

N

NOBA BANK GROUP AB (PUBL)

O

**BOKSLUTSKOMMUNIKÉ
JANUARI-DECEMBER 2024**

B

A

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ 2024

FJÄRDE KVARTALET 2024
(JÄMFÖRT MED FJÄRDE KVARTALET 2023)

- Låneportföljen uppgick till SEK 124,4md (110,1)
- Rörelseintäkterna uppgick till SEK 2 689m (2 255)
- K/I-talet uppgick till 27,7% (37,0) och det justerade K/I-talet¹ uppgick till 23,8% (26,4)
- Kreditförlustnivån uppgick till 3,7% (4,2)
- Rörelseresultatet uppgick till SEK 771m (249) och det justerade rörelseresultatet från kärnverksamheter² uppgick till SEK 929m (556)
- Periodens resultat uppgick till SEK 623m (187) och resultat per aktie³ uppgick till 1,14 SEK (0,31)
- Avkastningen på eget kapital exkl. immateriella tillgångar och primärkapitalinstrument (ROTE) uppgick till 18,6% (6,0) och den justerade avkastningen från kärnverksamheter² (Core ROTE) uppgick till 22,9% (15,0)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,2% (13,5) och den totala kapitalrelationen uppgick till 17,2% (16,5)

"VI ÄR EN AV FÅ BANKER SOM GENOMFÖRT EN LYCKAD IT-TRANSFORMATION. VÅR NYA TEKNIKPLATTFORM LÄGGER GRUNDEN FÖR FORTSATT KOSTNADSEFFEKTIV ORGANISK OCH FÖRVÄRVAD EXPANSION."

JACOB LUNDBLAD / VD

HÄNDELSE R UNDER DET FJÄRDE KVARTALET

Den 3 december emitterade NOBA framgångsrikt seniora icke-säkerställda obligationer om SEK 1 000m.

Under kvartalet ökade den redan höga kundnöjdheten ytterligare och NOBA nådde för första gången över 93%, att jämföra med 92% föregående kvartal.

JANUARI-DECEMBER 2024
(JÄMFÖRT MED JANUARI-DECEMBER 2023)

- Låneportföljen uppgick till SEK 124,4md (110,1)
- Rörelseintäkterna uppgick till SEK 9 884m (8 503)
- K/I-talet uppgick till 27,5% (34,6) och det justerade K/I-talet¹ uppgick till 24,0% (29,7)
- Kreditförlustnivån uppgick till 3,5% (3,9)
- Rörelseresultatet uppgick till SEK 2 878m (1 515) och det justerade rörelseresultatet från kärnverksamheter² uppgick till SEK 3 445m (2 249)
- Periodens resultat uppgick till SEK 2 202m (1 187) och resultat per aktie³ uppgick till 4,00 SEK (2,13)
- Avkastningen på eget kapital exkl. immateriella tillgångar och primärkapitalinstrument (ROTE) uppgick till 17,5% (10,7) och den justerade avkastningen från kärnverksamheter² (Core ROTE) uppgick till 21,5% (16,6)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,2% (13,5) och den totala kapitalrelationen uppgick till 17,2% (16,5)
- Styrelsen föreslår att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2024

RÖRELSEINTÄKTER (SEKM)

Q4 2024

2 689 (+19%)

JUSTERAT K/I-TAL¹ (%)

Q4 2024

23,8%

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT FRÅN KÄRNVERKSAMHETER² (SEKM)

Q4 2024

929 (+67%)

CORE ROTE² (%)

Q4 2024

22,9%

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION (%)

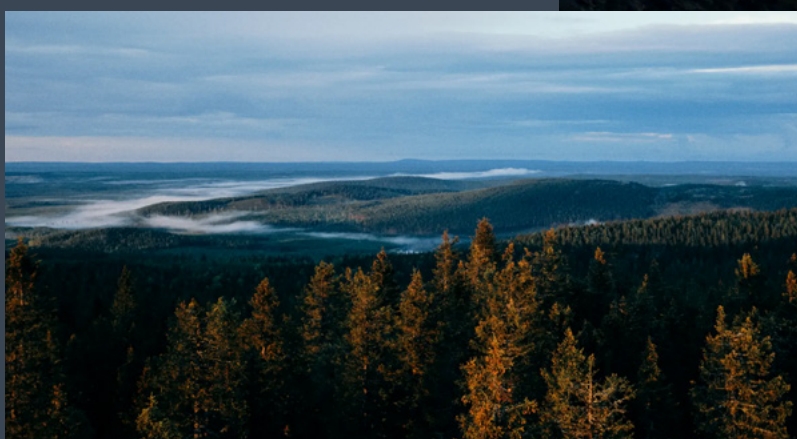
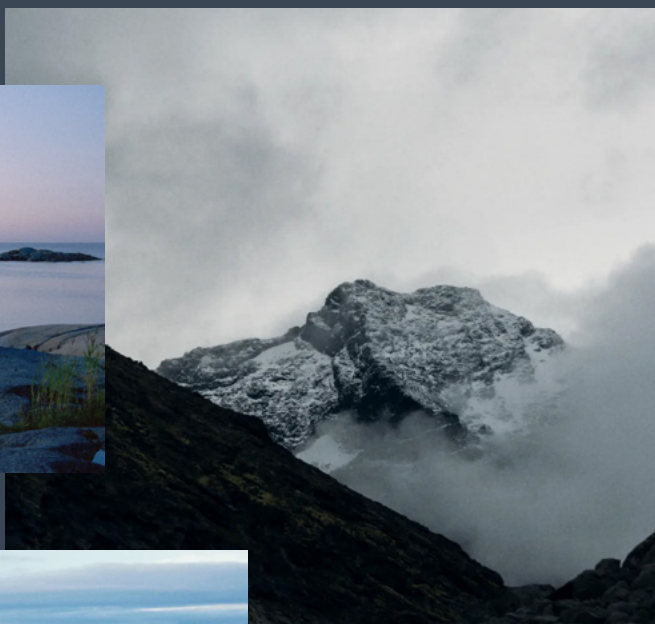
Q4 2024

13,2%

¹ Justerat för transformationskostnader

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

³ Justerat för aktiesplit



DETTA ÄR NOBA

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

NOBA Bank Group AB (publ) ("NOBA") ägs av Nordic Capital Fund VIII, Nordic Capital Fund IX och Sampo och har omkring 650 anställda. I slutet av december 2024 uppgick utlåningen till SEK 124md samtidigt som våra kunder anförtrott oss SEK 113md kronor i sparande. Vår affär växer organiskt med en stabilt hög intjäningsförmåga, vilket ger oss goda möjligheter att vara offensiva och expandera ytterligare - både organiskt, men potentiellt också genom framtida förvärv.

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



Nordax Bank

BANKEN FÖR DET NYA VANLIGA



Bank
Norwegian

DEN DIGITALA FÖREGÅNGAREN

Svensk
Hypotekspension

DEN LEDANDE LEVERANTÖREN AV
KAPITALFRIGÖRINGSKREDITER

NOBA STÅR STADIGT I EN TURBULENT OMVÄRLD



FORTSATT KOMMERSIELLT MOMENTUM

2024 går till historieböckerna som ett år kantat av svag ekonomisk utveckling och global geopolitisk turbulens. När vi nu vänder blicken mot 2025 tycker jag dock att det finns flera ljusglimtar att ta fasta på. Även om det återstår makroekonomiska utmaningar så väntas de nordiska ekonomierna uppvisa en gradvis förbättrad tillväxt. Dessutom har många nordiska hushåll ännu inte sett den fulla positiva effekten av centralbankers räntesänkningar, vilka sammantaget väntas ge ett välkommet tillskott till hushållens plånböcker.

För NOBAs del kan 2024 summeras som ytterligare ett år med fortsatt starkt kommersiellt momentum, något som särskiljer oss från de flesta av våra nordiska konkurrenter. Mitt intryck är att den senaste räntehöjningscykeln satt många konkurrenters affärsmodeller på prov, och för första gången under mina drygt 20 år i branschen har vi under de senaste åren sett tecken på sjunkande konkurrens på den nordiska marknaden för konsumentkrediter. Att vi på NOBA stått stadigt i våra kunderbjudanden verkar ha uppskattats av våra kunder. Jag kan glatt konstatera att NOBAs kombinerade kundnöjdhet uppnådde 93% under oktober, vilket är den högsta nivån i bankens historia.

Under 2024 växte NOBAs lånebok 13 procent. En något lugnare konkurrenssituation, i kombination med lägre finansieringskostnader, resulterade i att NOBAs räntenettomarginal uppnådde 8,3 procent i det fjärde kvartalet 2024 (jämfört med 7,8 procent i det fjärde kvartalet 2023), och väntas fortsätta förbättras ytterligare under kommande kvartal. Samtidigt summerar vi bankens justerade avkastning inom kärnverksamheter ("core ROTE") till 21,5 procent för 2024, vilket är en förbättring med nästan fem procentenheter jämfört mot 2023. Detta demonstrerar tydligt bankens skalbarhet och fokus på lönsam tillväxt.

STABIL KREDITKVALITET OCH AKTIV HANTERING AV NPL

Sund kreditgivning är en hörnsten i NOBAs verksamhet. Trots att många nordiska hushåll under senare år upplevt en smärre privatekonomisk chock från snabbt stigande inflation och bolåneräntor så har NOBAs kreditkvalitet förblivit solid. NOBAs

kreditförlustnivå landade på 3,5 procent för 2024, vilket innebär en förbättring motsvarande 0,4 procentenheter jämfört mot 2023. Min förväntan är dessutom att bankens kreditförlustnivå kommer att fortsätta reduceras i takt med att sjunkande centralbanksräntor får full effekt. De senaste årens högräntemiljö har resulterat i ett generellt svalare klimat på marknaden för nödlidande krediter (non-performing loans, NPL). NOBA har trots detta lyckats vidhålla en god aktivitet och har vid sidan av kontinuerliga NPL-försäljningar även genomfört bankens första värdepapperisering under 2024. För mig är det en bekräftelse på NOBAs starka förtroende på NPL-marknaden.

VÅR TEKNIKPLATTFORM LÄGGER GRUNDEN FÖR FRAMTIDA EXPANSION

Vi har tidigare kommunicerat att bankens IT-transformation befinner sig i sitt slutskede och jag kan nu meddela att vi under februari månad genomfört den sista migreringen till NOBA Banks nya kärnbanksplattform. Jag vågar påstå att vi härmed sällar oss till en ytterst exklusiv skara av banker i världen som genomfört en lyckad IT-transformation. Vår nya plattform lägger också grunden för fortsatt kostnadseffektiv organisk och förvärvad expansion. Föregående kvartal kommunicerade vi NOBAs ambition om en årlig organisk utlåningstillväxt som ska överstiga 10%, samt att banken identifierat ett flertal intressanta expensionsmöjligheter inom nya produkter och geografier. Vi väljer nu även att kommunicera vår långsiktiga ambition om att uppnå en utlåningsvolym om SEK 250md vid utgången av 2030, baserat på en kombination av organisk och förvärvad tillväxt.

NOBA har även tidigare aviserat att bolaget och dess ägare arbetar med en strategisk översyn, där flera olika alternativ utvärderas gällande bolagets ägarstruktur. Detta arbete har nu kommit framåt och vi jobbar nu vidare med en potentiell börsnotering av bolaget som huvudalternativ. Även om bolagets ägarbild vid något läge skulle förändras, så ligger NOBAs strategiska fokus fast förankrat i att leverera lönsam tillväxt genom att erbjuda produkter med hög kundnytta via vår unika plattform.

