

NOBA GROUP AB (PUBL)
ÅRSREDOVISNING 2023

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör i NOBA Group AB (publ) intygar att resultaträkningen och balansräkningen i årsredovisningen för moderbolaget samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen har fastställts på årsstämman 19 maj 2024. Årsstämman beslutade godkänna styrelsens förslag till hur vinsten skall disponeras.

Jag intygar också att innehållet i årsredovisningen och revisionsberättelsen och övriga bifogade handlingar överensstämmer med originalen.

Stockholm 2024-06-13



Jacob Lundblad
Verkställande direktör

2024062024206

NOBA GROUP AB (PUBL)
ÅRSREDOVISNING 2023

B

A

INNEHÅLL

2024062024207

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Verksamheten	4
Risker och riskhantering	9
Flerårsöversikt	12
Förslag till vinstdisposition	13

FINANSIELLA RAPPORTER OCH NOTER

Rapport över resultat och totalresultat i koncernen	15
Rapport över resultat och totalresultat i moderbolaget	17
Rapport över finansiell ställning	18
Rapport över kassaflöden i koncernen	20
Avstämning av nettoskuld	21
Rapport över kassaflöden i moderbolaget	22
Rapport över förändringar i eget kapital - koncernen	23
Rapport över förändringar i eget kapital - moderbolaget	24
Not 1 Allmän information	25
Not 2 Redovisnings- och värderingsprinciper	26
Not 3 Betydelsefulla uppskattningar i redovisningen	35
Not 4 Finansiell riskhantering	36
Not 5 Rörelsesegment	49
Not 6 Räntenetto	51
Not 7 Provisionsnetto	51
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	52
Not 9 Allmänna administrationskostnader	52
Not 10 Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	56
Not 11 Av- och nedskrivningar av transaktionsövertvärden	56
Not 12 Övriga rörelsekostnader	56
Not 13 Kreditförluster	57
Not 14 Skatt på årets resultat	60
Not 15 Resultat per aktie	62
Not 16 Tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut	62
Not 17 Utlåning till allmänheten	62
Not 18 Räntebärande värdepapper	63
Not 19 Aktier och andelar	63
Not 20 Aktier i koncernföretag	63
Not 21 Derivat	64
Not 22 Immateriella tillgångar	67
Not 23 Materiella tillgångar	69
Not 24 Övriga tillgångar	69
Not 25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	70
Not 26 Skulder till kreditinstitut	70

Not 27 Inlåning från allmänheten	71
Not 28 Emitterade värdepapper	71
Not 29 Övriga skulder	72
Not 30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	72
Not 31 Efterställda skulder	72
Not 32 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	74
Not 33 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värde	75
Not 34 Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal	80
Not 35 Tillgångar och skulder i utländsk valuta	81
Not 36 Upplysningar om kassaflöden	82
Not 37 Ställda säkerheter och åtaganden	83
Not 38 Leasingavtal	84
Not 39 Transaktioner med närstående	85
Not 40 Väsentliga händelser efter balansdagens utgång	86
Not 41 Förslag till vinstdisposition	87
Styrelsens försäkran/underskrifter	88
Definitioner	89
Revisionsberättelse	91

2024062024208

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE 2023
NOBA GROUP AB (PUBL)

B

A

Onen

VERKSAMHETEN

OM KONCERNEN

NOBA Group AB (publ) (tidigare Nordax Group AB (publ)) (organisationsnummer 556993-2485), säte i Stockholm, adress Box 23124, 104 35 Stockholm, telefonnummer +46 8 508 808 00, www.noba.bank nedan kallat "NOBA", är ett helägt dotterbolag till NOBA Holding AB (publ) (tidigare Nordax Holding AB (publ)) (organisationsnummer 559097-5743) med säte i Stockholm.

Koncernredovisning lämnas även av NOBA Holding AB (publ).

Bolagets operativa dotterbolag är NOBA Bank AB (publ) vilket sedan 2014 har tillstånd att bedriva bankrörelse.

VERKSAMHETSINRIKTNING

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

Genom en centraliserad affärsmodell och organisation baserad i Stockholm och Oslo, bedriver NOBA gränsöverskridande bankverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Nederländerna och Spanien i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/36/EU av den 26 juni 2013 om behörighet att utöva verksamhet i kreditinstitut och om tillsyn av kreditinstitut och värdepappersföretag.

NOBAs huvudsakliga verksamhet består i att, under varumärkena Bank Norwegian och Nordax Bank, bedriva utlåning till privatpersoner i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Tidigare bedrev NOBA även utlåning i Tyskland och Spanien. Utlåningen består av krediter utan säkerhet, på ett belopp upp till motsvarande NOK 800 000, SEK 600 000, DKK 400 000 samt EUR 60 000.

Sedan 2018 erbjuds utlåning mot säkerhet i bostad i Sverige och sedan 2019 också utlåning mot säkerhet i bostad i Norge.

Genom dotterbolaget SHP, som förvärvades i januari 2019 så erbjuder NOBA kapitalfrigöringskrediter till personer över 60 år.

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

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

AFFÄRSVOLYMERS UTVECKLING UNDER ÅRET

PORTFÖLJUTVECKLING

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

PRIVATLÅN OCH KREDITKORT

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

BOLÅN

Under 2018 lanserade NOBA bolån i Sverige. Den huvudsakliga målgruppen är kunder med någon form av icke-traditionell anställningsform, det vill säga egenföretagare eller visstidsanställda som till exempel projektanställda, deltidsanställda. Genom grundlig kreditbedömning och personlig kundkontakt möjliggörs utlåning till denna kundgrupp, vilken ofta nekas av storbankerna trots stabil ekonomi. Intresset för erbjudandet har varit stort och nyutlåningen fortsätter att utvecklas positivt.

Under slutet av första kvartalet 2019 lanserade NOBA även bolån på den norska marknaden. Liksom i Sverige så är målgruppen i Norge icke-standardsegmentet, dvs kunder som faller utanför storbankernas snäva ramar.

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

KAPITALFRIGÖRINGSKREDITER

NOBA erbjuder kapitalfrigöringskrediter genom det helägda dotterbolaget Svensk Hypotekspension som förvärvades i januari 2019. Portföljen har kontinuerligt fortsatt att utvecklas väl och uppvisar en stabil nyutlåning. Den totala volymen kapitalfrigöringskrediter uppgick till 9,6 mdkr per 31 december 2023 (8,8 mdkr).

RESULTAT OCH LÖNSAMHET

KONCERNEN

Rörelseresultatet uppgick till 1 515 MSEK (1 325). Ökningen förklaras av en ökad utlåning och förbättrat räntenetto, men motverkades av ökade kreditförluster. Resultat före kreditförluster uppgick till 5 422 MSEK (3 750).

Räntenettet uppgick till 7 992 MSEK (6 668). Räntenettet ökade genom en växande utlåning och högre utlåningsräntor men innehåller även högre räntekostnader drivet av ökade inlåningsräntor samt övriga finansieringskostnader.

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

Operativa kostnader uppgick till -1 657 MSEK (-1 809). Av kostnaderna utgjorde administrativa kostnader -1 508 MSEK (-1 503) varav -1 329 MSEK (-1 176) rörde underliggande verksamhet och -179 MSEK (-327) utgjorde transformationskostnader främst kopplade till integrationen av Bank Norwegian och pågående byte av banksystem inom NOBA. Därutöver ingår i de operativa kostnaderna även av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar om -149 MSEK (-306). Här ingår -69 MSEK för 2023 samt -201 MSEK för 2022 omfattade nedskrivningar av immateriella tillgångar hänförligt till Lilienthal Finance Ltd.

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

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

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

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

Då bankens resultat för närvarande i hög grad påverkas av transformationskostnader, initiala kostnader i Kontinentaleuropa och bokföringseffekter rörande immateriella tillgångar främst hänförliga till förvärvet av Bank Norwegian följer ledningen också verksamheten utifrån ett justerat resultat där effekterna av dessa poster exkluderas. Det justerade rörelseresultatet uppgick till 2 455 MSEK (2 277)¹.

Skattekostnaden uppgick till -328 MSEK (-355) under perioden och innehåller en positiv effekt till följd av förnyad bedömning av tillämpad skattesats för uppskjuten skatt. Den uppskjutna skatten är hänförlig till transaktionsövervärden från förvärvet av Bank Norwegian ASA.

FINANSIERING, LIKVIDITET OCH KAPITAL

INLÅNING OCH SPARANDE

Inflödet av inlåning har varit fortsatt starkt under perioden och per den 31 december 2023 uppgick den totala inlåningen till 96,8 mdkr (77,1).

UPPLÅNING

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PORTFÖLJHÄNDELSE

Under året genomförde NOBA två försäljningar av portföljer med non-performing lån. En finsk portfölj omfattades en bruttovolym om 545 MSEK, vilken medförde en positiv resultatpåverkan samt en norsk portfölj omfattades en bruttovolym om 101,5 MNOK, vilken medförde en neutral resultatpåverkan.

RATING

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

KAPITAL OCH LIKVIDITET

Per 31 december 2023 uppgår kärnprimärkapitalrelationen till 13,53% (15,05%), primärkapitalrelationen till 15,08% (17,06%) och den totala kapitalrelationen till 16,49% (18,88%). Kapitalkraven uppgår vid samma tidpunkt till en kärnprimärkapitalrelation om 10,22% (10,36%), en primärkapitalrelation om 11,95% (12,15%) och en total kapitalrelation om 14,26% (15,02%). Den 21 december 2023 emitterade NOBA Bank efterställda Tier 2 obligationer om 40 miljoner euro i en privat placering till en investerare. Emissionen inräknas i kapitalbasen från likviddagen den 18 januari 2024. Hade emissionen inkluderats vid årsskiftet hade den totala kapitalrelationen uppgått till 16,88%.

¹ Rapporterat rörelseresultat om 1 515 MSEK (1 325) justerat med transformationskostnader om -179 MSEK (-327), effekt av Kontinentaleuropa om -385 MSEK (-281), samt planerlig avskrivning av transaktionsövervärden om -136 MSEK (-143) För 2023 även justerat för förlikning gentemot flygbolaget NAS om -171 MSEK samt för nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lillenthal Finance LTD om -69 MSEK. För 2022 även justerat för nedskrivning av immateriella tillgångar hänförligt till Lillenthal Finance Ltd om -201 MSEK.

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

Pelare 2-kraven har sänkts som en följd av den interna kapitalutvärdering som genomförts under första kvartalet 2023 där Finansinspektionens metoder och krav tillämpats för samtliga risker. Den 31 december 2022 tillämpades det pelare 2-krav som Bank Norwegian erhållit via det norska Finanstilsynet. Förändringen sänkte pelare 2 kravet från 3,93% till 1,23%.

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

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

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

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

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

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

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

ÖVRIGA HÄNDELSER

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

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

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

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

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

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

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

Den 14 april meddelade Norges finansdepartement att de hade begärt att Europeiska systemrisknämnden, ESRB, skulle sänka sitt rekommenderade tröskelvärde för tillämpning av den norska systemriskbufferten från 32 till 5 miljarder norska kronor i riskexponeringsbelopp för exponeringar i Norge, från och med 31 december 2023. Begäran skickades till ESRB i december 2022 vilka, i mars 2023, följde departementets begäran. ESRB rekommenderade därmed att nationella tillsynsmyndigheter erkände det nya tröskelvärdet inom tre månader från att rekommendationen publicerats i EUs officiella tidning. Finansinspektionen följde denna rekommendation varvid NOBA, per den 31 december 2023, omfattades av kravet på systemriskbuffert för norska exponeringar. För den konsoliderade situationen motsvarar buffertkravet 0,98% av det totala riskexponeringsbeloppet.

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

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

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

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

Den 22 april erhöll NOBA Bank, liksom under 2023, en bekräftad kreditrating från Nordic Credit Rating med betyget BBB, stabila utsikter.

Under april avtalade NOBA om en värdepapperisering av en portfölj med non-performing lån i Sverige, med förväntad stängning under H2 2024. Portföljen omfattar en bruttovolym om ca 700 MSEK och transaktionen förväntas medföra en neutral resultatpåverkan.

Under april genomförde NOBA försäljningen av en portfölj med non-performing lån i Danmark. Portföljen omfattar en bruttovolym om ca 180 MDKK och transaktionen förväntas medföra en neutral resultatpåverkan.

Den 28 mars 2024 antog styrelserna i NOBA Bank, NOBA Group samt NOBA Holding en gemensam fusionsplan i syfte att genomföra en koncernintern fusion med NOBA Bank som övertagande bolag och NOBA Group respektive NOBA Holding som överlåtande bolag. NOBA Bank, NOBA Group och NOBA Holding ingår i samma koncern, i vilken NOBA Bank är ett helägt dotterbolag till NOBA Group som i sin tur är ett helägt dotterbolag till NOBA Holding. Fusionen förväntas förenkla koncernstrukturen samt genomförs i syfte att etablera NOBA Bank som nytt moderbolag i koncernen. All verksamhet som bedrivs av koncernen kommer att förbli oförändrad efter genomförandet av fusionen då all operativ verksamhet inom koncernen bedrivs av NOBA Bank, inklusive dess norska filial samt NOBA Banks helägda dotterbolag.

Genomförandet av fusionen förutsätter och är bland annat villkorad av att nödvändiga tillstånd och godkännanden erhålls från Finansinspektionen. NOBA Bank, NOBA Group och NOBA Holding har gemensamt ansökt hos Finansinspektionen för tillstånd att implementera fusionen. Fusionen förväntas implementeras under den andra hälften av 2024.

Den 11 mars emitterade NOBA en AT1-obligation om SEK 799,5m. Likviddag för emissionen fastställdes till den 19 mars 2024.

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

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

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

RISKER OCH RISKHANTERING

RAMVERK FÖR RISKHANTERING

NOBA har etablerat ett riskramverk för banken och koncernen som säkerställer en sund, heltäckande och effektiv hantering av risker och kontroll över verksamheten.

VÄRDESKAPANDE RISKHANTERING

Det övergripande syftet med NOBAs Riskhanteringsramverk är att skapa värde för bankens och koncernens verksamhet genom att tillförsäkra effektiv intern styrning, hantering och kontroll av bankens och koncernens risker.

Effektiv hantering och kontroll av risk inom NOBA bygger på en sund och stark riskkultur, effektiv kontrollmiljö och gemensamt arbetssätt. En väl förankrad och etablerad riskkultur är även centralt för att banken och koncernen ska kunna exekvera fastställda affärsplaner och strategier.

NOBAs riskkultur omfattar respekt mellan medarbetare och gentemot kunder, investerare och andra externa intressenter. En viktig del av NOBAs riskkultur avser hög nivå av riskmedvetenhet bland anställda, men även ett ansvar för värdeskapande. NOBA och koncernen har tydligt ägarskap för risker och likaså ett tydligt ansvar för att risker hanteras på ett effektivt, ändamålsenligt och ansvarsfullt sätt.

NOBAs Riskhanteringsramverk regleras i bankens och koncernens interna styrdokument, och omfattar strategisk målsättning, riskaptit, riskstrategi, riskkultur, interna risklimiter, väsentliga processer, övergripande styrmodell samt NOBAs övergripande Riskhanteringsprocess. NOBAs Riskhanteringsprocess består av följande komponenter;

- identifiering och bedömning av risker,
- hantering och/eller mitigerings av risker
- övervakning och kontroll av risker
- rapportering av risker.

NOBA har etablerat en effektiv styrmodell för bankens och koncernens riskhantering vilken baseras på tre försvarslinjer. Styrmodellen skapar en tydlig ansvarsfördelning inom verksamheten i relation till vilken funktion som;

- äger risk, ansvarar för den dagliga riskhanteringen och utför det dagliga arbetet (första försvarslinjen),
- övervakar, kontrollerar och stödjer första linjen i arbetet runt riskhantering (andra försvarslinjen – Compliance och Riskkontroll)
- genomför oberoende granskning av första och andra försvarslinjen (tredje försvarslinjen - Internrevision).

NOBAs styrmodell utgör även ett effektivt sätt att hantera regulatoriska krav, säkerställa att interna regler följs och att eventuella avvikelser och brister snabbt identifieras och hanteras på ett effektivt sätt.

RISKAPTIT OCH RISKLIMITER

NOBAs riskaptiter definieras i ett ramverk bestående av kvalitativa riskaptitsformuleringar vilka konkretiseras genom kvantitativa risklimiter på både styrelse- och ledningsnivå (Styrelselimiter och VD-limiter). Riskaptitramverket omfattar även roller, ansvar, rapporteringsrutiner och eskaleringsprocedurer i händelse av överträdelser av limiter. Vid överträdelser av limiter eskaleras dessa omgående till Riskkontroll, VD och, för styrelselimiter, till styrelsen.

Ansvar för att löpande övervaka exponeringsnivåerna i relation till risklimiter ligger hos identifierade riskägare i första försvarslinjen. NOBAs oberoende Riskkontrollfunktion övervakar och rapporterar exponeringsnivåer på månadsvis och kvartalsvis basis för samtliga risklimiter för banken och koncernen till VD och ledning. Resultat från Riskkontrollfunktionens övervakning ingår även i funktionens rapportering till NOBAs styrelse på minst kvartalsvis basis.

UTVECKLING AV RISKHANTERINGEN

NOBAs risktaxonomin omfattar:

- Aggregerad risk
- Kreditrisk
- Marknadsrisk
- Likviditetsrisk
- Operativ risk, vilket även omfattar ICT-risk
- Finansiell brottslighet
- Compliance risk
- Affärs- och Strategisk risk

NOBA hanterar även risker som är relaterade till miljö, socialt ansvar (ESG) och bolagsstyrning utifrån de risker som definieras inom koncernens risktaxonomi. Detta beskrivs i mer detalj inom ramen för NOBAs Hållbarhetsrapportering.

UTVECKLING AV RISKHANTERINGEN

Under 2023 har den negativa makroekonomiska utvecklingen fortsatt inom Norden och Europa, där marknads- och affärsmässiga förutsättningar har påverkats olika mellan de Nordiska länderna. NOBA har fokuserat på att stärka både övervakning och analys av riskutvecklingen i bankens och koncernens portföljer, samt vidareutveckling av bankens oberoende kontrollramverk för kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operationell risk. Inom ramen för den generella utvecklingen av kontrollramverket för operationell risk har stort fokus legat på ICT-risk.

Den starka tillväxten under året, både i relation till balansräkning, riskexponering och organisation, har även matchats med förändringar i riskbedömningar, modellriskhantering och nya processer och verktyg för riskkontroll och regelefterlevnad.

NOBA har även initierat flertalet projekt inom ramen för ESG i syfte att möta internt uppsatta mål och förväntningar, kommande regelverkskrav samt skapa förutsättningar för nya produkter och lösningar. Detta beskrivs i mer detalj inom ramen för NOBAs Hållbarhetsrapportering.

AGGREGERAD RISK

Inom Aggregerad risk säkerställer banken och koncernen efterlevnad av centrala kapital- och likviditetskrav. Kapital- och likviditetspositionerna ska stödja de strategiska och finansiella målen på medellång sikt och balansräkningen ska vara motståndskraftig under perioder av svår stress. Banken och koncernen har etablerat ett flertal riskhanteringsprocesser, analyser och kontroller för att säkerställa att interna och externa krav efterlevs i den löpande affärsverksamheten.

KREDITRISK

NOBAs kreditrisk avser att kunder, motparter och emittenter ibland inte har möjlighet att möta sina betalningsförpliktelser och åtaganden. Bankens och koncernens huvudsakliga kreditriskexponering kommer från privatlån, kreditkort, bostadskrediter, kapitalfrigörelsekrediter, investeringar och ingångna derivatavtal.

NOBAs kreditriskexponering är diversifierad över flera marknader och segment i syfte att balansera risk och förväntad avkastning, vilket ger en långsiktigt hållbar riskjusterad avkastning. Den icke säkerställda utlåningen stöds av robusta och effektiva kreditprocesser, varför NOBA till en lägre risk kan verka i ett segment med högre risk. NOBA övervakar kontinuerligt kreditrisker och kreditriskutvecklingen i portföljerna genom statistisk analys samt regelbunden kontroll av kreditriskmodeller. Vidare görs löpande analyser och monitorering för att stödja den löpande kreditriskbedömningen, såväl som utveckling och förändring av kreditriskmodellerna.

NOBAs kreditrisk från bolån är bedömd som medelhög, utifrån att de erbjuds till kunder oavsett anställningsform och anpassas utifrån kundernas behov. Risken hanteras även för bolån med robusta och precisa kreditprocesser och individuella bedömningar, men också genom att NOBA bara accepterar hög kvalitet på säkerheter.

Banken och koncernen har en låg riskaptit för placeringar av sin likviditet. Företrädesvis placeras medel hos aktörer med hög värdighet och i säkra tillgångar, såsom statspapper och säkerställda obligationer. Placeringarna diversifieras i syfte att reducera NOBAs motpartsriskeponering.

MARKNADSRISK

Exponeringar mot marknadsrisk uppstår som en naturlig del av NOBAs affärsmodell och verksamhet, och består i huvudsak av ränterisk, valutakursrisk, kreditspreadrisk och aktieprisrisk. NOBA hanterar sin marknadsrisk genom effektiv styrning och matchning av valutor, räntor och löptider på bankens och koncernens tillgångar och skulder. Derivat används för att säkra mot negativ utveckling av valutakurser och marknadsräntor, och på så sätt minimera bankens och koncernens exponering mot residuala marknadsrisker.

NOBA accepterar även marknadspositioner till följd av strategiska investeringar. NOBAs aptit för marknadsrisk är låg, och marknadsriskhanteringen ska vara kapitaleffektiv.

LIKVIDITETSRIK

Banken och koncernen har en låg riskaptit avseende likviditetsrisk. Likviditetsrisken hanteras genom att NOBA väljer en sammansättning av tillgångar och skulder fördelade på önskade löptider och valutor. Genom att NOBA placerar likviditetsreserven i tillgångar med låg motpartsrisk och hög kreditkvalitet, så förväntas dessa kunna avyttras och omvandlas till pengar inom 30 dagar även i en stressad situation. NOBA övervakar och prognosticerar banken och koncernens regulatoriska krav avseende likviditetstäckningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) samt långsiktig stabil nettofinansieringsgrad (Net Stable Funding Ratio, NSFR) för att säkerställa att NOBA bibehåller en tillräcklig likviditet och finansiering både utifrån ett kortsiktigt såväl som ett långsiktigt perspektiv.

OPERATIV RISK

NOBA har låg riskaptit för operativa risker. Alla delar av banken och koncernens verksamhet är dock exponerat för operativa risker. Dessa risker är relaterade till mänskliga fel, processer, informations- och cybersäkerhetsrisker, legala risker och externa faktorer. För att hantera och minimera de operativa riskerna har koncernen implementerat flertalet verktyg och processer såsom självutvärdering av operativa risker samt design av kontroller, incidenthantering, kontinuitets- och krishantering, oberoende kontroll av första linjens internkontrolluppföljning av riskindikatorer samt processen för godkännande av nya produkter, tjänster och processer. Ramverket för hantering av operativa risker omfattar också processer och rutiner för att upprätthålla hög stabilitet och tillgänglighet i IT-plattformen samt stark informations- och cybersäkerhet.

