer som er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på nedskrevet verdi.
Renteinntekter på engasjementer som ikke er kredittforringet beregnes ved bruk av effektiv rente på brutto amortisert kost (amortisert kost før avsetning for forventede tap).

Note 3 – Netto gebyr- og provisjonsinntekter

NOK tusen	2024	2023
Provisjonsinntekter	69 278	61 960
Gebyrinntekter	125 546	149 328
Sum gebyr- og provisjonsinntekter	194 824	211 288
Provisjonskostnader	-17 030	-15 170
Gebyrkostnader	-12 596	-13 203
Sum gebyr- og provisjonskostnader	-29 626	-28 373
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	165 197	182 916

Note 4 – Andre driftsinntekter

NOK tusen	2024	2023
Salgsgevinster	78 716	83 798
Resultat fra tilknyttet selskap	3 935	2 111
Andre	-16	271
Sum	82 634	86 180

Note 5 – Andre kostnader

NOK tusen	2024	2023
Informasjonsteknologi	80 327	54 973
Markedsføring	18 660	21 486
Porto, telefon og kontorkostnader	8 878	7 534
Husleie - og eiendomskostnader	27 337	26 325
Reisekostnader	2 742	2 009
Kostnader knyttet til hendelser og feil	47 404	112 727
Andre	77 607	52 974
Sum	262 955	278 029



Honorar til revisor

Selskapet har i løpet av året kostnadsført NOK 550 (714) tusen, etter delvis fradrag for merverdiavgift, i godtgjørelse til sin eksterne revisor. Av dette utgjør NOK 0 (270) tusen andre honorarer enn årets revisjon.

Note 6 – Personalkostnader

Lønn og godtgjørelser

NOK tusen	2024	2023
Lønn og godtgjørelser	138 025	136 743
Pensjonskostnader (Note 22)	33 514	18 421
Arbeidsgiveravgift	37 960	33 300
Overskuddsdeling	7 439	8 258
Andre personalkostnader	19 877	16 253
Sum	236 814	212 974

Pensjonskostnader

NOK tusen	2024	2023
Ytelseplaner (Note 22)	4 170	4 545
Innskuddspensjon (Note 22)	29 344	13 876
Sum	33 514	18 421

Antall ansatte / årsverk

	2024	2023
Antall årsverk per 31.12	193	172
Antall ansatte per 31.12	204	178

Kjønnsfordeling i selskapet

	2024	2023
Menn	50 %	56 %
Kvinner	50 %	44 %

Selskapet har som mål å være en arbeidsplass som aktivt arbeider for å fremme likestilling, sikre like muligheter og hindre all form for diskriminering samt beskytte mot trakassering.

Ytelser til ledende personer i selskapet

2024

NOK tusen	Fast lønn og honorar	Variabel lønn	Øvrige ytelser	Pensjonskostnad	Totale ytelser	Lån 31.12.
Administrerende direktør						
Julie Ytreland	534	-	1	106	641	17
Sjur Loen	2 473	1 435	178	749	4 835	-

Julie Ytreland ble ansatt som administrerende direktør i Nordea Finans Norge og Nordea Finance Equipment fra 1. november 2024. Denne tabellen vises totale lønnsytelser for begge selskap. Kostnaden deles likt mellom selskapene.

For Sjur Loen gjelder ytelsene for 12 måneder.

2023

NOK tusen	Fast lønn og honorar	Variabel lønn	Øvrige ytelser	Pensjonskostnad	Totale ytelser	Lån 31.12.
Administrerende direktør						
Sjur Loen	2 312	1 245	362	202	4 122	9 514

Sjur Loen var fra 01.04.22 ansatt 50 % i Nordea Finans Norge AS og 50 % i Nordea Finance Equipment. I denne tabellen vises totale lønnsytelser for begge selskap.

Styret

Det er utbetalt NOK tusen 75 i honorarer til eksterne styremedlemmer. Interne styremedlemmer Christian Fink Karas og Jon Brenden mottar ikke honorarer fra Nordea Finans Norge AS for sine styreverv. Christian Fink Karas og Jon Brenden har vært ansatt i andre enheter i Nordea konsernet i samme periode og har mottatt sin lønn fra disse enhetene. Ansattes representant mottar NOK tusen 3,5 for hvert styremøte.



Administrerende direktør

Lån til administrerende direktør er ytet etter samme prinsipper som til øvrige ansatte. Administrerende direktør deltar i Nordea Bank's incentivordning for ledende ansatte.

Øvrige ledende personer

Nordea Finance har en overordnet nordisk ledergruppe. Dette bidrar til at alle deler av Nordea Finance blir ledet i henhold til en ensartet Nordea strategi. Denne ledergruppen har vært representert i Nordea Finans Norge AS styre ved Christian Fin Karas. Lokal ledergruppe har ansvar for å gjennomføre den vedtatte strategien. Lokal ledergruppe ansees derfor ikke som ledende personer i relasjon til opplysningsplikt om ytelser.

Øvrige ansatte

Nordea har en personalbank med tilbud om banktjenester til ansatte i Nordea konsernet.

Ledende ansatte – incentivordning

Nordea Bank's hovedmålsetning med incentivordninger er å styrke Nordeas muligheter til å beholde og rekruttere de beste medarbeiderne til ledende stillinger i konsernet. Målet er videre å stimulere ledere og nøkkelpersoner hvis innsats har direkte påvirkning på Nordea's resultater, lønnsomhet og verdiøkning, til økt innsats ved å tilpasse deres interesser og perspektiver med aksjeeiernes.

Nordeas har kortsiktige incentivordning (STIP). I denne ordning inngår Nordea Incentive Program (NIP). STIP har bestått i flere år, i hovedsak i form av Executive Incentiv Program (EIP) og fra 2022 NIP som har tilsvarende vilkår.

STIP har en resultatmåling periode på ett år og betales ut til deltakerne gjennom kontantbetaling og tildeling av aksjer. For deler av tildeling gjelder en utsettelsestid med årlig overføring av like deler de påfølgende fire eller fem år og en bindingstid på 12 måneder.

Den inneholder og belønner forhåndsbestemte resultatmål på konser-, forretnings- og individuelt nivå. Det blir tatt hensyn til effekten på lønnsnivå når målene settes opp. Tildelingen fra NIP skal ikke overstige fastlønn.

Note 7 - Ansvarlig lånekapital

NOK tusen	2024	2023
Hovedstol, tidsbegrenset ansvarlig lån	0	800 000
Sum	0	800 000
Rentekostnader ansvarlig lån	41 934	45 065

Det ansvarlige lånet ble innfridd i oktober 2024.

Note 8 - Kapitaldekning

Regelverk

Kapitalkravsdirektivet (CRD IV) og Kapitalkravsforordningen (CRR) trådte i kraft 1. januar 2014 etterfulgt av krisehåndteringsregelverket (BRRD) den 15. mai 2014. CRR ble gjort direkte gjeldende i alle EU-land fra 1. januar 2014, mens CRD IV og BRRD ble implementert gjennom nasjonale lover i alle EU-land fra 2014. De tre EEA EFTA landene Norge, Island og Liechtenstein har ulike legale strukturer sammenlignet med EU, slik at en parallell innføring i takt med EU er sjeldent oppnåelig. CRR og CRD IV ble innført i Norge 31. desember 2019.