JACOB LUNDBLAD
VD

KONCERNENS NYCKELTAL

I tillägg till de finansiella mått som definieras i IFRS, presenterar NOBA alternativa resultatmått. Dessa alternativa resultatmått ger värdefull kompletterande information till investerare och bolagets ledning vid utvärderingen av NOBAs finansiella utveckling och ställning. Dessa resultatmått, som inte definieras enligt IFRS, men förklaras på sidan 72-74,

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

NYCKELTAL KONCERNEN	Q4 2024	Q4 2023	Δ	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023	Δ
Resultaträkning (SEKm)						
Rörelseintäkter	2 689	2 255	19,2%	9 884	8 503	16,2%
Rörelsekostnader	-744	-834	-10,8%	-2 723	-2 945	-7,5%
Kreditförluster	-1 141	-1 139	0,2%	-4 149	-3 907	6,2%
Rörelseresultat	771	249	209,6%	2 878	1 515	90,0%
Justerat rörelseresultat från kärnverksamheter ¹	929	556	67,0%	3 445	2 249	53,2%
Periodens resultat	623	187	233,2%	2 202	1 187	85,5%
varav hänförligt till innehavare av primärkapital	54	32	68,8%	203	120	69,2%
Resultat per aktie ² (SEK)	1,14	0,31	267,1%	4,0	2,13	87,3%
Balansräkning (SEKm)						
Utlåning till allmänheten	124 448	110 121	13,0%	124 448	110 121	13,0%
Inlåning från allmänheten	113 439	96 788	17,2%	113 439	96 788	17,2%
Nyckeltal (%)						
Kärnprimärkapitalrelation	13,2%	13,5%		13,2%	13,5%	
Total kapitalrelation	17,2%	16,5%		17,2%	16,5%	
Räntenettomarginal	8,3%	7,8%		7,9%	8,0%	
Kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-tal)	27,7%	37,0%		27,5%	34,6%	
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ³ (justerat K/I-tal)	23,8%	26,4%		24,0%	29,7%	
Kreditförlustnivå	3,7%	4,2%		3,5%	3,9%	
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument (ROTE)	18,6%	6,0%		17,5%	10,7%	
Justerad avkastning på eget kapital från kärnverksamheter exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ⁴ (Core ROTE)	22,9%	15,0%		21,5%	16,6%	
Avkastning på totala tillgångar	1,6%	1,6%		1,5%	0,9%	
Justerat resultat per aktie från kärnverksamheter ⁵ (SEK)	1,39	0,77		4,87	3,27	
Medelantalet heltidsanställda (FTE)	652	598		636	587	

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

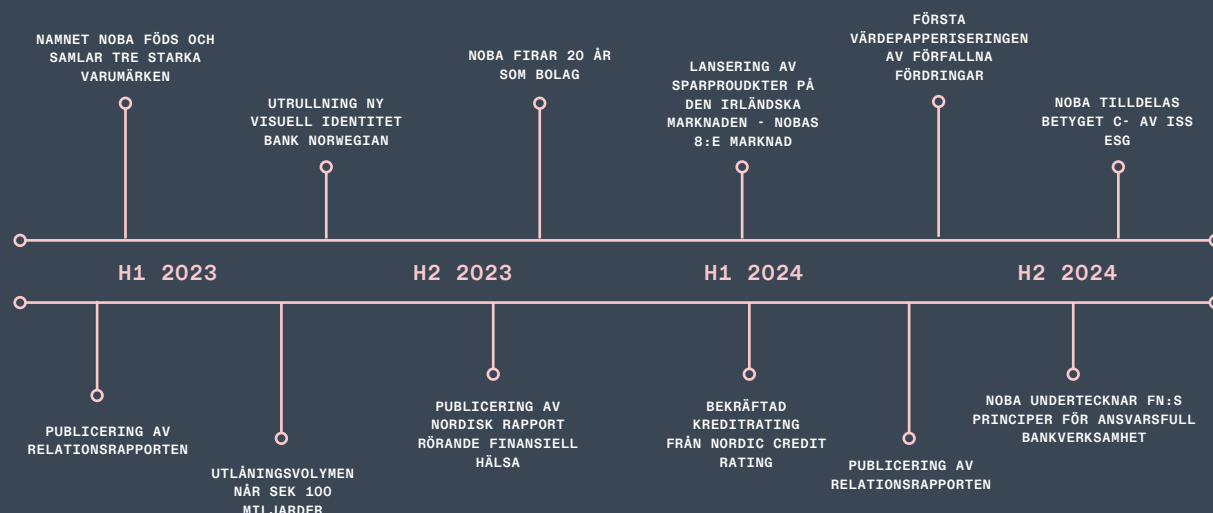
² Justerat för aktiesplit

³ Justerat för transformationskostnader

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

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

HÖJDPUNKTER UNDER 2023 OCH 2024



VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER DET FJÄRDE KVARTALET

Den 9 oktober utökade NOBA, genom dotterbolaget Nordax Sverige 5 AB (publ), en bilateral säkerställd finansiering med en internationell bank. Utökningen omfattade SEK 1 000m och finansieringen uppgår därefter till SEK 5 000m.

Den 29 oktober tilldelades NOBA betyget C- av ratinginstitutet ISS ESG, i dess bedömning av bankens hållbarhetsarbete. Bedömningen avspeglar NOBAs tydliga och ambitiösa fokus på faktorer inom miljöpåverkan, socialt ansvar samt etisk bolagsstyrning.

Den 3 december emitterade NOBA seniora icke-säkerställda obligationer om SEK 1 000m. I samband med transaktionen genomförde NOBA även återköp om totalt SEK 298m i utstående seniora icke-säkerställda obligationer.

Den 16 december utökade NOBA, genom dotterbolaget NOBA Finland 1 AB (publ), en bilateral säkerställd finansiering med en internationell bank. Utökningen omfattade EUR 40m och finansieringen uppgår därefter till EUR 280m.

Under kvartalet utökade NOBA, genom dotterbolaget Nordax Sweden Mortgages 1 AB (publ), en bilateral säkerställd finansiering med en internationell bank. Utökningen omfattade totalt SEK 300m och finansieringen uppgår därefter till SEK 2 300m.

Under kvartalet signerade NOBA två portföljtransaktioner med förfallna fordringar. Den ena transaktionen bestod av portföljer i Finland och Sverige, och omfattade en total bruttovolym om ca SEK 350m, med en sammantaget neutral resultateffekt. Den andra transaktionen bestod av en portfölj i Sverige och omfattade en total bruttovolym om ca SEK 50m med en positiv resultateffekt.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER PERIODENS SLUT

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

I januari meddelade Avanza, som en följd av Finansinspektionens ställningstagande kring inlåning via inlåningsplattformar, att de under ordnade former kommer sluta erbjuda inlåningskonton via samarbetspartners. NOBA erbjuder kunder inlåning via Avanzas plattform men detta är inte materiellt då det utgör ca 8 procent av NOBAs totala skulder och då NOBA har tillgång till en bred palett av andra finansieringskällor. NOBA kommer arbeta med Avanza för att säkerställa en god kundhantering när samarbetet väl avslutas.

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

KONCERNENS UTVECKLING

FJÄRDE KVARTALET 2024

(Jämfört med fjärde kvartalet 2023 om inget annat anges)

RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelseintäkterna uppgick till SEK 2 689m (2 255) vilket motsvarar en ökning om 19% jämfört med motsvarande period föregående år. Räntenettot ökade till SEK 2 535m (2 129), drivet av en ökande portföljvolym, samt ökad räntenettomarginal. Provisionsnettot uppgick till SEK 169m (109) där ökningen främst drevs av ökade korttransaktionsvolym.

RÖRELSENS KOSTNADER

Rörelsekostnaderna uppgick till SEK -744m (-834) under perioden, motsvarande en minskning om 11% jämfört med föregående år. Av kostnaderna utgjorde SEK -638m (-595) underliggande verksamhet där ökningen bland annat förklaras av retroaktiva momskostnader av engångskaraktär. Transformationskostnader uppgick till SEK -106m (-237), främst kopplade till integrationen av Bank Norwegian, den i Q3 2023 annonserade strategiska översynen av bolaget samt bytet av banksystem inom NOBA. Det fjärde kvartalet 2023 innehöll en kostnad om SEK -171m kopplad till förlikningen med flygbolaget NAS. Det justerade K/I-talet uppgick till 24% (26%).

KREDITFÖRLUSTER

Kreditförlusterna uppgick till SEK -1 141m (-1 139), motsvarande 3,7% (4,2) av genomsnittlig utlåning. Minskningen drevs främst av lägre avsättningar relaterade till lån i Steg 1.

AVSKRIVNINGAR AV TRANSAKTIONSOVERVÄRDEN

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

RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till SEK 771m (249) vilket motsvarar en ökning om 210% mot föregående år. Ökningen drevs främst av ökade intäkter men även av lägre kostnader.

JUSTERAT RÖRELSERESULTAT FRÅN KÄRNVERKSAMHETER

Då bankens resultat för närvarande påverkas av transformationskostnader, negativt resultat rörande segmentet "Övrigt" där ingen nyförsäljning sker samt avskrivningar av immateriella transaktionsövervärden främst hänförliga till Bank Norwegian, redovisas även verksamheten utifrån ett justerat rörelseresultat från kärnverksamheter där effekterna av dessa poster exkluderas. Det justerade rörelseresultatet från kärnverksamheter uppgick till SEK 929m (556)¹ motsvarande en ökning på 67% jämfört med föregående år där ökningen drevs av växande intäkter.

JANUARI - DECEMBER 2024

(Jämfört med januari - december 2023 om inget annat anges)

RÖRELSENS INTÄKTER

Rörelseintäkterna uppgick till SEK 9 884m (8 503) vilket motsvarar en ökning om 16% jämfört med föregående år. Räntenettot ökade till SEK 9 295m (7 993) drivet av en ökande portföljvolym, vilken delvis motverkades av en något lägre räntenettomarginal. Provisionsnettot uppgick till SEK 645m (501) där ökningen bland annat drevs av ökade korttransaktionsvolym.

RÖRELSERESULTAT OCH JUSTERAT RÖRELSERESULTAT

Rörelseresultatet uppgick till SEK 2 878m (1 515) vilket motsvarar en ökning om 90% jämfört med föregående år. Ökningen drevs till allra största del av intäktstillväxten. Det justerade rörelseresultatet uppgick till SEK 3 445m (2 249)² motsvarande en ökning på 53%.

VOLYMUTVECKLING Q4 2024

(Jämfört med fjärde kvartalet 2023 om inget annat anges)

Jämfört med föregående år uppvisade utlåningen en god tillväxt där samtliga segment med aktiv nyförsäljning ökade. Den totala utlåningen uppgick till SEK 124,4md (110,1). Utlåningen inom segmentet Privatlån uppgick till SEK 87,4md (76,2). Utlåningen inom segmentet Kreditkort uppgick till SEK 18,2md (15,2). Utlåningen inom segmentet Hypotekslån uppgick till SEK 18,0md (17,5). Antalet aktiva kreditkort i Norden och Tyskland uppgick till ~970k (~860)³.

¹ Rapporterat rörelseresultat om SEK 771m (249) justerat med transformationskostnader om SEK -106m (-237), planenlig avskrivning av immateriella transaktionsövervärden om SEK -33m (-33) samt justerat rörelseresultat från segment "Övrigt" om SEK -20m (-35).

² Rapporterat rörelseresultat om SEK 2 878m (1 515) justerat med transformationskostnader om SEK -349m (-419), planenlig avskrivning av immateriella transaktionsövervärden om SEK -134m (-136) samt justerat rörelseresultat från segment "Övrigt" om SEK -84m (-178).

³ Avser kort som varit aktiva den senaste månaden.

LIKVIDITET OCH FINANSIELLA PLACERINGAR UNDER DET FJÄRDE KVARTALET 2024

(Jämfört med fjärde kvartalet 2023 om inget annat anges)

Likviditetsreserven uppgick till SEK 25 070m (18 295) och bestod främst av säkerställda obligationer, och tillgodohavanden hos centralbanker och nordiska banker. Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 145% (139). Den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) uppgick till 110% (118).

Den 30 september 2024 meddelade Finansinspektionen att man fattat ett rättsligt ställningstagande avseende hur inlåning via digitala plattformar ska klassas vid beräkning av likviditetstäckningskvot och nettofinansieringskvot. De anpassade reglerna har använts i all rapportering för det fjärde kvartalet 2024.

FINANSIERING UNDER DET FJÄRDE KVARTALET 2024

(Jämfört med fjärde kvartalet 2023 om inget annat anges)

NOBA har en diversifierad finansieringsstruktur med olika kapitalkällor fördelade mellan banker, kapitalmarknad och inlåning från allmänheten. Inlåning från allmänheten utgör den största finansieringskällan och uppgick till SEK 113 439m (96 788).

KAPITAL OCH KAPITALRELATIONER UNDER DET FJÄRDE KVARTALET 2024

(Jämfört med fjärde kvartalet 2023 om inget annat anges)

Per den 31 december uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 13,2% (13,5), primärkapitalrelationen till 15,4% (15,1) och den totala kapitalrelationen till 17,2% (16,5). Kapitalkraven uppgick, vid samma tidpunkt, till en kärnprimärkapitalrelation om 10,2% (10,2), en primärkapitalrelation om 12,0% (12,0) och en total kapitalrelation om 14,3% (14,3).

Den lägre kärnprimärkapitalrelationen berodde framför allt på den negativa påverkan från NOBAs koncerninterna fusion. Primärkapitalrelationen och den totala kapitalrelationen påverkades positivt av emissioner av T2-instrument i januari 2024 och av AT1-instrument i mars 2024. Fusionen hade en positiv påverkan på den totala kapitalrelationen. Se not 5 för ytterligare information kring bankens kapitalberäkning.

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

Kärnprimärkapitalet ökade och uppgick till SEK 13 109m (11 860). Kärnprimärkapitalet stärktes främst av det upparbetade resultatet under perioden.

Bruttosoliditetsgraden uppgick till 9,7% (9,7).

PRIVATLÅN

SEGMENTSÖVERSIKT, Q4 2024

(Jämfört med Q4 2023 om inget annat anges)

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

LÅNEBOKENS UTVECKLING

Den totala låneportföljen för Privatlån uppgick till SEK 87,4md (76,2). I lokala valutor växte portföljen med 14% under det senaste året, medan positiva valutaeffekter ökade tillväxttakten med 1 procentenhet. Den ökade utlåningsvolymen härrör främst från nya kunder.

Privatlånen i Sverige uppgick till SEK 32,6md (28,6). I Finland uppgick lånestocken till EUR 2,7md (2,4). I Norge nådde utlåningen NOK 17,7md (15,6) medan den uppgick till DKK 4,5md (3,8) i Danmark.