FINANSIELL BROTTSLIGHET

NOBA har låg riskaptit för finansiell brottslighet, då det riskerar att skada banken och koncernen samt hela det finansiella systemet. Finansiell brottslighet omfattar penningtvätt, terroristfinansiering, brott mot internationella sanktioner, bedrägeri, mutbrott och korruption. NOBA arbetar löpande med att identifiera och hantera denna typ av risker genom att analysera verksamheten för att identifiera och bedöma inneboende risker och hantera dessa genom att exempelvis övervaka transaktioner, identifiera mönster i kreditgivningen, vidmakthålla en noggrann process för att analysera och godkänna kunder innan affärsförbindelser inleds.

COMPLIANCE RISK

NOBA har låg riskaptit för efterlevnadsrisker. Efterlevnadsrisk är risken att bolaget inte efterlever tillämpliga interna och externa regelverk samt risken att den interna styrningen inte är effektiv eller ändamålsenlig. NOBA hanterar efterlevnadsrisk genom bankens och koncernens process för regelverksövervakning vilken syftar till att identifiera, utvärdera och implementera nya och förändrade externa lag- och regelverkskrav. NOBA har också upparbetade processer och rutiner för att regelbundet kontrollera att de interna och externa regelverken efterlevs i den löpande affärsverksamheten.

AFFÄRSRIK OCH STRATEGISK RISK

NOBA säkerställer att affärsmodellen är långsiktigt hållbar genom att skapa konkurrenskraftiga produkter och tjänster. Genom att NOBA har en god anpassningsförmåga till teknik-, kund- och marknadsförändringar kan banken och koncernen ha en högre aptit för affärsrisker. Affärsrisk och Strategisk risk avser dels förändring i makroekonomiska förutsättningar och teknologier, externa risker och förändring i de marknader och segment som NOBA är verksam inom, samt specifika risker i relation till bankens och koncernens affärsmodell och strategier. NOBA befinner sig i en expansiv fas och har en uttalad strategi att växa affären. Sådan expansion ska ske i en tid då finansmarknaden är under förändring, både vad gäller tekniska lösningar, regelkrav och kundernas beteenden och förväntningar. NOBA har väl beprövade processer för att hantera affärsrisken, både avseende strategier för att effektivt nå, hantera och mitigera externa marknadsmässiga förändringar såväl som att säkerställa uppfyllandet av koncernens finansiella och strategiska mål.

FLERÅRSÖVERSIKT

2024062024217

KONCERNEN	2023	2022	2021	2020	2019
Nyckeltal					
Kärnprimärkapitalrelation i %	13,5	15,1	16,2	16,2	14,0
Avkastning på eget kapital exkl. Immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument i %	10,8	10,1	-0,8	26,7	18,0
Avkastning på tillgångar i %	0,9	0,8	-	1,7	1,1
K/I tal i %	36	46	63	38	52
K/I tal exkl förvärvskostnader	-	-	41	-	-
Kreditförlustnivå i %	3,9	3,0	2,1	1,6	1,4
Kreditförlustnivå i % exkl initial effekt vid förvärv	-	-	1,0	-	-
Räntenettomarginal	8,0	8,4	5,1	6,6	7,0
Nyutlåning	44 610	37 976	15 525	9 623	10 815
Antal anställda, omräknade till helårsanställda	635	593	475	330	270
Sammandrag av resultaträkningar					
Räntenetto	7 992	6 668	2 532	1 753	1 507
Provisionsnetto	501	414	166	71	74
Nettoresultat av finansiella transaktioner	9	-128	-68	-10	-11
Summa rörelseintäkter	8 502	6 951	2 630	1 814	1 570
Summa rörelsekostnader	-3 080	-3 201	-1 653	-695	-822
Kreditförluster	-3 907	-2 425	-476	-416	-286
Kreditförluster Initial effekt vid förvärv	-	-	-537	-	-
Rörelseresultat	1 515	1 325	-36	703	462
Skatt	-328	-355	10	-156	-111
Årets resultat	1 187	970	-26	547	351
Sammandrag av balansräkningar					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 173	3 723	1 924	728	100
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 200	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	3 179	3 347	3 102	1 112	1 180
Utlåning till allmänheten	110 121	88 756	70 681	27 656	25 271
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 172	13 608	23 318	2 329	3 120
Övriga tillgångar	9 232	9 885	9 575	1 254	1 363
Summa tillgångar	138 077	119 319	108 600	33 079	31 034
Skulder till kreditinstitut	10 995	9 739	6 609	1 605	3 068
Inlåning från allmänheten	96 788	77 104	67 424	24 180	19 222
Emitterade värdepapper	5 581	8 416	10 866	3 330	5 105
Övriga skulder	4 562	4 247	4 688	564	813
Eget kapital	20 151	19 813	19 013	3 400	2 826
Summa skulder och eget kapital	138 077	119 319	108 600	33 079	31 034

FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital:

SEK	
Balanserad vinst	9 651 721 770
Årets resultat	111 007 850
Innehavare av övrigt primärkapital	1 353 777 883
Summa	11 116 507 504

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande medel disponeras på följande sätt:

SEK	
att i ny räkning överföres	11 116 507 504
Summa	11 116 507 504

Koncernbidrag har lämnats till NOBA Bank Group AB (publ) om kronor 655 156 (år 2022 erhöles koncernbidrag om kronor 3 800 956 från NOBA Bank Group AB (publ)).

FINANSIELLA RAPPORTER 2023
NOVA GROUP AB (PUBL)

B

A

RAPPORT ÖVER RESULTAT I KONCERNEN

KONCERNEN		JAN-DEC	JAN-DEC
MSEK	NOT	2023	2022
Rörelseintäkter			
Ränteintäkter	6	11 507	7 946
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		10 963	7 770
Räntekostnader	6	-3 515	-1 278
Summa räntenetto		7 992	6 668
Provisionsintäkter	7	727	582
Provisionskostnader	7	-226	-168
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	9	-128
Övriga rörelseintäkter		0	-3
Summa rörelseintäkter		8 502	6 951
Rörelsekostnader			
Allmänna administrationskostnader	9	-1 508	-1 503
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	10	-149	-306
Av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden	11	-136	-143
Övriga rörelsekostnader	12	-1 287	-1 249
Summa rörelsekostnader		-3 080	-3 201
Resultat före kreditförluster		5 422	3 750
Kreditförluster, netto	13	-3 907	-2 425
Rörelseresultat	5	1 515	1 325
Skatt på årets resultat	14	-328	-355
Årets resultat		1 187	970
Hänförligt till:			
Moderföretagets aktieägare		1 069	879
Innehavare av primärkapital		118	91

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I KONCERNEN

KONCERNEN	JAN-DEC	JAN-DEC
MSEK	2023	2022
Årets resultat	1 187	970
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen		
Vinster och förluster vid omvärdering under året	-163	203
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering under året	34	-46
Summa kassaflödessakringar	-129	157
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skatt på skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	-
Summa skuldinstrument värderade till verkligt värde	-1	-
Omräkning av utländsk verksamhet		
Säkringsredovisning av nettoinvestering i utlandsverksamhet före skatt	-1 214	582
Skatt på säkringsredovisning	675	-911
Skatt på omräkningsdifferenser	-139	188
Skatt på omräkningsdifferenser	132	18
Summa	-546	-123
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen		
Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-22	4
Summa	-22	4
Summa övrigt totalresultat	-698	38
Årets totalresultat	489	1 008
Hänförligt till:		
Moderföretagets aktieägare	371	917
Innehavare av primärkapital	118	91

RAPPORT ÖVER RESULTAT I MODERBOLAGET

MODERBOLAGET		JAN-DEC	JAN-DEC
MSEK		2023	2022
Nettoomsättning		55	32
Summa nettoomsättning		55	32
Rörelsekostnader			
Personalkostnader	9	-5	-6
Övriga externa kostnader	9	0	-6
Summa rörelsekostnader		-5	-12
Rörelseresultat		50	20
Resultat från finansiella investeringar			
Lämnade koncernbolag		-1	-
Räntekostnader och liknande kostnader		-49	-24
Erhållen utdelning		111	77
Resultat från finansiella investeringar		61	53
Resultat efter finansiella poster		111	73
Skatt på årets resultat		-	-
Årets resultat		111	73

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I MODERBOLAGET

Totalresultat överensstämmer med årets resultat

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

FINANSIELL STÄLLNING

MSEK

KONCERNEN

	NOT	31 DEC 2023	31 DEC 2022
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	16	1 173	3 723
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	18	1 200	-
Utlåning till kreditinstitut	16	3 179	3 347
Utlåning till allmänheten	17	110 121	88 756
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	13 172	13 608
Aktier och andelar	19	150	168
Derivat	21	324	419
Immateriella tillgångar	22	8 208	8 892
Materiella tillgångar	23,38	62	77
Aktuell skattefordran		5	2
Uppskjuten skattefordran		136	-
Övriga tillgångar	24	282	261
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	65	66
Summa tillgångar		138 077	119 319

SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL

Skulder			
Skulder till kreditinstitut	26	10 995	9 739
Inlåning från allmänheten	27	96 788	77 104
Emitterade värdepapper	28	5 581	8 416
Derivat	21	425	307
Aktuell skatteskuld		183	179
Uppskjuten skatteskuld		733	700
Övriga skulder	29	1 199	1 071
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	393	459
Efterställda skulder	31	1 729	1 531
Summa skulder		118 026	99 506
Eget kapital			
Aktiekapital		161	161
Överkursfond		5 089	5 089
Andra fonder		-536	157
Primärkapitalinstrument		1 354	1 470
Balanserad vinst		12 796	11 966
Årets resultat		1 187	970
Summa eget kapital		20 051	19 813
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		138 077	119 319

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

MODERBOLAGET		31 DEC	31 DEC
MSEK	NOT	2023	2022
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	20	20 435	20 435
Summa finansiella anläggningstillgångar		20 435	20 435
Summa anläggningstillgångar			
		20 435	20 435
Kortfristiga tillgångar			
Övriga tillgångar	24	677	771
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	8	7
Summa kortfristiga tillgångar		685	778
Kassa och bank			
	16	14	16
Summa omsättningstillgångar		699	794
Summa tillgångar			
		21 134	21 229
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Eget kapital			
Aktiekapital		161	161
Överkursfond		9 212	9 212
Primärkapitalinstrument		1 354	1 338
Balanserad vinst		9 652	9 706
Årets resultat		111	73
Summa eget kapital		20 490	20 490
Skulder			
Kortfristiga skulder			
Aktuell skatteskuld		-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	0	0
Skulder till koncernbolag		10	107
Övriga skulder	30	1	0
Efterställda skulder	32	633	632
Summa kortfristiga skulder		644	739
Summa skulder			
		644	739
Summa skulder och eget kapital			
		21 134	21 229

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I KONCERNEN

KONCERNEN	NOT	31 DEC 2023	31 DEC 2022
MSEK			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		1 515	1 325
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	36	4 555	4 082
Betalda inkomstskatter		-336	-696
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		5 733	4 711
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten		-27 697	-20 830
Minskning/Ökning av utlåning till centralbanker		-1 200	-
Minskning/Ökning av utlåning till kreditinstitut		1 255	3 124
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten		21 432	8 452
Minskning/Ökning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		-52	10 320
Minskning/Ökning av inlåning av emitterade värdepapper		-2 656	-2 562
Förändring av derivatinstrument, netto		436	-989
Minskning/Ökning av övriga tillgångar		-151	104
Minskning/Ökning av övriga skulder		219	34
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		-8 414	-2 347
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		-2 681	2 364
Investeringsverksamheten			
Förvärv av aktier och andelar		0	-19
Förvärv av materiella tillgångar och immateriella tillgångar		-75	-41
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-75	-60
Finansieringsverksamheten			
Emission av efterställda skulder		755	-
Amortering av efterställda skulder		-561	-241
Betald ränta primärkapitalinstrument		-121	-81
Återbetalning primärkapitalinstrument		-129	-311
Erhållna aktieägartillskott		-	202
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-56	-431
Årets kassaflöde		-2 812	1 873
Likvida medel vid årets början		7 070	5 026
Kursdifferenser likvida medel		94	171
Likvida medel vid årets slut		4 352	7 070

Likvida medel definieras som utlåning till centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Pantsatta likvida medel enligt not 36 är tillgängliga för NOBA i samband med månatlig reglering enligt finansieringsavtal och definieras därför som likvida medel på grund av att de är pantsatta i maximalt 30 dagar och därmed kortfristiga.

AVSTÄMNING AV NETTOSKULD

KONCERNEN

MSEK	INGÅENDE	KASSA- FLÖDEN	ÖVRIGA ICKE KASSAFLÖDES		UTGÅENDE
	BALANS 2023		PÅVERKANDE POSTER	VALUTAKURS- EFFEKTER	BALANS 2023
Efterställda skulder	1 531	194	8	-4	1 729
Summa					

KONCERNEN

MSEK	INGÅENDE	KASSA- FLÖDEN	ÖVRIGA ICKE KASSAFLÖDES		UTGÅENDE
	BALANS 2022		PÅVERKANDE POSTER	VALUTAKURS- EFFEKTER	BALANS 2022
Efterställda skulder	1 733	-241	16	23	1 531
Summa					

RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN I MODERBOLAGET

MODERBOLAGET	NOT	31 DEC 2023	31 DEC 2022
MSEK			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		111	73
Justeringar		-	-
Betalda inkomstskatter		-8	-8
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		103	65
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Minskning/Ökning av övriga tillgångar		7	9
Minskning/Ökning av övriga tillgångar koncern		94	-116
Minskning/Ökning av övriga skulder		-96	92
Kassaflöde från den löpande verksamheten		5	-15
Investeringsverksamheten			
Förvärv av aktier och andelar		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-
Finansieringsverksamheten			
Förändring av efterställda skulder		1	6
Betald ränta primärkapitalinstrument		-111	-62
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-110	-56
Årets kassaflöde		-2	-6
Likvida medel vid årets början		16	22
Kursdifferenser likvida medel		-	-
Likvida medel vid årets slut		14	16

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

2024062024228

KONCERNEN MSEK	BUNDET EGET KAPITAL		FRITT EGET KAPITAL		TOTAL				
	Aktiekapital	Överkursfond	Omräkning utländsk verksamhet, netto	Verkligt värdereserv	Kassafödersäkring	Balanserad vinst inklusive årets resultat	Summa	Primärkapital-instrument	TOTAL
Ingående balans 1 januari 2022	161	5 089	109	35	3	11 859	17 256	1 757	19 013
Totalresultat									
Årets resultat	-	-	-	-	-	907	907	63	970
Övrigt totalresultat	-	-	-152	4	158	-	10	28	38
Summa totalresultat	-	-	-152	4	158	907	917	91	1 008
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-81	-81
Återbetalning av primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-311	-311
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-23	-23	14	-9
Transaktioner med aktieägare									
Aktieägartillskott	-	-	-	-	-	202	202	-	202
Lämnat koncernbidrag	-	-	-	-	-	-11	-11	-	-11
Skatt på koncernbidrag	-	-	-	-	-	2	2	-	2
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	193	193	-	193
Utgående balans 31 december 2022	161	5 089	-43	39	161	12 936	18 343	1 470	19 813
Ingående balans 1 januari 2023	161	5 089	-43	39	161	12 936	18 343	1 470	19 813
Totalresultat									
Årets resultat	-	-	-	-	-	1 064	1 064	123	1 187
Övrigt totalresultat	-	-	-540	-23	-130	-	-693	-5	-698
Summa totalresultat			-540	-23	-130	1 064	371	118	489
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-122	-122
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-17	-17	17	0
Återbetalning av primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-129	-129
Utgående balans 31 december 2023	161	5 089	-583	16	-31	13 983	18 697	1 354	20 051

RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

2024062024229

MODERBOLAGET MSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserad vinst inkl årets resultat	Summa	Primärkapital -instrument	TOTAL
	BUNDET EGET KAPITAL	FRITT EGET KAPITAL				
Ingående balans 1 januari 2022	161	9 212	9 583	18 956	1 320	20 276
Totalresultat						
Årets resultat	-	-	3	3	70	73
Summa totalresultat	-	-	3	3	70	73
Omklassificering						
Betald ränta i primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-62	-62
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-9	-9	10	1
Transaktioner med aktieägare						
Aktieägartillskott	-	-	202	202	-	202
Utdelning till moderbolag	-	-	-	-	-	-
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	202	202	-	202
Utgående balans 31 december 2022	161	9 212	9 779	19 152	1 338	20 490
Ingående balans 1 januari 2023	161	9 212	9 779	19 152	1 338	20 490
Totalresultat						
Periodens resultat	-	-	-6	-6	117	111
Summa resultat	-	-	-6	-6	117	111
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-111	-111
Förändring i primärkapitalinstrument	-	-	-10	-10	10	-
Utgående balans 31 december 2023	161	9 212	9 763	19 136	1 354	20 490

Aktiekapitalet består av 160 941 497 aktier av samma slag med kvotvärde 1 kr.

NOTER

Angivna belopp i noter är i MSEK om inget annat anges.

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

NOBA Group AB (organisationsnummer 556993-2485), säte i Stockholm, adress Box 23124, 104 35 Stockholm, telefonnummer +46 8 508 808 00, www.nobagroup.com, är ett helägt dotterbolag till NOBA Holding AB (publ) (organisationsnummer 559097-5743), säte i Stockholm. Koncernredovisning lämnas även av NOBA Holding AB (publ) samt av det helägda dotterbolaget NOBA Bank Group AB (publ) (organisationsnummer 556647-7286), säte i Stockholm. Koncernens ("NOBA Bank Group") verksamhet beskrivs i Förvaltningsberättelsen.

Koncernens operativa dotterbolag är NOBA Bank Group AB (publ) som sedan 2014 har tillstånd att bedriva bankrörelse och Svensk Hypotekspension AB som sedan 2018 har tillstånd att bedriva bostadskreditgivning enligt lagen om verksamhet med bostadskrediter.

FÖRETAGSINFORMATION

Namn	NOBA Group AB (publ)
Säte	Stockholm
Rättslig form	Aktiebolag
Rättslig hemvist	Sverige
Adress, företagets huvudkontor	Box 23124, 104 35 Stockholm
Organisationsnummer	556993-2485
LEI kod	213800224E5ODVR9ZM93
Huvudsakligt verksamhetsställe	Sverige
Verksamhetens karaktär och huvudsakliga aktiviteter	Äga och förvalta värdepapper samt idka därmed förenlig verksamhet
Namn på moderbolaget	NOBA Group AB (publ)
Namn på yttersta moderföretaget i koncernen	NOBA Group AB (publ)
Hemsida	www.nobagroup.com

NOT 2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

INNEHÅLL

1. Lag- och föreskriftsenlighet
2. Koncernredovisning och presentation
3. Tillgångar och skulder i utländsk valuta
4. Redovisning och bortbokning av finansiella instrument i balansräkningen
5. Finansiella instrument
6. Principer för värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde
7. Kreditförluster
8. Säkringsredovisning
9. Leasing
10. Immateriella tillgångar
11. Materiella tillgångar
12. Eget kapital
13. Intäkter
14. Allmänna administrationskostnader
15. Skatter
16. Transaktioner med närstående
17. Moderbolaget

1. LAG- OCH FÖRESKRIFTSENLIGHET

GRUNDER FÖR REDOVISNINGEN

Koncernredovisningen för NOBA Group-koncernen har upprättats i enlighet International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559), RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

NYA OCH ÄNDRADE STANDARDER SOM TILLÄMPAS AV KONCERNEN

De förändringar i redovisningsregelverken som började gälla den 1 januari 2023 har inte haft någon påverkan på koncernens redovisning.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER SOM TILLÄMPATS FRÅN OCH MED 2023

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

Följande större förändringar påverkar de finansiella rapporterna 2023:

För en konsekvent redovisning redovisas sedan 2023 intjänad ränta på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen inom Ränteintäkter medan förändring av verkligt värde och realiserade resultat redovisas under rubriken Nettoresultat av finansiella transaktioner. Detta har medfört en omklassificering mellan Ränteintäkter

och Nettoresultat av finansiella transaktioner på 93 MSEK (-79). De noter som har påverkats för 2023 är not 5, 6, 8. Jämförelsesiffror är uppdaterade.

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

NYA REDOVISNINGSPRINCIPER SOM HAR TILLKOMMIT UNDER 2023

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

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

Under 2023 har delar av Utlåningen till allmänheten gällande kapitalfrigöringskrediter som härrör till nyutlåningen under 2023 klassificerats till Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde då dessa tillgångar inte uppfyller SPPI kraven för att redovisas till Upplupet anskaffningsvärde eller till Verkligt värde via övrigt totalresultat. De noter som har påverkats för 2023 är not 4, 5, 13, 32, 33.

NYA TILLÄMPLIGA STANDARDER, ÄNDRINGAR OCH TOLKNINGAR AV BEFINTLIGA STANDARDER SOM ÄNNU INTE HAR TRÄTT I KRAFT OCH SOM INTE HAR TILLÄMPATS I FÖRTID AV KONCERNEN

Inga IFRS eller IFRIC-tolkningar som ännu inte har trätt i kraft, bedöms ha någon väsentlig inverkan på koncernen.

2. KONCERNREDOVISNING OCH PRESENTATION

Koncernredovisningen har upprättats med anskaffningsvärdemetoden som grund, förutom avseende finansiella instrument som är värderade till verkligt värde via resultaträkningen.

DOTTERBOLAG

Dotterbolag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt orealiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Koncerninterna förluster kan vara en

NOT 2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

indikation på nedskrivningar som måste tas upp i koncernredovisningen. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

RÖRELSEFÖRVÄRV

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv, oavsett om förvärvet består av egetkapitalandelar eller andra tillgångar. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av de verkliga värdena av;

- överlätna tillgångar
- skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare
- aktier som emitterats av koncernen
- tillgångar eller skulder som är en följd av ett avtal om villkorad köpeskillning
- tidigare egetkapitalandel i det förvärvade företaget

Identifierbara förvärvade tillgångar, övertagna skulder och övertagna eventalförpliktelser i ett rörelseförvärv värderas, med ett fåtal undantag, inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen. För varje förvärv, dvs. förvärv för förvärv, avgör koncernen om innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel i det redovisade värdet av det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar.

Goodwill avser det belopp varmed överförd ersättning, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget, och verkliga värdet på förvärvstidpunkten på tidigare egetkapitalandel i det förvärvade företaget, (om rörelseförvärvet genomförts i steg) överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar.