I juni 2019 ble den såkalte «bankpakken», bestående av endringer i BRRD, CRD og CRR endelig vedtatt. I EU ble det reviderte CRD (CRD V) og BRRD (BRRD II) gjort gjeldende fra 28 desember 2020. Videre ble flesteparten av endringene i CRR (CRR II) gjort gjeldende fra 28. juni 2021. «Bankpakken» ble innført i Norge fra 1. juni 2022.

I desember 2017 ble det ferdige Basel III rammeverket, ofte referert til som Basel IV pakken publisert. Basel IV pakken er innført gjennom EU's Kapitalkravsforordning (CRR) med virkning fra 1. januar 2025. Regelverket var ikke inkorporert i norsk lovverk ved utgangen av 2024.

Det reviderte rammeverket omfatter endringer knyttet til kreditt risiko, markedsrisiko, operasjonell risiko, motpartsrisiko risiko samt uvektet kapitalkrav. Det introduserer også et nytt gulv for kapitalkrav (output floor)



Endringene refereres til som CRR3. For kredittrisiko, inkluderer CRR3 endringer i både IRB metoder, hvor det nå er implementert restriksjoner for bruk av IRB knyttet til visse typer eksponeringer, samt for standardmetoden. For operasjonell risiko, vil tre eksisterende metoder bli fjernet og erstattes av en standard metode.

Gulvet er fastsatt til 72,5% av standardmetoden på aggregert nivå, hvilket betyr at kapitalkravet vil bli basert på 72,5% av totale risikovektete eiendeler under pilar 1 beregnet etter standardmetoden for kreditt- og markedsrisiko og operasjonell risiko. Gulvet blir faset inn med 50% fra 1. januar 2025 til full implementering med 72,5% med virkning fra 1. januar 2030, og med overgangsregler for beregning av gulvet frem til slutten av 2032.

Regulatoriske minstekrav til kapitaldekning

CRR krever at banker oppfyller følgende minstekrav til kapital i forhold til beregningsgrunnlaget (REA):

- Ren kjernekapitaldekning (CET1) 4,5 %
- Annen ren kjernekapital (Tier1) 6,0 %
- Total kapitaldekning 8,0 %

Kapitalbuffer

Norges Bank har besluttet å holde motsykliske kapitalkrav uendret på 2,5 %.

Pilar 1 kravet består av følgende vektet kapitalkrav

	31.12.2024	31.12.2023
Minimum CET1	4,5 %	4,5 %
CCoB	2,5 %	2,5 %
SRB	4,5 %	4,5 %
CCyB	2,5 %	2,5 %
Additional tier 1	1,5 %	1,5 %
Tier 2	2,0 %	2,0 %
Total pilar 1	17,5 %	17,5 %

I tillegg kommer pilar II krav som i SREP 2024 ble satt til 1,9 % (1,8%).

Spesifikasjon ansvarlig kapital

	31. des 2024	31. des 2023
NOK mill		
Kjernekapital ¹	7 013	7 020
Ansvarlig kapital ¹	7 063	7 870

¹ Inklusive resultat for perioden



Kapitalkrav

	31. des 2024	31. des 2024	31. des 2023	31. des 2023
	Risikovektede		Risikovektede	
NOK mill	Kapitalkrav	eiendeler	Kapitalkrav	eiendeler
Kreditrisiko	1 985	24 814	2 089	26 116
IRB grunnleggende metode	669	8 367	666	8 320
- hvorav foretak	541	6 768	564	7 056
- hvorav institusjoner	0	0	0	1
- hvorav andre	128	1 598	101	1 263
Standardmetode	1 316	16 447	1 424	17 796
- hvorav stat og statlige institusjoner	6	70	3	41
- hvorav institusjoner	0	2	0	1
- hvorav foretak	163	2 039	121	1 516
- hvorav retail	844	10 552	1 010	12 622
- hvorav som er misligholdt	101	1 263	22	274
- hvorav aksjer	2	29	2	27
- hvorav andre	199	2 493	265	3 314
Operasjonell risiko	151	1 891	152	1 894
Sjablonmetoden	151	1 891	152	1 894
Ytterligere risikoeksponering i henhold til artikkel 3 CRR				
Delsum	2 136	26 705	2 241	28 010
Justering for minimumsgrenser				
Tilleggskrav i henhold til minimumsgrenser	0	0	0	0
Sum	2 136	26 705	2 241	28 010

Kapitaldekning før overgangsreglene

	31. des 2024	31. des 2023
Kjernekapitaldekning ekskl hybridkapital ¹	26,3 %	25,1 %
Kjernekapitaldekning ¹	26,3 %	25,1 %
Kapitaldekning ¹	26,3 %	28,1 %

¹ Inklusive resultat for perioden

Uvektet kjernekapitalandel, Leverage ratio

	31. des 2024	31. des 2023
Kjernekapitaldekning	7 013	7 020
Leverage ratio exposure	31 647	34 171
Gjeldsgrad, prosentvis	22,2 %	20,5 %

Note 9 - Bundne bankinnskudd

Innskudd i finansinstitusjoner omfatter bundne skattetrekkmidler med NOK tusen 7.673 (6.220).



Note 10 - Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Selskapets valutaposisjon omregnet til NOK 31.12.2024

NOK tusen	USD	EUR	SEK	DKK	GBP	Andre	Sum
Eiendeler							
Utlån til kunder	866 174	495 987	88 130	2 741	8 182	27	1 461 242
Sum eiendeler	866 174	495 987	88 130	2 741	8 182	27	1 461 242
Gjeld							
Lån fra kredittinstitusjoner	840 302	439 174	69 617	2 121	7 361	6	1 358 581
Annen gjeld	24 728	54 899	18 151	593	772	11	99 153
Sum gjeld	865 030	494 072	87 768	2 714	8 133	17	1 457 734
Netto eksponering	1 144	1 915	362	27	50	10	3 508
Brutto eksponering	1 144	1 915	362	27	50	10	3 508

Selskapets valutaposisjon omregnet til NOK 31.12.2023

NOK tusen	USD	EUR	SEK	DKK	GBP	Andre	Sum
Eiendeler							
Utlån til kunder	556 077	579 684	18 624	3 200	2 318	27	1 159 931
Sum eiendeler	556 077	579 684	18 624	3 200	2 318	27	1 159 931
Gjeld							
Lån fra kredittinstitusjoner	553 042	575 018	18 316	2 960	1 356	26	1 150 718
Annen gjeld	1 330	2 154	180	213	907	11	4 795
Sum gjeld	554 372	577 172	18 497	3 173	2 263	36	1 155 513
Netto eksponering	1 705	2 512	127	27	55	-9	4 418
Brutto eksponering	1 705	2 512	127	27	55	9	4 436



Note 11 – Forfallsanalyse – Finansielle forpliktelser

Gjenstående løpetid

31.12.2024

NOK tusen	0-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn		Sum
				5 år	Uten forfall	
Gjeld og egenkapital						
Lån fra kredittinstitusjoner inkl fremtidige renter	299 594	915 110	22 761 993	-	99 920	24 076 616
Ansvarlig lånekapital inkl. fremtidige renter						
Sum gjeld med faste forfall	299 594	915 110	22 761 993	-	99 920	24 076 616
Andre forpliktelser	650 202	(44 210)			11 982	617 974