FINANSIELLT RESULTAT

De totala intäkterna i segmentet uppgick till SEK 1 916m (1 651), vilket innebär en ökning med 16% jämfört med föregående år. Intäktsökningen hänförs främst från högre utlåningsvolym, men även av en förbättrad räntenettomarginal (NIM), vilken uppgick till 8,7% i kvartalet (8,4).

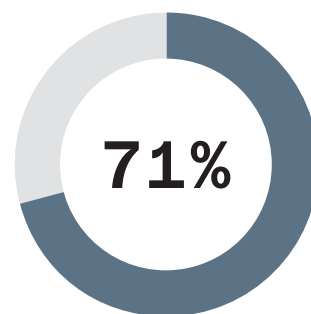
Justerade rörelsekostnader uppgick till SEK -407m (-333), vilket innebär en kostnadsökning om 22%. Kostnadsökningen förklaras bland annat av de retroaktiva momskostnaderna av engångskaraktär. K/I-talet uppgick till 21% för kvartalet (20).

Kreditförlusterna uppgick till SEK -985m i kvartalet (-964), vilket innebär en kreditförlustnivå på 4,6% (5,1). Den minskade kreditförlustnivån förklaras främst av lägre avsättningar för lån relaterade till steg 1.

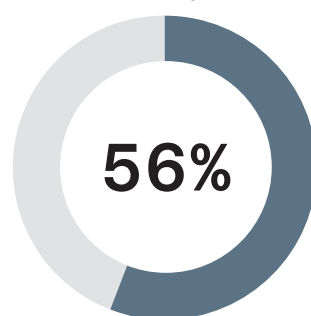
Det justerade rörelseresultatet i segmentet ökade med 48% och uppgick till SEK 523m (354).

(För ytterligare segmentsinformation, se not 8)

ANDEL AV NOBAS TOTALA UTLÅNING INOM
KÄRNVERKSAMHETER¹



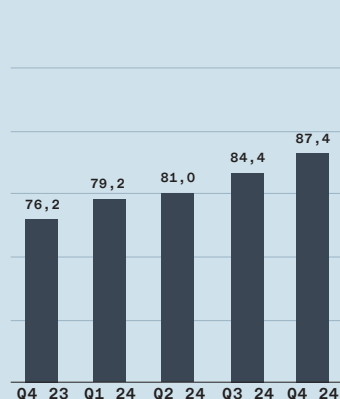
ANDEL AV NOBAS (JUST.) RÖRELSERESULTAT
FRÅN KÄRNVERKSAMHETER²



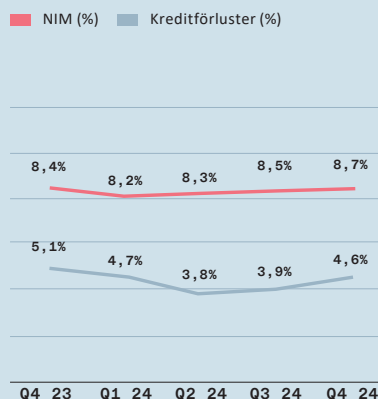
SEGMENTETS KUNDER

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

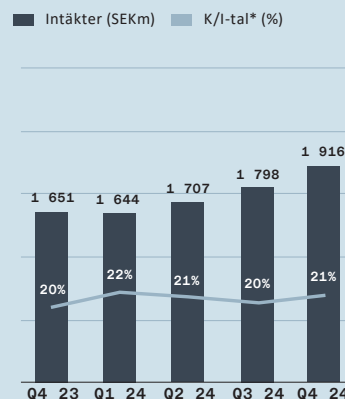
UTLÅNING (SEKmd)



NIM² OCH KREDITFÖRLUSTER



INTÄKTER OCH K/I-TAL



*Kostnader justerade för transformationskostnader

¹ Kärnverksamheter avser summan av NOBAS samtliga verksamheter, exklusive segmentet "Övrigt".

² Avser räntenettomarginal, vilken definieras under avsnittet "Definitioner"

KREDITKORT

SEGMENTSÖVERSIKT, Q4 2024

(Jämfört med Q4 2023 om inget annat anges)

NOBA erbjuder kreditkort under varumärket Bank Norwegian. Segmentet har ~1,5m produktkunder, huvudsakligen bosatta i de nordiska länderna och Tyskland. Vid utgången av kvartalet hade segmentet ~970k aktiva kort.

LÅNEBOKENS UTVECKLING

Den totala låneportföljen för Kreditkort uppgick till SEK 18,2md (15,2). I lokala valutor växte portföljen med 20% under det senaste året, medan påverkan från valutaeffekter var neutral. Den ökade utlåningsvolymen härrör både från nytilkomna kunder och högre utlåning till befintliga kunder.

Kreditkortsutlåningen i Norge uppgick till NOK 7,7md (6,2). I Sverige uppgick lånestocken till SEK 3,9md (3,2).

FINANSIELLT RESULTAT

De totala intäkterna i segmentet uppgick till SEK 578m (414), vilket innebär en ökning med 40% jämfört med föregående år. Intäktsökningen är driven såväl högre utlåningsvolymen som en stigande räntenettomarginal (NIM), vilken uppgick till 10,6% i kvartalet (9,8).

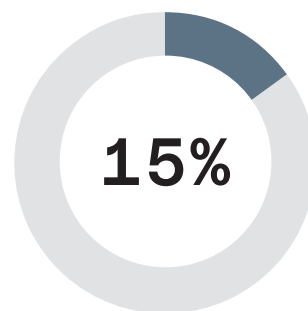
Justerade rörelsekostnader uppgick till SEK -177m (-187), vilket innebär en kostnadsminskning om 5%. Kostnadsminskningen förklaras av synergier och generell kostnadskontroll. K/I-talet förbättrades till 31% (45%).

Kreditförlusterna uppgick till SEK -130m i kvartalet (-132). Kreditförlustnivån hamnade därmed på 2,9% (3,6). Den minskade kreditförlustnivån jämfört mot föregående år förklaras främst av lägre avsättningar för lån relaterade till steg 1.

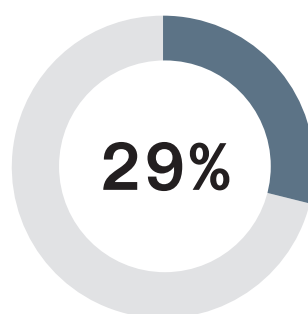
Det justerade rörelseresultatet i segmentet ökade med 184% och uppgick under kvartalet till SEK 270m (95 Mkr).

(För ytterligare segmentsinformation, se not 8)

ANDEL AV NOBAS TOTALA UTLÅNING INOM KÄRNVERKSAMHETER¹



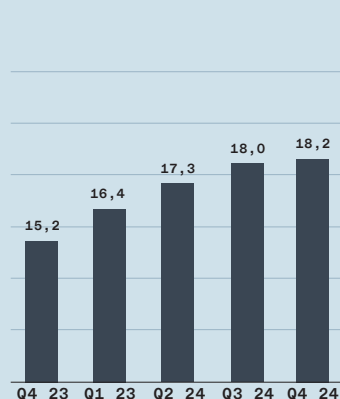
ANDEL AV NOBAS (JUST.) RÖRELSERESULTAT FRÅN KÄRNVERKSAMHETER¹



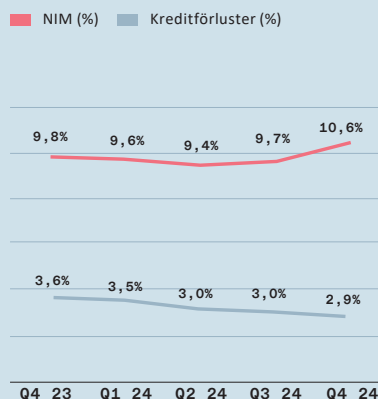
SEGMENTETS KUNDER

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

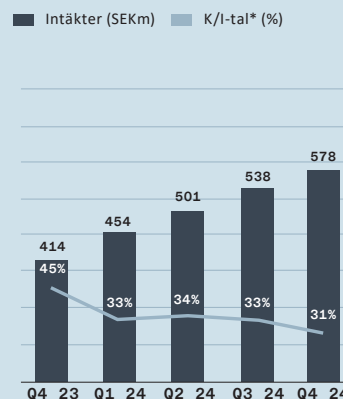
UTLÅNING (SEKmd)



NIM² OCH KREDITFÖRLUSTER



INTÄKTER OCH K/I-TAL



*Kostnader justerade för transformationskostnader

¹ Kärnverksamheter avser summan av NOBAs samtliga verksamheter, exklusive segmentet "Övrigt".

² Avser räntenettomarginal, vilken definieras under avsnittet "Definitioner"

HYPOTEKSLÅN

SEGMENTSÖVERSIKT, Q4 2024

(Jämfört med Q4 2023 om inget annat anges)

NOBA erbjuder bolån till privatpersoner som exkluderas av traditionella banker, tex på grund av icke-traditionella anställningsformer. NOBA erbjuder även kapitalfrigöringskrediter till seniorer vilka önskar möjligheten att frigöra värde ur sin bostad. Segmentet har ~19k produktkunder, fördelade på Sverige och Norge. Den genomsnittliga utestående bolånet uppgår till SEK ~1,6m och den genomsnittliga utestående kapitalfrigöringskrediten uppgår till SEK ~1,0m.

LÅNEBOKENS UTVECKLING

Den totala låneportföljen för Hypotekslån uppgick till SEK 18,0md (17,5). I lokala valutor växte portföljen med 3% under det senaste året, samtidigt som påverkan från valutafluktuationer varit neutral.

Den totala utlåningsvolymen till bolån uppgick till SEK 7,7md (7,9) och kapitalfrigöringskrediter till SEK 10,2md (9,6).

FINANSIELLT RESULTAT

De totala intäkterna i segmentet uppgick till SEK 179m (164), vilket är en ökning med 9% jämfört med föregående år. Intäktsökningen hänförs främst från högre utlåningsvolym, samt en något högre räntenettomarginal (NIM), vilken uppgick till 4,0% i kvartalet (3,7).

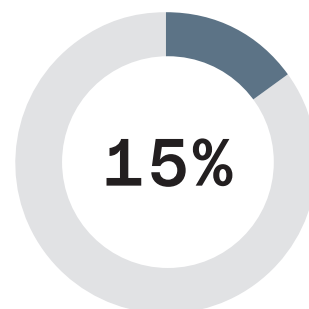
Justerade rörelsekostnader uppgick till SEK -46m (-51), vilket innebär en minskning om 9%. Kostnadsminskningen förklaras av generell kostnadskontroll och förändrad intern kostnadsallokering mellan NOBAs segment. K/I-talet förbättrades till 26% (31).

Under det fjärde kvartalet gjordes kreditåtervinningar om SEK 3m (-6). Kreditförlustnivån uppgick därmed till -0,1% (0,1).

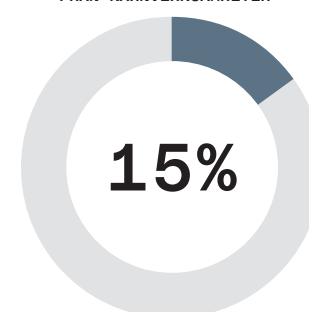
Det justerade rörelseresultatet i segmentet ökade med 26% och uppgick under kvartalet till SEK 135m (108).

(För ytterligare segmentsinformation, se not 8)

ANDEL AV NOBAS TOTALA UTLÅNING INOM KÄRNVERKSAMHETER¹



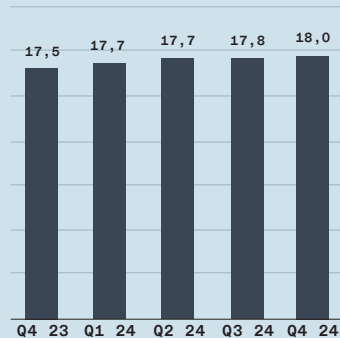
ANDEL AV NOBAS (JUST.) RÖRELSERESULTAT FRÅN KÄRNVERKSAMHETER¹



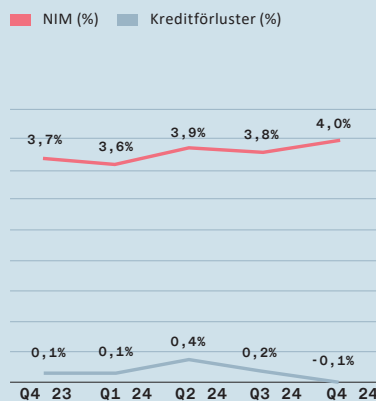
SEGMENTETS KUNDER

Segmentet har totalt ~19k kunder i Sverige och Norge. Den genomsnittliga belåningsgraden uppgår för bolån till ~73% och för kapitalfrigöringskrediter till <40%. I snitt betalar kunderna tillbaka sina lån inom ca 3 respektive ca 10 år.