Om beloppet understiger verkligt värde för de förvärvade nettotillgångarna, i händelse av ett förvärv till lågt pris, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

SEGMENT

Segmentinformationen presenteras utifrån högste verkställande beslutsfattarens perspektiv och segmenten identifieras utifrån den interna rapporteringen till den verkställande direktören som är identifierad som den högste verkställande beslutsfattaren. NOBA har följande rörelsesegment: Sverige, SHP, Norge, Finland, Tyskland & Spanien och Danmark, vilket speglar NOBA:s utlåningsportfölj. Resultat som inte direkt är hänförliga till segment allokeras från och med 2014 med fördelningsnycklar enligt interna principer som företagsledningen anser ger en rättvis fördelning till segmenten. Högste verkställande beslutsfattaren följer huvudsakligen resultatbegreppet rörelseresultat.

3. TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

FUNKTIONELL VALUTA OCH RAPPORTVALUTA

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika

enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används moderbolagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta, vilket är svenska kronor (kr).

OMRÄKNING AV UTLÄNDSK VALUTA

Omräkning av utländska verksamheter i finansiella rapporter. Tillgångar och skulder i utländska verksamheter omräknas till svenska kronor till balansdagens valutakurs. Intäkter och kostnader omräknas till koncernens rapporteringsvaluta till en genomsnittskurs. Omräkningsdifferens som uppstår vid valutaomräkning av utländska verksamheters tillgångar och skulder redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en omräkningsreserv i eget kapital. Goodwill som uppkommer vid förvärv av utländska verksamheter liksom justeringar till verkligt värde av tillgångar och skulder som görs i samband med förvärv redovisas som tillgångar och skulder i det utländska verksamheten och omräknas till valutakursen på balansdagen.

TRANSAKTIONER OCH BALANSPOSTER

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutans enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och -förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat från finansiella transaktioner.

4. REDOVISNING OCH BORTBOKNING AV FINANSIELLA INSTRUMENT FRÅN BALANSRÄKNINGEN

Köp och försäljningar av finansiella tillgångar redovisas på affärsdagen, det datum då NOBA förbinder sig att köpa eller sälja tillgången. Övriga finansiella tillgångar och skulder redovisas normalt på likviddagen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med äganderätten.

5. FINANSIELLA INSTRUMENT

FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Koncernen klassificerar sina finansiella tillgångar i följande kategorier:

- finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.
- finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde antingen via resultaträkningen
- finansiella tillgångar som redovisas via övrigt totalresultat

Utgångspunkten för att klassificera finansiella tillgångar i respektive värderingskategori är företagets affärsmodell för

NOT 2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

förvaltning av de finansiella instrumenten samt huruvida instrumentets avtalsenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta.

FINANSIELLA SKULDER

Koncernen klassificerar sina finansiella skulder i följande kategorier:

- finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen
- Övriga finansiella skulder.

BEDÖMNING AV AFFÄRSMODELL

För att avgöra uppdelning av finansiella tillgångar och skulder ska en bedömning av affärsmodell för finansiella tillgångar och skulder utföras.

För att fastställa affärsmodell har indelning av finansiella tillgångarna i portföljer gjorts utifrån hur de styrs, rapporteras och följs upp.

BEDÖMNING AV OM AVTALSENLIGA KASSAFLÖDEN ENBART ÄR BETALNINGAR AV KAPITALBELOPP OCH RÄNTA

Bedömningen av om avtalsenliga kassaflöden enbart är betalningar av kapitalbelopp och ränta har betydelse för uppdelningen i värderingskategorier.

Ränta definieras som ersättning för pengars tidsvärde, kreditrisk, andra grundläggande utlåningsrisker (t.ex. likviditetsrisk) och kostnader (t.ex. administrativa kostnader) samt vinstmarginal.

För att bedöma om den finansiella tillgångens avtalsenliga kassaflöden enbart innehåller betalningar av kapitalbelopp och ränta görs en bedömning av den finansiella tillgångens avtalssvillkor. Om det finns avtalssvillkor som kan ändra tidpunkten eller beloppen i de avtalsenliga kassaflödena, modifierar ersättningen för pengars tidsvärde eller medför hävstångseffekt eller extra kostnader vid förskotts betalning och förlängning, så bedöms kassaflödena inte enbart bestå av kapitalbelopp och ränta. Vid denna bedömning i form av ett SPPI-test (Solely Payments of Principal and Interest) definieras kapitalbeloppet som den finansiella tillgångens verkliga värde vid första redovisningstillfället.

KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Klassificeringen har fastställts vid första redovisningstillfället baserat på NOBA affärsmodell för hantering av finansiella tillgångar och de avtalsenliga villkoren för tillgångarnas kassaflöden.

VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Finansiella tillgångar värderas initialt till verkligt värde plus, i de fall tillgången inte redovisas till verkligt värde via

resultaträkningen, transaktionskostnader direkt hänförliga till köpet. Transaktionskostnader hänförliga till finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs direkt i resultaträkningen.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE

Tillgångar som innehas med syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden där dessa kassaflöden enbart består av kapitalbelopp och ränta (enligt s.k. SPPI-test) och där ledningen inte gjort ett återkalleligt val att redovisa dessa till verkligt värde, redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Dessa tillgångar är föremål för nedskrivningsprövning. Erhållna uppläggningsprovisioner räknas in i lånefordringarnas anskaffningsvärde. Ränteintäkter från sådana finansiella tillgångar redovisas som en del i NOBA räntenetto genom tillämpning av effektivräntemetoden. Valutakurseffekter redovisas under nettoresultat från finansiella transaktioner. Vinster och förluster som uppstår vid bortbokning från balansräkningen redovisas direkt i nettoresultat från finansiella transaktioner. I kategorin ingår Utlåning till kreditinstitut, Utlåning till allmänheten samt Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker och Övriga tillgångar i balansräkningen.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN

Obligationer och andra räntebärande värdepapper, delar av Utlåningen till allmänheten och aktier värderas till verkligt värde via resultaträkningen då dessa inte uppfyller kraven för att redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. NOBA affärsmodell för placeringarna innebär uppföljning baserat på verkligt värde och mandat för ledningen att omsätta tillgångarna. Förändringar i verkligt värde, valutakurseffekter samt eventuell vinst eller förlust för en tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen redovisas under Nettoresultat från finansiella transaktioner i den period vinsten eller förlusten uppkommer.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA ÖVRIGT TOTALRESULTAT

En finansiell tillgång klassificeras i denna kategori om följande två kriterier är uppfyllda

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

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

NOT 2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

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

Vid första redovisningstillfället är det tillåtet att oåterkalleligen klassificera egetkapitalinstrument som inte innehas i handels syfte till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna värderingsprincip tillämpas för vissa aktieinnehav. Efterföljande värdeförändringar, såväl orealiserade som realiserade inklusive valutakursresultat, redovisas i övrigt totalresultat. Realiserade värdeförändringar omklassificeras inom eget kapital till balanserade vinstmedel, det vill säga inte till resultaträkningen. Endast utdelningsintäkter från dessa innehav redovisas i resultaträkningen

FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL VERKLIGT VÄRDE VIA RESULTATRÄKNINGEN

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen är finansiella skulder som innehas för handel. En finansiell skuld klassificeras i denna kategori om den förvärfvas huvudsakligen i syfte att säljas inom kort. Derivat klassificeras som att de innehas för handel i det fall säkringsredovisning inte tillämpas. Förändring i verkligt värde redovisas i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Skulder i denna kategori redovisas under posterna Övriga skulder.

FINANSIELLA SKULDER VÄRDERADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE

Skulder till kreditinstitut, Inlåning från allmänheten, Emitterade värdepapper samt Efterställda skulder och värderas till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. I de fall väsentliga covenant föreligger upplyses det om detta.

OMKLASSIFICERING

Omklassificering sker endast i de fall då koncernens affärsmodell för instrumenten ändras.

KVITTNING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Finansiella tillgångar och skulder kvittas i balansräkningen om det finns en avtalsmässig rätt till kvittning, i den löpande verksamheten och i händelse av konkurs, och om avsikten är

att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

6. PRINCIPER FÖR VÄRDERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER TILL VERKLIGT VÄRDE

Verkligt värde definieras som priset till vilken en tillgång skulle kunna säljas eller en skuld överföras i en normal transaktion mellan oberoende marknadsaktörer.

För finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad likställs verkligt värde med det aktuella marknadspriset. Som aktiv betraktas en sådan marknad där noterade priser med lätthet och regelbundenhet finns tillgängliga på en reglerad marknad, handelsplats, tillförlitlig nyhetstjänst eller motsvarande, och där prisuppgifterna lätt kan verifieras genom regelbundet förekommande transaktioner. Det aktuella marknadspriset motsvaras av den kurs mellan köp- och säljkursen som under omständigheterna ger mest korrekt bild av det verkliga värdet.

Om marknaden för en finansiell tillgång inte är aktiv (och för onoterade värdepapper), fastställer koncernen verkligt värde genom att tillämpa värderingstekniker såsom användning av information avseende nyligen gjorda transaktioner på armlängds avstånd, hänvisning till verkligt värde för ett annat instrument som i allt väsentligt är likvärdigt och analys av diskonterade kassaflöden. Härvid används i så stor utsträckning som möjligt marknadsinformation medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt.

För mer information om värdering av finansiella tillgångar och skulder till verkligt värde se not 37.

AKTIER OCH ANDELAR

Aktier noterade på en aktiv marknad värderas till marknadspris. Vid värdering av onoterade aktier och andelar styrs valet av värderingsmodell av vad som bedöms lämpligt för det enskilda instrumentet. Onoterade aktier är i allt väsentligt klassificerade till verkligt värde via övrigt totalresultat men även via resultaträkningen.

DERIVAT

Derivat används för att ekonomiskt säkra de risker för ränte- och valutakursexponeringar som koncernen utsätts för. Derivat redovisas i balansräkningen på affärsdagen och värderas till verkligt värde, både initialt och vid efterföljande omvärderingar i slutet av varje rapporteringsperiod.

INVESTERINGAR I EGETKAPITALINSTRUMENT

NOBA har enbart egetkapitalinstrument som inte innehas för handel. Koncernen har valt att redovisa verkligt värdeförändringar på egetkapitalinstrument via övrigt totalresultat och via resultaträkningen. Detta innebär att det för

NOT 2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

egetkapitalinstrument via övrigt totalresultat inte sker några efterföljande omklassificeringar av verkligt värdeförändringar till resultaträkningen när instrumentet tas bort från balansräkningen. Utdelning från sådana investeringar redovisas som resultat från övriga värdepapper och långfristiga fordringar när koncernens rätt att erhålla betalning har fastställts. För egetkapitalinstrument redovisade via resultaträkningen redovisas förändringar i verkligt värde samt eventuell vinst eller förlust för en tillgång under Nettoresultat från finansiella transaktioner i den period vinsten eller förlusten uppkommer.

LIKVIDA MEDEL

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Pantsatta likvida medel är tillgängliga för NOBA i samband med månatlig reglering enligt finansieringsavtal och definieras därför som likvida medel.

7. KREDITFÖRLUSTER

FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

Reglerna om nedskrivning omfattar finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat samt finansiella garantier och oåterkalleliga lånelöften, och baseras på en modell för redovisning av förväntade kreditförluster (Expected Credit Losses, ECL). Enligt denna ska reserven spegla ett sannolikhetsvägt belopp. De tillgångar vars nedskrivningsbehov ska prövas delas in i följande tre steg, beroende på graden av kreditförsämring:

- Steg 1 omfattar finansiella tillgångar utan betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället. För Steg 1 ska reserveringar som motsvarar förväntade förluster orsakade av fallissemang som förväntas inträffa inom tolv månader redovisas.

- Steg 2 omfattar finansiella tillgångar med betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är kreditförsämrad. I Steg 2 ska reserveringar som motsvarar den förväntade förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens hela återstående löptid redovisas. För utförligare beskrivning av betydande ökning av kreditrisk, se not 4.

- Steg 3 omfattar finansiella tillgångar för vilka objektiva omständigheter har identifierats för att fordran är kreditförsämrad. För definition av kreditförsämrad tillgång se rubrik Fallissemang/Kreditförsämrad tillgång nedan. I Steg 3 ska reserveringar som motsvarar den förväntade förlust som förväntas inträffa vid fallissemang någon gång under tillgångens hela återstående löptid redovisas.

FALLISSEMANG/KREDITFÖRSÄMRAD TILLGÅNG

NOBAs definition av inträde i fallissemang överensstämmer med kapitaltäckningsförordningens (CRR) definition vilket innebär att motparten antingen är mer än 90 dagar sen med en betalning eller att det har gjorts en bedömning att motparten inte kommer att kunna betala kontraktensligt. Sannolikheten för fallissemang beräknas inför varje rapporteringstillfälle och ingår vid bedömningen av om det har skett en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället och vid beräkningen av förväntad kreditförlust för finansiella tillgångar i Steg 1 och Steg 2.

Kreditförsämrad finansiell tillgång, vilket är en exponering i Steg 3, definieras som exponering i fallissemang. Det medför att bedömningen för redovisningssyften är i linje med den som används i NOBAs kreditriskhantering.

NEDSKRIVNINGAR

Koncernen värderar förväntade framtida kreditförluster relaterade till investeringar i tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde baserat på framåtblickande information. Metod för beräkning av kreditförlustreserv beror på om det skett en väsentlig ökning i kreditrisk eller inte.

REDOVISNING OCH PRESENTATION AV KREDITFÖRLUSTER

- Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde redovisas i balansräkningen till sitt nettobelopp, efter avdrag för förväntade kreditförluster.
- Poster utanför balansräkningen (outnyttjad del av kreditkort och oåterkalleliga lånelöften) redovisas till sitt nominella belopp. Reserveringar för förväntade kreditförluster avseende dessa instrument redovisas som en avsättning i balansräkningen.
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat är redovisade till verkligt värde i balansräkningen. Reserveringar för förväntade kreditförluster avseende dessa instrument redovisas i verkligt värdereserven i eget kapital och minskar således inte redovisat värde på instrumentet.
- För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och för poster utanför balansräkningen redovisas periodens kreditförluster (förväntade och konstaterade) i resultaträkningen på raden Kreditförluster, netto. Raden kreditförluster, netto utgörs av periodens reserveringar för förväntade kreditförluster med avdrag för återföringar av tidigare utförda reserveringar, periodens bortskrivningar och periodens återvinningar.

NOT 2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

- För finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas periodens kreditförluster (förväntade och konstaterade) i resultaträkningen på raden Nettoresultat av finansiella transaktioner.
- Bortskrivningar utgörs av konstaterade kreditförluster med avdrag för återföringar av tidigare gjorda reserveringar för förväntade kreditförluster i Steg 3 och kan avse hela eller delar av en finansiell tillgång. Bortskrivning sker när det inte bedöms finnas någon realistisk möjlighet till återbetalning.
- Betalningar som tillkommer NOBA för bortskrivna finansiella tillgångar intäcksredovisas som återvinningar inom kreditförluster, netto.

RÄNTA

Redovisning av ränteintäkter hänförliga till poster i balansräkningen som ingår i Steg 1 och Steg 2 bygger på bruttoredo-visning, vilket innebär att ränteintäkter redovisas till sitt fulla belopp i räntenettet.

Ränteintäkter avseende motsvarande poster i Steg 3 redovisas netto, dvs. efter beaktandet av nedskrivningen. För NOBAs exponeringar i Steg 3 ingår endast räntan fram till 90 dagar i redovisad bruttobalans, därefter exkluderas den medan för Bank Norwegian ingår räntan i Steg 3 exponeringar även efter 90 dagar.

Ränteeffekter som uppstår till följd av diskonteringseffekter då perioden fram till förväntad inbetalning minskar, resulterar i en upplösning av tidigare reserverade belopp och redovisas som ränteintäkt i enlighet med effektivräntemetoden.

MODIFIERINGAR

Ett lån anses vara modifierat när de villkor och bestämmelser som styr kassaflöden ändras jämfört med det ursprungliga avtalet som en följd av en eftergift eller affärsmässiga omförhandlingar. Eftergifter är villkorsändringar i samband med omstruktureringar eller andra finansiella lättadsåtgärder. Dessa villkorsändringar utförs för att säkerställa full återbetalning eller för att maximera återbetalningen av det utestående lånebeloppet för låntagare som har, eller står inför, finansiella svårigheter. Affärsmässiga omförhandlingar är villkorsändringar som inte är relaterade till en låntagares finansiella svårigheter, t.ex. ändringar i kassaflödet för ett lån p.g.a. förändringar i marknadsförhållanden för amortering eller ränta. Om kassaflöden från en finansiell tillgång klassificerad till upplupet anskaffningsvärde har modifierats, men tillgångens kassaflöden inte blir väsentligt annorlunda, tas normalt den modifierade finansiella tillgången inte bort från balansräkningen. I det fallet görs fortsättningsvis en bedömning av väsentliga öknings i kreditrisken jämfört med den

ursprungliga kreditrisken i nedskrivningssyfte och justeringsbeloppet, modifieringsvinst eller förlust, redovisas i resultaträkningen på raden för kreditförluster. Modifieringar utförs av olika anledningar och det finns därmed inget ovillkorligt samband mellan modifieringar och bedömd kreditrisk därav resulterar det inte automatiskt i en minskning av kreditrisken och alla kvalitativa och kvantitativa indikatorer kommer att fortsätta bedömas. När ett lån har modifierats och kvarstår i balansräkningen klassificeras den till Steg 1 -3, baserat på den bedömning som görs i samband med modifieringen. Bedömningen omfattar kontroll av om det finns behov av reservering för kreditförlust eller annan omständighet som innebär en klassificering till Steg 3. Om ett lån modifieras så att det medför väsentligt förändrade kassaflöden tas lånet bort ifrån balansräkningen och ersätts med ett nytt avtal. När ett lån modifieras och tas bort från balansräkningen anses datumet då modifieringen gjordes vara det första redovisningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov, inklusive bedömningen av väsentliga öknings i kreditrisk.

KÖPTA ELLER UTGIVNA OSÄKRA FORDRINGAR

Instrument som är osäkra vid första redovisningstillfället redovisas som köpta eller utgivna osäkra fordringar. Förväntade kreditförluster för sådana tillgångar värderas alltid till ett belopp motsvarande de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid. Emellertid anses de förväntade kreditförlusterna vid första redovisningstillfället vara del av det redovisade bruttovärdet. Därmed representerar den redovisade reserven för kreditförluster endast förändringen av de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid sedan första redovisningstillfället. Uppskattningen av framtida kassaflöden tar hänsyn till en mängd relevanta faktorer som belopp och källan till kassaflöden, nivån och kvaliteten på låntagarens inkomst, realistiskt värde på säkerhet, koncernens position gentemot övriga fordringsägare, den sannolika kostnaden och tiden för indrivning och försäljning samt nuvarande och framtida ekonomiska förhållanden. Belopp och tidpunkt för framtida återvinningar är beroende av låntagarens framtida betalningsförmåga samt säkerhetens värde vilka båda påverkas av framtida ekonomiska förhållanden. Bedömningarna och nivåerna på reserveringen av kreditförluster förändras i takt med att ny information blir tillgänglig eller genom att återvinningsstrategier förändras. Gynnsamma förändringar i förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid redovisas som en vinst även om den gynnsamma förändringen är större än det belopp som tidigare redovisats i resultaträkningen som kreditförlust.

8. SÄKRINGSREDOVISNING

Koncernen har valt att fortsätta tillämpa reglerna i IAS 39 gällande säkringsredovisning. Koncernen och moderföretaget har kassaflödessakringar och säkringar av nettoinvestering i utländsk verksamhet. Moderbolaget hade fram till och med november 2022 även säkring av verkligt värde. Då säkringsrelationen ingås, dokumenteras förhållandet mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten, liksom även verksamhetens mål för riskhanteringen och riskhanteringsstrategin. Såväl när säkringen ingås, (prospektivt test) och fortlöpande (retrospektivt test) utvärderas och bedöms huruvida derivatinstrument som används i säkringsrelationer har varit och kommer att fortsätta vara effektiva (80-125%) när det gäller att motverka förändringar i verkligt värde eller värdeförändringar i framtida kassaflöden som är hänförliga till de säkrade posterna. I det fall förutsättningarna för säkringsredovisning inte längre uppfylls avslutas säkringsredovisningen.

KASSAFLÖDESSÄKRING

Koncernens kassaflödessakringar syftar till att skydda mot variationer i framtida kassaflöden från redovisade skulder till följd av ändrade marknadsfaktorer. Ränteswappar som används som säkringsinstrument i kassaflödessakringar värderas till verkligt värde. I den mån ränteswappens värdeförändring motsvarar värdeförändringen i de framtida kassaflödena hänförliga till den säkrade risken i den säkrade posten, redovisas värdeförändringen i övrigt totalresultat och kassaflödessaeringsreserv i eget kapital. Ineffektivitet redovisas i resultaträkningen som Nettoresultat av finansiella poster. Vinster eller förluster som redovisas i reserven för kassaflödessakringar i eget kapital via övrigt totalresultat omklassificeras och redovisas i resultaträkningen i samma period som den säkrade posten påverkar resultaträkningen.

SÄKRING AV NETTOINVESTERING

Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet tillämpas för att skydda koncernen mot valutakursdifferenser till följd av verksamhet i utlandet. Valutaderivat används som säkringsinstrument. Till den del säkringsrelationen är effektiv redovisas den vinst eller förlust som är hänförlig till den säkrade risken i övrigt totalresultat och ackumuleras i eget kapital som omräkning av utlandsverksamhet. Eventuell ineffektivitet redovisas direkt i resultaträkningen som Nettoresultat av finansiella transaktioner. Ackumulerad vinst eller förlust inom eget kapital redovisas i resultaträkningen vid avyttring av utlandsverksamheten.

VERKLIGT VÄRDESÄKRING

Före fusionen av Bank Norweigan säkrade moderföretaget valutarisken hos aktier i dotterbolag genom verkligt värdesäkring. Vid verkligt värdesäkring värderas säkringsinstrumentet (derivatet) till verkligt värde samtidigt som den säkrade tillgången eller skulden värderas med ett tillägg för värdeförändringar avseende den säkrade risken.

Värdeförändringarna derivat respektive säkrad post redovisas direkt i resultaträkningen som Nettoresultat av finansiella poster. I samband med fusionen återfördes ackumulerad värdeförändring på aktier i dotterbolag som en del av fusionsdifferensen, se not 21.

9. LEASING

Koncernen leasar kontorslokaler, parkeringsplatser samt bilar. Leasingavtal redovisas som nyttjanderätter och ingår i materiella anläggningstillgångar med en motsvarande leasingkulda som ingår i övriga skulder, från den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Undantaget är betalningar för korta kontrakt och leasingavtal av mindre värde som kostnadsförs linjärt i resultaträkningen. När det gäller bilar tillämpar NOBA undantaget i IFRS 16 och redovisar inte icke-leasekomponenter separat.