31.12.2023

NOK tusen	0-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn		Sum
				5 år	Uten forfall	
Gjeld og egenkapital						
Lån fra kredittinstitusjoner inkl fremtidige renter	300 472	7 767 632	17 386 414	25 479	297 981	25 777 979
Ansvarlig lånekapital inkl. fremtidige renter	22 190	37 920	202 240	888 480	0	1 150 830
Sum gjeld med faste forfall	322 662	7 805 552	17 588 654	913 959	297 981	26 928 809
Andre forpliktelser	650 202	15 075			11 982	677 259

Alle innlån kommer fra Nordea konsernet og NFN inngår i konsernets likviditetsstyring. NFN har trekkfasiliteter i Nordea Bank Norge ASA. Trekkfasilitetene har årlig fornyelse og markedsmessige vilkår. I oversikten ovenfor er denne klassifisert mellom 0-3 måneder. Per 31.12.2024 utgjør ubenyttet del av trekkfasiliteten NOK mill 6.790

Likviditetskravene i CRD IV er ikke gjort gjeldende i Norge for finansforetak. En av årsakene til at LCR ikke gjelder er at finansforetakene i Norge ikke kan ta imot innskudd fra allmennheten. NFN implementerte likevel en intern LCR limit i 2019 som en del av Risk Appetite Framework.

Note 12 – Skatter

NOK tusen	2024	2023
Betalbar skatt	310 052	400 450
Endring betalbar skatt forrige år	0	596
Utsatt skatt	-138 295	-225 341
Endring utsatt skatt forrige år	0	-581
Sum	171 757	175 124
Skatt og utsatt skatt ført via totalresultatet		
Utsatt skatt revaluering pensjonsforpliktelse	-8 111	-2 368
Sum	-8 111	-2 368

Skatt på selskapets resultat varierer fra det teoretiske beløpet som fremkommer ved bruk av skatteprosent i Norge, som følger:

NOK tusen	2024	2023
Resultat før skatt	687 642	700 745
Skatt etter nominell sats på 25 %	171 911	175 186
Inntekt/tap fra tilknyttede selskaper og aksjer	-984	-528
Ikke fradragsberettigede kostnader	830	450
Justeringer relatert til tidligere år	0	15
Skattekostnad	171 757	175 124
Gjennomsnittlig effektiv skattesats	25,0 %	25,0 %



Utsatt skatt

NOK tusen	2024	2023
Utsatt skattekostnad (-) / inntekt (+)		
Utsatt skatt på grunn av midlertidige forskjeller	-138 295	-225 341
Netto skattekostnad (-) / inntekt (+)	-138 295	-225 341
Netto utsatt skatteforpliktelse		
Utsatt skatt på grunn av midlertidige forskjeller:		
- Pensjonsforpliktelse	-1 054	-8 664
- Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	412 399	521 502
- Andre	-56 787	-28 095
Netto utsatt skatteforpliktelse	354 559	484 743
Endringer i utsatt skattefordel / utsatt skatteforpliktelse, netto som følger:		
Åpningsbalanse ved begynnelsen av året	484 743	708 297
- Utsatt skatt relatert til poster som er innregnet i totalresultatet	8 111	2 368
- Pensjonsforpliktelse	-500	-37
- Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-109 103	-197 791
- Underskudd til fremføring	0	0
- Andre	-28 692	-28 095
Sum	354 559	484 743

Note 13 – Tap på utlån

NOK tusen	2024	2023
Netto tap utlån nivå 1	5 729	25 528
Netto tap off-balance nivå 1	2 383	-4 737
Netto tap utlån nivå 2	19 831	10 668
Netto tap off-balance nivå 2	127	-6 165
Netto tap på utlån, ikke misligholdt og tapsutsatt	28 070	25 295
Nivå 3, misligholdte og tapsutsatte		
- avsetning gruppeavskringer og nye individuelle avsetninger utlån	-39 455	-25 554
- netto avsetning tap off-balance nivå 3	-81	0
- konstaterte tap	-47 790	-72 355
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	13 623	37 844
- innganger på tidligere konstatert tap	30 567	12 481
- tilbakeføringer individuelle nedskrivninger	45 768	20 201
Netto tap på utlån misligholdte og tapsutsatt	2 633	-27 384
Netto tap på utlån	30 703	-2 089
Nøkkeltall		
Tap på utlån forholdstall, basis punkter (- = inntekt)	-10	1
- herav nivå 1	-3	-6
- herav nivå 2	-7	-1
- herav nivå 3	-1	8

Note 14 - Utlån og nedskrivninger

Fremtidsrettet informasjon brukes både for å vurdere vesentlig økning i kredittrisiko og beregning av forventet kreditt tap. Nordea bruker tre makroøkonomiske scenarier: et basis scenario, et gunstig scenario og et ugunstig scenario. Ved utgangen av 2024 ble scenariene for forventede kreditttapene (ECL) med følgende vektning basis scenario 60 %, gunstig 20 % og ugunstig 20 % (basis scenario 50 %, gunstig 10 % og ugunstig 40 %). Vektinger reflekterer risiko knyttet til de makroøkonomiske anslagene i løpet av året.



De makroøkonomiske scenariene er levert av Group Risk i Nordea, basert på Oxford Economics Model. Prognosen er en kombinasjon av modellering og ekspertvurdering, grundige kontroller og kvalitetssikring. Modellen er bygget for å gi en god beskrivelse av det historiske sammenhenger mellom økonomiske variabler og sammenhengen mellom disse. Prognose perioden i modellen er ti år. For perioder utover 10 år er det i ECL- beregningen benyttet langsiktig gjennomsnitt.

De makroøkonomiske scenariene gjenspeiler Nordeas syn på hvordan den norske økonomien potensielt vil utvikle seg i lys av forutsetninger om:

- I et ugunstig scenario vil rentenivået holder seg høyere for en lenger periode (interest rates higher for longer) og høyere energipriser som følge av uroen i Midtøsten.
- I et gunstig scenario vil inflasjonen modereres og økonomien styrkes for husholdninger, bedrifter og investorer.
- I et basis scenario vil rentenivå og inflasjon fortsetter å bremse økonomisk aktivitet og at arbeidsledigheten fortsatt øker noe

Scenario og nedskrivninger 2024

% / NOK tusen	2025	2026	2027	Uvektet ECL	Sannsynlighets vekt	Justering			Totale nedskrivninger
						Modellbasert nedskrivning	modellbasert nedskrivning*	Individuelle nedskrivninger	
Gunstig scenario				244 414	20 %				
BNP vekst %	2,3	1,1	0,8						
Arbeidsløshet %	3,8	3,8	3,6						
Endring i husholdningens konsum %	2,7	2,4	2,1						
Endring i forbruker priser %	3,0	2,6	2,4						
Endring i boligpriser %	3,6	2,7	2,7						
Basis scenario				246 572	60 %	248 512	7 091	137 528	393 132
BNP vekst %	1,9	0,4	0,6						
Arbeidsløshet %	4,0	4,1	4,0						
Endring i husholdningens konsum %	2,7	2,2	2,0						
Endring i forbruker priser %	3,2	2,6	2,3						
Endring i boligpriser %	2,6	2,6	2,4						
Ugunstig scenario				258 432	20 %				
BNP vekst %	-1,3	0,4	0,6						
Arbeidsløshet %	5,1	5,2	5,0						
Endring i husholdningens konsum %	2,6	1,7	1,5						
Endring i forbruker priser %	4,9	2,5	2,1						
Endring i boligpriser %	-5,9	1,6	1,9						