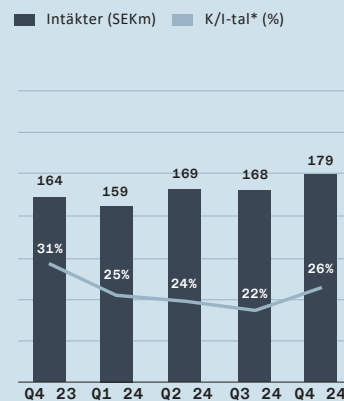
UTLÅNING (SEKmd)



NIM² OCH KREDITFÖRLUSTER



INTÄKTER OCH K/I-TAL

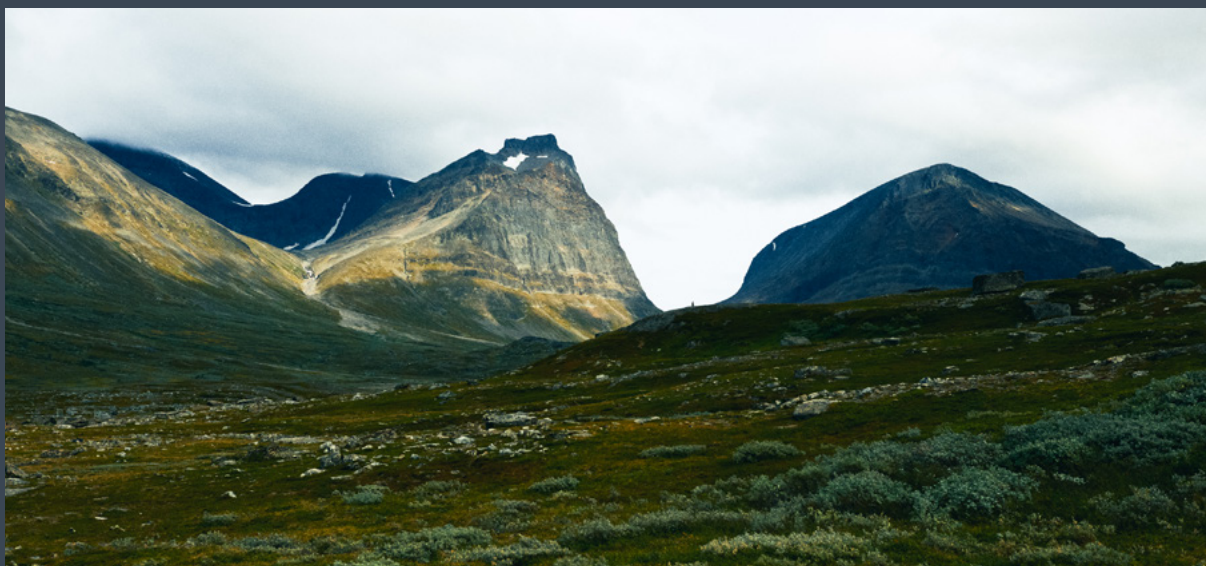


*Kostnader justerade för transformationskostnader

¹ Kärnverksamheter avser summan av NOBAs samtliga verksamheter, exklusive segmentet "Övrigt".

² Avser räntenettomarginal, vilken definieras under avsnittet "Definitioner".

HÅLLBARHET



KONTINUERLIG INTEGRERING AV HÅLLBARHET I VÅR KÄRNVERKSAMHET

Det senaste kvartalet speglar den fortsatta utvecklingen och de stärkta insatserna runt hållbarhet inom NOBA. Inte minst när det gäller det omfattande förberedelsearbetet inför det kommande Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), som aktualiseras för NOBA 2025. Denna ambitiösa reglering som, av goda skäl, höjer ribban för hållbarhetsrapporteringen och därmed driver transparens och harmonisering vidare. För oss på NOBA fortsätter detta att vara en högt prioriterad implementering. Vi närmar oss denna uppgift på ett typiskt NOBA-sätt, genom att göra det rätt och robust från början, och säkerställa att vi lägger en solid grund. För oss är det viktigt att anpassa hållbarhet med den övergripande affärsstrategin i varje steg, och säkerställa ett fortsatt kundcentrerat produktutbud med ett inbäddat hållbarhetsfokus.

SÄKERSTÄLLANDE AV STYRNING, SYNERGIER OCH ANSVAR

En viktig insats under kvartalet har varit att återbesöka den dubbla väsentlighetsbedömningen, samt även, på samtliga nivåer, våra ramverk kring hållbarhetsstyrning. Detta för att

"KVARTALET HAR DOMINERATS AV FLERA INSATSER MED DET GEMENSAMMA MÅLET ATT YTTERLIGARE STÄRKA DE PROCESSER SOM ÄR NÖDVÄNDIGA FÖR ATT GÖRA OSS REDO FÖR CSRD."

JACOB LUNDBLAD / VD

säkerställa att våra styrdokument, med hållbarhetspolicyn i centrum, är i linje med NOBAs fortsatta utveckling av affären. ESG-kommitténs arbete, vilket leds av VD, har också intensifierats under kvartalet då vi närmat oss årsskiftet med tillhörande förberedelser inför 2024 års hållbarhetsredovisning. De månatliga mötena har varit ett viktigt och effektivt verktyg för att förankra hållbarhetsarbetet och säkerställa ansvar

runt genomförandet. Kommittén är en central funktion, inte minst när vi sammanfogar hållbarhetsrapporteringen med den finansiella rapporteringen.

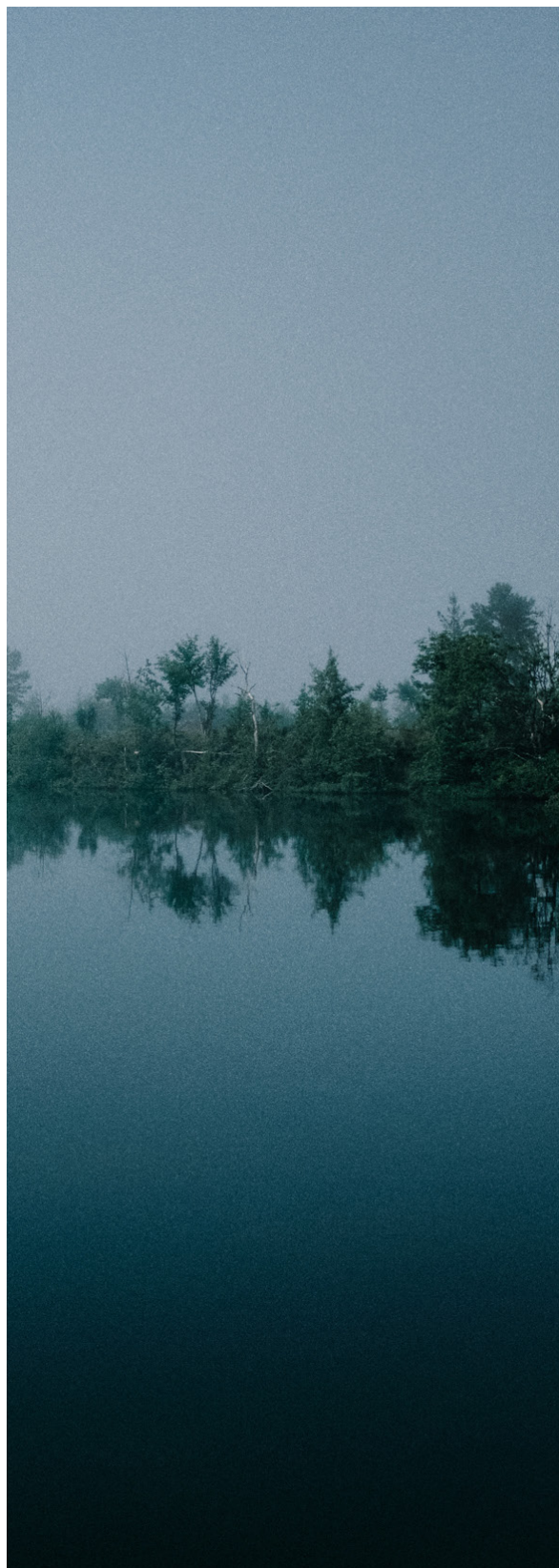
FLERTALET INSATSER – ETT MÅL

Kvartalet har dominerats av flera insatser med det gemensamma målet att ytterligare stärka de processer som är nödvändiga för att göra oss redo för CSRD. Bland dessa ingår att slutföra den initiala integrationen av plattformen som kommer vara central för att hantera all hållbarhetsrelaterad data framöver. Vi har även vidareutvecklat arbetet runt att hantera hållbarhetsrisker, samt formaliserat ansvaret för den regulatoriska övervakningen med tydlig ansvarsfördelning mellan hållbarhetsfunktionen samt enheterna för juridik och regelefterlevnad. Allt genom ett nära samarbete mellan dedikerade arbetsgrupper bestående av nyckelpersonal från samtliga funktioner inom NOBA.

SNABBFOTAD MEN BESLUTSAM

Nyckeltalen inom NOBA, inte minst de som fokuserar på våra enhetsspecifika områden finansiell hälsa och ansvarsfull kreditgivning, samt områdena mångfald och engagemang, fortsätter att övervakas, utvecklas och skräddarsys med målet att uppnå högsta grad av transparens och relevans. Detta för att spegla NOBAs verksamhet på bästa sätt. Detta arbete är viktigt ur perspektivet runt kundens finansiella hälsa, oavsett om det handlar om att se hur mycket buffert våra lånekunder har, säkerställa finansiell stabilitet, följa hur många som konsoliderar flera lån, förenklar privatekonomin, förbättrar likviditeten eller sänker räntan. För styrningen och driften av vår egen verksamhet mäter och övervakar vi flera nyckeltal inklusive medarbetarengagemang, löneskillnader mellan könen och kundnöjdhet. Samtidigt fortsätter vi att uppmuntra människor att investera och bo i energieffektiva hem genom vårt rabatterade hypotekslåneerbjudande.

Hållbarhetsbegreppet utvecklas och tydliggörs, inte minst ur ett regulatoriskt perspektiv, med ökad vägledning och tolkning, parallellt med ökad kunskap bland olika intressenter inom finanssektorn, vilket även gäller alla funktioner inom NOBA. Vi tror därför att det är viktigt att vara snabbfotad och anpassningsbar i vår fortsatta hållbarhetsresa samt stå fast i vårt åtagande att låta hållbarhet vara en integrerad del av verksamheten.



ÖVRIGT

ÖVERSIKT

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

HISTORIA OCH UTVECKLING

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

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

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

OMVÄRLD OCH PÅVERKAN

NOBAs verksamhet påverkas av det makroekonomiska läget, särskilt i de nordiska länderna samt Tyskland. Hushållens efterfrågan på lån samt återbetalningsförmåga av dessa beror på utvecklingen i BNP parallellt med faktorer relaterat till denna så som arbetslöshet, räntenivåer samt huspriser. Under kommande år väntas europeiska styrräntor att sjunka, vilket över tid ökar hushållens disponibla inkomst och därmed har en positiv inverkan på NOBAs kreditkvalitet.

VÄSENTLIGA RISKER OCH OSÄKERHETSFAKTORER

Koncernen är exponerad för både kreditrisker och övriga finansiella risker som marknadsrisk samt likviditetsrisk. Koncernen är även exponerad för operationella risker såsom IT-risker, processrisker och externa risker, regelefterlevnadsrisker, risk för att utsättas för finansiell brottslighet samt affärsrisker. För ytterligare information se NOBAs ÅR 2023 "Risker och Riskhantering" sid 77-79.

ÖVERSYNS- OCH UTVÄRDERINGSPROCESS (ÖUP)

Finansinspektionen meddelade under det tredje kvartalet att man kommer genomföra en översyns- och utvärderingsprocess avseende NOBAs riskprofil och hantering av risker. Det är en rutinmässig del av FI:s löpande tillsyn av alla banker och denna kommer bland annat resultera i en P2G-bedömning¹.

¹ Rekommenderad kapitalnivå utöver bindande kapitalkrav

STYRELSE

Den 6 september 2024 meddelande bolaget om förändringar i styrelsen och att en extra bolagsstämma beslutat att välja Birgitta Hagenfeldt och Martin Tivéus till nya styrelseledamöter i NOBA. I samband med extra bolagsstämman avgick Christian Frick, Henrik Källén och Ville Talasmäki som styrelseledamöter.

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

LEDNING

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

ANSTÄLLDA

Medelantalet anställda (FTE) i koncernen under perioden 1 januari - 31 december 2024 uppgick till 636 (587). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda (FTE) till 652.

ÄGARSTRUKTUR

NOBA Bank Group AB (publ) (organisationsnummer 556647-7286), säte i Stockholm, adress Box 23124, 104 35 Stockholm, telefonnummer +46 8 508 808 00, www.noba.bank ägs och kontrolleras indirekt av Nordic Capital Fund VIII till cirka 35 procent, Nordic Capital Fund IX till cirka 45 procent och Sampo Oyj till cirka 20 procent.

SÄSONGSVARIATIONER

Efterfrågan på privatlån uppvisar en viss säsongsvariation med en ökad efterfrågan i samband med semesterperioder såsom sommar och inför julhelger. Användandet av kreditkort är också normalt högre under sommarmånaderna givet ett ökat resande. Det finns även en viss säsongsvariation rörande kreditförluster där skatteåterbäringen under våren har en positiv påverkan.

UTDELNING

Styrelsen föreslår årsstämman att besluta att ingen utdelning lämnas för räkenskapsåret 2024.