Leasingkulden redovisas initialt till nuvärdet av koncernens framtida leasebetalningar. Leasingbetalningarna diskonteras med leasingavtalets implicita ränta om denna räntesats lätt kan fastställas, annars används NOBA marginella låneränta, vilket är den räntesats som koncernen skulle behöva betala för en finansiering genom lån under en motsvarande period, och med motsvarande säkerhet, för nyttjanderätten av en tillgång i en liknande ekonomisk miljö. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden fördelas över leasingperioden i enlighet med effektivräntemetoden.

Optioner att förlänga avtal finns inkluderade i ett antal av koncernens leasingavtal gällande kontorslokaler. Möjlighet att förlänga avtal kan endast utnyttjas av NOBA och inte av leasegivarna. När leasingavtalets längd fastställs, beaktar ledningen all tillgänglig information som ger ett ekonomiskt incitament att utnyttja en förlängningsoption, eller att inte utnyttja en option för att säga upp ett avtal. Möjligheter att förlänga ett avtal inkluderas endast i leasingavtalets längd om det är rimligt säkert att avtalet förlängs (eller inte avslutas).

Nyttjanderätten värderas initialt till anskaffningsvärde och inkluderar det belopp leasingkulden ursprungligen värderats till justerat för leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet eventuella initiala direkta utgifter. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd.

NOT 2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

10. IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

EGENUTVECKLAD PROGRAMVARA

Utvecklingsutgifter som är direkt hänförliga till utveckling och testning av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas
- företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda eller sälja den
- det finns förutsättningar att använda eller sälja programvaran
- det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar
- adekvata tekniska, ekonomiska och andra resurser för att fullfölja utvecklingen och för att använda eller sälja programvaran finns tillgängliga och de utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Utvecklingsutgifter som inte uppfyller kriterier för att aktiveras kostnadsförs när de uppstår. Utvecklingsutgifter som tidigare kostnadsförts redovisas inte som tillgång i efterföljande period. Utvecklingsutgifter för programvara som redovisas som tillgång skrivs av under sin bedömda nyttjandeperiod, vilken inte överskrider fem år. Utgifter för underhåll av programvara kostnadsförs när de uppstår.

GOODWILL OCH FÖRVÄRVADE KUNDRELATIONER

Det redovisade värdet på goodwill är hänförligt till förvärvet av SHP och Bank Norwegian. Till dessa förvärv hänförs det redovisade värdet på förvärvade kundrelationer, vilket är en uppskattning av värdet av förvärvade kundregister, vilka skrivs av på 13 och 20 år. Goodwill övervakas och prövas per förvärv.

NEDSKRIVNING AV ICKE-FINANSIELLA TILLGÅNGAR

Goodwill och immateriella tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod eller immateriella tillgångar som inte är färdiga för användning, skrivs inte av utan prövas årligen samt vid indikation på värdeminskning. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassa-genererande enheter).

BERÄKNING AV NYTTJANDEVÄRDET

Återvinningsvärdet har under slutet av räkenskapsåret fastställts baserat på nyttjandevärdet. För fastställande av nyttjandevärdet se not 3.

11. MATERIELLA TILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde och skrivs av linjärt enligt plan över nyttjandeperioden. Avskrivningstiden för materiella anläggningstillgångar är mellan tre och fem år. Nedskrivningsprövning sker vid indikation på värdenedgång.

12. EGET KAPITAL

PRIMÄRKAPITALINSTRUMENT

Koncernens primärkapitalinstrument berättigar innehavarna till utdelning, men då utbetalning av denna samt återbetalning av nominellt belopp ligger inom koncernens kontroll klassificeras instrumentet som eget kapital. Beslutade utbetalningar till innehavare av primärkapitalinstrument redovisas i eget kapital. Kostnader i samband med emission av primärkapitalinstrument omallokeras inom eget kapital över förväntad löptid.

13. INTÄKTER

RÄNTENETTO

Ränteintäkter och räntekostnader för finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Transaktionskostnader såsom öppningsavgifter ingår i beräkningen vid fastställande av effektivräntan.

PROVISIONSETTO

Provisionsintäkter består av provisioner från försäkringsförmedling, administrationsavgifter, påminnelser, fakturaavgifter och övriga provisionsintäkt. Avseende försäkringsförmedling redovisar NOBA en intäkt, netto, när prestationsåtagandet fullgjorts. Det vill säga i den period när förmedlingstjänsten utförts och NOBA har rätt att erhålla provision från försäkringsbolaget. Intäkten värderas till ett belopp motsvarande vad koncernen erhållit eller kommer att erhålla för utförda tjänster.

Provisionskostnader består av transaktionskostnad och övriga provisionskostnad. Provisionskostnader är transaktionsberoende och är direkt relaterade till transaktioner vars intäkter redovisats som Provisionsintäkter.

NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

Nettoresultat av finansiella transaktioner inkluderar vinster och förluster avseende valutakursförändringar, förändringar i verkligt värde på derivat, säkringsredovisade poster samt resultat av placeringar i obligationer och andra räntebärande värdepapper och aktier.

NOT 2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

14. ALLMÄNNA

ADMINISTRATIONSKOSTNADER

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

PENSIONS-KOSTNADER

Koncernens pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

För avgiftsbestämda pensionsplaner betalar koncernen avgifter till offentligt eller privat administrerade pensionsförsäkringsplaner på obligatorisk, avtalsenlig eller frivillig basis. Koncernen har inga ytterligare betalningsförpliktelser när avgifterna väl är betalda. Avgifterna redovisas i takt med att den anställda tjänar in pensionen. Förutbetalda avgifter redovisas som en tillgång i den utsträckning som kontant återbetalning eller minskning av framtida betalningar kan komma koncernen tillgodo.

15. SKATTER

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat, varvid även tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital med tillhörande skatteeffekt redovisad i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Följande temporära skillnader beaktas inte: Första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv och vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas

endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

16. TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Alla transaktioner med närstående är gjorda i enlighet med armlängdsprincipen.

17. MODERBOLAGET

Moderbolagets årsredovisning har upprättats enligt ÅRL (1995:1554) och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 "Redovisning för juridiska personer"

ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Andelar i koncernföretag redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde. Som intäkt redovisas erhållna utdelningar när rätten att erhålla betalning bedöms som säker. Nedskrivningsprövning sker kvartalsvis och nedskrivning görs om nedgången bedöms bestående.

KONCERNBIDRAG

Erhållna koncernbidrag från dotterföretag redovisas som finansiell intäkt i resultaträkningen. Lämnade koncernbidrag till dotterföretag redovisas som ökning av fordran mot koncernföretag i den mån nedskrivning ej erfordras. Skatteeffekten av lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas i resultaträkningen i de fall koncernbidraget redovisas i resultaträkningen.

LEASING

I moderbolaget redovisas alla leaseavgifter linjärt över leasekontraktets löptid. Moderbolaget tillämpar undantaget att inte tillämpa IFRS 16 i juridisk person i enlighet med RFR2.

NOT 3 BETYDELSEFULLA UPPSKATTNINGAR I REDOVISNINGEN

NOBA har gjort ett antal uppskattningar och antaganden som påverkar värderingen av tillgångar och skulder i de finansiella rapporterna. Dessa uppskattningar och antaganden utvärderas löpande mot tidigare erfarenheter och andra faktorer, såsom förväntningar om framtida händelser.

FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER ("ECL")

Förlustreserven avseende finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är baserad på antaganden om risk för förlusthändelse och förväntade förlustnivåer. NOBA Group-koncernen gör egna antaganden och val av indata till de modeller som används för beräkningen av nedskrivningen. Dessa baseras på historik, kända marknadsförutsättningar och framåtblickande beräkningar vid slutet av varje rapporteringsperiod.

De mest väsentliga bedömningarna som gjorts vid tillämpning av kriterierna för fastställandet av kreditreserven avser:

- Fastställandet av kriterier för att mäta huruvida det skett en betydande ökning av kreditrisk
- Gruppering av finansiella tillgångar
- Fastställandet av framåtblickande faktorer och dess relativa viktning i ECL-modellen för varje marknad.

STYRNING

NOBA har utvecklat ett styrningsprogram kopplat till IFRS 9 som innefattar ett kommittémöte där finansdirektören är ordförande och alla relevanta funktioner är representerade. I detta program ingår även beslutsfattande om behovet av eventuella manuella justeringar av reserveringsbeloppet. Vidare har en nyckelkontrollmatrix utvecklats där kontroller för väsentliga delar av IFRS 9 processen finns formaliserade. Dessa kontroller syftar till att kontrollera och verifiera bl.a. indata, utdata och att material som tas fram till kommittémötet har tagits fram i linjen med dualitetsprincipen. Vidare har riskkontrollfunktionen egna kontroller som syftar till att dels kontrollera kontrollerna i den första linjen, dels verifiera resultatutfallet. Riskkontrollfunktionen genomför löpande kontroller av utfallet för nedskrivning av förväntade kreditförluster.

EXPERTBEDÖMNINGAR

Koncernen använder både modeller och expertbedömningar för att uppskatta förväntade kreditförluster. Omfattningen av bedömningar som behövs för att värdera förväntade kreditförluster berör av utfall från modeller, väsentlighet och tillgång till underliggande information. Utfallet från modellerna utgör en vägledning för hur ekonomiska händelser kan påverka nedskrivningsbehovet av finansiella tillgångar. Expertbedömningar får göras på modellutfall för att införliva uppskattad effekt från faktorer som inte fångas av modellen. Den typen av bedömningsmässiga justeringar av de modellbaserade förväntade kreditförlusterna får göras på

betydande motpartsexponeringar. Dessa justeringar bestäms av IFRS 9 kommittén utifrån den modellerade förväntade kreditförlusten.

En beskrivning av modellerna, indata, antaganden och känslighetsanalys återges i not 4.

BERÄKNING AV ÅTERVINNINGSVÄRDET FÖR GOODWILL

NOBA prövar årligen om något nedskrivningsbehov för goodwill föreligger. Detta kräver att vissa antaganden måste göras. Återvinningsvärdet för goodwill har i slutet av räkenskapsåret fastställts baserat på nyttjandevärdet. Nyttjandevärdet har fastställts med hjälp av en DDM-modell (Dividend Discount Model), vilket innebär att värdet av eget kapital för varje kassagenererande enhet härleds genom en diskontering av den kassagenererande enhetens förväntade framtida kassaflöde baserat på budget. Kassaflödet nuvärdesberäknas med en diskonteringsränta som återspeglar avkastningskravet på eget kapital, för att spegla investeringens relativa risk samt tidsvärdet av pengar. De framtida förväntade kassaflödena har baserats på en prognosperiod om i snitt sju år då företagsledningens bedömning är att tillväxten vid utgången av denna period stabiliserats.

Baserat på genomförd nedskrivningsprövning förelåg det inte något nedskrivningsbehov av goodwill. En förändring av diskonteringsräntan, vilket är den känsligaste parametern, (+1 procentenhet) skulle inte heller föranleda någon nedskrivning. För ytterligare information om antaganden vid beräkning av nyttjandevärdet, se not 22.

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

FINANSIELLA RISKFAKTORER

Koncernen utsätts genom sin verksamhet dels för kreditrisk, dels för andra finansiella risker: marknadsrisk (innefattande valutarisk, ränterisk i verkligt värde, ränterisk i kassaflödet) och likviditetsrisk. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på att hantera medvetet tagna kreditrisker samt minimera potentiella ogynnsamma effekter av oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna.

Riskhanteringen sköts främst av en kreditavdelning samt en central finansavdelning enligt policys som fastställts av styrelsen. Finansavdelningen identifierar, utvärderar och hanterar finansiella risker i nära samarbete med koncernens operativa enheter. Styrelsen upprättar skriftliga policys såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden, såsom kreditrisk, valutarisk, ränterisk, användning av derivata och icke-derivata finansiella instrument samt placering av överlikviditet. Riskhanteringen övervakas av riskkontrollfunktionen som är underställd styrelsen i enlighet med FFFS 2014:1.

ALLMÄNT OM KREDITRISK

Med kreditrisk avses risken att en motpart eller gäldenär inte uppfyller sina kontraktuella skyldigheter samt risken att ställd säkerhet inte täcker fordran. Termen motpartsrisk används ofta istället för kreditrisk vid exponering i finansiella instrument och uppstår som en effekt av det potentiella misslyckandet av en motpart att uppfylla sina skyldigheter i en finansiell transaktion. Koncernens kreditriskexponering innefattar primärt kreditrisker hänförliga till kreditportföljen, vilket innebär risken för att ådra sig en förlust på grund av att kredittagare av olika skäl inte kan uppfylla sina betalningsskyldigheter.

Det förekommer även koncentrationsrisker relaterade till kreditportföljen. Koncentrationsrisker syftar på exponeringar mot enskilda motparter/kunder, branscher och länder. Kreditkoncentrationsrisken reduceras genom att utlåningen sker i flera länder och genom flera produkter. Koncentrationer mot enskilda motparter reduceras genom att aktivt diversifiera exponeringen mot institutionella motparter. I och med att NOBA endast har privatpersoner som kunder finns inga betydande namnkoncentrationer i utlåningen.

Kreditgivning sker utifrån av styrelsen fastställda policys och inga väsentliga modifieringar eller amorteringslättnader har skett under året.

Konsumentkrediter lämnas utan fysisk säkerhet, varför kreditbedömning är av stor betydelse. För att erhålla en kredit krävs att kunden och lämnade ansökningshandlingar uppfyller ett antal policyregler exempelvis minimiinkomst, minimiålder, maximal skuldsättningsgrad, inga betalningsanmärkningar etc. Vidare tas kreditbeslut beroende på den kreditvärdighet

som beräknas enligt en modell som beräknar sannolikheten för att en kredittagare kan följa ingångna avtal, s.k. creditscoring. Scorepoängen avgör bland annat vilket belopp kunden beviljas. Kreditbeslutet grundar sig dessutom på en rimlighetsberäkning för att säkerställa att kunden har möjlighet att återbetala lånet. Rimlighetsberäkningen bedömer kundens inkomst, kostnader för boende, kostnader för lån och levnadskostnader. I de fall där inkomst- och skuldinformation inte finns att inhämta från kreditupplysningen, krävs att kunden inkommer med kompletterande underlag till ansökningshandlingarna såsom t.ex. lönespecifikationer och skattedeklarationer för att bl.a. bekräfta uppgiven inkomst och skulder. Detta utgör underlag för bedömning av kundens ekonomiska situation, t.ex. beräknas skuldsättningsgrad och ett "kvar att leva på" belopp.

För bolån görs kreditbedömning baserat på kundens kreditvärdighet och kvaliteten på det objekt som ska belånas. Information om inkomst, skulder och kostnader samlas in från kunden och från kreditupplysningsdata och baserat på det görs en hushållskalkyl inkluderat en "kvar att leva på" kalkyl och stresstest av kundens räntekänslighet.

SHP har, över lång tid, utvecklat en stark och robust kreditbedömningsprocess för kapitalfrigöringskrediter och har, sedan starten 2005, inte haft några faktiska kreditförluster. Det maximala lånebeloppet för en kund bestäms av kundens ålder, där en kunds potentiella belåningsgrad stiger med åldern. Utöver ålder och maximal belåningsgrad så har SHP flertalet ytterligare kriterier vid kreditgivning, bland annat måste objektet ligga i en godkänd kommun och SHP ska ha 1a prioritet och det ska inte finnas några ytterligare lån på bostaden. SHP genomför en fysisk värdering av de flesta objekten och säkerställer att det alltid varit en direkt personlig kontakt med låntagaren.

Kreditrisker i övriga motpartsförhållanden, till exempel derivat och finansiella placeringar, regleras av en policy fastställd av styrelsen. För motpartsrisker i derivatavtal används säkerhetsavtal för att begränsa risken beskrivs mer utförligt i avsnittet om valutarisk. Kreditrisk för finansiella placeringar beskrivs i avsnittet likviditetsreserv.

MÄTNING AV KREDITRISK

Uppskattningen av kreditexponeringen för riskhantering är komplex och baseras på användning av modeller. Inom NOBA-koncernen så mäts kreditrisk genom att använda Sannolikhet för förlusthändelse ("PD"), Exponeringen vid förlusthändelse ("EAD") och Förlusten givet inträffad förlusthändelse ("LGD"). Denna metod används även för att beräkna förväntade kreditförluster.

Efter datumet för första kreditbedömningstillfället för konsumentkrediter, så monitoreras kontinuerligt låntagarens

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

betalningsbeteende för att skapa en beteendescore. All annan information om låntagaren som påverkar låntagarens betalningsstyrka, såsom tidigare betalningsmönster, vägs också in i denna beteendescore. Denna scorepoäng används för att bedöma PD.

RISKHANTERING OCH RISKKONTROLL

Koncernens fortsatta verksamhet bygger på att kreditrisken kan hanteras och kontrolleras. Stor vikt läggs på att bygga upp rutiner som hanterar detta. Bland annat sker rapportering minst månatligen både till ledningsgruppen och till styrelsen. Rapportering av kreditrisken är också en centralt stående punkt på varje styrelsemöte. Enheterna för riskkontroll och compliance gör löpande kontroller av att kreditgivning sker enligt de av styrelsen fastställda instruktionerna. Eventuella avsteg skall enligt instruktion rapporteras till styrelsen. I samband med att koncernen erhållit upplåning från externa parter gör också dessa parter löpande och omfattande genomgångar med avseende på kreditrisken.

PRINCIPER FÖR KREDITRISKRESERVERINGAR

PRIVATLÅN NOBA

NOBA har två plattformar inom privatlån: Nordax och Bank Norwegian. De två plattformarna har samma principer för kreditriskreservering, men de faktiska modellerna är utvecklade separat och har vissa skillnader. Nedan beskrivs de två modellerna separat.

PRIVATLÅN NORDAX-PLATTFORMEN

Nordax-plattformens modell för nedskrivning av privatlån består av två delar; en kvantitativ kassaflödesmodell som beräknar förväntad kreditförlust och en kvalitativ modell som justerar resultatet från den kvantitativa modellen efter ett prognostiserat makrosenario.

I den kvalitativa modellen görs antagandet att det existerar tre makrosenarioer för nedskrivningsmodellen, ett basscenario som bygger på makroekonomiska förhållanden där Nordax:s relevanta geografiska marknader inte har hamnat i en ekonomisk kris, ett negativt krisscenario i respektive land samt ett positivt scenario där en stark ekonomisk konjunktur påverkar Nordax portfölj positivt.

Viktningen av scenariona baseras på en makroekonomisk prognos för respektive marknad, hur prognosen förhåller sig det till makroekonomiska klimatet under den senaste tiden samt hur modellen anpassat sig till det senaste makroekonomiska klimatet.

Från analyser av historisk data har NOBA identifierat och beaktat makroekonomiska faktorer som påverkar kreditrisk och kreditförluster för de olika portföljerna. Dessa faktorer baseras på land, låntagare och produkttyp. NOBA övervakar löpande den makroekonomiska utvecklingen

för respektive land. Detta inkluderar att definiera framåtblickande makroekonomiska scenarier för olika marknader/produkter och översätta dem till makroekonomiska prognoser.

De mest signifikanta makroekonomiska faktorerna som bedöms påverka förväntade kreditförluster är:

- Köpkraftsjusterad BNP-utveckling
- Prisutveckling på marknaden för s.k. Credit Default Swaps (CDS)

Dessa är tillämpliga för samtliga av Nordax-plattformens geografiska marknadsområden.

Den kvantitativa modellen är en trestegsmodell som skiljer på tre typer av fordringar – fordringar där ingen signifikant ökning av kreditrisken skett sedan första kreditbedömnings-tillfället (Steg 1), fordringar vars kreditrisk anses ha ökat signifikant sedan första kreditbedömningstillfället (Steg 2) samt fordringar där en förlusthändelse har skett (Steg 3).

Under året har följande förändringar skett i estimeringsteknik och beräkningsansats som har haft inverkan på beräkning av reserveringar för förväntade kreditförluster.

- Nordax har under 2023 justerat återvinningsprognoserna i samtliga länder. Prognosen ökades för vissa marknader och minskade för andra. Totalt ökade återvinningsprognosen med 8,8mkr.
- Nordax har utvecklat en ny PD modell för Norge. Övergången till den nya modellen ökade reserven med 17,6MNOK i Norge.
- Nordax har utvecklat en ny kalibreringsmetodik för PD modellerna vilket ger en bättre kalibrering.
- Nordax har gått över från att ha två scenarier i makromodellen till att ha tre scenarier.

BERÄKNING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

För lån i Steg 1 beräknas ECL för de kommande 12 månaderna vid respektive rapporteringstillfälle. För lån där det skett en signifikant ökning av kreditrisk sedan första kreditbedömningstillfället (Steg 2), eller där en förlusthändelse har inträffat (Steg 3), beräknas ECL för hela återstoden av kontraktets löptid. De förväntade kreditförlusterna är den diskonterade produkten av PD, EAD och LGD som definieras enligt nedan. Diskonteringsräntan som används är respektive låns effektivränta.

PD för 12 månader och PD för återstående löptid motsvarar sannolikheten för förlusthändelse som förväntas inträffa under de kommande 12 månaderna respektive den finansiella tillgångens hela återstående löptid. Vid det initiala kreditbedömningstillfället görs en riskbedömning och PD tas fram genom att ett beteendescore fastställs baserat på historiska data.

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

EAD representerar en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för förlusthändelse med hänsyn tagen till förväntade förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Koncernens metod för modellering av EAD återspeglar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital och ränta samt förfallodatum. För lån i Steg 2 beaktas även förväntad utnyttjandefaktor vid fastställandet av EAD.

LGD motsvarar de beräknade kreditförluster som väntas vid förlusthändelse med hänsyn tagen till förväntat värde av framtida återvinningar och fastställs baserat på de faktorer som påverkar återbetalningsgraden för respektive lån där en förlusthändelse inträffat. För produkter utan säkerhet är LGD typiskt fastställda på produktnivå på grund av den begränsade differentieringen i återvinningsgrad för dessa kontrakt. LGD-värden påverkas i första hand av förväntade återvinningar. Förväntad återvinning beräknas utifrån kumulativa återvinningskurvor för respektive land som sträcker sig över 20 år (Finland 15 år, pga legal tidsbegränsning av indrivning av fordran).

ÅTERSTÅENDE LÖPTID

För kontrakten som befinner sig i Steg 2 eller Steg 3 beräknar NOBA förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till risk för förlusthändelse under återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som banken är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Hänsyn tas till alla avtalsvillkor när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överbetalningsalternativ som är bindande för banken.

KOLLEKTIV VÄRDERING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

Beräkning av ECL bygger på en kollektiv värdering. Gruppering sker baserat på gemensamma riskparametrar.