* Justering modellbasert nedskrivning er resultatet av ledelsens kritiske vurdering av nivået på nedskrivningene

Scenario og nedskrivninger 2023

% / NOK tusen	2024	2025	2026	Uvektet ECL	Sannsynlighets vekt	Justering			Totale nedskrivninger
						Modellbasert nedskrivning	modellbasert nedskrivning*	Individuelle nedskrivninger	
Gunstig scenario				174 065	10 %				
BNP vekst %	2,4	1,1	0,8						
Arbeidsløshet %	3,1	3,2	3,4						
Endring i husholdningens konsum %	1,9	2,4	2,7						
Endring i forbruker priser %	4,5	3,4	2,8						
Endring i boligpriser %	1,2	2,9	3,4						
Basis scenario				178 590	50 %	180 825	80 539	131 767	393 132
BNP vekst %	0,4	1,0	1,1						
Arbeidsløshet %	3,3	3,8	3,8						
Endring i husholdningens konsum %	0,1	1,9	2,5						
Endring i forbruker priser %	4,8	3,1	2,5						
Endring i boligpriser %	0,8	2,2	2,6						
Ugunstig scenario				185 309	40 %				
BNP vekst %	-1,7	0,2	0,4						
Arbeidsløshet %	4,4	4,8	4,9						
Endring i husholdningens konsum %	-1,2	0,8	1,2						
Endring i forbruker priser %	6,6	3,0	1,8						
Endring i boligpriser %	-6,7	-1,5	2,0						

* Justering modellbasert nedskrivning er resultatet av ledelsens kritiske vurdering av nivået på nedskrivningene



Utlån og nedskrivninger

NOK tusen	31.des 2024	31.des 2023
Utlån og fordringer uten verdifall (nivå 1 og 2)	29 388 425	33 195 685
Utlån og fordringer med verdifall (nivå 3)	1 250 073	602 334
Utlån og fordringer før nedskrivninger	30 638 498	33 798 018
Individuelt vurderte og gruppe nedskrivninger (nivå 3)	-255 843	-275 780
Gruppenedskrivninger for nivå 1 og 2	-137 288	-162 848
Nedskrivninger	-393 132	-438 628
Utlån og fordringer på kunder	30 245 366	33 359 390

Endringer i nedskrivninger 2024

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Balanse 01.01.2024	116 296	46 552	275 780	438 628
- endringer nye låneopptak	19 787	3 147	14 536	37 469
- overføring fra nivå 1 til nivå 2	-6 356	6 356	0	0
- overføring fra nivå 1 til nivå 3	-2 205	0	2 205	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 1	10 407	-10 407	0	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 3	0	-6 051	6 051	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 1	13 238	0	-13 238	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 2	0	5 225	-5 225	0
- øvrige endringer i kredittrisiko	-17 315	-9 100	48 878	22 463
- tilbakebetaling	-23 285	-9 001	-27 375	-59 661
- endring i nedskrivning ved konstaterte tap	0	0	-45 768	-45 768
Balanse 31.12.24	110 567	26 721	255 843	393 132

Endringer i nedskrivninger 2023

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Balanse 01.01.2023	141 824	57 221	295 940	494 985
- endringer nye låneopptak	39 600	13 781	32 742	86 124
- overføring fra nivå 1 til nivå 2	-5 225	5 225	0	0
- overføring fra nivå 1 til nivå 3	-5 396	0	5 396	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 1	7 116	-7 116	0	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 3	0	-3 550	3 550	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 1	5 262	0	-5 262	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 2	0	36 871	-36 871	0
- øvrige endringer i kredittrisiko	-35 696	-48 683	76 336	-8 043
- tilbakebetaling	-31 190	-7 196	-43 779	-82 164
- endring i nedskrivning ved konstaterte tap	0	0	-52 273	-52 273
Balanse 31.12.23	116 296	46 552	275 780	438 628

Utlån til og krav på kunder 2024

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Balanse 01.01.2024	29 030 620	4 165 065	602 334	33 798 018
- endringer nye låneopptak	5 715 871	1 017 545	104 491	6 837 908
- overføring fra nivå 1 til nivå 2	-1 753 716	1 753 716	0	0
- overføring fra nivå 1 til nivå 3	-527 924	0	527 924	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 1	973 278	-973 278	0	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 3	0	-486 623	486 623	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 1	45 131	0	-45 131	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 2	0	29 675	-29 675	0
- tilbakebetaling og fraregning	-7 942 410	-1 658 526	-321 409	-9 922 345
- redusert nedskrivning ved konstaterte tap	0	0	-75 084	-75 084
Balanse 31.12.24	25 540 851	3 847 574	1 250 073	30 638 497



Utlån til og krav på kunder 2023

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totall
Balanse 01.01.2023	34 402 669	3 840 589	632 707	38 875 964
- endringer nye låneopptak	9 452 936	825 730	65 231	10 343 897
- overføring fra nivå 1 til nivå 2	-1 547 460	1 547 460	0	0
- overføring fra nivå 1 til nivå 3	-210 969	0	210 969	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 1	530 344	-530 344	0	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 3	0	-198 559	198 559	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 1	34 846	0	-34 846	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 2	0	103 432	-103 432	0
- tilbakebetaling og fraregning	-13 631 747	-1 423 243	-248 304	-15 303 293
- redusert nedskrivning ved konstaterede tap	0	0	-118 550	-118 550
Balanse 31.12.23	29 030 620	4 165 065	602 334	33 798 018

NOK tusen

	2024	2023
Utestående beløp som er avskrevet i perioden og som fortsatt kan innføres	32 810	52 071

Nøkkeltall

Tabellen gir en oversikt nedskrivingsgrader og utlån med verdifall i basis punkter

	31.des 2024	31.des 2023
Samlet nedskrivingsgrad (nedskrivninger / utlån før nedskrivning)	128	130
Nedskrivingsgrad nivå 3 (nedskrivninger nivå 3 / utlån nivå 3)	2 047	4 579
Nedskrivingsgrad nivå 1 og 2 (nedskrivninger nivå 1 og 2 / utlån nivå 1 og 2)	47	49
Utlån med verdifall brutto (utlån med verdifall / totale utlån før nedskrivning)	408	178

For mer informasjon om risiko på utlån og nedskrivninger se note 27

Note 15 - Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK tusen	Amortisert kost
Finansielle eiendeler	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	7 673
Utlån til og fordringer på kunder	30 245 366
Sum 31. des 2024	30 253 039
Sum 31. des 2023	33 365 610
	Annen finansiell gjeld
NOK tusen	
Finansiell gjeld	
Lån fra kredittinstitusjoner	21 401 335
Ansvarlig lånekapital	-
Sum 31. des 2024	21 401 335
Sum 31. des 2023	24 357 044