ÅRSSTÄMMA 2025

Datum för 2025 års stämma är ännu inte fastställt.

FINANSIELLA RAPPORTER

- KONCERNEN

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

KONCERN		OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
SEKm	NOT	2024	2024	2023	2024	2023
Rörelseintäkter						
Ränteintäkter	9	3 706	3 601	3 249	14 144	11 507
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		3 635	3 482	3 096	13 678	10 963
Räntekostnader	9	-1 171	-1 234	-1 120	-4 849	-3 514
Summa räntenetto		2 535	2 367	2 129	9 295	7 993
Provisionsintäkter	10	246	238	180	937	727
Provisionskostnader	10	-77	-71	-71	-292	-226
Nettoresultat av finansiella transaktioner	11	-15	-13	17	-56	9
Summa rörelseintäkter		2 689	2 521	2 255	9 884	8 503
Rörelsekostnader						
Allmänna administrationskostnader		-528	-449	-391	-1 805	-1 509
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar		-17	-16	-23	-64	-149
Övriga rörelsekostnader	12	-199	-230	-420	-854	-1 287
Summa rörelsekostnader		-744	-695	-834	-2 723	-2 945
Resultat före kreditförluster		1 945	1 826	1 421	7 161	5 558
Kreditförluster, netto	13	-1 141	-985	-1 139	-4 149	-3 907
Rörelseresultat före avskrivningar av transaktionsöverbärden	8	804	841	282	3 012	1 651
Avskrivningar av transaktionsöverbärden		-33	-34	-33	-134	-136
Rörelseresultat		771	807	249	2 878	1 515
Skatt på periodens resultat		-148	-211	-62	-676	-328
Periodens resultat		623	596	187	2 202	1 187
Hänförligt till:						
Moderföretagets aktieägare		569	539	155	1 999	1 067
Innehavare av primärkapital		54	57	32	203	120
Resultat per aktie före utspädning, kr ¹		1,14	1,08	0,31	4,00	2,13
Resultat per aktie efter utspädning, kr ¹		1,14	1,08	0,31	4,00	2,13

¹ Justerat för aktiesplit.

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT I

SAMMANDRAG

KONCERN	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
SEKm	2024	2024	2023	2024	2023
Periodens resultat	623	596	187	2 202	1 187
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen					
Vinster och förluster vid omvärdering av kassaflödessäkringar under perioden	69	-86	-132	1	-163
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering av kassaflödessäkringar under perioden	-14	18	28	0	34
Summa kassaflödessäkringar	55	-69	-104	1	-129
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-20	9	0	-8	-1
Skatt på skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	4	-1	0	2	0
Summa skuldinstrument värderade till verkligt värde	-16	8	0	-6	-1
Omräkning av utländsk verksamhet	174	-659	-546	-430	-1 214
Skatt på omräkning av utländsk verksamhet	-28	79	78	53	132
Säkringsredovisning av nettoinvestering i utländsk verksamhet	-173	396	325	153	675
Skatt på säkringsredovisning av nettoinvestering i utländsk verksamhet	35	-82	-67	-32	-139
Summa omräkning av utländsk verksamhet	8	-266	-210	-256	-546
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen					
Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	-40	-	-40	-22
Summa eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	-40	-	-40	-22
Summa övrigt totalresultat	47	-367	-314	-300	-698
Periodens totalresultat	671	230	-127	1 902	489
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	617	173	-159	1 699	369
Innehavare av primärkapital	54	57	32	203	120

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

KONCERN

SEKm	NOT	31 DEC 2024	31 DEC 2023
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	6,7	9 309	1 173
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	6,7	1 643	1 200
Utlåning till kreditinstitut	6,7	2 768	3 165
Utlåning till allmänheten	4,6-7	124 448	110 121
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6,7	12 190	13 172
Aktier och andelar	6,7	102	150
Derivat	6,7	255	324
Immateriella tillgångar		7 965	8 208
Materiella tillgångar		91	62
Aktuell skattefordran		19	4
Uppskjuten skattefordran		108	136
Övriga tillgångar	6,7	165	285
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		80	65
Summa tillgångar		159 143	138 065
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	6,7	16 501	10 995
Inlåning från allmänheten	6,7	113 439	96 788
Emitterade värdepapper	6,7	1 945	5 581
Derivat	6,7	272	425
Aktuell skatteskuld		343	190
Uppskjuten skatteskuld		628	733
Övriga skulder	6,7	955	1 240
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		543	393
Efterställda skulder	6,7	1 840	1 729
Summa skulder		136 465	118 074
Eget kapital			
Aktiekapital		73	73
Överkursfond		4 476	4 476
Andra fonder		-837	-537
Primärkapitalinstrument		2 163	1 354
Balanserad vinst		14 601	13 438
Periodens resultat		2 202	1 187
Summa eget kapital		22 678	19 991
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		159 143	138 065

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I

SAMMANDRAG

KONCERN	Aktiekapital	Överkursfond	Omräkning utländsk verksamhet, netto ²	Verkligt värde reserv ²	Kassafödersäkring ²	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	Summa	Primärkapital instrument	TOTAL
SEKm									
Ingående balans 1 januari 2024	73	4 476	-584	16	31	14 625	18 637	1 354	19 991
Totalresultat									
Periodens resultat	-	-	-	-	-	1 999	1 999	203	2 202
Övrigt totalresultat	-	-	-256	-46	1	-	-300	-	-300
Summa totalresultat	-	-	-256	-46	1	1 999	1 699	203	1 902
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-202	-202
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-18	-18	18	0
Emitterat primärkapitalinstrument ¹	-	-	-	-	-	-	-	791	791
Transaktioner med aktieägare									
Effekt vid fusion	-	-	-	-	-	196	196	-	196
Fondemission	0	-	-	-	-	-	0	-	0
Summa transaktioner med aktieägare	0	-	-	-	-	196	196	-	196
Utgående balans 31 december 2024	73	4 476	-839	-30	32	16 803	20 516	2 163	22 678
Ingående balans 1 januari 2023	73	4 476	-42	39	161	13 577	18 284	1 470	19 754
Totalresultat									
Periodens resultat	-	-	-	-	-	1 064	1 064	123	1 187
Övrigt totalresultat	-	-	-542	-23	-130	-	-695	-3	-698
Summa totalresultat	-	-	-542	-23	-130	1 064	369	120	489
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-121	-121
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-14	-14	14	0
Återbetalning primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-129	-129
Transaktioner med aktieägare									
Lämnat koncernbidrag	-	-	-	-	-	-3	-3	-	-3
Skatt på koncernbidrag	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Summa transaktioner med aktieägare	-	-	-	-	-	-2	-2	-	-2
Utgående balans 31 december 2023	73	4 476	-584	16	31	14 625	18 637	1 354	19 991

¹ Tillkommande transaktionskostnader under Q2 på SEK 8m.

² Andra fonder

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

KONCERN		JAN - DEC	JAN - DEC
SEKm	NOT	2024	2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		2 878	1 515
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	14	5 459	4 554
Betalda inkomstskatter		-555	-335
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		7 783	5 734
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Minskning/Ökning av belåningsbara statsskuldsförbindelser		-443	-1 200
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten		-19 200	-27 697
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten		15 411	21 432
Minskning/Ökning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 030	-52
Minskning/Ökning av emitterade värdepapper		-3 677	-2 656
Minskning/Ökning av skuld till kreditinstitut		5 418	1 255
Förändring av derivatinstrument, netto		552	436
Minskning/Ökning av övriga tillgångar		869	-134
Minskning/Ökning av övriga skulder		-892	202
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		-932	-8 414
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		6 851	-2 680
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar		-134	-75
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-134	-75
Finansieringsverksamheten			
Emission av efterställda skulder		458	755
Återbetalning av efterställda skulder		-357	-561
Emitterat primärkapitalinstrument ¹		791	-
Betald ränta primärkapitalinstrument		-202	-121
Återbetalning primärkapitalinstrument		-	-129
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		690	-56
Periodens kassaflöde		7 407	-2 811
Likvida medel vid periodens början		4 338	7 055
Infusionerade likvida medel		158	-
Kursdifferenser likvida medel		174	94
Likvida medel vid periodens slut		12 077	4 338

¹ Tillkommande transaktionskostnader under Q2 2024 på SEK 8m.

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Pantsatt utlåning till kreditinstitut enligt not 15 är tillgängliga för NOBA i samband med månatlig reglering enligt finansieringsavtal och definieras därför som likvida medel på grund av att de är pantsatta i maximalt 30 dagar och därmed kortfristiga.

NOTER

Informationen på sidorna 1-15 utgör en integrerad del av denna delårsrapport.

NOT 1 ALLMÄN INFORMATION

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

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

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

NOT 2 REDOVISNINGS- OCH VÄRDERINGSPRINCIPER

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 *Delårsrapportering*. Koncernredovisningen för NOBA Bank koncernen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS Accounting Standards), såsom de antagits av EU, tillsammans med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (1995:1559), Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1, kompletterande redovisningsregler för koncerner, samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 *Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag*.

Redovisningsprinciperna i delårsrapporten är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2023. Segmentinformationen presenteras enligt ny uppställning i not 8 jämfört med delårsrapporten januari-juni 2024. Jämförelseperioderna presenteras enligt den nya uppställningen.

Från och med Q3 2024 presenteras Av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden efter Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av transaktionsöverbärden för en tydligare koppling mot justerade resultatmått.

Under 2024 har inga nya och ändrade lagar, standarder och tolkningar trätt i kraft som haft någon väsentlig påverkan.

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

KOMMANDE REGELVERKSFÖRÄNDRINGAR

IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter
Den 9 april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS 18 *Presentation och upplysningar i finansiella rapporter* som ersätter IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter*. Under förutsättning att IFRS 18 antas av EU, och den tidpunkt för ikraftträdande som IASB föreslagit inte ändras, kommer standarden att tillämpas från och med räkenskapsåret 2027. IFRS 18 medför nya krav på utformningen av och upplysningarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upplysningarna kring ledningens resultatmått.

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

IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 7 Finansiella instrument: upplysningar

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

Övriga förändringar i IFRS Accounting Standards

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

NOT 3 BETYDELSEFULLA UPPSKATTNINGAR I REDOVISNINGEN

Presentationen av konsoliderade finansiella rapporter i enlighet med IFRS Accounting Standards kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar redovisade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventualtillgångar och eventualskulder per balansdagen såväl som redovisade intäkter och kostnader under rapportperioden. Företagsledningen utvärderar löpande dessa bedömningar och uppskattningar, inklusive: finansiella instruments verkliga värden, reserveringar för kreditförluster, nedskrivningsprövning av goodwill, konsolidering av SPV bolag,

bortbokning av överförda fordringar och uppskjutna skatter. Expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna bedöms fortsatt vara nödvändiga på grund av geopolitiska och ekonomiska osäkerheter. Ytterligare information finns i not 13.

Därutöver har inga väsentliga förändringar av de betydande bedömningarna och uppskattningarna skett jämfört med den 31 december 2023.

MAXIMAL EXPONERING FÖR KREDITRISK

SEKm	2024-12-31	2023-12-31
Kreditriskexponeringar förhåller sig till balansräkningen enligt följande:		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	9 309	1 173
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 643	1 200
Utlåning till kreditinstitut	2 768	3 165
Utlåning till allmänheten	124 448	110 121
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 190	13 172
Summa poster på balansräkningen	150 358	128 831
Ej utnyttjade åtaganden	58 285	58 193
Summa poster utanför balansräkningen	58 285	58 193

Tillgångarna ovan är upptagna till bokfört värde enligt balansräkningen. Kassa och tillgodohavande hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut samt obligationer och andra räntebärande värdepapper avser exponeringar till bland annat svenska och norska motparter. Av obligationer och räntebärande värdepapper utgör SEK 4 368m (11 429) finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen och SEK 7 822m (1 743) finansiella instrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Inga erhållna säkerheter finns för dessa. Av utlåning till allmänheten utgör SEK 122 825m (109 243) finansiella instrument värderade upplupet anskaffningsvärde och SEK 1 623m (878) finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen. Utlåning till allmänheten som värderas till verkligt värde via resultaträkningen avser kapitalfrigöringskrediter med erhållen säkerhet i fastigheter. De geografiska riskkoncentrationerna för utlåning till allmänheten presenteras i nedan tabell.

NOT 4 FINANSIELL RISKHANTERING - KONCERNEN

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN VÄRDERAD TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE, PER LAND

SEKm

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

31 DECEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Sverige	41 662	2 068	4 334	-789	-364	-2 088	44 823
Finland	25 283	2 213	4 805	-524	-419	-1 952	29 406
Norge	21 864	1 552	3 289	-198	-141	-1 182	25 184
Danmark	6 634	312	722	-118	-47	-362	7 141
Tyskland & Spanien	2 551	101	542	-84	-24	-397	2 689
Summa poster på 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 poster utanför balansräkningen	58 085	47	123	-60	-2	0	58 193

UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN VÄRDERAD TILL UPPLUPET ANSKAFFNINGSVÄRDE, PER PRODUKT

SEKm

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

31 DECEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
Utlåning till allmänheten	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Privatlån	68 055	5 048	12 141	-1 431	-905	-5 494	77 414
Hypotekslån	15 671	568	485	-87	-4	-28	16 605
Kreditkort	14 268	630	1 066	-195	-86	-459	15 224
Summa poster på 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 poster utanför balansräkningen	58 085	47	123	-60	-2	0	58 193

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

Informationen om kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 8 kap. 4 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, 8 kap. 1 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, förordning (EU) nr 575/2013 artikel 447 och artikel 473a punkt 6 (övergångsbestämmelser av IFRS9 på kapitalbasen (EBA/ GL/2018/01 och EBA/GL/2020/12) samt upplysningskravet i del åtta samma förordning. Dokumentet innehåller även information som ska lämnas enligt 5 kap. 2 § Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag.