Gruppering har skett utifrån:

- Land
- Kreditriskbetyg
- Produkt

DEFINITION AV FÖRLUSTHÄNDELSE

Nordax definition av en förlusthändelse (lånet är "credit impaired") är att ett eller flera av nedan kriterier uppfylls.

Kvantitativa kriterier

- Låntagaren är mer än 90 dagar försenad med betalning.

Kvalitativa kriterier:

- Låntagaren bedöms vara "unlikely to Pay" i enlighet med kriterierna i EBA/GL/2016/07.

Definitionen har tillämpats konsekvent för att modellera PD, EAD och LGD och därigenom beräkningen av ECL. Enbart det kvantitativa kriteriet används i den interna kreditriskhanteringen och som definition av fallissemang.

KURERING

Ett lån anses ha kurerat när det inte längre uppfyller något av ovan angivna kriterier för förlusthändelse.

Signifikant ökning av kreditrisk sedan första kreditbedömningstillfället ("SICR").

För att avgöra om det skett en signifikant ökning av kreditrisk sedan det första kreditbedömningstillfället används en metod där fordringens sannolikhet för förlusthändelse inom de kommande 12 månaderna jämförs mot ett gränsvärde som är en funktion av ursprungsriskklass och tid sedan lånet emitterades.

En signifikant ökning av kreditrisk bedöms ha inträffat om:

- sannolikheten för förlusthändelse inom de närmaste 12 månaderna överstiger gränsvärdet avseende signifikant riskförändring.
- eller som senast när en fordran är förfallen med 30 dagar (backstop i regelverket).

PRIVATLÅN BANK NORWEGIAN-PLATTFORMEN

Bank Norwegian-plattformens kreditriskreserveringar för privatlån delar många av principerna och definitionerna med Nordax-plattformen. Båda använder en kvantitativ modell för förväntad kreditförlust som justeras med en kvalitativ modell för prognostiserat makrosenario. NOBA utgår från 3 scenarion (bas, positivt och negativt) och använder olika makroekonomiska variabler för respektive länder och produkter.

De viktigaste variablerna är:

- BNP
- Arbetslöshet
- Inkomst
- Privat konsumtion
- Penningmängd
- Oljepris

NOBA bedömer om en signifikant ökning av kreditrisk har inträffat genom ett antal kriterier såsom förlusthändelse på en annan produkt, tidigare förlusthändelse, modifiering av villkor och 30 dagar sen efter förfalldag. Det vanligaste kriteriet är dock en jämförelse av PD för återstående livstid vid rapporteringstillfället och ursprunglig PD för lånets livstid mot produktspecifika gränsvärden (trigger-koefficienter).

De återvinningskurvor NOBA använder i sina LGD-beräkningar baseras på historiska data per produkt och land (15 år som längst), men LGD räknas individuellt per exponering.

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

KREDITKORT BANK NORWEGIAN

Kreditriskreserveringar för kreditkort görs i en separat modell, men baseras på samma metodologi som privatlån. EAD tar dock även hänsyn till outnyttjad kreditlimit och kreditkonversions-faktor.

Återstående livstid för kreditkort är kopplat till utgångsdatum för plastkortet som max kan vara 36 månader.

BOLÅN

Bolån beräknas i en separat modell utifrån samma metodik som privatlån och baseras på marknadsdata och viss historisk data från produkten. Gällande bolånen tas dock även erhållna säkerheter i beaktning vid fastställandet av LGD, se ytterligare i avsnitt kring erhållna säkerheter nedan.

KAPITALFRIGÖRINGSKREDITER

NOBA Bank Groups dotterbolag, Svensk Hypotekspension, tillhandahåller kapitalfrigöringskrediten Hypotekspension till personer över 60 år som äger villa, fritidshus, eller bostadsrätt. Ränta på utställd kredit ackumuleras under lånets löptid och återbetalning, inkl ackumulerad ränta, sker i sin helhet vid förfall, vilket inträffar i samband med låntagarens försäljning av den bostad som ställts som säkerhet för lånet. Koncernen kan inte kräva återbetalning med ett belopp som överstiger vad försäljningen av bostaden inbringar, lånen är därmed att anse som non-recourse lån.

Reserv för förväntade kreditförluster på kapitalfrigöringskrediter beräknas med hjälp av en modell. I modellen kvantifieras risken för värdenedgång i de bostäder som ställts som säkerhet för lån i förhållande till förväntade utestående lånebeloppet vid förväntan lösen. Reserven beräknas individuellt för varje lån.

Väsentliga antaganden i modellen är:

- Lånets löptid
- Estimerat utestående lånebelopp vid varje given tidpunkt
- Underliggande värde på belånad fastighet
- Värdeutvecklingen och volatiliteten på fastighetsmarknaden
- Tillämpad diskonteringsränta

DEFINITION AV FÖRLUSTHÄNDELSE

NOBAs definition av en förlusthändelse avseende kapitalfrigöringskrediter (lånet är "credit impaired") är att lånet skickats för indrivning, alternativt om det finns objektiva bevis för att koncernen utsatts för bedrägeri.

Signifikant ökning av kreditrisk ("SICR")

Bedömning avseende huruvida det skett en signifikant ökning av kreditrisk görs individuellt för varje lån. Faktorer som tas i beaktning vid denna bedömning är:

- Hur lång tid som förflutit sedan lånet förfallit, det vill säga hur lång tid som har passerat sedan låntagaren sålt sin bostad, flyttat in på äldreboende eller avlidit.
- Hög förväntad LTV (loan to value) för lånet vid förväntade lösenstillfället.

KLIMATRELATERADE RISKER

NOBA har genom en dubbel väsentlighetsanalys identifierat vilken hållbarhetsrelaterad påverkan bankens värdekedja har på miljön och samhället i stort (inifrån och ut) samt vilken påverkan miljön och omgivningen har på NOBAs värdekedja (utifrån och in)¹. Det har också inneburit att gå igenom klimatrelaterade risker som finns kopplat till hela bankens värdekedja. NOBA har också frivilligt börjat redovisa scope 3 utsläpp (i tillägg till scope 1 och 2) i årets hållbarhetsrapport i enlighet med Greenhouse Gas Protocol vilket ytterligare förstärker fokus och spårbarhet kring NOBAs indirekta klimatpåverkan. I tillägg har NOBA satt upp målsättningar för det övergripande hållbarhetsarbetet i syfte att skapa transparens, spårbarhet och jämförbarhet kring hållbarhetsarbetet. Som en del av NOBAs arbete med att minska sin klimatpåverkan kopplat till utlåningen har gröna lån introducerats där incitament ges till kunder att investera i energieffektiva bostäder, energieffektiveringsåtgärder i sin befintliga bostad eller köp av el-bil eller el-sparkcykel. Även om vi redan idag tar hänsyn till klimatfrågor som en integrerad del av vår långsiktiga affärsplan och strategi, utvecklas detta arbete löpande mot att även i större utsträckning inkorporera hela vår utlåning, samt huruvida

potentiella nerskrivningar kan komma att bli aktuella på grund av klimatrisker. Det är ett arbete som kommer intensifieras och expanderas i takt med att EU-direktivet CSRD träffar NOBA för räkenskapsår 2024. Det sker även löpande arbete med att fortsätta arbetet med implementering av riskramverket i enlighet med EBAs riktlinjer om kreditgivning och övervakning för att tydliggöra hur klimatrelaterade risker påverkar NOBAs kreditgivning och verksamhet i stort. Per 2023-12-31 har NOBA gjort bedömningen att klimatrelaterade risker inte har någon materiell påverkan på gruppens reserveringar för förväntade kreditförluster. Vidare utveckling och förändring av NOBA's utlåningsportföljer, produktbud, marknadsdata och reglering kan framåt komma att påverka gruppens analys och slutsatser. Parallellt med detta sker ett omfattande arbete med att vidareutveckla en datastruktur för hållbarhetsarbetet som utöver att säkerställa att relevant hållbarhetsdata görs tillgänglig, även stärker den interna kontrollen och processen kring hållbarhetsarbetet.

¹Sammanfattning av identifierade ESG-risker i den dubbla väsentlighetsanalysen

RISK 1: ES2 ANSVARSFULL UTLÅNING (RESPONSIBLE LENDING) - SKULDSÄTTNING.

Global skuldsättning, ökad levnadskostnad och stigande arbetslöshet påverkar befintliga låntagare och bolånetagares förmåga att fortsätta betala den månatliga räntan, samt påverkar den totala efterfrågan på NOBAs produkter och potentiella kunder som inte klarar NOBAs kreditbedömning och NOBA förlorar därmed affärsmöjligheter.

RISK 2: E1 (ENERGY USE) ENERGIANVÄNDNING

Minskad tillgång till tillgänglig energi leder till energikris och ökade energipriser. Detta påverkar bolånetagare och privatlånemarknadens förmåga att betala den månatliga räntan.

RISK 3: ES2 ANSVARSFULL UTLÅNING (RESPONSIBLE LENDING) - FÖRÄNDRAD REGLERING

Stramare reglering kring lånets ursprung, vilket innebär att färre konsumenter kan komma att bli beviljade ett lån, vilket kan påverka antalet låneansökningar eller beviljandegraden hos NOBA.

RISK 4: G1 KORRUPTION OCH MUTOR (CORRUPTION AND BRIBERY - AML)

Ökande trend av penningtvätt och finansiering av terrorism inom finansbranschen och globaliseringen generellt kan resultera i en finansiell risk för NOBA. Både sett till NOBAs faktiska exponering för händelser, men även från allmänhetens perspektiv och synen på finansbranschen. NOBA arbetar aktivt med att förebygga dessa frågor och erbjuder utbildning inom AML och finansiering av terrorism för anställda och följer också deltagandegraden som en del av ESG KPI ramverket för att säkerställa högsta möjliga medvetenhet bland de anställda inom dessa områden.

RISK 5: G1 HANTERING AV LEVERANTÖRSKEDJOR & STYRELSE (SUPPLY CHANGE MANAGEMENT & GOVERNANCE)

Aggressiv marknadsföring av externa låneförmedlare. NOBAs externa intressenter och partners kan få en rykterisk och potentiella rättsliga utmaningar på grund av sin affärspraxis, vilket kan utgöra en finansiell risk för NOBA.

RISK 6: S4 KONSUMENTERS SÄKERHET (CONSUMER SAFETY AND SECURITY)

Ökad trend i cyberattacker som leder till att NOBAs kundinformation attackerats, vilket riskerar läckage av personuppgifter (påverkar integriteten). Detta kan i sin tur medföra en rykterisk för NOBA, på grund av att allmänheten förlorar förtroende för NOBAs processer, och kan även innebära en potentiell skyldighet att betala en penningbot till de drabbade kunderna.

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

LTV

Tabellen innefattar Bolån och Hypotekspension	2023-12-31	2022-12-31
<=50%	8 142	9 043
50-65%	2 371	1 277
65-75%	1 547	1 336
75-85%	3 416	3 202
>85%	1 134	829
Summa	16 610	15 687

MAXIMAL EXPONERING FÖR KREDITRISK

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Kreditriskexponeringar förhåller sig till balansräkningen enligt följande:		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 173	3 723
Belåningsbara statskuldsförbindelser	1 200	-
Utlåning till kreditinstitut	3 179	3 347
Utlåning till allmänheten	109 243	88 756
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 172	13 608
Summa i balansräkningen	127 967	109 434
Ej utnyttjade åtaganden	58 193	50 336
Summa utanför balansräkningen	58 193	50 336

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

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

KONCERNEN MSEK

31 DECEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Sverige	32 872	2 040	4 334	-707	-364	-2 088	36 087
SHP	8 790	28	0	-82	0	0	8 736
Norge	21 864	1 552	3 289	-198	-141	-1 182	25 184
Finland	25 283	2 213	4 805	-524	-419	-1 952	29 406
Tyskland & Spanien	2 551	101	542	-84	-24	-397	2 689
Danmark	6 634	312	722	-118	-47	-362	7 141
Summa i balansräkningen	97 994	6 246	13 692	-1 713	-995	-5 981	109 243
Ej utnyttjade åtaganden	58 085	47	123	-60	-2	0	58 193
Summa utanför balansräkningen	58 085	47	123	-60	-2	0	58 193

31 DECEMBER 2022	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Sverige	26 075	1 823	2 201	-420	-321	-1 015	28 343
SHP	8 787	38	3	-30	0	0	8 798
Norge	19 015	1 413	3 035	-104	-110	-1 248	22 001
Finland	18 476	1 673	3 540	-245	-261	-1 411	21 772
Tyskland & Spanien	1 566	128	427	-40	-29	-311	1 741
Danmark	5 749	242	522	-93	-40	-279	6 101
Summa i balansräkningen	79 668	5 317	9 728	-932	-761	-4 264	88 756
Ej utnyttjade åtaganden	50 201	26	126	-16	-1	0	50 336
Summa utanför balansräkningen	50 201	26	126	-16	-1	0	50 336

Tillgångarna ovan är upptagna till bokfört värde enligt balansräkningen. Utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper avser exponeringar till svenska motparter.

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

MODERBOLAGET

Ingen utlåning till allmänheten i moderbolaget.

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN PER PRODUKT

KONCERNEN MSEK

31 DECEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Privatlån	68 055	5 048	12 141	-1 431	-905	-5 494	77 414
Kreditkort	14 268	630	1 066	-195	-86	-459	15 224
Bolån	6 881	540	485	-5	-4	-28	7 869
SHP	8 790	28	0	-82	0	0	8 736
Summa i balansräkningen	97 994	6 246	13 692	-1 713	-995	-5 981	109 243
Ej utnyttjade åtaganden	58 085	47	123	-60	-2	0	58 193
Summa utanför balansräkningen	58 085	47	123	-60	-2	0	58 193

31 DECEMBER 2022	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utlåning till allmänheten							
Privatlån	53 580	4 431	8 779	-800	-703	-3 929	61 358
Kreditkort	10 882	467	797	-98	-55	-320	11 673
Bolån	6 419	381	149	-4	-3	-15	6 927
SHP	8 787	38	3	-30	0	0	8 798
Summa i balansräkningen	79 668	5 317	9 728	-932	-761	-4 264	88 756
Ej utnyttjade åtaganden	50 201	26	126	-16	-1	0	50 336
Summa utanför balansräkningen	50 201	26	126	-16	-1	0	50 336

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

KREDITKVALITET

Nedan följer en analys av fördelningen av låneportföljens kreditkvalitet i olika riskklasser avseende utlåning till allmänheten. Lånekontrakt tilldelas riskklass baserat på ett PD-score som tas fram genom logistisk regressionsanalys där riskklasserna motsvarar definierade score-intervall.

KONCERNEN MSEK

31 DECEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			TOTALT
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Kreditkvalitet avseende utlåning till allmänheten¹							
A-B	39 114	71	-	-199	-2	-	38 984
C-D	28 830	226	-	-474	-11	-	28 571
E-F	8 065	543	-	-381	-44	-	8 183
G-H	3 273	1 403	-	-299	-161	-	4 216
I-J	829	3 312	-	-164	-760	-	3 217
Rating saknas privatlån ²	2 212	123	-	-109	-13	-	2 212
SHP (ej klassificerade A-J)	8 790	28	-	-82	0	0	8 736
Bolån (ej klassificerade A-J)	6 881	540	485	-5	-4	-28	7 869
Ej fungerande fordringar	-	-	13 207	-	-	-5 953	7 254
Summa i balansräkningen	97 994	6 246	13 692	-1 713	-995	-5 981	109 242
Ej utnyttjade åtaganden	58 085	47	123	-60	-2	0	58 193
Summa utanför balansräkningen	58 085	47	123	-60	-2	0	58 193
31 DECEMBER 2022	BRUTTO			RESERVER			TOTALT
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Kreditkvalitet avseende utlåning till allmänheten¹							
A-B	38 478	245	-	-164	-33	-	38 526
C-D	17 156	918	-	-274	-194	-	17 606
E-F	5 179	510	-	-221	-97	-	5 371
G-H	1 432	1 070	-	-81	-93	-	2 328
I-J	111	1 817	-	-20	-310	-	1 598
Rating saknas privatlån ²	2 106	338	-	-138	-31	-	2 275
SHP (ej klassificerade A-J)	8 787	38	3	-30	0	0	8 798
Bolån (ej klassificerade A-J)	6 419	381	149	-4	-3	-15	6 927
Ej fungerande fordringar	-	-	9 576	-	-	-4 249	5 327
Summa i balansräkningen	79 668	5 317	9 728	-932	-761	-4 264	88 756
Ej utnyttjade åtaganden	50 201	26	126	-16	-1	0	50 336
Summa utanför balansräkningen	50 201	26	126	-16	-1	0	50 336

¹ Kreditkvaliteten utgår från rating A till J där A är lägst risk och J högst risk. Kreditvärdigheten beräknas enligt en modell som beräknar sannolikheten för att en kredittagare kan följa ingångna avtal, s.k. credit scoring.

² Övervärden avseende utlåning till allmänheten i samband med förvärv uppgår till 1 453 MSEK (1 677).

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

MARKNADSRISK

I NOBAs verksamhet utgörs marknadsriskerna huvudsakligen av valutarisker, ränterisker, kreditspreadrisk samt aktierisk. Koncernen bedriver inget handelslager. Styrelsen har fastställt policy i syfte att begränsa riskerna genom bland annat limiter som begränsande risknivåer.

MOTPARTSRISK I DERIVAT

Treasuryfunktionen ansvarar för att hålla exponeringen mot marknadsrisker inom limiter. I detta syfte ingås valuta- och räntederivatkontrakt som ger upphov till motpartsrisk. Motpartsriskerna reduceras genom ISDA avtal och CSA avtal avseende säkerhetsutbyte. ISDA avtalet innebär bland annat att exponeringen mot motparten hanteras på netto-basis avseende samtliga derivatkontrakt mellan motparterna i fall av allvarlig kredithändelse. CSA avtalen innebär att exponeringen reduceras genom att kontanta säkerheter och obligationer dagligen ställs/erhålls motsvarande nettoexponeringen. Se not 34 för vidare information.

VALUTARISK

Med valutakursrisk avses risken för att värdet av tillgångar och skulder samt framtida intäkter minskar på grund av ogynnsamma förändringar i valutakurser. Koncernen verkar i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland, Spanien och Nederländerna och utsätts för valutarisker som uppstår från valutaexponeringar avseende NOK, DKK och EUR.

Koncernens policy är att i första hand begränsa risken genom matchning av tillgångar och skulder i samma valuta. Kvarvarande valutarisk hanteras genom valutaderivat. Valutapositioner från immateriella tillgångar som uppkom i samband med förvärvet av Bank Norwegian säkras dock inte eftersom NOBA av Finansinspektionen beviljats att undanta dem från kapitalkrav i enlighet med artikel 352.2 i tillsynsmyndighetens ordning. Förändringar i värdet på de immateriella tillgångarna som beror på förändringar i NOK kursen påverkar övrigt totalresultat men inte kapitalbasen.

För konsoliderade situationen finns exponeringar från övervärden i främmande valuta som uppkom vid köpet av NOBA Group AB (då Nordax Group AB). Denna valutaexponering uppgick per 31 december 2023 till 128 MNOK samt 18 MEUR. Dessa valutaexponeringar säkras genom valutaderivat som ingås av NOBA Bank Group.

RÄNTERISK AVSEENDE KASSAFLÖDEN OCH VERKLIGA VÄRDEN

Med ränterisk avses risken för negativ inverkan på ekonomiska värdet av eget kapital ("EVE") eller räntenetto ("NII") plus förändringar i marknadsvärde, till följd av ogynnsamma ränteförändringar som påverkar räntekänsliga instrument. Styrelsen har beslutat om en policy som innebär att koncernen löpande mäter och rapporterar sin ränterisk utifrån en ränteriskmodell som beaktar både EVE och NII. NOBA använder

sig av ett internt mätsystem ("IMS") för att beräkna EVE och NII baserat på kraven i EBA:s riktlinje (EBA/GL/2022/14) samt tilläggen i FI:s promemoria (FI Dnr 19-4434).

Ränterisken beräknas utifrån antaganden för räntekänsliga kontraktuella och beteendemässiga kassaflöden avseende räntebindningstid och förfall. EVE mäts i EBAs sex olika standardscenarion och baseras på en avvecklingsbalansräkning där kommersiella marginaler exkluderas. NII mäts under 1 års tidshorisont i EBAs två olika standardscenarion och baseras på en konstant balansräkning där kommersiella marginaler inkluderas.

Koncernens räntebindning på utlåning och inlåning är i huvudsak koncentrerad från 1 dag till 3 månader. Utlåningsräntan är generellt kopplat till koncernens egen upplåningskostnad vilket medför att ränterisken är begränsad, både med avseende på EVE samt NII. I syfte att begränsa ränterisken ingår koncernen från tid till annan ränteswappar. Baserat på scenariot med mest negativt utfall, är NOBAs ränterisk 281,5 MSEK (180,3) och i den konsoliderade situationens ränterisk 276,9 MSEK (203,5).

KREDITSPREADRISK

Kreditspreadrisk är risken för negativa förändringar i nuvärdet av räntekänsliga instrument på grund av förändringar i kreditspreadar. Kreditspreadrisk återfinns i likviditetsportföljen och begränsas då placeringarna sker nästan uteslutande i räntebärande instrument med låg kreditrisk och begränsad löptid.

AKTIERISK

Aktierisk är risken för negativa förändringar i värdet av innehav i aktier, inklusive prisrisken vid en eventuell försäljning. NOBA har endast strategiska innehav i aktier som kan motiveras av affärsplanen. Fortsatt innehav utvärderas årligen som en del av affärsplaneringen. Utöver innehav i helägda dotterbolag innehar NOBA aktier i Stabelo AB, Vipps AS och VN Norge med ett sammanlagt bokfört värde per 31 december 2023 om 149,8 MSEK.

LIKVIDITETSRISK

Se avsnitt Information om likviditetsrisk under not 5 Kapitaltäckning.

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

VALUTAEXPONERING

Visar nettopositioner enligt kapitaltäckning.