Balansført verdi er tilnærmet lik virkelig verdi



Note 16 - Immaterielle eiendeler

NOK tusen	31.des 2024	31.des 2023
Dataprogrammer	52 265	41 784
Sum	52 265	41 784

Dataprogrammer

Anskaffelsesverdi ved begynnelsen av året	103 151	92 435
Kjøp i året	16 550	11 714
Salg / utrangering i året	-1 950	-998
Anskaffelsesverdi ved slutten av året	117 751	103 151
Akkumulert avskrivning ved begynnelsen av året	-61 367	-56 844
Årets avskrivninger i henhold til plan	-2 006	-384
Årets nedskrivninger	-4 063	-5 137
Akkumulert avskrivning på salg / utrangering i året	1 950	998
Akkumulert avskrivning og nedskrivninger ved slutten av året	-65 485	-61 367
Sum bokført verdi dataprogrammer	52 266	41 784

Sum bokført verdi andre immaterielle eiendeler	52 266	41 784
	52 265	41 784

Andre immaterielle eiendeler henføres til aktivert software
Software avskrives lineært over 3 til 10 år

Note 17 - Varige driftsmidler

NOK tusen	31.des 2024			31.des 2023		
	Egne	Bruksrett	Totalt	Egne	Bruksrett	Totalt
Anskaffelsesverdi ved begynnelsen av året	65	804	869	65	731	796
Kjøpt i året	0	185	185	0	73	73
Omklassifisering	0	0	0	0	0	0
Salg / utrangering i året	0	0	0	0	0	0
Anskaffelsesverdi ved slutten av året	65	989	1 054	65	804	869
Akkumulert ordinære avskrivninger ved begynnelsen av året	0	-726	-726	0	-545	-545
Avskrivning i henhold til årets plan	0	-197	-197	0	-181	-181
Omklassifisering	0	0	0	0	0	0
Akkumulert avskrivning på salg / utrangering i året	0	0	0	0	0	0
Akkumulert avskrivning ved slutten av året	0	-923	-923	0	-726	-726
Sum bokført verdi varige driftsmidler	65	66	131	65	78	143
Bokførtverdi varige driftsmidler	65	66	131	65	78	143
Sum bokførtverdi varige driftsmidler	65	66	131	65	78	143

Note 18 - Andre eiendeler

NOK tusen	31.des 2024	31.des 2023
Overtatte eiendeler	1 210	2 550
Andre	8 086	305
Sum	9 296	2 856



Note 19 - Finansielle leasingavtaler som utleier

NFN eier eiendeler som leases til kunder under finansielle leasingavtaler. Disse føres som fordringer på leietaker under "Utlån og fordringer på kunder" med et beløp som tilsvarer nettoinvesteringen i leieavtalen. Avstemming av brutto investering og nåverdi av fremtidige minimum leieinnbetalinger:

NOK tusen	31.des	31.des
	2024	2023
Brutto investering	10 435 051	12 808 337
Ikke opptjent finansielle inntekter	-910 034	-1 139 918
Netto investeringer i finansielle leasingavtaler	9 525 017	11 668 419

Kontantstrøm fra brutto investeringer fordeler seg slik:

2024		5 708 805
2025	4 529 661	3 635 522
2026	2 963 503	2 045 896
2027	1 865 888	773 803
2028	657 199	311 619
Senere	418 801	332 691
Sum	10 435 051	12 808 337

Note 20 - Forpliktelser fra finansieringsaktivitet

NOK tusen	01.jan.24	Kontantstrømme r	Ikke kontantstrømmer		31.des.24
			Valutakurs endringer	Andre endringer	
Lån fra kredittinstitusjoner	23 547 493	-2 104 251	-41 907	0	21 401 335
Ansvarlig lånekapital	809 550	-800 000	0	-9 550	0
Sum	24 357 043	-2 904 251	-41 907	-9 550	21 401 335

NOK tusen	01.jan.23	Kontantstrømme r	Ikke kontantstrømmer		31.des.23
			Valutakurs endringer	Andre endringer	
Lån fra kredittinstitusjoner	28 487 967	-4 920 675	-19 799	0	23 547 493
Ansvarlig lånekapital	807 495	0	0	2 055	809 550
Sum	29 295 462	-4 920 675	-19 799	2 055	24 357 043

Note 21 - Annen gjeld

NOK tusen	2024	2023
Skyldig personaltrekk	7 673	6 231
Merverdiavgift	103 618	131 518
Leverandørgjeld	44 320	23 196
Gjeld knyttet til factoringavtaler	144 841	89 670
Betalbar skatt	310 052	400 450
Andre	7 469	26 193
Sum	617 974	677 259

Note 22 – Pensjonsforpliktelse

NOK tusen	2024	2023
Pensjonseiendel	44 521	12 269
Pensjonsforpliktelse	48 735	52 066
Netto pensjonsforpliktelse	4 214	39 797



Nordea Finans Norge (NFN) er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon (OTP). NFNs pensjonsordninger tilfredsstiller kravene etter denne loven. Hoveddelen av NFNs ytelsesordninger er sikret i Nordea Norge Pensjonskasse, som er administrert av Gabler AS og er sluttlønnbaserte ordninger som gir pensjon som tillegg til offentlig pensjon. NFN har også påtatt seg pensjonsforpliktelser som ikke er dekket av eiendeler i pensjonskassen, i forbindelse med førtidspensjoner og tilleggspensjoner. Ytelsesordningene ble lukket for nye ansatte fra 2011 som i stedet får pensjon basert på en innskuddsordning. Fra og med 01.01.2017 er alle ansatte født etter 1957 overført til innskuddsordning. Innskuddsordningen administreres av Nordea Liv. NFN er også medlem i Fellesordningen for AFP (Avtalefestet pensjon). Innskuddsordningene reflekteres ikke i balansen med mindre opptjente rettigheter ikke er betalt for.

Pensjonsplanene er strukturert i henhold til lokale regler, praksis og hvor det passer seg, også kollektive avtaler. Nordeas ytelsesplaner i er tilknyttet endelig lønn og ytelsesbasert pensjonsplan som gir pensjonsordning i tillegg til myndighetenes pensjonsytelser. Pensjonsmidlene er i en separat pensjonskasse. Pensjonsordningen er i henhold til foretakspensjonsloven. Minstekrav til finansiering varierer mellom planer, men der slike krav er basert på tariffavtaler eller interne retningslinjer foreligger er finansieringsbehovet generelt at pensjonsforpliktelser målt ved hjelp av lokale krav skal dekkes i sin helhet eller med en forhåndsdefinert overskudd. Noen pensjonsordninger er ikke omfattet av finansieringsbehov og er generelt udekkede. Det blir gjort kvartalsvise vurderinger for å sikre nivået på framtidige bidrag.

Ytelsesplaner vil kunne påvirke Nordea Finans Norge gjennom endringer i netto nåverdi av pensjonsforpliktelser og/eller endringer i markedsverdien av pensjonsmidlene. Endringer i forpliktelsen er hovedsakelig drevet av endringer i forutsetninger knyttet til diskonteringsrenten (rentenivå og kredittspreader), forventet lønnsøkning, frivillig avgang og dødelighet i tillegg til faktabaserte justeringer hvor det faktiske utfallet avviker fra forventningene. Pensjonsmidlene er investert i diversifiserte porteføljer som ytterligere beskrevet nedenfor, med obligasjonsinvesteringer som reduserer renterisiko i forpliktelsene samt en hensiktsmessig andel realinvesteringer (inflasjonssikrede) for å redusere den langsiktige inflasjonsrisikoen i forpliktelsene.