INFORMATION OM KONCERNSTRUKTUREN

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

FUSION AV NOBA HOLDING, NOBA GROUP, och NOBA BANK GROUP

Den 1 juli 2024 fusionerades NOBA Holding AB (publ), NOBA Group AB (publ) och NOBA Bank Group AB (publ). Fusionen genomfördes med NOBA Bank Group som övertagande bolag och NOBA Group respektive NOBA Holding som överlåtande bolag. I och med fusionen är NOBA Bank Group nytt toppbolag i den konsoliderade situationen.

Fusionen hade en negativ påverkan på kärnprimärkapitalet i den konsoliderade situationen, i och med att övervärden relaterade till NOBA Holdings förvärv av NOBA Group eliminerades, samtidigt innebar elimineringen att riskexponeringsbeloppet för kreditrisk minskade motsvarande riskexponeringsbeloppet för dessa övervärden.

Före fusionen nettades uppskjutna skattetilgångar med uppskjutna skatteskulder relaterade till dessa övervärden. Elimineringen av övervärdena innebar därmed även att uppskjutna skattetilgångar, med en riskvikt på 250%, tillkom i den konsoliderade situationen i och med fusionen.

De AT1 och T2 obligationer som emitterats av NOBA Bank Group kunde innan fusionen inte inkluderas i sin helhet i den konsoliderade situationens kapitalbas eftersom de emitterats av ett dotterbolag. Efter fusionen ingår obligationerna i sin helhet i den konsoliderade situationens kapitalbas då NOBA Bank Group nu är toppbolag. Detta hade en positiv inverkan på primärkapitalet och på totala kapitalet.

Sammantaget hade fusionen en negativ påverkan på kärnprimärkapitalrelationen om -0,36% och på primärkapitalrelationen om -0,13%, men en positiv påverkan på totala kapitalrelationen om 0,11%.

Fusionen hade endast begränsad påverkan på kapitalbuffertar och pelare 2 krav.

KÄRNPRIMÄRKAPITAL

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

NOBA justerar kärnprimärkapitalet i enlighet med övergångsregler för kreditreserveringar. NOBA har avseende detta meddelat Finansinspektionen att NOBA beslutat att använda sig av övergångsregler för kreditreserveringar för steg 1 och 2 reserveringar som uppkommit efter 31 december 2019. Till kärnprimärkapitalet fick, under 2023, 50% av den negativa effekten återläggas, medan 25% av den negativa effekten får återläggas under 2024. Från och med 1 januari 2025 får inga återläggningar längre göras. Återläggningarna till kärnprimärkapitalet var den 31 december 2024 SEK 323m (542).

PRIMÄRKAPITAL

Primärkapitalet utgörs av kärnprimärkapitalet med tillägg för primärkapitalinstrument. Då samtliga primärkapitalinstrument är utgivna av NOBA Bank Group som är toppbolaget i den konsoliderade situationen får primärkapitalinstrumenten om totalt SEK 2 163m inkluderas i sin helhet i primärkapitalet.

KAPITALBAS

I den konsoliderade situationens kapitalbas inkluderas, utöver primärkapitalet även supplementärkapital om SEK 1 840m. Då även samtliga supplementärkapitalinstrument är utgivna av NOBA Bank Group inkluderas de i sin helhet i kapitalbasen.

UNDANTAG ENLIGT ARTIKEL 352.2

Den 18 mars 2022 beviljade Finansinspektionen, enligt artikel 352.2 i tillsynsförordningen, NOBA undantag för att i den konsoliderade situationen inkludera goodwill och immateriella tillgångar relaterade till förvärvet av Bank Norwegian vid beräkningen av öppna FX-positioner. Den 30 augusti 2024 förnyade Finansinspektionen undantaget för den nya konsoliderade situation som uppstod i samband med fusionen mellan NOBA Holding, NOBA Group och NOBA Bank Group.

Den 30 december 2022 beviljades samma undantag för NOBA Bank Group AB avseende goodwill och immateriella tillgångar som efter fusionen med Bank Norwegian ingår i NOBA Bank

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

Groups balansräkning. Finansinspektionens beslut innebär en motsvarande minskning av NOBA Bank Groups riskexponeringsbelopp för marknadsrisk.

LIKVIDITETSRESERV OCH KAPITALBAS

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

KOMBINERAT BUFFERTKRAV

Det kombinerade buffertkravet för den konsoliderade situationen utgörs av en kapitalkonserveringsbuffert, en kontracyklisk kapitalbuffert och en systemriskbuffert för norska exponeringar. Kravet på kapitalkonserveringsbufferten uppgår till 2,5% av riskvägda exponeringsbeloppet.

Den kontracykliska kapitalbufferten viktas utifrån geografiska krav. För Finland och Spanien uppgick kravet till 0%, för Tyskland till 0,75%, för Norge och Danmark till 2,5%, samt för Sverige till 2%.

Den Europeiska systemrisknämnden, ESRB, har på begäran av Norges finansdepartement sänkt sitt rekommenderade tröskelvärde för tillämpning av den Norska systemriskbufferten till NOK 5 miljarder från och med 31 december 2023. Finansinspektionen har meddelat att man följer rekommendationen. Därmed omfattas NOBA av kravet på systemriskbuffert för norska exponeringar. Systemriskbuffertkravet

uppgår till 4,5% av riskexponeringsbeloppet för exponeringar i Norge, vilket för NOBAs konsoliderade situation motsvarar 0,95% av totala riskexponeringsbeloppet.

FÖRÄNDRINGAR I CRR OCH CRD

Den 19 juni 2024 publicerades de ändringar i tillsynsförordningen, CRR, och kapitaltäckningsdirektivet, CRD, som utgör det sista steget av EU:s implementering av Basel 3, i EU:s officiella tidning. Reglerna trädde i kraft den 1 januari 2025, men flera ändringar har ett senare implementeringsdatum eller långa övergångsperioder.

Två viktiga förändringar för NOBA som implementeras redan 1 januari 2025 avser schablonmetoden för kreditrisk. Dels ändras riskvikterna för exponeringar säkrade genom panträtt i bostadsfastighet vilket förväntas sänka riskexponeringsbeloppet för lån utgivna av SHP, dels införs en lägre riskvikt för kreditkortsexponeringar där kunden vid varje återbetalningstillfälle betalar tillbaka hela den utestående krediten, vilket sänker det totala riskexponeringsbeloppet för kreditkort. Med riskexponeringsbelopp beräknade enligt de ändrade reglerna skulle, för NOBAs konsoliderade situation, kärnprimärkapitalrelationen varit 0,29% högre och den totala kapitalrelationen 0,37% högre än de rapporterade värdena per 31 december 2024.

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

KAPITALTÄCKNING - DEL 1

SEKm	31 DEC 2024	31 DEC 2023
Kapitalbas		
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	20 835	23 028
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	-7 727	-11 168
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	13 109	11 860
Övrigt primärkapital	2 163	1 354
Summa primärkapital	15 272	13 214
Supplementärt kapital	1 840	1 239
Kapitalbas netto	17 112	14 453
Riskexponeringsbelopp kreditrisk	91 943	81 130
Riskexponeringsbelopp marknadsrisk	-	-
Riskexponeringsbelopp operativ risk	7 241	6 436
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	112	77
Summa riskexponeringsbelopp	99 296	87 643
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation	13,20%	13,53%
Primärkapitalrelation	15,38%	15,08%
Total kapitalrelation	17,23%	16,49%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	9,48%	9,53%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
- varav krav på kontryckisk buffert	1,53%	1,54%
- varav systemriskbuffert	0,95%	0,98%
SPECIFIKATION KAPITALBAS		
Kärnprimärkapital		
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	4 548	20 920
- varav aktiekapital	73	2
- varav annat tillskjutet kapital	4 476	20 917
- varav fond för utvecklingsutgifter	-	-
Balanserade vinstmedel	14 601	1 118
Akkumulerat övrigt totalresultat	-836	-536
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	321	475
Minoritetsintresse	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning	2 202	1 052
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	20 835	23 028

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

KAPITALTÄCKNING - DEL 2

SEKm	31 DEC 2024	31 DEC 2023
Regulatoriska justeringar		
(+) Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ¹	323	542
(-) Immateriella tillgångar	-7 965	-11 647
Ytterligare värdejustering	-84	-64
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-7 727	-11 168
Kärnprimärkapital	13 109	11 860
Primärkapital		
- övrigt primärkapital	2 163	1 354
- övrigt primärkapital, bidrag från minoritet	-	-
Summa primärkapital	15 272	13 214
Supplementärkapital		
- supplementärkapital	1 840	622
- supplementärkapital, bidrag från minoritet	-	617
Total kapitalbas	17 112	14 452
Totala riskvägda tillgångar	99 296	87 643
Specifikation riskexponeringsbelopp		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	270	22
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	242
Exponeringar mot Institut	696	766
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	932	745
Exponeringar mot hushåll	72 177	64 298
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	6 146	5 996
Aktieexponeringar	102	150
Fallerade exponeringar	10 790	8 132
Exponeringar mot värdepapperisering	234	-
Exponeringar mot företag	-	-
Övriga poster	596	779
Summa riskexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	91 943	81 130
Valutakursrisk	-	-
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	-	-
Operativ risk - Alternativ schablonmetod	7 241	6 436
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	7 241	6 436
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	112	77
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk	112	77
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	99 296	87 643

¹ NOBA Bank Group AB (publ) och den konsoliderade situationen har beslutat att tillämpa övergångsreglerna enligt artikel 473a i förordning (EU) nr 575/2013 med tillämpning av paragraferna 2 och 4. Tabell enligt "Final report on the guidelines on uniform disclosure of IFRS 9 transitional arrangements", EBA/GL/2018/01, finns att läsa längre ner i denna rapport.

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

KAPITALTÄCKNING - DEL 3

SEKm	31 DEC 2024	31 DEC 2023
SPECIFIKATION KAPITALBASKRAV (8% AV REA)		
Kreditrisk		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	22	2
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	19
Institutexponeringar	56	61
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	75	60
Hushållsexponeringar	5 774	5 144
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	492	480
Aktieexponeringar	8	12
Fallerade exponeringar	863	651
Exponeringar mot värdepapperisering	19	-
Företagsexponering	-	-
Övriga poster	48	62
Summa kapitalkrav för kreditrisk	7 355	6 490
Marknadsrisk		
Valutakursrisk	-	-
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	-	-
Operativ risk		
Operativ risk	579	515
Summa kapitalkrav för operativ risk	579	515
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)		
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	9	6
Summa kapitalkrav för CVA risk	9	6
Totalt kapitalkrav	7 944	7 011
Kapitalbaskrav, % av riskvägt exponeringsbelopp		
Pelare 1	8,00%	8,00%
Pelare 2	1,30%	1,23%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontryckisk buffert	1,53%	1,54%
Systemriskbuffert - Norge	0,95%	0,98%
Totalt kapitalbaskrav	14,28%	14,26%
Kapitalbaskrav		
Pelare 1	7 944	7 011
Pelare 2	1 296	1 078
Kapitalkonserveringsbuffert	2 482	2 191
Institutspecifik kontryckisk buffert	1 517	1 351
Systemriskbuffert - Norge	944	863
Totalt kapitalbaskrav	14 183	12 494
Bruttosoliditet		
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	157 747	136 603
Primärkapital	15 272	13 214
Bruttosoliditetsgrad (%)	9,68%	9,67%
Krav på bruttosoliditet	4 732	4 098
Krav på bruttosoliditetsgrad (%)	3,00%	3,00%

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

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

DEL 1		A	B	C	D	E
SEKm		20241231	20240930	20240630	20240331	20231231
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	13 109	12 586	12 456	11 955	11 860
2	Primärkapital	15 272	14 745	14 401	13 907	13 214
3	Totalt kapital	17 112	16 576	16 013	15 515	14 453
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt kapital	99 296	96 255	93 145	91 174	87 643
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (%)	13,20%	13,08%	13,37%	13,11%	13,53%
6	Primärkapitalrelation (%)	15,38%	15,32%	15,46%	15,25%	15,08%
7	Total kapitalrelation (%)	17,23%	17,22%	17,19%	17,02%	16,49%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 7b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 7c	varav: ska utgöras av primärkapital (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%	8,00%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (%)	-	-	-	-	-
9	Institutspecifik kontryckisk kapital-buffert (%)	1,53%	1,53%	1,53%	1,52%	1,54%
EU 9a	Systemriskbuffert (%)	0,95%	0,96%	0,98%	0,97%	0,98%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (%)	-	-	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (%)	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
11	Kombinerat buffertkrav (%)	4,98%	4,99%	5,01%	4,99%	5,03%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (%) ¹	12,98%	12,99%	13,01%	12,99%	13,03%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalkrav baskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	8,70%	8,58%	8,87%	8,61%	8,49%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	157 747	148 997	147 309	146 923	136 603
14	Bruttosoliditetsgrad (%)	9,68%	9,90%	9,78%	9,47%	9,67%

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

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

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

DEL 2		A	B	C	D	E
SEKm		20241231	20240930	20240630	20240331	20231231
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	-	-	-	-	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (%)	-	-	-	-	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (%)	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%	3,00%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)	-	-	-	-	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (%)	3,00%	3,00%	3,00 %	3,00%	3,00%
Likviditetstäckningskvot¹						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde genomsnitt)	17 522	17 132	16 930	15 952	15 065
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	12 073	12 867	12 520	11 865	11 204
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	4 915	4 026	4 084	3 809	3 870
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	7 158	8 841	8 436	8 057	7 334
17	Likviditetstäckningskvot (%)	244,79%	193,78%	200,69%	198,00%	205,42%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	125 870	138 794	137 684	135 797	124 090
19	Totalt behov av stabil finansiering	114 145	111 021	110 657	109 724	105 074
20	Stabil nettofinansieringskvot (%)	110,27%	125,02%	124,42%	123,76%	118,10%

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

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

I tabellen nedan presenteras information i enlighet med förordning (EU) nr 575/2013 artikel 473a punkt 6 och upplysningskravet i del åtta samma förordning.