	2023-12-31	2022-12-31
NOK	-131,1	157,0
EUR	27,3	5,7
DKK	11,5	-14,6

KONSOLIDERAD SITUATION

KÄNSLIGHETSANALYS

Visar känslighetsanalys på rörelseresultat före skatt

där SEK rör sig +/-5% mot exponeringsvalutorna

	2023-12-31	2022-12-31
Valutakursförändring +/-5% på rörelseresultat före skatt		
NOK	+/- 12,7	+/- 0,7
EUR	+/- 8,9	+/- 12,4
DKK	+/- 0,6	+/- 0,7

KONCERN

Visar känslighetsanalys på eget kapital

där SEK rör sig +/-5% mot exponeringsvalutorna

	2023-12-31	2022-12-31
Valutakursförändring +/-5% på eget kapital		
NOK	+/- 10,1	+/- 0,6
EUR	+/- 7,1	+/- 9,9
DKK	+/- 0,5	+/- 0,6

KONCERN

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Nedan följer en uppställning av koncernens finansiella tillgångar och finansiella skulder uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfallodagen. Den avtalsenliga förfallodagen för emitterade värdepapper är mer än fem år, vänligen se not 32 för vidare information. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, diskonterade kassaflödena.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

KONCERNEN

MSEK	UPP TILL	MELLAN	MELLAN	MELLAN	MER ÄN	
	30	2-3	2-12	1-5	5	
31 DECEMBER 2023	DAGAR	MÅNADER	MÅNADER	ÅR	ÅR	SUMMA
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 173	-	-	-	-	1 173
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 200	-	-	-	-	1 200
Utlåning till kreditinstitut	3 179	-	-	-	-	3 179
Utlåning till allmänheten	19 802	447	1 907	14 113	73 852	110 121
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	612	1 576	4 035	6 949	-	13 172
Aktier och andelar	-	-	-	-	150	150
Derivat	2	158	80	16	68	324
Fordran på koncernbolag	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	135	-	-	-	-	135
Totalt	26 103	2 181	6 022	21 078	74 070	129 454
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 375	8 620	-	10 995
Inlåning från allmänheten	81 762	4 669	9 884	473	-	96 788
Emitterade värdepapper	2 196	629	2 252	504	-	5 581
Derivat	27	186	163	10	39	425
Skuld till koncernbolag	-	-	-	5	-	5
Övriga skulder	228	-	-	-	-	228
Efterställda skulder	-	-	-	-	1 729	1 729
Totalt	84 213	5 484	14 674	9 612	1 768	115 751
Poster utanför balansräkningen	58 193	-	-	-	-	58 193

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

KONCERNEN

MSEK	UPP TILL 30 DAGAR	MELLAN 2-3 MÅNADER	MELLAN 2-12 MÅNADER	MELLAN 1-5 ÅR	MER ÄN 5 ÅR	SUMMA
31 DECEMBER 2022						
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3 723	-	-	-	-	3 723
Utlåning till kreditinstitut	3 347	-	-	-	-	3 347
Utlåning till allmänheten	13 453	2 105	4 901	5 870	62 427	88 756
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 351	3 213	3 162	5 882	-	13 608
Aktier och andelar	-	-	-	-	168	168
Derivat	56	99	49	107	108	419
Övriga tillgångar	142	-	-	-	-	142
Totalt	22 072	5 417	8 112	11 859	62 703	110 163
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 375	7 364	-	9 739
Inlåning från allmänheten	71 059	1 041	4 144	860	-	77 104
Emitterade värdepapper	181	600	1 273	4 112	2 250	8 416
Derivat	96	86	125	-	-	307
Skuld till koncernbolag	-	-	-	1	-	1
Leverantörsskulder och andra skulder	431	-	-	-	-	431
Efterställda skulder	-	-	-	-	1 531	1 531
Totalt	71 767	1 727	7 917	12 337	3 781	97 529
Poster utanför balansräkningen	50 336	-	-	-	-	50 336

NOT 5 RÖRELSESEGMENT

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

Affärsmodellerna är att bedriva gränsöverskridande bankverksamhet i Sverige, Norge, Danmark, Finland, Tyskland och Spanien och det sker en uppföljning för respektive land. Bank Norwegian ingår således i respektive landsegment. Verksamhet bedrivs också genom SHP:s utlåning av kapitalfrigöringskrediter, där uppföljning sker separat. Nederländerna ingår inte i rörelsesegmentet då NOBA endast har inlåning via Raisin i landet.

JAN-DEC 2023	MSEK	TYSKLAND					DANMARK	SUMMA
		SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN		
Resultaträkningen								
Ränteintäkter		3 530	789	2 708	3 420	175	885	11 507
Räntekostnader		-1 290	-394	-729	-861	-62	-179	-3 515
Summa räntenetto		2 240	395	1 979	2 559	113	706	7 992
Provisionsintäkter		262	3	325	111	-4	29	727
Provisionskostnader		-82	-1	-101	-35	2	-8	-226
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹		-14	-2	7	25	-2	0	9
Summa rörelseintäkter		2 406	395	2 210	2 660	109	727	8 502
Allmänna administrationskostnader		-459	-31	-601	-264	-95	-59	-1 508
Av- och nedskrivningar av mat. och immat. tillgångar ²		-17	-1	-38	-8	-12	-4	-149
Av- och nedskrivningar av transaktionsövernärden		-12	0	-34	-46	0	-44	-136
Övriga rörelsekostnader ³		-219	-39	-407	-239	-83	-129	-1 287
Summa rörelsekostnader		-707	-71	-1 080	-557	-190	-236	-3 080
Resultat före kreditförluster		1 699	324	1 131	2 103	-81	491	5 422
Kreditförluster, netto		-1 481	-52	-449	-1 357	-304	-263	-3 907
Rörelseresultat		218	272	682	746	-385	228	1 515
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten		36 087	9 614	25 184	29 406	2 689	7 141	110 121

¹ Valutaeffekter som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -5 MSEK för januari-december 2023 (-54).

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

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

NOT 5 RÖRELSESEGMENT

JAN-DEC 2022 MSEK	TYSKLAND						SUMMA
	SVERIGE	SHP	NORGE	FINLAND	SPANIEN	DANMARK	
Resultaträkningen							
Ränteintäkter	2 222	425	2 464	2 089	131	618	7 946
Räntekostnader	-453	-154	-415	-181	-20	-53	-1 278
Summa räntenetto	1 768	271	2 045	1 907	110	567	6 668
Provisionsräkningen							
Provisionsintäkter	208	3	253	82	-1	37	582
Provisionskostnader	-59	-1	-73	-24	0	-11	-168
Nettoresultat av finansiella transaktioner ¹	-12	0	-40	-8	0	-8	-128
Övriga rörelseintäkter	-3	-	-	-	-	-	-3
Summa rörelseintäkter	1 908	273	2 185	1 957	109	585	6 951
Rörelsekostnader							
Allmänna administrationskostnader	-558	-31	-562	-237	-65	-50	-1 503
Av- och nedskrivningar av mat- och immat. tillgångar	-17	-2	-264	-11	-5	-7	-306
Av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden	-12	0	-42	-45	0	-44	-306
Övriga rörelsekostnader	-225	-41	-459	-260	-126	-138	-1 249
Summa rörelsekostnader	-812	-74	-1 327	-553	-196	-239	-3 201
Resultat före kreditförluster	1 096	199	858	1 404	-87	346	3 750
Kreditförluster, netto	-925	-22	-540	-608	-194	-136	-2 425
Rörelseresultat	171	177	318	796	-281	210	1 325
Balansräkningen							
Utlåning till allmänheten	28 343	8 798	22 001	21 772	1 741	6 101	88 756

¹ Valutaeffekter som inte allokeras ut på respektive segment uppgår till -54 MSEK för januari - december 2022.

NOT 6 RÄNTENETTO

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Ränteintäkter utlåning till allmänheten	10 850	7 742
Ränteintäkter utlåning till kreditinstitut	122	28
Ränteintäkter belåningsbara statsskuldsförbindelser	7	-
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	534	176
Övrigt	1	-
Summa ränteintäkter	11 507	7 946
Varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	10 963	7 770
Räntekostnader inlåning från till allmänheten	-2 643	-788
Räntekostnader till kreditinstitut	-495	-139
Räntekostnader obligationer och andra räntebärande värdepapper	-316	-282
Räntekostnader efterställda skulder	-145	-69
Räntekostnader koncernskulder	0	-2
Räntekostnader på leasingskulder	-1	-2
Övrigt	85	4
Summa räntekostnader	-3 515	-1 278
Varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning	-3 515	-1 278
Räntenetto	7 992	6 668

NOT 7 PROVISIONSNETTO

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Intäkter		
Betalningar	615	473
Försäkringsförmedling och annan försäkring	73	76
Övrigt	39	33
Summa provisionsintäkter	727	582
Kostnader		
Betalningar	-199	-143
Övrigt	-27	-25
Summa provisionskostnader	-226	-168
Summa provisionsnetto	501	414

NOT 8 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Valutakursförändring	-5	-61
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	-2	-
Finansiella tillgångar som redovisas via övrigt totalresultat	0	-
Verkligt värde via resultaträkningen	16	-67
varav derivat	7	-3
varav utlåning till allmänheten	-3	-
varav räntebärande värdepapper	7	-76
varav aktier	5	12
Summa	9	-128

NOT 9 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-426	-398
Pensionskostnader	-43	-38
Sociala avgifter	-124	-106
Andra personalkostnader	-34	-28
Summa personalkostnader	-627	-570
Övriga administrationskostnader		
IT-kostnader	-275	-194
Främmande tjänster	-537	-481
Lokalkostnader	-14	-11
Telefon och porto	-57	-38
Övrigt	2	-209
Summa övriga administrationskostnader	-881	-933
Summa allmänna administrationskostnader	-1 508	-1 503

NOT 9 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

MODERBOLAGET

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-3	-4
Pensionskostnader	-1	0
Sociala avgifter	-1	-2
Andra personalkostnader	0	0
Summa personalkostnader	-5	-6
Övriga administrationskostnader		
IT-kostnader	-	-
Främmande tjänster	0	-1
Lokalkostnader	-	-
Telefon och porto	-	-
Övrigt	0	-5
Summa övriga administrationskostnader	0	-6
Summa allmänna administrationskostnader	-5	-12

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Fördelning av löner och arvoden¹		
Styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare	-13	-13
Övriga anställda	-413	-385
Summa	-426	-398
Fördelning av sociala kostnader¹		
Styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare	-8	-5
Övriga anställda	-116	-101
Summa	-124	-106
Fördelning av pensionskostnader¹		
Styrelseledamöter och andra ledande befattningshavare	-3	-5
Övriga anställda	-40	-33
Summa	-43	-38
Fördelning av antal anställda		
Kvinnor	418	373
Män	319	294
Summa	737	667
Medelantalet anställda	701	611

¹ Ledande befattningshavare innefattar företagsledning förutom den verkställande direktören som är anställd NOBA Holding AB.

NOT 9 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

KONCERNEN

FÖRDELNING MELLAN KVINNOR OCH MÄN	2023-12-31	2022-12-31
I styrelsen		
Kvinnor	2	1
Män	6	6
Summa	8	7
I företagsledningen		
Kvinnor	6	6
Män	7	5
Summa	13	11

MODERBOLAGET

TSEK	GRUNDLÖN/ ARVODE	RÖRLIG ERSÄTTNING	PENSIONS- KOSTNAD	SUMMA
Ersättning och övriga förmåner 2023¹				
Styrelseordförande Hans-Ole Jochumsen ¹	-	-	-	-
Styrelseledamot Christopher Ekdal ¹	-	-	-	-
Styrelseledamot Christian Frick ¹	-	-	-	-
Styrelseledamot Henrik Källén ¹	-	-	-	-
Styrelseledamot Ragnhild Wiborg ¹	-	-	-	-
Styrelseledamot Ville Talasmäki ¹	-	-	-	-
Styrelseledamot Ricard Wennerklint ¹	-	-	-	-
Andra ledande befattningshavare (1 st) ²	-3 006	-	-750	-3 756
Totalt	-3 006	-	-750	-3 756

MODERBOLAGET

TSEK	GRUNDLÖN/ ARVODE	RÖRLIG ERSÄTTNING	PENSIONS- KOSTNAD	SUMMA
Ersättning och övriga förmåner 2022				
Styrelseordförande Hans-Ole Jochumsen ¹	-	-	-	-
Styrelseledamot Christopher Ekdal ¹	-	-	-	-
Styrelseledamot Christian Frick ¹	-	-	-	-
Styrelseledamot Henrik Källén ¹	-	-	-	-
Styrelseledamot Anna Storåkers ¹	-	-	-	-
Styrelseledamot Ville Talasmäki ¹	-	-	-	-
Styrelseledamot Ricard Wennerklint ¹	-	-	-	-
Andra ledande befattningshavare (1 st) ²	-2 533	-	-513	-3 046
Totalt	-2 533	-	-513	-3 046

¹ Styrelsen består av 8 (8) personer. Styrelsen har under år 2022 och 2023 fått ersättning genom NOBA Bank Group AB (publ).

² Andra ledande befattningshavare avser NOBA Group AB och inkluderar ej NOBA Bank Group AB (publ).

NOT 9 ALLMÄNNA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

INFORMATION OM ERSÄTTNINGSSYSTEM

Offentliggörande av information om ersättningssystem enligt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar FFFS 2011:1 lämnas på NOBA webbplats www.nobagroup.com.

VD SAMT LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

VD är ej anställd i NOBA Group AB (tidigare Nordax Group AB) utan i NOBA Holding AB (tidigare Nordax Holding AB). Övriga ledande befattningshavare är anställda i NOBA Bank Group AB (publ) samt NOBA Group AB (publ).

Uppsägningstid för övriga ledande befattningshavare är 4 månader för den anställda samt 9 månader för bolaget. Om uppsägning sker under perioden 20 november – 1 januari eller 20 maj – 20 juli är uppsägningstiden för den anställda 6 månader istället för 4 månader. För nyanställningar från 2018 för övriga ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om 6 månader. För ledande befattningshavare anställda i filialen är den ömsesidiga uppsägningstiden 3 månader. För filialledaren är uppsägningstiden 6 månader för den anställda samt 12 månader för bolaget. Med undantag för filialledare som har rätt till 12 månaders avgångsvederlag saknar samtliga anställda inklusive VD villkor om avgångsvederlag.

Samtliga anställda (exklusive filial) inklusive VD är berättigade till tjänstepension enligt följande premietrappa :

- Lönedelar upp till 7,5 inkomstbasbelopp 4,5 %
- Lönedelar överstigande 7,5 inkomstbasbelopp 30 %
- Pensionsgrundande lön beräknas på månadslön x 12,2 = årlig pensionsgrundande lön

För samtliga anställda i filialen gäller följande tjänstepension:

- Lönedelar 0-7,1 (G) grundbelopp i allmän försäkring - 7%
- Lönedelar 7,1-12 (G) grundbelopp i allmän försäkring - 25,1%

Filialen lyder under "lov om obligatorisk tjänstepension". Filialen har ett avgiftssystem som omfattar alla anställda. Insättningar i systemet betalas löpande, och banken har inga skyldigheter utöver dessa löpande inbetalningar:

ERSÄTTNING TILL REVISORER

KONCERNEN MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Deloitte		
Revisionsuppdraget	-10	-11
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	-1	-3
Total kostnad för ersättningar till revisorer	-11	-14

NOT 10 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH ÖVRIGA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivningar materiella tillgångar	-5	-4
Avskrivningar av leasingobjekt	-22	-20
Avskrivning av immateriella tillgångar	-57	-81
Nedskrivning immateriella tillgångar (Lilienthal Finance Ltd)	-65	-201
Årets av- och nedskrivning	-149	-306

NOT 11 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV TRANSAKTIONSÖVERVÄRDEN

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivning av förvärvade kundrelationer	-136	-143
Årets av- och nedskrivning	-136	-143

NOT 12 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Marknadsföringskostnader	-727	-819
Externa kostnader hänförliga till kreditkort/försäljningskostnader	-389	-430
Övriga tjänster	-171	0
Summa	-1 287	-1 249

NOT 13 KREDITFÖRLUSTER

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
On Balance		
Kreditförlustreserveringar Steg 1 ¹	-737	-247
Kreditförlustreserveringar Steg 2 ¹	-233	-324
Kreditförlustreserveringar Steg 3	-2 612	-984
Summa	-3 582	-1 555
Bortskrivningar	-292	-892
Återvinningar	12	29
Summa	-280	-863
Off Balance		
Kreditförlustreserveringar Steg 1	-44	-7
Kreditförlustreserveringar Steg 2	-1	0
Kreditförlustreserveringar Steg 3	0	0
Summa	-45	-7
Summa kreditförluster, netto	-3 907	-2 425

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

NOT 13 KREDITFÖRLUSTER

RHÅLLNA SÄKERHETER

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

NOBAs policys avseende erhållna säkerheter har inte förändrats väsentligt under året och det har inte skett någon väsentlig förändring i kvaliteten på erhållna säkerheter. Per den 31 december 2023 hade NOBA 227 (85 per den 31 december 2022) bolån med total volym om 461 MSEK (149) och 1 (3) kapitalfrigöringskrediter med total volym om 0 MSEK (3) klassificerade i steg 3.

KÄNSLIGHETSANALYS

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

Känslighetsanalysen är baserad på en analys av sammansatta känsligheter av de ECL modeller som appliceras inom koncernen. För Nordax-plattformens lån innebär ett negativt scenario en ökad sannolikhet av det negativa makrosenariot från ett neutralt antagande på 5% till 30%. För närvarande tillämpas 6% (25% per den 31 december 2022). För Bank Norwegian-plattformens lån är det negativa scenariot baserat på en 100% viktning av det pessimistiska scenariot (för närvarande är den neutrala viktningen 32,5%, optimistiskt 30% och pessimistiskt 37,5% vilket var densamma per 31 december 2022). För Nordax-plattformens lån innebär det positiva scenariot en minskning av sannolikheten av ett negativt makrosenario till 1% och för Bank Norwegian-plattformen tillämpas en 100% viktning av ett optimistiskt scenario. Utifrån en ECL påverkan av ett negativt scenario på 264 MSEK (192 per den 31 december 2022) är 197 MSEK (91 per den 31 december 2022) hänförliga till Nordax-plattformens lån och 67 MSEK (101 per den 31 december 2022) hänförliga till Bank Norwegian-plattformens lån.

KÄNSLIGHETS-

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

NOT 13 KREDITFÖRLUSTER

AVSTÄMNING AV RESERV FÖR FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

Reserveringsbeloppet för förväntade kreditförluster har under 2023 påverkats av en rad faktorer:

- Överföringar mellan steg som påverkat vilken tidshorisont reserven för förväntade kreditförluster avser
- Nya reserveringsbelopp som bokats upp för nya utgivna lån inklusive den utlåning som ingick vid förvärvet av Bank Norwegian och upplösning av reserv för bortbokade tillgångar
- Förändringar i modellkomponenter och indata som påverkar beräkning av kreditrisk och uppskattade återvinningar
- Förändring i ansats, metoder och antaganden för beräkning av förväntade kreditförluster
- Valutakurseffekter vid valutaomräkning

Nedan följer en analys som mer ingående förklarar hur dessa faktorer har bidragit till förändringen i reserven för förväntade kreditförluster avseende utlåning till allmänheten under året.

KONCERNEN MSEK

31 DECEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utgående reserv 31 december 2022	79 668	5 317	9 728	-932	-761	-4 264	88 756
Överföringar mellan steg							
Till/från Steg 1	-4 409	0	0	25	0	0	-4 384
Till/från Steg 2	0	-32	0	0	22	0	-10
Till/från Steg 3	0	0	4 721	0	0	-1 905	2 816
Utgivning av lån	34 520	1 832	876	-573	-311	-296	36 048
Bortbokade tillgångar	-10 892	-580	-1 117	99	60	457	-11 973
Förändringar i riskkomponenter	0	0	0	-359	-34	-203	-596
Förändringar i estimeringsansats	0	0	0	0	0	0	0
Valutakursförändringar mm.	-893	-291	-516	27	29	230	-1 414
Utgående reserv 31 december 2023	97 994	6 246	13 692	-1 713	-995	-5 981	109 243
31 DECEMBER 2022							
	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utgående reserv 31 december 2021	60 712	3 790	12 973	-678	-437	-5 679	70 681
Överföringar mellan steg							
Till/från Steg 1	-2 430	-	-	67	-	-	-2 363
Till/från Steg 2	-	271	-	-	-158	-	113
Till/från Steg 3	-	-	2 159	-	-	-839	1 320
Utgivning av lån	29 115	1 267	403	-316	-206	-269	29 994
Bortbokade tillgångar	-8 537	-678	-5 837	104	97	2 668	-12 183
Förändringar i riskkomponenter	-	-	-	-92	-14	-263	-369
Förändringar i estimeringsansats	-	-	-	32	-10	-36	-14
Valutakursförändringar mm	808	667	30	-49	-33	154	1 577
Utgående reserv 31 december 2022	79 668	5 317	9 728	-932	-761	-4 264	88 756

NOT 14 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

MSEK	KONCERNEN	
	2023-12-31	2022-12-31
SKATT DEL 1		
Aktuell skatt		
Aktuell skatt på årets resultat	-385	-323
Skatt på tidigare års resultat	2	15
Aktuell skatt på årets resultat	-383	-308
Uppskjuten skatt		
Förändring av uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	55	-48
Förändring av uppskjuten skatt på årets resultat	55	-48
Totalt redovisad skatt på årets resultat	-328	-356
Avstämning av effektiv skatt		
Redovisat resultat före skatt	1 515	1 325
Aktuell skatt med svensk skattesats om 20,6%	-312	-273
Skatteeffekt av skattesats för verksamhet i utlandet	-1	-41
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-73	-58
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	1	2
Skatt på tidigare års resultat	-1	15
Omvärdering av uppskjuten skatt	57	-
Uppskjuten skatt som tidigare ej redovisats	1	-
Effekt av ändrad skattesats	0	0
Summa skatt på årets resultat	-328	-355
Skatteposter som redovisas i övrigt totalresultat		
Skatt på säkringsredovisning av nettoinvestering	-139	188
Skatt på kassaflödessakringar	34	-46
Skatt på omräkningsdifferenser	132	18
Summa skatt hänförligt till övrigt totalresultat	27	160
Summa skatt på årets totalresultat	-301	-195

NOT 14 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

MSEK	KONCERNEN	
	2023-12-31	2022-12-31
SKATT DEL 2		
Skatt redovisad i balansräkningen		
Aktuell skatteskuld(-)/skattefordran(+)	-183	-179
Uppskjuten skatteskuld (-)/skattefordran(+)	-596	-701
Ingående balans uppskjuten skatteskuld(-)/skattefordran(+)	-701	-787
Redovisat över resultaträkningen	55	-48
Redovisat över övrigt totalresultat	-	161
Omräkningsdifferens	50	-
Omklassificering till aktuell skatt efter fusion	-	-27
Kvarvarande del av förvärvad uppskjuten skatt	-	-
Utgående balans uppskjuten skatteskuld (-)/skattefordran (+)	-596	-701
Uppskjuten skatteskuld /skattefordran är hänförlig till		
Övervärden utlåning vid rörelseförvärv SHP	-24	-25
Övervärden utlåning vid rörelseförvärv Bank Norwegian	-299	-419
Övervärden immateriella tillgångar vid rörelseförvärv Bank Norwegian	-298	-420
Finansiella instrument inklusive derivat och säkringsredovisning	0	77
Övrigt	4	80
Underskottsavdrag	4	-
IFRS 9 justeringar	17	6
IFRS 16 justeringar	0	0
Periodisering anskaffningskostnader för lån SHP	-	-
Uppskjuten skatteskuld(-)/skattefordran (+) enligt balansräkningen	-596	-701
Uppskjuten skatt som förväntas återvinnas inom 12 mån	-78	-72
Uppskjuten skatt som förväntas återvinnas efter 12 mån	-518	-629

NOT 15 RESULTAT PER AKTIE

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Årets resultat	1 069	879
Resultat per aktie, kr	6,6	6,03

NOT 16 TILLGODOHAVANDE HOS CENTRALBANKER OCH UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Centralbanker i SEK	815	2 711
Centralbanker i utländsk valuta	357	1 011
Kreditinstitut i SEK	2 392	1 177
Kreditinstitut i utländsk valuta	788	2 171
Summa	4 352	7 070

Av koncernens utlåning till kreditinstitut ingår 551 MSEK (581) i ställda panter för skulder till kreditinstitut och emitterade värdepapper.