Gjennom 2024 har alle ansatte i innskuddsordningen hatt følgende satser:

- Inntekt fra 0-7.1G: 7%
- Inntekt fra 7.1-12G: 18%

IAS 19 pensjonsberegninger og forutsetninger

Beregningen av pensjonsforpliktelsene utføres av eksternt aktuar og er basert på aktuarielle forutsetninger.

Forutsetninger	2024	2023
Diskonteringsrente	4,2 %	3,8 %
Forventet lønnsregulering	3,3 %	3,5 %
Forventet inflasjon	2,3 %	2,3 %
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,3 %	3,5 %
Forventet regulering av løpende pensjoner	1,4 %	2,4 %
Demografisk modell	K2013FT	K2013BE

Sensitivitet - Påvirkning på pensjonsforpliktelsen (PBO) %	2024	2023
Diskonteringsrenten - økning 50bp	0,1 %	-8,3 %
Diskonteringsrenten - reduksjon 50bp	-0,1 %	9,3 %
Lønnsregulering - økning 50bp	0,1 %	0,1 %
Inflasjon - økning 50bp	0,0 %	9,3 %
Inflasjon - reduksjon 50bp	0,0 %	-8,4 %

Sensitivitetsanalysen er utarbeidet ved å endre en aktuariell forutsetning og samtidig holde de øvrige forutsetningene uendret. Dette er en forenklet fremgangsmåte ettersom de aktuarielle forutsetningene normalt er korrelerte. Det tillater imidlertid regnskapsbrukeren å isolere en effekt fra en annen. Metoden som benyttes for å beregne effekten på pensjonsforpliktelsen er den samme som benyttes i beregningen av pensjonsforpliktelsen som presenteres i årsrapporten. Sammenlignet med årsrapporten for 2023 har det ikke blitt foretatt noen endringer i metodene som benyttes ved utarbeidelsen av sensitivitetsanalysen.

Netto ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser/pensjonsmidler

NOK tusen	2024	2023
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene (PBO)	-212 643	-238 799
Pensjonsmidler	208 429	199 002
Netto pensjonsforpliktelse(-)/pensjonsmidler(+)	-4 214	-39 797



Endringer i nåverdien av pensjonsforpliktelsene

NOK tusen	2024	2023
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene 1. jan	238 800	226 806
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	2 423	5 062
Rentekostnader av pensjonsforpliktelsene	8 585	7 291
Utbetaling av pensjoner	-12 708	-7 894
Aktuarielle gevinster / tap	-24 488	7 689
Endring i avsetning for arbeidsgiveravgift	32	-155
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene per 31. des	212 643	238 800

Gjennomsnittlig forfallstid på den ytelsesbaserte pensjonsforpliktelsen er 15 år basert på diskonterte kontantstrømmer.

Endringer i markedsverdien på pensjonsmidlene

NOK tusen	2024	2023
Pensjonsmidler 1. jan	199 002	194 458
Forventet avkastning på midlene	7 518	6 541
Innbetalinger til pensjonsordningene	1 000	1 000
Utbetalte pensjoner	-5 250	-4 286
Administrasjonskostnader	-12	-11
Omgøinger (faktisk avkastning fratrukket renteinntekter)	6 170	1 300
Pensjonsmidler per 31. des	208 429	199 002

Avkastningen på pensjonsmidlene i 2024 utgjorde 6,7 % (2,7 %).

Sammensetning av pensjonsmidlene i fonderte pensjonsordninger

	2024	2023
Aksjer	14 %	12 %
Obligasjoner og innskudd	70 %	72 %
Eiendom	9 %	15 %
Andre eiendeler	7 %	1 %

Innregnet netto ytelsesbaserte pensjonskostnader

NOK tusen	2024	2023
Kostnader påløpt i inneværende år	2 423	2 536
Netto renter	1 067	1 271
Arbeidsgiveravgift	680	738
Netto pensjonskostnader	4 170	4 545

Innregnede totalresultat

NOK tusen	2024	2023
Revaluering av endringer i finansielle forutsetninger	-5 181	-1 091
Revaluering fra aktuarielle gevinster / tap	-20 561	6 457
Revaluering av pensjonsmidler (faktisk inntekt med fradrag for renteinntekter)	0	-13 319
Arbeidsgiveravgift	-4 917	-1 519
Årets totalt resultatførte ytelse pensjonskostnader	-30 658	-9 473



Flerforetaksplaner

I 2010 vedtok Stortinget å endre AFP-ordningen (Avtalefestet Pensjon) med virkning fra og med 2011. Endringene medførte at det ble opprettet en flerforetaks ytelsespensjonsordning som ikke kan innregnes som en ytelsesordning, da informasjon om Nordeas andel av ordningens forpliktelser og kostnader ikke er tilgjengelig fra Fellesordningens side (administrator). AFP-ordningen må derfor regnskapsføres som en innskuddsordning i henhold til IAS 19.

AFP planen gir ansatte som oppfyller vilkårene for AFP et livsvarig påslag til alderspensjon i folketrygden. Den nye planen gir videre de ansatte rett til å fortsette å jobbe samtidig som de mottar AFP uten at dette påvirker pensjonsrettighetene. AFP-ordningen bygger på et trepartsamarbeid mellom arbeidsgiverorganisasjoner, arbeidstakerorganisasjoner og staten. Staten dekker 1/3 av pensjonsutgiftene til AFP, mens tilsluttede foretak dekker 2/3. Premien som bedriftene betaler til ordningen fastsettes slik at den er tilstrekkelig til å dekke løpende utgifter til pensjon og dessuten gi grunnlag for opplegg av et pensjonsfond. Fondet skal gi tilstrekkelig sikkerhet for dekning av forventede fremtidige forpliktelser.

Premiesatsen for innbetalinger til Fellesordningen er 2,6 % av årets samlede utbetalinger mellom 1 og 7,1 ganger Folketrygdens grunnbeløp. Premien beregnes basert på lønn og gjennomsnittlige grunnbeløp fra foregående år for samtlige ansatte med unntak av ansatte under 13 år og over 61 år. Totale betalte premier for Nordea Finans Norge i 2024 utgjør NOK tusen 2.539. Betalinger til planen i 2024 dekket 205 ansatte.

Ansatte som oppfyller vilkårene for AFP er garantert AFP betalinger uavhengig av arbeidsgivers solvens. Arbeidsgiverne som tar del i Fellesordningen er solidarisk ansvarlig for to tredjedeler av skyldige pensjoner til ansatte som til enhver tid oppfyller vilkårene for AFP. Enhver over- eller underdekning ved lukking av ordningen eller selskapers uttreden fra ordningen vil ikke ha noen påvirkning på Nordea i det kommende året. Premiesatsen for 2025 vil være 2,7 % av årets samlede utbetalinger mellom 1 og 7,1 ganger Folketrygdens grunnbeløp.