Informationen är en jämförelse av kapitalbas och kapitalrelationer samt bruttosoliditetsgrad med och utan tillämpning av övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster.

MALL IFRS 9 - FL		T	T1	T2	T3	T4
SEKm		20241231	20240930	20240630	20240331	20231231
Kapital						
1	Kärnprimärkapital	13 109	12 586	12 456	11 955	11 860
2	Kärnprimärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	12 786	12 286	12 156	11 661	11 318
3	Primärkapital	15 272	14 745	14 401	13 907	13 214
4	Primärkapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade riskförluster inte tillämpats	14 949	14 445	14 101	13 613	12 672
5	Totalt kapital	17 112	16 576	16 013	15 515	14 453
6	Totalt kapital om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	16 789	16 275	15 713	15 221	13 910
Riskvägda tillgångar (belopp)						
7	Totala riskvägda tillgångar	99 296	96 255	93 145	91 174	87 643
8	Totala riskvägda tillgångar om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	98 974	95 955	92 845	90 880	87 101
Kapitalkvoter						
9	Kärnprimärkapital (% av riskexponeringsbeloppet)	13,20%	13,08%	13,37%	13,11%	13,53%
10	Kärnprimärkapital (% av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	12,92%	12,80%	13,09%	12,83%	12,99%
11	Primärkapital (% av riskexponeringsbeloppet)	15,38%	15,32%	15,46%	15,25%	15,08%
12	Primärkapital (% av riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	15,10%	15,05%	15,19%	14,98%	14,55%
13	Totalt kapital (% av riskexponeringsbeloppet)	17,23%	17,22%	17,19%	17,02%	16,49%
14	Totalt kapital (% riskexponeringsbeloppet) om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats	16,96%	16,96%	16,92%	16,75%	15,97%
Bruttosoliditetsgrad						
15	Totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgrad	157 747	148 997	147 309	146 923	136 603
16	Bruttosoliditetsgrad (%)	9,68%	9,90%	9,78%	9,47%	9,67%
17	Bruttosoliditetsgrad om övergångsbestämmelser för IFRS 9 eller analoga förväntade kreditförluster inte tillämpats (%)	9,48%	9,69%	9,57%	9,27%	9,28%

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

Per den 31 december 2024 uppgår det internt bedömda kapitalbehovet, utöver pelare 1 krav, i konsoliderade situationen till SEK 1 296m (1 078). NOBA har inte erhållit någon pelare 2-vägledning då Finansinspektionen inte genomfört någon Översyns- och utvärderingsprocess, ÖUP, av NOBA. Finansinspektionen har dock i september 2024 inlett en ÖUP för NOBA. När processen är genomförd kommer NOBA få en beslutad pelare 2-vägledning.

Pelare 2-vägledningen baseras på utfallet av ett standardiserat känslighetsbaserat stresstest där Finansinspektionen ska beakta behovet av anpassningar till exempelvis institutets affärsmodell eller kostnader och intäkter av engångskaraktär. Pelare 2-vägledningen ska uppfyllas med kärnprimärkapital.

TOTALT KAPITALKRAV

Det totala kapitalkravet, inklusive kombinerat buffertkrav, uppgår för perioden till SEK 14 183m (12 495).

BRUTTOSOLIDITETSGRAD

Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskviktat kapitalmått där primärkapitalet ställs i förhållande till balansomslutning med justerade derivatexponeringar samt åtaganden utanför balansräkning omräknade med konverteringsfaktorer. Den konsoliderade situationen hade per 31 december 2024 en bruttosoliditetsgrad som uppgick till 9,68% (9,67) vilket är väl över kravet om 3%.

INFORMATION OM LIKVIDITETSRISK

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

Målet är att nyttja finansieringskällor som uppfyller följande kriterier:

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

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

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

Treasuryfunktionen ansvarar för hanteringen av likviditetsrisk, inklusive daglig mätning och rapportering till bolagets ledning. Kassaflöden som förväntas uppstå när samtliga tillgångar, skulder och poster utanför balansräkningen avvecklas beräknas, vilket tillsammans med nyckeltal ur balansräkningen ger ett värde på riskindikatorer såsom likviditetstäckningsgrad (LCR), netto stabil finansieringskvot (NSFR), överlevnadshorisont och nyttjandegrad av inlånade medel. Indikatorerna begränsas och följs över tid för att belysa förändringar i den finansiella strukturen och koncernens likviditetsrisk.

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

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

Per den 31 december 2024 uppgår den konsoliderade situationens Likviditetstäckningsgrad (LCR) till 145% (139) och för NOBA Bank Group AB till 143% (171).

Per samma datum uppgår den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR) i den konsoliderade situationen till 110% (118), och i NOBA Bank Group AB till 111% (116), beräknad i enlighet med definitionen enligt förordning (EU) nr 575/2013.

NOBAs konsoliderade situations likviditetsreserv uppgår per 31 december 2024 till SEK 25 070m (18 295) varav 37% (38) är placerade i säkerställda bostadsobligationer, 37% (7) i tillgodohavanden hos centralbanker och 8% (15) i banktillgodohavanden. Resterande är huvudsakligen placerade i räntebärande värdepapper emitterade av stat, kommuner, översattliga organisationer och internationella utvecklingsbanker.

Placeringarna har generellt en hög kreditvärdering och således höga kreditbetyg, mellan AAA, AA+ och AA från de

NOT 5 KAPITALTÄCKNINGSANALYS - KONSOLIDERAD SITUATION

ledande kreditvärderingsinstitut. Av placeringarna hade 87% (83) AAA, 12% (7) AA+ och 1% (10) AA¹.

Likviditetsreservens genomsnittliga löptid uppgår till 792 dagar (438) och har en ränteduration på 0,18 (0,18).

NOBA konsoliderade situations finansieringskällor består per 31 december 2024 av SEK 1 903m (3 385) företagsobligationer, SEK 16 501m (10 995) finansiering mot pant hos internationella banker samt SEK 113 439m (96 788) inlåning från allmänheten.

¹ Per 2023-12-31 hade NOBA placeringar i norska kommuner som i regel saknar kreditbetyg men betraktas i riskhantering och riskmätning som AA-tillgångar i linje med Finanstilsynets rekommendation, vilket motsvarar ett kreditbetygssteg lägre än norska staten. Per 2024-12-31 har NOBA inga placeringar i norska kommuner.

NOT 6 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER - KONCERNEN

VÄRDERINGAR

SEKm

VÄRDERINGAR

SEKm

Obligatoriskt

Verkligt värde-
optionen

Derivat identifierade
som säkringsinstrument

Verkligt värde via
övrigt totalresultat

Upplupet
anskaffningsvärde

31 DECEMBER 2024

VERKLIGT VÄRDE I RESULTATRÄKNINGEN

SUMMA

Tillgångar

Kassa och tillgodohavande hos centralbanker

-

-

-

-

9 309

9 309

Belåningsbara statsskuldsförbindelser

309

-

-

1 334

-

1 643

Utlåning till kreditinstitut

-

-

-

-

2 768

2 768

Utlåning till allmänheten

1 623

-

-

-

122 825

124 448

Obligationer och andra ränteb. värdepapper

4 368

-

-

7 822

-

12 190

Aktier och andelar

15

-

-

87

-

102

Derivat

76

-

179

-

-

255

Övriga tillgångar

-

-

-

-

11

11

Summa tillgångar

6 391

-

179

9 243

134 913

150 726

Skulder

Skulder till kreditinstitut

-

-

-

-

16 501

16 501

Inlåning från allmänheten

-

-

-

-

113 439

113 439

Emitterade värdepapper

-

-

-

-

1 945

1 945

Derivat

169

-

103

-

-

272

Övriga skulder

-

-

-

-

202

202

Efterställda skulder

-

-

-

-

1 840

1 840

Summa skulder

169

-

103

-

133 927

134 199

31 DECEMBER 2023

Tillgångar

Kassa och tillgodohavande hos centralbanker

-

-

-

-

1 173

1 173

Belåningsbara statsskuldsförbindelser

-

-

-

-

1 200

1 200

Utlåning till kreditinstitut

-

-

-

-

3 165

3 165

Utlåning till allmänheten

878

-

-

-

109 243

110 121

Obligationer och andra ränteb. värdepapper

11 429

-

-

1 743

-

13 172

Aktier och andelar

23

-

-

127

-

150

Derivat

41

-

283

-

-

324

Fordran på koncernbolag

-

-

-

-

0

0

Övriga tillgångar

-

-

-

-

135

135

Summa tillgångar

12 371

-

283

1 870

114 916

129 440

Skulder

Skulder till kreditinstitut

-

-

-

-

10 995

10 995

Inlåning från allmänheten

-

-

-

-

96 788

96 788

Emitterade värdepapper

-

-

-

-

5 581

5 581

Derivat

331

-

94

-

-

425

Skuld till koncernbolag

-

-

-

-

0

0

Övriga skulder

-

-

-

-

229

229

Efterställda skulder

-

-

-

-

1 729

1 729

Summa skulder

331

-

94

-

115 322

115 747

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN - KONCERNEN

VÄRDEN

SEKm	REDOVISAT	VERKLIGT	ÖVERVÄRDE (+)
31 DECEMBER 2024	VÄRDE	VÄRDE	UNDERVÄRDE (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	9 309	9 309	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 643	1 643	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	2 768	2 768	-
Utlåning till allmänheten	124 448	141 206	16 758
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 190	12 190	-
Aktier och andelar	102	102	-
Derivat	255	255	-
Övriga tillgångar	11	11	-
Summa tillgångar	150 726	167 484	16 758
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	16 501	16 501	-
Inlåning från allmänheten ¹	113 439	113 439	-
Emitterade värdepapper	1 945	1 946	1
Derivat	272	272	-
Övriga skulder	202	202	-
Efterställda skulder	1 840	1 887	47
Summa skulder	134 199	134 247	48
31 DECEMBER 2023			
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1 173	1 173	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser ¹	1 200	1 200	-
Utlåning till kreditinstitut ¹	3 165	3 165	-
Utlåning till allmänheten	110 121	124 055	13 934
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	13 172	13 172	-
Aktier och andelar	150	150	-
Derivat	324	324	-
Fordran på koncernbolag	0	0	-
Övriga tillgångar	135	135	-
Summa tillgångar	129 440	143 374	13 934
Skulder			
Skulder till kreditinstitut ²	10 995	10 995	-
Inlåning från allmänheten ¹	96 788	96 788	-
Emitterade värdepapper	5 581	5 551	-30
Derivat	425	425	-
Skulder till koncernbolag	0	0	-
Övriga skulder	229	229	-
Efterställda skulder	1 729	1 673	-56
Summa skulder	115 747	115 661	-86

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

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

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

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

VÄRDERINGSTEKNIKER FÖR ATT FASTSTÄLLA VERKLIGT VÄRDE - NIVÅ 2.

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

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

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

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

NOBA har innehav i tre onoterade aktier, Stabelo AB, Vipps AS samt VN Norge AS, som värderas till verkligt värde baserat på icke observerbara data. I det tredje kvartalet 2024 omvärderades aktierna i Stabelo AB till SEK 87,5m, motsvarande en resultateffekt om SEK -39,6m (-31%). Detta berodde på en makromiljö som resulterade i en lägre finansiell prognos. Ingen omvärdering har gjorts i det fjärde kvartalet. Vipps är beräknat till verkligt värde. Aktier i VN Norge AS har per 2024-12-31 beräknats med verkligt värde baserat på aktiekursen för Visa Inc, valutakursen USD/NOK, en likviditetsrabatt samt en konverteringskurs.