MODERBOLAGET

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Centralbanker i SEK	-	-
Centralbanker i utländsk valuta	-	-
Kreditinstitut i SEK	14	16
Kreditinstitut i utländsk valuta	-	-
Summa	14	16

NOT 17 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Värderade till upplupet anskaffningsvärde:		
Hushåll	109 243	88 756
Värderade till verkligt värde:		
Hushåll	878	-
Summa	110 121	88 756

Av koncernposten ingår 15 514 MSEK (13 455) i ställda panter för skulder till kreditinstitut samt emitterade värdepapper. Utlåning sker i respektive lands valuta. Geografisk fördelning framgår av not 4. Av utlåningen har 87 965 MSEK (68 297) löptid på längre än ett år.

NOT 18 RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Alla värdepapper är noterade och 6 949 MSEK (5 882) har en löptid på över ett år och resterande under ett år.

KONCERNEN MSEK	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31	2023-12-31	2022-12-31
Innehav fördelat på emittent	REDOVISAT VÄRDE		NOMINELLT VÄRDE		RÄNTEBINDNINGSDURATION	
Stater	2 560	2 339	2 570	2 347	0,1	0,16
-varav belåningsbara statskultsförb.	1 200	-	1 200	-	0,01	-
Kommuner	2 630	2 240	2 601	2 227	0,26	0,16
Bostadskreditinstitut (säkerställda obligationer)	7 450	7 080	7 386	7 049	0,18	0,23
Övrigt	1 732	1 949	1 706	1 915	0,23	0,17
Totalt	14 372	13 608	14 263	13 538	0,19	0,20

NOT 19 AKTIER OCH ANDELAR

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Bokfört värde		
Aktier och andelar, noterade	-	-
Aktier och andelar, onoterade ¹	150	168
Totalt	150	168

¹ Aktieinnehaven avser Stabelo Group AB, Vipps AS och VN Norge AS.

NOT 20 AKTIER I KONCERNFÖRETAG

MODERBOLAGET

FÖRETAG	ORG. NUMMER	SÄTE	KAPITAL- ANDEL	RÖST- ANDEL	ANTAL AKTIER	BOKFÖRT VÄRDE TKR	
						2023-12-31	2022-12-31
NOBA Bank Group AB (publ)	556647-7286	Stockholm	100%	100%	50 100 001	20 435 432	20 435 432
NOBA Sverige AB	556794-0126	Stockholm	100%	100%	100 000	-	-
Nordax Sverige 5 AB (publ)	559229-0695	Stockholm	100%	100%	500 000	-	-
Nordax Sweden Mortgage 1 AB (publ)	559366-8733	Stockholm	100%	100%	500 000	-	-
NOBA Finland 1 AB (publ)	559446-7598	Stockholm	100%	100%	500 000	-	-
Svensk Hypotekspension AB	556630-4985	Stockholm	100%	100%	14 882 661	-	-
Totalt						20 435 432	20 435 432

NOT 21. DERIVAT

SÄKRINGSREDOVISNING

Koncernen har valt att fortsätta tillämpa redovisningsprinciperna i IAS39 avseende säkringsredovisning.

VALUTARISK

SÄKRING AV NETTOINVESTERING

Riskhantering, risker och säkringsinstrument

I samband med förvärvet av Bank Norwegian i november 2021 beslutade styrelsen om en strategi som innebär att den valutaexponering som innehavet ger upphov till ska säkras genom valutaderivat. De valutaexponeringar som finns avser valutorna SEK, NOK, DKK samt EUR. Den transaktionsrisk som finns lokalt i Norge hanteras genom interna lån i respektive valuta (DKK, SEK samt EUR) mellan filialen och den svenska verksamheten. I Sverige hanteras den totala nettoexponeringen avseende transaktionsrisk genom ekonomisk säkring med valutaderivat.

Säkringsredovisning tillämpas avseende omräkningsrisken relaterat till nettoinvesteringen i Norge med målet att hantera en andel av valutakursförändringarna i NOK. Målet är att säkrad andel ska motsvara total nettoinvestering, exklusive immateriella tillgångar. Sedan fusionen av Bank Norwegian i november 2022 tillämpas säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet även i moderföretaget.

Fastställande av ekonomiska samband och källor till ineffektivitet

Koncernen säkrar omräkningsdifferenser från nettoinvestering i utländska verksamhet genom att ingå valutaderivat. Säkrat nominellt belopp uppgår vid utgången av året till 10 979 MSEK (11 757). Säkringskvot fastställs genom att matcha nominellt belopp i derivat med andel säkrad nettoinvestering, vilket resulterar i säkringskvoten 1:1. Eventuellt ineffektivitet i säkringarna redovisas i Nettoresultat finansiella transaktioner (not 8).

VERKLIGT VÄRDESÄKRING AV VALUTARISK

Riskhantering, risker och säkringsinstrument

Moderbolaget hanterade fram till och med fusionen av Bank Norwegian valutarisken i aktier i dotterbolag med hjälp av valutaderivat (motsvarande derivat som används för säkring av nettoinvestering i koncernen). För att motverka volatilitet från ingångna derivat i resultaträkningen tillämpades säkringsredovisning fram till och med fusionen i november 2022.

Fastställande av ekonomiska samband och källor till ineffektivitet

I en verkligt värdesäkring av valutarisk har villkor som nominellt belopp samt valuta identifierats som kritiska. Säkringen förväntas vara mycket effektiv i att uppnå motverkande förändringar i verkligt värde som är hänförliga till den säkrade risken, i överensstämmelse med den ursprungligen dokumenterade strategin för detta särskilda säkringsförhållande. För säkringsrelationen motsvaras volymen i den säkrade posten alltid med volymen i säkringsinstrumentet

RÄNTERISK

Riskhantering, risker och säkringsinstrument

Genom in- respektive utlåning med olika bindningstider exponeras koncernen för ränterisk. Koncernen har som mål att begränsa ränterisken genom att matcha bindningstiderna på tillgångs- och skuldsidan. Ränterisken hanteras genom att ingå ränteswappar där rörlig ränta byts till fast. För att motverka volatilitet i resultaträkningen, relaterad till värdeförändringen i framtida kassaflöden i swapparna, tillämpas säkringsredovisning.

Fastställande av ekonomiska samband och källor till ineffektivitet

Den säkrade risken i de säkrade posterna efterställda skulder, inlåning från allmänheten och emitterade värdepapper utgörs av komponenter av ränteflödet motsvarande benchmarkräntan. Säkringskvot fastställs genom att matcha nominellt belopp i derivat med nominellt belopp i den säkrade posten, vilket resulterar i säkringskvoten 1:1. Avseende inlåning från allmänheten sker detta genom prognostisering av framtida volymer.

För att mäta eventuell ineffektivitet som ska redovisas i resultaträkningen används ett hypotetiskt derivat för att modellera förändringar i verkligt värde på framtida kassaflöden i den säkrade posten. Potentiella källor till ineffektivitet utgörs av:

- Skillnad mellan faktisk och prognostiserad framtida volym av säkrad post.
- Motpartsrisk som återspeglas i värderingen av derivatet, men inte den säkrade posten.
- Avvikelse i räntesättningsdag mellan faktiskt derivat och säkrad post.

NOT 21 DERIVAT

SÄKRINGSREDOVISNING

KONCERNEN

MSEK	NOMINELLT BELOPP		REDOVISAT VÄRDE		ÅRETS VÄRDEFÖRÄNDRING REDOVISAD I RESULTATET/ÖVRIGT		ACKUMULERAD VÄRDEFÖRÄNDRING SOM ANVÄNTS FÖR ATT MÄTA SÄKRINGS-INEFFEKTIVITET	
	23-12-31	22-12-31	23-12-31	22-12-31	23-12-31	22-12-31	23-12-31	22-12-31
Kassaflödessäkringar								
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>								
Inlåning från allmänheten	-	-	1 036	-	40	-	40	-
Emitterade värdepapper	-	-	500	4 008	86	-99	-13	-99
Efterställda skulder	-	-	1 047	650	53	-104	-54	-107
Säkringsinstrument - Ränteswappar, positivt värde	1 150	4 658	84	215	-129	203	-	-
Säkringsinstrument - Ränteswappar, negativt värde	1 433	-	-49	-	-50	-	-	-
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet								
<i>Valutarelaterade kontrakt</i>								
Nettoinvestering i utlandsverksamhet	-	-	10 979	11 757	-216	-321	-154	62
Säkringsinstrument - Valutaderivat, positivt värde	8 495	5 486	200	44	156	-	-	-
Säkringsinstrument - Valutaderivat, negativt värde	2 484	6 270	-45	-106	60	321	-	-
Summa säkrad post	-	-	13 562	16 415	-37	-524	-181	-144
Summa säkringsinstrument	13 562	16 414	190	153	37	524	-	-
Summa ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	-	-	-	-	0	0	-	-

NOT 21 DERIVAT

LÖPTIDSPROFIL OCH GENOMSNITTSPRIS
FÖR SÄKRINGSINSTRUMENT

KONCERNEN MSEK 31 DECEMBER 2023	NOMINELLT BELOPP ÅTERSTÄENDE KONTRAKTSENLIG LÖPTID			SUMMA
	<1 ÅR	1-5 ÅR	>5 ÅR	
Kassaflödessäkringar				
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>				
Nominellt belopp	-	897	1 686	2 583
Genomsnittlig fast ränta	-	2,34%	2,31%	-
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet				
<i>Valutarelaterade kontrakt</i>				
Nominellt belopp	10 979	-	-	10 979
Genomsnittlig terminskurs	1,01%	-	-	-

KONCERNEN MSEK 31 DECEMBER 2022	NOMINELLT BELOPP ÅTERSTÄENDE KONTRAKTSENLIG LÖPTID			SUMMA
	<1 ÅR	1-5 ÅR	<5 ÅR	
Kassaflödessäkringar				
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>				
Nominellt belopp	1 689	2 139	650	4 658
Genomsnittlig fast ränta	3,21%	2,34%	0,94%	-
Säkring av nettoinvestering i utlandsverksamhet				
<i>Valutarelaterade kontrakt</i>				
Nominellt belopp	11 757	-	-	11 757
Genomsnittlig terminskurs	1,05%	-	-	-

NOT 22 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

MSEK	KONCERNEN			FÖRVÄRVADE	INTERNT	ÖVRIGT	TOTALT
	GODWILL	VARUMÄRKE	RELATIONER	KUND- PROGRAMVARA	UTVECKLAD		
Anskaffningsvärde 2023-01-01	6 978	421	1 976	195	164	9 734	
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar	-	-	-	48	-	48	
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-	-1	-1	
Valutaeffekt	-374	-25	-115	-12	-	-526	
Anskaffningsvärde 2023-12-31	6 604	396	1 861	231	163	9 255	
Akkumulerade av- och nedskrivningar 2023-01-01	-	-305	-272	-133	-132	-842	
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-	1	1	
Årets avskrivningar	-	-27	-136	-9	-21	-193	
Årets nedskrivningar	-	-58	-	-2	-5	-65	
Valutaeffekt	-	19	13	6	14	52	
Akkumulerade av- och nedskrivningar 2023-12-31	-	-371	-395	-138	-143	-1 047	
Bokfört värde 2023-12-31	6 604	25	1 466	93	20	8 208	

MSEK	KONCERNEN			FÖRVÄRVADE	INTERNT	ÖVRIGT	TOTALT
	GODWILL	VARUMÄRKE	RELATIONER	KUND- PROGRAMVARA	UTVECKLAD		
Anskaffningsvärde 2022-01-01	6 806	410	1 923	165	158	9 462	
Anskaffningsvärde på tillkommande immateriella tillgångar	-	-	-	26	10	36	
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-	-5	-5	
Valutaeffekt	172	11	53	4	1	241	
Anskaffningsvärde 2022-12-31	6 978	421	1 976	195	164	9 734	
Akkumulerade av- och nedskrivningar 2022-01-01	-	-63	-126	-100	-129	-418	
Avyttringar och utrangeringar	-	-	-	-	5	5	
Årets avskrivningar	-	-39	-143	-31	-10	-223	
Årets nedskrivningar	-	-201	-	-	-	-201	
Valutaeffekt	-	-2	-3	-2	2	-5	
Akkumulerade av- och nedskrivningar 2022-12-31	-	-305	-272	-133	-132	-842	
Bokfört värde 2022-12-31	6 978	116	1 704	62	32	8 892	

NOT 22 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Goodwill är hänförligt till förvärvet av Svensk Hypotekspension AB som gjordes i januari 2019 och Bank Norwegian ASA som genomfördes i november 2021.

Det redovisade värdet av goodwill är hänförligt till Sverige med 779 MSEK (779), varav SHP 686 MSEK (686), Norge med 97 MSEK (97), Finland med 61 MSEK (61) och Bank Norwegian 5 667 MSEK (6 041).

Något nedskrivningsbehov av goodwill föreligger inte. En förändring av diskonteringsräntan, vilket är den känsligaste parametern, (+1 procentenhet) skulle inte heller föranleda någon nedskrivning.

De förvärvade kundrelationerna utgörs av Bank Norwegian 1 445 MSEK (1 682) samt SHP 21 MSEK (23). Avskrivningstiden för förvärvade kundrelationer är 13 år för Bank Norwegian och 20 år för SHP.

De viktigaste antagandena under prognosperioden är ledningens bedömning om tillväxt och nettovinst inklusive kreditförluster, vilka är antagna av styrelsen. Antagandena baserar sig på både historisk erfarenhet och marknadsdata. Efter prognosperioden används en långsiktig tillväxttakt om 2% (2% föregående år). Vid beräkning av nyttjandevärdet har en kärnprimärkapitalrelation om 12,0% (12,0%) tillämpats. Diskonteringsfaktorn varierar mellan 17,8% - 18,8% (17,3% - 17,7%) före skatt beroende på land och har fastställts utifrån ett antaget avkastningskrav på eget kapital efter skatt om 14,9% (14,0%-14,7%).

NOT 23 MATERIELLA TILLGÅNGAR

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Anläggningstillgångar		
Anskaffningsvärde vid årets början	40	46
- förvärv under året	6	5
- utrangerat under året	-1	-11
- avyttringar under året	0	-
Anskaffningsvärde vid årets utgång	45	40
Accumulerade avskrivningar vid årets början	-31	-37
- årets avskrivningar	-5	-5
- utrangerat under året	1	11
- avyttringar under året	0	-
- nedskrivningar under året	-	-
Accumulerade avskrivningar vid årets utgång	-35	-31
Bokfört värde	10	9

NOT 24 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Fordringar på koncernbolag	7	-
Collateral	135	142
Övrigt	139	119
Summa	282	261

MODERBOLAGET

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Fordringar på koncernbolag	677	771
Collateral	-	-
Övrigt	8	7
Summa	685	778

NOT 25 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna intäkter	0	0
Förutbetalda kostnader	65	66
Summa	65	66

MODERBOLAGET

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna intäkter	0	0
Förutbetalda kostnader	0	0
Summa	0	0

NOT 26 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Utländska banker	10 995	9 739
Summa	10 995	9 739

För ovanstående skulder i koncernen har pant ställts på 13 128 MSEK (11 156) av fordringar hörande till Utlåning till allmänheten samt 551 MSEK (581) av Utlåning till kreditinstitut. Beviljad kredit uppgår till 11 000 MSEK (9 950).

Koncernens likviditetsriskstrategi strävar efter att uppnå en diversifierad finansieringsplattform bestående av, eget kapital, efterställd skuld, värdepapperisering, kreditfaciliteter från banker, inlåning från allmänheten samt företagsobligationer.

NOT 27 INLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Insättningskonton	96 788	77 104
-varav svenska kronor	27 337	24 592
-varav utländsk valuta	69 451	52 512
Summa	96 788	77 104

NOT 28 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

KONCERNEN

MSEK	LÖPTID	2023-12-31	2022-12-31
Obligationer utgivna av NOBA Bank Group AB (publ) (tidigare Nordax Bank AB (publ))			
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i SEK	Jan 2023	-	181
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i SEK	Dec 2024	601	601
Obligation utgiven av NOBA Bank Group AB (publ) emitterat i SEK	Feb 2025	504	503
Obligationer utgivna av SHP Fond 4 AB (publ)			
Obligation utgiven av SHP Fond 4 AB (publ) emitterat i SEK	Dec 2067	2 196	2 250
varav återköpt september 2023 (53 MSEK)		54	
Obligationer utgivna av Bank Norwegian ASA (publ) före november 2021, netto¹			
Obligation utgivna av Bank Norwegian ASA (publ) emitterat i NOK	Dec 2023	-	1 273
Obligation utgivna av Bank Norwegian ASA (publ) emitterat i SEK	Dec 2023	-	601
varav återköpt september 2023 (266 MSEK)			
Obligation utgivna av Bank Norwegian ASA (publ) emitterat i NOK	Maj 2024	1 652	1 966
Obligation utgivna av Bank Norwegian ASA (publ) emitterat i NOK	Mar 2025	526	741
varav återköpt september 2023 (170 MNOK)		169	
Obligation utgivna av Bank Norwegian ASA (publ) emitterat i SEK	Mar 2025	102	300
varav återköpt september 2023 (198 MSEK)		198	
Summa		5 581	8 416

¹ Ingick vid förvärvet av Bank Norwegian 2021-11-02.

Valutapositionen för värdepapper emitterade i SEK är helt matchad mot tillgångar i motsvarande valuta. Emmitterade värdepapper i SHP Fond 4 är noterade på Nasdaq Stockholm. Emmitterade värdepapper i NOBA Bank Group AB (publ) är noterade på Nasdaq Stockholm. För ovanstående skulder har pant ställts på 2 319 MSEK (2 299) av fordringar hörande till Utlåning till allmänheten samt 33 MSEK (33) av Utlåning till kreditinstitut. Beloppen ovan avser emitterade volymer inklusive avgifter och ränta till externa investerare.

NOT 29 ÖVRIGA SKULDER

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Leverantörsskulder	142	184
Skuld till koncernbolag	24	100
Collateral	30	198
Övrigt	1 003	589
Summa	1 199	1 071

MODERBOLAGET

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Leverantörsskulder	-	-
Skuld till koncernbolag	10	100
Collateral	-	-
Övrigt	-29	7
Summa	11	107

NOT 30 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader	-	-
Förutbetalda intäkter	393	459
Summa	393	459

MODERBOLAGET

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Upplupna kostnader	0	0
Förutbetalda intäkter	-	-
Summa	0	0

NOT 31 EFTERSTÄLLDA SKULDER

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Förlagslån ¹	1 729	1 531
Summa	1 729	1 531

MODERBOLAGET

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Förlagslån ¹	633	632
Summa	633	632

¹ För ytterligare information avseende villkor se NOBA Bank Groups hemsida, www.nobagroup.com

NOT 31 EFTERSTÄLLDA SKULDER

SPECIFIKATION

2023-12-31	VALUTA	EMISSIONS- DATUM	NOMINELLT BELOPP	KUPONGRÄNTA	1:A MÖJLIGA FÖRTIDS- LÖSENDATUM	FÖRFALLODAG
Förlagslån	SEK	2019-05-28	350	STIBOR 3 mån +415 bp	2024-05-28	2029-05-28
Förlagslån	SEK	2021-10-29	650	STIBOR 3 mån +275 bp	2026-10-29	2031-10-29
Förlagslån	SEK	2023-06-15	351	STIBOR 3 mån +700 bp	2028-06-15	2033-09-15
Förlagslån	NOK	2023-06-15	397	STIBOR 3mån +700 bp	2028-06-15	2033-09-15

SPECIFIKATION

2022-12-31	VALUTA	EMISSIONS- DATUM	NOMINELLT BELOPP	KUPONGRÄNTA	1:A MÖJLIGA FÖRTIDS- LÖSENDATUM	FÖRFALLODAG
Förlagslån	SEK	2019-05-28	350	STIBOR 3 mån +415 bp	2024-05-28	2029-05-28
Förlagslån	SEK	2021-10-29	650	STIBOR 3 mån +275 bp	2026-10-29	2031-10-29
Förlagslån	SEK	2018-10-02	550	STIBOR 3 mån+ 375bp	2023-10-02	2028-10-02

NOT 32 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

VÄRDERINGAR
KONCERNEN MSEK

31 DECEMBER 2023

	Obligatoriskt	Verkligt värde option	Derivat identifierade som äkringsinstrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	SUMMA
	VERKLIGT VÄRDE I RESULTATRÄKNINGEN					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	1 173	1 173
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	-	-	-	1 200	1 200
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	3 179	3 179
Utlåning till allmänheten	878	-	-	-	109 243	110 121
Obligationer och andra ränteb. värdepapper	11 429	-	-	1 743	-	13 172
Aktier och andelar	23	-	-	127	-	150
Derivat	41	-	283	-	-	324
Fordran på koncernbolag	-	-	-	-	0	0
Övriga tillgångar	-	-	-	-	135	135
Summa tillgångar	12 371	-	283	1 870	114 930	129 454
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	10 995	10 995
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	96 788	96 788
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	5 581	5 581
Derivat	331	-	94	-	-	425
Skuld till koncernbolag	-	-	-	-	5	5
Övriga skulder	-	-	-	-	228	228
Efterställda skulder	-	-	-	-	1 729	1 729
Summa skulder	331	-	94	-	115 326	115 751

31 DECEMBER 2022

Tillgångar						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	3 723	3 723
Utlåning till kreditinstitut	-	-	-	-	3 332	3 347
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-	88 756	88 756
Obligationer och andra ränteb. värdepapper	13 608	-	-	-	-	13 608
Aktier och andelar	18	-	-	150	-	168
Derivat	159	-	260	-	-	419
Fordran på koncernbolag	-	-	-	-	0	0
Övriga tillgångar	-	-	-	-	142	142
Summa tillgångar	13 785	-	260	150	95 953	110 163
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	9 739	9 739
Inlåning från allmänheten	-	-	-	-	77 104	77 104
Emitterade värdepapper	-	-	-	-	8 416	8 416
Derivat	192	-	115	-	-	307
Skuld till koncernbolag	-	-	-	-	1	1
Övriga skulder	-	-	-	-	431	431
Efterställda skulder	-	-	-	-	1 531	1 531
Summa skulder	192	-	115	-	97 222	97 529

NOT 33 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

VÄRDEN				
KONCERNEN	MSEK	REDOVISAT	VERKLIGT	ÖVERVÄRDE (+)
31 DECEMBER 2023		VÄRDE	VÄRDE	UNDERVÄRDE (-)
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker ¹		1 173	1 173	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		1 200	1 200	-
Utlåning till kreditinstitut ¹		3 179	3 179	-
Utlåning till allmänheten ²		110 121	124 055	13 934
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		13 172	13 172	-
Aktier och andelar		150	150	-
Derivat		324	324	-
Fordran på koncernbolag		0	0	-
Övriga tillgångar		135	135	-
Summa tillgångar		129 454	143 388	13 934
Skulder				
Skulder till kreditinstitut ¹		10 995	10 995	-
Inlåning från allmänheten ¹		96 788	96 788	-
Emitterade värdepapper ³		5 581	5 551	-30
Derivat		425	425	-
Skulder på koncernbolag		5	5	-
Övriga skulder		228	228	-
Efterställda skulder ³		1 729	1 673	-56
Summa skulder		115 751	115 665	-86
31 DECEMBER 2022				
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker ¹		3 723	3 723	-
Utlåning till kreditinstitut ¹		3 347	3 347	-
Utlåning till allmänheten ²		88 756	97 995	9 239
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		13 608	13 608	-
Aktier och andelar		168	168	-
Derivat		419	419	-
Fordran på koncernbolag		0	0	-
Övriga tillgångar		142	142	-
Summa tillgångar		110 163	119 402	9 239
Skulder				
Skulder till kreditinstitut ¹		9 739	9 739	-
Inlåning från allmänheten ¹		77 104	77 104	-
Emitterade värdepapper ³		8 416	8 301	-115
Derivat		307	307	-
Skuld till koncernbolag		1	1	-
Övriga skulder		431	431	-
Efterställda skulder ³		1 531	1 455	-76
Summa skulder		97 529	97 338	-191

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

² Värderingen inkluderar observerbar och icke observerbara data.