Note 23 - Betingede forpliktelser

Selskapet er ikke part i saker som vurderes å få betydelig negativ effekt på selskapet eller dets finansielle situasjon.

Note 24 - Aksjer i tilknyttede selskaper

Investeringer i tilknyttede selskaper etter egenkapitalmetoden representerer investeringer i selskaper hvor Nordea Finans Norge gjennom sin eierposisjon har betydelig innflytelse. Denne typen investeringer regnskapsføres ved at selskapet presenterer sin andel av det tilknyttede selskapets resultat på linjen andre driftsinntekter og akkumulerer bokførte resultater til andelen på én linje i balansen

31. des 2024

Selskap	Org nr	Hjemme- hørende	Bokført verdi NOK tusen	Stemmerett %
NF Fleet AS	988 906 808	Oslo	29 256	20 %
			2024	2023
NOK tusen				
Bokførtverdi ved begynnelsen av året			26 957	26 041
Andel resultat			3 935	2 111
Mottatt utbytte			-1 636	-1 194
Bokførtverdi ved slutten av året			29 256	26 957

Nordea Finans Norge's andel tilknyttede selskapers aggregerte balanser og resultatregnskap utgjør:

NOK tusen	2024	2023
Sum eiendeler	239 197	297 906
Sum gjeld	234 145	295 801
Driftsinntekter	71 840	64 255
Resultat før skatt	5 052	2 105



Note 25 - Opplysninger om nærstående parter

NOK tusen	Nordea Bank AB		Tilknyttede selskaper	
	2024	2023	2024	2023
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	175 444	235 000
Sum eiendeler	0	0	175 444	235 000
Gjeld				
Lån fra kredittinstitusjoner	21 401 335	23 547 493		
Ansvarlig lånekapital	0	809 550		
Sum gjeld	21 401 335	24 357 044		
Netto renter				
Renteinntekter	228	164	13 593	11 919
Rentekostnader	1 170 409	1 235 020	0	0
Netto renter	1 170 637	1 235 185	13 593	11 919

Nordea Finans Norge AS leier lokaler av Nordea Bank Abp filial Norge. I tillegg har selskapet avtale med Nordea Bank Abp filial Norge vedrørende fordeling av kostnader for felles tjenester som infrastruktur, IT, juridiske tjenester og HR. Avtalene er basert på markedsmessige betingelser. I Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner inngår bundet bankinnskudd for skattetrekk i Nordea Bank Abp filial Norge med NOK 7.673 tusen.

Note 26 - Lån fra kredittinstitusjoner

NOK tusen	2024	2023
Lån fra konsernselskaper	21 401 335	23 547 493
Sum	21 401 335	23 547 493
Løpetid		
Gjenstående løpetid (bokført verdi)		
Maksimum 3 måneder	14 891	11 095
3-12 måneder	61 002	6 899 500
1-5 år	21 225 522	16 313 439
Mer enn 5 år		24 927
Uten forfall	99 920	298 532
Sum	21 401 335	23 547 493

Note 27 – Risikoforhold

Kredittrisiko

	2024	2023	2024	2023
Stat	806 316	595 719	2,7 %	1,8 %
Meget lav risiko	1 388 187	1 640 551	4,6 %	4,9 %
Lav risiko	16 926 989	20 132 026	56,0 %	60,3 %
Middels risiko	4 081 819	4 220 029	13,5 %	12,7 %
Middels høy risiko	5 814 955	6 166 065	19,2 %	18,5 %
Høy risiko	184 009	155 556	0,6 %	0,5 %
Meget høy risiko	48 862	105 175	0,2 %	0,3 %
Misligholdt	994 229	344 270	3,3 %	1,0 %
Sum	30 245 366	33 359 390	100,0 %	100,0 %

Bedriftsporteføljen er klassifisert etter oppdatert scoring per 31.12.2024. Disse score verdiene estimerer konkurssannsynlighet i løpet av de neste 12 måneder. Factoring er klassifisert som meget lav risiko fordi all historikk viser at produktet har gitt meget lave tap og varelagerfinansiering er definert som middels risiko. Personmarked, billån og privatleie, er klassifisert som lav risiko. Forbrukslån er satt til høy risiko. Det fremkommer av tabellen at den relative Nordea Finans Norge AS – Årsrapport 2024



andel av risikoklassene med høy, meget høy og misligholdt volum har økt noe og utgjør 4,1 % (1,8 %) av totale utlån etter nedskrivninger ved utgangen 2024. Årsaken til den store økningen skyldes implementering av en ny misligholdsdefinisjon på retailporteføljen (personkunder og små foretak) i 2024.

Normaliserte tap beregnes vanligvis som et gjennomsnitt av siste 10 års kostnadsførte tap som er 0,38 % poeng. De normaliserte tapene på nåværende portefølje vurderes å være mellom 0,30 % - 0,50 % poeng.

NFN har god spredning i kundemassen. Største kundeengasjement utgjorde 12,5 % (8,7 %) av ansvarlig kapital per 31. desember 2024. Den gjennomsnittlige PD på de ratingpliktige engasjementene (bedriftskunder) var 2,3 % (2,1 %) per 31.12.2024.

Utlån uten individuelle avsetninger blir vurdert kollektivt for verdifall. Avsetningene beregnes som eksponeringen ved mislighold multiplisert med sannsynligheten for tap multiplisert med tap gitt mislighold. Avsetningene for eksponeringer hvor det ikke har vært vesentlig økning i kredittrisiko siden første rapporteringsdato er basert på forventede tap i løpet av de neste 12 måneder (nivå 1). Avsetninger for eksponeringer hvor det har vært en betydelig økning i kredittrisiko siden første rapporteringsdato, men som ikke er nedskrevet, er basert på forventet tap i hele gjenværende løpetid (nivå 2).

Tabellen nedenfor viser forfalte beløp på utlån og overtrekk på kreditter / innskudd fordelt på antall dager etter forfall som ikke skyldes forsinkelser i betalingsformidlingen.

De største utlånssektorene er:

NOK tusen	31. des 2024		31. des 2023	
	Foretak	Husholding	Foretak	Husholding
0-30 dager*	13 943 334	15 722 516	14 163 686	18 749 609
31-60 dager	42 007	255 001	72 204	315 797
61-90 dager	78 047	140 713	31 998	117 954
> 90 dager	107 978	348 900	80 417	266 354
Sum utlån	14 171 367	16 467 131	14 348 304	19 449 714
Nedskrivninger	-139 270	-253 861	-172 527	-266 101
Netto etter nedskrivninger	14 032 097	16 213 270	14 175 777	19 183 613

*0-30 dager inneholder også ikke forfalte utlån

Kredittrisiko fordelt på nivåer 31.12.24

NOK tusen	Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3	
	12-måneder forventet tap	forventet tap over hele levetiden	12-måneder forventet tap	forventet tap over hele levetiden	forventet tap over hele levetiden	Sum
Stat	813 425	-	-	-	-	813 425
Meget lav risiko	1 400 161	-	-	-	-	1 400 161
Lav risiko	16 922 863	-	-	-	-	16 922 863
Middels risiko	4 110 718	-	-	-	-	4 110 718
Middels høy risiko	2 043 716	3 816 265	-	-	-	5 859 981
Høy risiko	170 057	15 850	-	-	-	185 907
Meget høy risiko	80 288	15 081	-	-	-	95 369
Misligholdt	-	-	-	-	1 250 073	1 250 073
SUM	25 541 228	3 847 196	3 847 196	3 847 196	1 250 073	30 638 497
Nedskrivninger	-	110 567	-	26 721	-	-393 131
SUM netto	25 541 228	3 736 629	3 847 196	3 873 917	1 250 073	30 245 366

Misligholdte eksponeringer i nivå 3 kan også være usikret ved at panteobjekt / leasing gjenstand er realisert. I disse tilfellene er det fortsatt individuelle nedskrivninger som skal dekke påregnelig tap. Øvrige engasjementer er sikret ved eiendomsrett (løsøre leasing), fordringspant (factoring) eller annet pant.