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

VÄRDERINGSTEKNIK FÖR ATT FASTSTÄLLA VERKLIGT VÄRDE - NIVÅ 1

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad (t.ex. finansiella tillgångar som innehas för handel och finansiella tillgångar som kan säljas) baseras på noterade marknadspriser på balansdagen. En marknad betraktas som aktiv om noterade priser från en börs, mäklare, industrigrupp, prissättningstjänst eller övervakningsmyndighet finns lätt och regelbundet tillgängliga och dessa priser representerar verkliga och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på armlängds avstånd. Det noterade marknadspris som används för koncernens finansiella tillgångar är den aktuella köpkursen.

VÄRDERINGSTEKNIKER FÖR ATT FASTSTÄLLA VERKLIGT VÄRDE - NIVÅ 2

Verkligt värde för obligationer fastställs, liksom i nivå 1, från marknadspriser, med skillnaden att priserna inte bedöms härröra från en aktiv marknad. Marknadspriset härleds i detta fall från ställda köp- och sälj priser, men regelbunden handel sker inte i obligationen. Saknas marknadspriser beräknas värdet genom diskontering av förväntade kassaflöden. För diskontering används aktuell marknadsränta på värdepapper utställda av liknande emittenter.

Verkligt värde på derivat fastställs som nuvärdet av framtida kassaflöden som baserats på observerbara marknadsdata.

VÄRDERING TILL VERKLIGT VÄRDE MED HJÄLP AV VÄSENTLIGA, ICKE OBSERVERBARA INDATA - NIVÅ 3

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrumentet i nivå 3. Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts.

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

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

ÖVERFÖRINGAR MELLAN NIVÅERNA

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

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

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

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

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

NOT 33 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL NIVÅ 3 MSEK	SUMMA
Ingående balans 1 januari 2023	168
Förvärv av aktier	-
Nya lån till allmänheten	878
Valutakursförändring	2
Redovisat i resultaträkning	2
Försäljningar av aktier	-
Lösta lån till allmänheten	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-22
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-
Utgående balans 31 december 2023	1 028
Ingående balans 1 januari 2022	154
Förvärv av aktier	19
Nya lån till allmänheten	-
Valutakursförändring	1
Redovisat i resultaträkning	-10
Försäljningar av aktier	-
Lösta lån till allmänheten	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	4
Utgående balans 31 december 2022	168

NOT 33 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

**NIVÅER REDOVISADE TILL VERKLIGT VÄRDE
KONCERNEN MSEK**

31 DECEMBER 2023	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	-	-	878	878
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	10 390	2 782	-	13 172
Aktier och andelar	-	-	150	150
Derivat	-	324	-	324
Summa tillgångar	10 390	3 106	1 028	14 524
Skulder				
Derivat	-	425	-	425
Summa skulder	-	425	-	425
31 DECEMBER 2022				
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	11 356	2 252	-	13 608
Aktier och andelar	-	-	168	168
Derivat	-	419	-	419
Summa tillgångar	11 356	2 671	168	14 195
Skulder				
Derivat	-	307	-	307
Summa skulder	-	307	-	307

NOT 33 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN

NIVÅER REDOVISADE TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE

KONCERNEN MSEK

31 DECEMBER 2023	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 173	-	-	1 173
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 200	-	-	1 200
Utlåning till kreditinstitut	-	3 179	-	3 179
Utlåning till allmänheten	-	-	109 243	109 243
Fordran på koncernbolag	-	-	0	0
Övriga tillgångar	-	-	135	135
Summa tillgångar	2 373	3 179	109 378	114 930
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	10 995	10 995
Inlåning från allmänheten	-	-	96 788	96 788
Derivat	-	5 581	-	5 581
Skulder på koncernbolag	-	-	5	5
Övriga skulder	-	228	-	228
Summa skulder	-	5 809	107 788	113 597
31 DECEMBER 2022				
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	3 723	-	-	3 723
Utlåning till kreditinstitut	-	3 347	-	3 347
Utlåning till allmänheten	-	-	88 756	88 756
Fordran på koncernbolag	-	-	0	0
Övriga tillgångar	-	-	142	142
Summa tillgångar	3 723	3 347	88 898	95 968
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	9 739	9 739
Inlåning från allmänheten	-	-	77 104	77 104
Emitterade värdepapper	-	8 416	-	8 416
Derivat	-	-	-	-
Skuld till koncernbolag	-	-	1	1
Övriga skulder	-	-	431	431
Efterställda skulder	-	1 531	-	1 531
Summa skulder	-	9 947	87 275	97 222

NOT 34 TILLGÅNGAR OCH SKULDER SOM KVITTAS ELLER LYDER UNDER NETTNINGSAVTAL

UPPLYSNING OM KVITTNING

Tabellen nedan innehåller finansiella tillgångar och skulder som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning eller ett liknande avtal men som inte kvittas i balansräkningen. Koncernen har ISDA- och CSA-avtal med samtliga derivatmotparter. Ramavtalen om nettning innebär att parterna får reglera sina exponeringar netto (dvs fordringar kvittas mot skulder) i fall av allvarlig kredithändelse.

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2023-12-31	BRUTTO-			RAMAVTAL OM NETTNING	SÄKERHETER		NETTOBELOPP
	BELOPP	KVITTADE	NETTO		ERHÅLLNA - STÄLLDA +	NETTOBELOPP	
	I BALANSRÄKNINGEN			RELATERADE	BELOPP	SOM INTE	KVITTAS
Tillgångar							
Derivat	324	-	324	-312	-12		0
Skulder							
Derivat	-425	-	-425	312	113		0
Totalt	-101	-	-101	0	101		0

FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2022-12-31	BRUTTO-			RAMAVTAL OM NETTNING	SÄKERHETER		NETTOBELOPP
	BELOPP	KVITTADE	NETTO		ERHÅLLNA - STÄLLDA +	NETTOBELOPP	
	I BALANSRÄKNINGEN			RELATERADE	BELOPP	SOM INTE	KVITTAS
Tillgångar							
Derivat	419	-	419	-213	-195		11
Skulder							
Derivat	-307	-	-307	213	94		0
Totalt	112	-	112	0	-101		11

NOT 35 TILLGÅNGAR OCH SKULDER I UTLÄNDSK VALUTA

KONCERNEN MSEK¹

31 DECEMBER 2023	SEK	NOK	EUR	DKK	TOTALT
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	816	72	285	0	1 173
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 200	0	0	0	1 200
Utlåning till kreditinstitut	2 398	252	384	145	3 179
Utlåning till allmänheten	45 694	25 258	32 066	7 103	110 121
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 232	6 632	1 717	591	13 172
Immateriella tillgångar ²	1 096	7 112	-	-	8 208
Övrigt	186	230	158	126	700
Summa tillgångar före derivat	55 622	39 556	34 610	7 965	137 753
Derivat ³	318	1	5	0	324
Summa tillgångar efter derivat	55 940	39 557	34 615	7 965	138 077
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	10 995	-	-	-	10 995
Inlåning från allmänheten	27 428	17 143	41 022	11 195	96 788
Emitterade värdepapper	3 402	2 179	-	-	5 581
Efterställda skulder	1 335	394	-	-	1 729
Övrigt	693	1 588	179	48	2 508
Eget kapital	20 051	-	-	-	20 051
Summa skulder och eget kapital före derivat	63 904	21 304	41 201	11 243	137 652
Derivat ⁴	258	158	9	0	425
Summa skulder och eget kapital efter derivat	64 162	21 462	41 210	11 243	138 077
31 DECEMBER 2022					
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2 711	794	218	-	3 723
Utlåning till kreditinstitut	1 186	408	1 362	391	3 347
Utlåning till allmänheten	37 006	22 161	23 509	6 080	88 756
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 729	6 119	3 176	584	13 608
Immateriella tillgångar ²	1 169	7 723	-	-	8 892
Övrigt	380	87	107	-	574
Summa tillgångar före derivat	46 181	37 292	28 372	7 055	118 900
Derivat ³	196	100	45	78	419
Summa tillgångar efter derivat	46 377	37 392	28 417	7 133	119 319
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	9 739	-	-	-	9 739
Inlåning från allmänheten	24 592	17 273	24 626	10 613	77 104
Emitterade värdepapper	4 435	3 981	-	-	8 416
Efterställda skulder	1 531	-	-	-	1 531
Övrigt	1 000	1 200	184	25	2 409
Eget kapital	19 681	132	0	0	19 813
Summa skulder och eget kapital före derivat	60 978	22 586	24 810	10 638	119 012
Derivat ⁴	14	137	151	5	307
Summa skulder och eget kapital efter derivat	60 992	22 723	24 961	10 643	119 319

NOT 36 UPPLYSNINGAR OM KASSAFLÖDESANALYSEN

KONCERNEN

MSEK	2023	2022
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		
Valutakurseffekter	-614	-232
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	149	306
Av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden	136	143
Periodisering av finansieringskostnader	13	22
Återföring förvärvade övervärden utlåning till allmänheten	198	184
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	-25	-10
Värdeförändring aktier och andelar	-5	4
Orealiserade värdeförändringar på derivat	290	-
Verkligt värdeförändring utlåning till allmänheten	3	-
Kreditförluster	4 409	3 633
Summa	4 555	4 082

Erhållna och betalda räntor

MSEK	2023	2022
I kassaflödet från den löpande verksamheten ingår erhållen och betald ränta med följande belopp		
Erhållen ränta	10 089	6 913
Betald ränta	3 032	1 120

NOT 37 STÄLLDA SÄKERHETER OCH ÅTAGANDEN

KONCERNEN

MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter för egna skulder		
Utlåning till allmänheten	15 447	13 455
Utlåning till kreditinstitut	551	581
Kontantsäkerheter för derivat	135	142
Summa	16 133	14 178

KONCERNEN

MSEK (Nominella belopp)	2023-12-31	2022-12-31
Åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	86	140
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	58 107	50 196
Summa	58 193	50 336
Varav föremål för nedskrivningsprövning	58 193	50 336

Samtliga ställda säkerheter avser koncernens tillgångsrelaterade finansieringsverksamhet; värdepapperisering och finansiering mot pant hos internationella banker samt derivatkontrakt. NOBA Bank Group AB (publ) har utfärdat ett finansiellt stödbrev till Lillenthal Finance Ltd som löpte ut 2023-12-31. För övrig information om derivat se not 25.

NOT 38 LEASINGAVTAL

NYTTJANDERÄTTSTILLGÅNGAR

KONCERNEN MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Nyttjanderättstillgångar vid årets början	125	119
Tillkommande nyttjanderättstillgångar under året	6	6
Avskrivningar vid årets början	-57	-37
Avskrivningar under året	-22	-20
Nedskrivningar vid årets början	-	-
Nedskrivningar under året	-	-
Totalt	52	68

LEASINGSKULDER

KONCERNEN MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Kortfristiga skulder	24	21
Långfristiga skulder	28	47
Totalt	52	68

BELOPP REDOVISADE I RESULTATET ENLIGT IFRS 16

KONCERNEN MSEK	2023-12-31	2022-12-31
Avskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-22	-15
Nedskrivningar på nyttjanderättstillgångar	-	-
Ränta på leasingskulder	-1	-1
Totalt	-23	-16

Koncernens leasade tillgångar som klassificerats som nyttjanderättstillgångar avser lokaler och bilar. Leasingavtalen innehåller inga begränsningar utöver säkerheten i de leasade tillgångarna. Det har inte gjorts några omprövningar av leasingperioder eller förändringar av räntenivåer under 2023.

NOT 39 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÄENDE

Koncerntransaktioner i NOBA Bank Group-koncernen mellan moderbolag och dotterbolag sker till marknadsvässa villkor och redogörs i NOBA Bank Group-koncernens finansiella rapporter.

Tabellen nedan visar mellanhavanden ur NOBA Group ABs perspektiv.

MSEK	TILLGÅNGAR		SKULDER		INTÄKTER		KOSTNADER	
	23-12-31	22-12-31	23-12-31	22-12-31	23-12-31	22-12-31	23-12-31	22-12-31
NOBA Holding AB (publ)	2	2	-634	-724	-	-	-52	-36
NOBA Bank Group AB (publ)	680	765	-5	5	62	39	-	-1
Svensk Hypotekspension AB	-	1	-	-	-	0	-	-
Summa	682	768	-639	-719	62	39	-52	-37

NOT 40 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGENS UTGÅNG

Den 22 april erhöill NOBA Bank, liksom under 2023, en bekräftad kreditrating från Nordic Credit Rating med betyget BBB, stabila utsikter.

Under april avtalade NOBA om en värdepapperisering av en portfölj med non-performing lån i Sverige, med förväntad stängning under H2 2024. Portföljen omfattar en bruttovolym om ca 700 MSEK och transaktionen förväntas medföra en neutral resultatpåverkan.

Under april genomförde NOBA försäljningen av en portfölj med non-performing lån i Danmark. Portföljen omfattar en bruttovolym om ca 180 MDKK och transaktionen förväntas medföra en neutral resultatpåverkan.

Den 28 mars 2024 antog styrelserna i NOBA Bank, NOBA Group samt NOBA Holding en gemensam fusionsplan i syfte att genomföra en koncernintern fusion med NOBA Bank som övertagande bolag och NOBA Group respektive NOBA Holding som överlåtande bolag. NOBA Bank, NOBA Group och NOBA Holding ingår i samma koncern, i vilken NOBA Bank är ett helägt dotterbolag till NOBA Group som i sin tur är ett helägt dotterbolag till NOBA Holding. Fusionen förväntas förenkla koncernstrukturen samt genomförs i syfte att etablera NOBA Bank som nytt moderbolag i koncernen. All verksamhet som bedrivs av koncernen kommer att förbli oförändrad efter genomförandet av fusionen då all operativ verksamhet inom koncernen bedrivs av NOBA Bank, inklusive dess norska filial samt NOBA Banks helägda dotterbolag.

Genomförandet av fusionen förutsätter och är bland annat villkorad av att nödvändiga tillstånd och godkännanden erhålls från Finansinspektionen. NOBA Bank, NOBA Group och NOBA Holding har gemensamt ansökt hos Finansinspektionen för tillstånd att implementera fusionen. Fusionen förväntas implementeras under den andra hälften av 2024.

Den 11 mars emitterade NOBA en AT1-obligation om SEK 799,5m. Likviddag för emissionen fastställdes till den 19 mars 2024.

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

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

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

NOT 41 FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital:

SEK	
Balanserad vinst	9 651 721 770
Årets resultat	111 007 850
Innehavare av övrigt primärkapital	1 353 777 883
Summa	11 116 507 504

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande fritt eget kapital disponeras på följande sätt:

SEK	
att i ny räkning överföres	11 116 507 504
Summa	11 116 507 504

Koncernbidrag har lämnats till NOBA Bank Group AB (publ) om kronor 655 156 (år 2022 erhöles koncernbidrag om kronor 3 800 956 från NOBA Bank Group AB (publ)).

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger

en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Vidare försäkras att förvaltningsberättelsen för moderbolaget respektive koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av moderbolagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 25 april 2024

HANS-OLE JOCHUMSEN
ORDFÖRANDE

VILLE TALASMÄKI
STYRELSELEDAMOT

CHRISTOPHER EKDAHL
STYRELSELEDAMOT

RICARD WENNERKLINT
STYRELSELEDAMOT

CHRISTIAN FRICK
STYRELSELEDAMOT

JACOB LUNDBLAD
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

HENRIK KÄLLÉN
STYRELSELEDAMOT

RAGNHILD WIBORG
STYRELSELEDAMOT

Vår revisionsberättelse har avgivits den 25 april 2024

Deloitte AB

MALIN LÜNING
AUKTORISERAD REVISOR

DEFINITIONER

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

Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument

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

Avkastning på tillgångar i %

Nettovinsten i relation till balansomslutningen.

Bruttosoliditetsgrad¹

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

Genomsnittlig låneportfölj

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

Justerat rörelseresultat

Rapporterat rörelseresultat justerat med transformationskostnader, initiala effekter från expansionen i Kontinentaleuropa samt av- och nedskrivningar av transaktionsövervärden.

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

K/I-tal i %

Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter.

K/I-tal i % exkl förvärvskostnader

Rörelsekostnader exkl kostnader avseende förvärvsprocessen av Bank Norwegian i relation till rörelseintäkter.

Kreditförlust i %

Kreditförluster, netto i relation till genomsnittlig låneportfölj.

Kreditförlust i % exkl initial effekt vid förvärv

Kreditförluster exkl initial ECL-effekt vid förvärvet av Bank Norwegian ASA, netto i relation till genomsnittlig låneportfölj.

Kärnprimärkapital¹

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

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet

Likviditetsreserv

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

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

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

Medelantalet anställda

Summan av antalet arbetade timmar delat med en normal årsarbetstid.

Operativa kostnader

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

Primärkapital

Kärnprimärkapital plus övrigt primärkapital.

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

DEFINITIONER

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet.

Resultat per aktie

Årets resultat i relation till antal aktier.

Riskexponeringsbelopp

Totala tillgångar och poster som inte tas upp i balansräkningen, viktade i enlighet med kapitaltäckningsreglerna för kredit- och marknadsrisker. De operativa riskerna mäts och adderas som riskexponeringsbelopp.

Räntenettomarginal i %

Räntenetto i relation till genomsnittlig låneportfölj

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

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

Supplementärkapital

Efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.

Total kapitalrelation

Total kapitalbas i relation till riskexponeringsbeloppet.

Övrigt primärkapital

Efterställda skulder som är eviga och uppfyller vissa villkor för att få räknas som primärkapital vid beräkning av kapitalbasens storlek.

REVISIONSBERÄTTELSE

TILL BOLAGSSTÄMMAN I NOBA GROUP
AB (PUBL) ORGANISATIONSNUMMER
556993-2485

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH
KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för NOBA Group AB (publ) för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen. Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats:

www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA
FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för NOBA Group AB (publ) för räkenskapsåret 2023-01-01 - 2023-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsd i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar.

Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsd i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsd i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 25 april 2024
Deloitte AB

Malin Lünig
Auktoriserad revisor

Deltagare

NOBA GROUP AB (PUBL) 556993-2485 Sverige

Signerat med MitID

Namn returnerat från MitID: Hans-Ole Jochumsen
Födelsedatum returnerat från MitID: 1957-11-14

Hans-Ole Jochumsen
hans-ole@jochumsen.dk

2024-04-25 17:44:33 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 93.163.31.2

NOBA GROUP AB (PUBL) 556993-2485 Sverige

Signerat med FTN

Namn returnerat från FTN: Ville Petteri Talasmäki
Personnummer returnerat från FTN: 040975-141R
Födelsedatum returnerat från FTN: 1975-09-04

Ville Talasmäki
Styrelseledamot
ville.talasmaki@sampo.com

2024-04-25 16:48:53 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 85.76.129.246

NOBA GROUP AB (PUBL) 556993-2485 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: CHRISTOPHER EKDAHL
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 198006244035

Christopher Ekdahl
Styrelseledamot
christopher.ekdahl@nordiccapital.com

2024-04-25 15:03:16 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 78.79.225.185

NOBA GROUP AB (PUBL) 556993-2485 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: RICARD WENNERKLINT
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 196909021971

Ricard Wennerklint
Styrelseledamot
ricard.wennerklint@sampo.com

2024-04-25 15:52:20 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 217.213.75.77

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: Hans Christian Frick
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 197606217136

Christian Frick
Styrelseledamot
christian.frick@nordiccapital.com

2024-04-25 15:37:54 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 217.213.89.65

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: CARL JACOB LUNDBLAD
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 197806054958

Jacob Lundblad
Verkställande Direktör
jacob.lundblad@nordax.se

2024-04-25 15:17:42 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 95.193.136.181

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: HENRIK KÄLLÉN
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 196812310313

Henrik Källén
Styrelseledamot
henrik.v.kallen@gmail.com

2024-04-25 16:16:34 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 81.226.123.118

Signerat med Norskt BankID

Namn returnerat från Norskt BankID: Wiborg, Ragnhild
Personnummer returnerat från Norskt BankID: 03076124085

Ragnhild Wiborg
Styrelseledamot
r.m.wiborg@hotmail.com
+4795845645

2024-04-25 16:25:37 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 46.15.179.193

2024062024299

Signerat med Svenskt BankID

Namn returnerat från Svenskt BankID: MALIN LÜNING
Personnummer returnerat från Svenskt BankID: 198009190045

Malin Lüning
Revisor
mluning@deloitte.se

2024-04-25 17:59:40 UTC

Datum

Leveranskanal: E-post
IP-adress: 163.116.168.116

2024062024300