Kreditrisikostyring

Group Risk and Compliance er ansvarlig for rammene for kredittprosessen og kredittrisikostyring i konsernet. Disse består av retningslinjer og instruksjoner som NFN følger. Primæransvaret for å styre kredittrisiko innen eget område har de enkelte produkt og kundeområdene i NFN. Kredittinstruksen i NFN bygger på konsernets instruks og styret fastsetter fullmakter for kredittkomiteer på ulike nivåer innenfor forretningsområdene. Større kreditter besluttes i konsernets kredittkomiteer. NFN har gjennom sitt Risk Appetite Framework satt rammer for hvilken risikoappetitt som er besluttet. Dette rammeverket som er fastsatt av styret inneholder 7 forskjellige kriterier som kredittriskene må holde seg innenfor. Det er også vedtatt rammer (triggere) for varsling til styret. Risk Appetite Dashboard følges



opp av NFN Risk Komite kvartalsvis og denne komiteen foretar løpende vurdering om faktisk risikotagning er i overensstemmelse med de rammer som er satt i Risk Appetite Framework.

Group Risk Management er ansvarlig for å kontrollere og overvåke kvaliteten på portefølje og prosesser. Group Credit Control gjennomfører stedlig kontroll som rapporteres til styret i NFN. Kredittkontrollen skjer både ved egne ressurser og med støtte fra konsernet. Rapporter fra kredittkontrollen fremlegges for styret og NFN risikokomite.

Operasjonell risiko

Hovedprinsippet for styring av operasjonell risiko i Nordea er basert på tre forsvarslinjer. Første forsvarslinje omfatter forretningsområdene og konsernfunksjonene som er ansvarlige for den daglige risikostyringen og driften.

NFN har implementert konsernets rutiner for identifisering og rapportering av tap som følge av hendelser relatert til operasjonell risiko. Det største observerte tap som følge av svikt i rutiner, systemer eller annen operasjonelle hendelser var i 2024 knyttet til feil beløp i inkasso sakte. Det gjennomføres en årlig kartlegging og vurdering av alle iboende operasjonelle risikoer som finnes herunder hvilke kontrolltiltak som er iverksatt. Gjenværende risiko klassifiseres etter hvilket skadeomfang de vil ha og hvilken sannsynlighet det er for at de kan inntreffe. Deretter besluttes tiltak for risikoer som trenger ytterligere forbedring.

I tillegg til selskapets egne ressurser utfører internrevisjonen i konsernet en uavhengig kontroll av utvalgte områder i selskapet. Kontrollfunksjonene Group Risk er andre forsvarslinje mens Group Internal Audit gjennomfører revisjoner som tredje forsvarslinje.

Renterisikostyring

Strukturell renterisiko måles etter SIIR og Economic Value (EC). For SIIR skal NFN netto renteinntekter ikke reduseres mer enn 15,5 millioner euro, i et stress test scenario med renteendring med ett års horisont. For EC skal ikke renterisiko reduseres mer enn 9 millioner euro for det dårligste utfallet av stress scenarioene. Med unntak av første kvartal, hvor SIIR var noe over rammen som er satt av styret, har SIIR og EV har vært innenfor rammene i 2024

Valutarisikostyring

Selskapets risiko appetitt for utlån i valuta er at man ikke skal ta aktive valutaposisjoner, men det kan regnskapsmessig fremkomme differanser på grunn av rente-marginer som ikke er vekslet. Valutaeksponering omregnet til norske kroner per 31. desember 2024 utgjorde 3,5 (4,4) millioner kroner.

Likviditetsstyring

Selskapets likviditet baseres på trekkrettigheter hos morbank. Denne trekkrettigheten beløper seg til 28.000 millioner kroner. Likviditetskravene i CRD IV er ikke gjort gjeldende i Norge for finansforetak og LCR var derfor ikke gjennomført for finansforetakene. NFN har utbeidet ILAAP i tråd med sirkulær 12 / 2016 fra Finanstilsynet. Likviditets posisjonen ble her målt mot intern LCR som er en intern risiko matrise

Soliditet

Vedrørende selskapets kapitaldekning vises det til note 8. Selskapet har en kapitaldekning 31. desember 2024 som er godt over kravene i pilar 1 og pilar II. Retningslinjene for kapitaliseringen av selskapets skjer i nært samarbeid med konsernet. De interne retningslinjene inkluderer også Internal Capital Adequacy Assessment Process (pilar II). Kapitaliseringen ansees å være tilfredsstillende i forhold til risikojustert kapitalkrav, forventet vekst og eventuelle uforutsette makroøkonomiske hendelser.

Risiko knyttet til miljø-, sosiale- og forretningsetiske forhold (ESG-faktorer)

ESG-faktorer kan påvirke NFN direkte eller indirekte gjennom våre motparter, ansatte, aksjonærer, kunder, partnere eller tjenesteleverandører. Dette kan føre til økt risiko knyttet til kapital (kreditt-, markeds- og operasjonell risiko), likviditet og den langsiktige bærekraften til forretningsmodellen. Når ESG-faktorene, helt eller delvis, er en del av eksisterende risiko nivåer, for eksempel kredittrisiko, har NFN definert denne effekten som en ESG-relatert komponent av den risikoen – i dette tilfellet «ESG-relatert kredittrisiko». Påvirkninger fra ESG-faktorer kan segmenteres ytterligere, f.eks. for klimaendringer er det både økonomisk overgang og fysiske farerelaterte effekter. ESG risiko har fokus, både innenfor NFN og innenfor regulatoriske miljøet, og anses for å være vesentlig og det arbeides med å implementere gode målings verktøy.

Note 28 – Hendelser etter balansedagen

Det har ikke inntruffet hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for det avlagte regnskapet i NFN.

I 2024 ble det vedtatt at NFN og NFE skulle fusjoneres. Fusjonen finner sted 1.april 2025 og vil således påvirke avleggelsen av årsregnskapet for året 2025.



Til generalforsamlingen i Nordea Finans Norge AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Nordea Finans Norge AS som består av balanse per 31. desember 2024, resultatregnskap, totalresultat, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om 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 IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

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

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlige for informasjonen i årsberetningen og annen øvrig informasjon som er publisert sammen med årsregnskapet. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker verken informasjonen i årsberetningen eller annen øvrig informasjon.

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om foretaksstyring.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. 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 selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvike selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0108 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



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. Betryggende 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. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisionsberetninger>

Oslo, 27. mars 2025
PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)