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

VERKLIGT VÄRDE UPPLYSNING

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

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

ÖVERFÖRINGAR MELLAN NIVÅERNA

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

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

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

En parallellförflyttning av räntekurvan uppåt med +1 procentenhet skulle resultera i en negativ förändring i verkligt värde om SEK 11m (7) och en parallellförflyttning av räntekurvan nedåt med -1 procentenhet skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om SEK 2m (1). En omedelbar positiv förändring i husprisindex med +10 procentenheter skulle resultera i en positiv förändring i verkligt värde om SEK 2m (2) och en negativ förändring om -10 procentenheter skulle resultera i en negativ förändring i verkligt värde om SEK 9m (6).

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

NOT 7 FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDERS VERKLIGA VÄRDEN - KONCERNEN

FINANSIELLA INSTRUMENT VÄRDERADE TILL NIVÅ 3

SEKm	AKTIER OCH ANDELAR	UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN	SUMMA
Ingående balans 1 januari 2024	150	878	1 028
Nyanskaffningar	-	747	747
Valutakursförändring	0	-	0
Redovisat i resultaträkning	-7	-2	-9
Försäljningar	-	-	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-40	-	-40
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-	-	-
Utgående balans 31 december 2024	102	1 623	1 725
Ingående balans 1 januari 2023	168	-	168
Nyanskaffningar	-	878	878
Valutakursförändring	2	-	2
Redovisat i resultaträkning	2	0	2
Försäljningar	-	-	-
Förluster (-) redovisade i övrigt totalresultat	-22	-	-22
Vinster (+) redovisade i övrigt totalresultat	-	-	-
Utgående balans 31 december 2023	150	878	1 028

FINANSIELLA INSTRUMENT REDOVISADE TILL VERKLIGT VÄRDE

SEKm				
31 DECEMBER 2024	NIVÅ 1	NIVÅ 2	NIVÅ 3	SUMMA
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	699	974	-	1 643
Utlåning till allmänheten	-	-	1 623	1 623
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 693	2 497	-	12 190
Aktier och andelar	-	-	102	102
Derivat	-	255	-	255
Summa tillgångar	10 362	3 726	1 725	15 813
Skulder				
Derivat	-	272	-	272
Summa skulder	-	272	-	272
31 DECEMBER 2023				
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

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

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

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

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

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

Segmentinformationen presenterades enligt ny uppställning i delårsrapporten januari-september 2024, jämfört med delårsrapporten januari-juni 2024, för att ytterligare betona den underliggande operativa verksamheten. Transformationskostnader exkluderas från rörelsekostnaderna och visas totalt på en separat rad som visar ett justerat rörelseresultat. Tillsammans med avskrivningar av transaktionsövervärden presenteras rörelseresultatet. Dessutom har alternativa nyckeltal lagts till för att visa segmentens utveckling och ytterligare en total kolumn för att separera segmentet övrigt. Jämförelseperioderna presenteras enligt den nya uppställningen.

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

OKT - DEC 2024				KÄRN- VERK- SAMHETER	ÖVRIGT	TOTALT
SEKm	PRIVATLÅN	KREDITKORT	HYPOTEKSLÅN			
Resultaträkningen						
Ränteintäkter	2 688	626	365	3 679	26	3 706
Räntekostnader	-828	-145	-188	-1 161	-10	-1 171
Summa räntenetto	1 860	481	177	2 518	17	2 535
Provisionsintäkter	73	169	3	245	0	246
Provisionskostnader	-6	-70	-1	-77	0	-77
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-11	-3	-1	-15	0	-15
Summa rörelseintäkter	1 916	578	179	2 672	17	2 689
Allmänna administrationskostnader	-300	-75	-39	-415	-8	-422
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	-12	-4	-1	-17	0	-17
Övriga rörelsekostnader	-95	-97	-7	-199	0	-199
Summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader	-407	-177	-46	-630	-8	-638
Justerat rörelseresultat före kreditförluster	1 509	401	133	2 042	8	2 051
Kreditförluster, netto	-985	-130	3	-1 113	-28	-1 141
Justerat rörelseresultat	523	270	135	929	-20	910
Avskrivningar av transaktionsövertvärden	-15	-18	0	-33	0	-33
Transformationskostnader ¹						-106
Rörelseresultat	509	252	135	896	-20	771
Balansräkningen						
Utlåning till allmänheten	87 377	18 216	17 958	123 551	897	124 448
Eget kapital exklusive immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument	9 557	1 957	937	12 451	99	12 549
Räntenettomarginal (%)	8,7%	10,6%	4,0%	8,3%	7,2%	8,3%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ² (K/I tal) (%)	21,3%	30,6%	25,8%	23,6%	49,5%	23,8%
Kreditförluster (%)	4,6%	2,9%	-0,1%	3,7%	12,0%	3,7%
Justerad avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ³ (%)	16,4%	43,5%	45,3%	22,9%	-64,1%	22,2%

¹Transformationskostnader är inte allokerade per segment.

²Beräknad på summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader i relation till summa rörelseintäkter.

³Beräknad på justerat rörelseresultat.

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

OKT - DEC 2023

SEKm	KÄRN- VERK-					
	PRIVATLÅN	KREDITKORT	HYPOTEKSLÅN	SAMHETER	ÖVRIGT	TOTALT
Resultaträkningen						
Ränteintäkter	2 361	470	379	3 211	38	3 249
Räntekostnader	-777	-113	-218	-1 108	-13	-1 120
Summa räntenetto	1 584	357	162	2 103	26	2 129
Provisionsintäkter	64	112	3	179	1	180
Provisionskostnader	-9	-59	-1	-69	-1	-71
Nettoresultat av finansiella transaktioner	12	2	1	16	0	17
Summa rörelseintäkter	1 651	414	164	2 228	26	2 255
Allmänna administrationskostnader	-230	-60	-37	-328	-23	-351
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	-15	-6	0	-22	-1	-23
Övriga rörelsekostnader	-87	-121	-13	-221	0	-221
Summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader	-333	-187	-51	-570	-24	-595
Justerat rörelseresultat före kreditförluster	1 318	227	114	1 658	2	1 659
Kreditförluster, netto	-964	-132	-6	-1 102	-37	-1 139
Justerat rörelseresultat	354	95	108	556	-35	521
Avskrivningar av transaktionsövertvärden	-15	-18	0	-33	0	-33
Transformationskostnader ¹						-237
Rörelseresultat	339	76	107	523	-36	249
Balansräkningen						
Utlåning till allmänheten	76 193	15 198	17 483	108 874	1 247	110 121
Eget kapital exklusive immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument	7 888	1 550	861	10 299	130	10 429
Räntenettomarginal (%)	8,4%	9,8%	3,7%	7,8%	7,7%	7,8%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ² (K/I tal) (%)	20,1%	45,2%	30,9%	25,6%	91,9%	26,4%
Kreditförluster (%)	5,1%	3,6%	0,1%	4,1%	11,2%	4,2%
Justerad avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ³ (%)	12,2%	17,6%	36,3%	15,0%	-76,9%	13,8%

¹Transformationskostnader är inte allokerade per segment.

²Beräknad på summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader i relation till summa rörelseintäkter.

³Beräknad på justerat rörelseresultat.

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

JAN - DEC 2024				KÄRN - VERK -		
SEKm	PRIVATLÅN	KREDITKORT	HYPOTEKSLÅN	SAMHETER	ÖVRIGT	TOTALT
Resultaträkningen						
Ränteintäkter	10 257	2 247	1 516	14 021	123	14 144
Räntekostnader	-3 397	-563	-841	-4 802	-47	-4 849
Summa räntenetto	6 860	1 684	675	9 220	75	9 295
Provisionsintäkter	273	656	6	936	1	937
Provisionskostnader	-26	-263	-2	-291	-1	-292
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-44	-7	-5	-55	-1	-56
Summa rörelseintäkter	7 064	2 070	675	9 809	74	9 884
Allmänna administrationskostnader	-1 024	-262	-137	-1 423	-34	-1 456
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	-46	-15	-2	-63	-1	-64
Övriga rörelsekostnader	-428	-400	-25	-853	0	-854
Summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader	-1 499	-677	-163	-2 339	-35	-2 374
Justerat rörelseresultat före kreditförluster	5 565	1 394	511	7 470	39	7 510
Kreditförluster, netto	-3 475	-527	-23	-4 026	-124	-4 149
Justerat rörelseresultat	2 091	866	488	3 445	-84	3 361
Avskrivningar av transaktionsövertvärden	-59	-72	-1	-133	-1	-134
Transformationskostnader ¹						-349
Rörelseresultat	2 032	794	487	3 312	-85	2 878
Balansräkningen						
Utlåning till allmänheten	87 377	18 216	17 958	123 551	897	124 448
Eget kapital exklusive immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument	9 557	1 957	937	12 451	99	12 549
Räntenettomarginal (%)	8,4%	9,9%	3,8%	7,9%	7,0%	7,9%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ² (K/I tal) (%)	21,2%	32,7%	24,2%	23,8%	47,1%	24,0%
Kreditförluster (%)	4,3%	3,1%	0,1%	3,5%	11,5%	3,5%
Justerad avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ³ (%)	16,7%	35,7%	39,8%	21,5%	-58,2%	20,7%

¹Transformationskostnader är inte allokerade per segment.

²Beräknad på summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader i relation till summa rörelseintäkter.

³Beräknad på justerat rörelseresultat.

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

JAN - DEC 2023

SEKm	PRIVATLÅN	KREDITKORT	HYPOTEKSLÅN	KÄRN- VERK- SAMHETER	ÖVRIGT	TOTALT
Resultaträkningen						
Ränteintäkter	8 301	1 698	1 342	11 341	166	11 507
Räntekostnader	-2 415	-338	-712	-3 465	-50	-3 514
Summa räntenetto	5 886	1 360	630	7 876	116	7 993
Provisionsintäkter	222	495	5	722	4	727
Provisionskostnader	-9	-212	-1	-222	-2	-226
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	1	1	8	0	9
Summa rörelseintäkter	6 106	1 644	635	8 385	118	8 503
Allmänna administrationskostnader	-942	-211	-148	-1 301	-66	-1 367
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	-44	-19	-3	-65	-9	-74
Övriga rörelsekostnader	-511	-505	-67	-1 083	-2	-1 084
Summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader	-1 496	-735	-218	-2 448	-77	-2 525
Justerat rörelseresultat före kreditförluster	4 610	910	417	5 937	41	5 978
Kreditförluster, netto	-3 179	-439	-69	-3 688	-219	-3 907
Justerat rörelseresultat	1 431	471	348	2 249	-178	2 071
Avskrivningar av transaktionsövertvärden	-60	-74	-1	-135	-1	-136
Transformationskostnader ¹						-419
Rörelseresultat	1 371	397	346	2 114	-180	1 515
Balansräkningen						
Utlåning till allmänheten	76 193	15 198	17 483	108 874	1 247	110 121
Eget kapital exklusive immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument	7 888	1 550	861	10 299	130	10 429
Räntenettomarginal (%)	8,5%	10,4%	3,8%	8,0%	7,9%	8,0%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ² (K/I tal) (%)	24,5%	44,7%	34,3%	29,2%	65,2%	29,7%
Kreditförluster (%)	4,6%	3,4%	0,4%	3,7%	14,8%	3,9%
Justerad avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ³ (%)	13,5%	24,8%	30,3%	16,6%	-86,7%	14,9%

¹Transformationskostnader är inte allokaterade per segment.

²Beräknad på summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader i relation till summa rörelseintäkter.

³Beräknad på justerat rörelseresultat.

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

PRIVATLÅN

	OKT - DEC	JUL - SEP	APR - JUN	JAN - MAR	OKT - DEC	JUL - SEP	APR - JUN	JAN - MAR
SEKm	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
Resultaträkningen								
Ränteintäkter	2 688	2 618	2 526	2 425	2 361	2 234	1 960	1 745
Räntekostnader	-828	-868	-866	-836	-777	-701	-530	-407
Summa räntenetto	1 860	1 750	1 660	1 590	1 584	1 533	1 430	1 339
Provisionsintäkter	73	64	71	65	64	58	52	48
Provisionskostnader	-6	-6	-8	-5	-9	0	0	0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-11	-11	-16	-6	12	5	-11	1
Summa rörelseintäkter	1 916	1 798	1 707	1 644	1 651	1 597	1 471	1 388
Allmänna administrationskostnader	-300	-240	-245	-239	-230	-240	-250	-221
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	-12	-10	-13	-11	-15	-10	-9	-10
Övriga rörelsekostnader	-95	-114	-105	-115	-87	-145	-138	-141
Summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader	-407	-363	-363	-365	-333	-394	-397	-372
Justerat rörelseresultat före kreditförluster	1 509	1 434	1 343	1 279	1 318	1 202	1 074	1 016
Kreditförluster, netto	-985	-815	-759	-915	-964	-896	-679	-640
Justerat rörelseresultat	523	619	584	364	354	306	395	376
Avskrivningar av transaktionsöverbärden	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15	-15
Transformationskostnader ¹								
Rörelseresultat	509	604	569	349	339	291	380	361
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten	87 377	84 389	80 977	79 248	76 193	75 105	70 470	64 464
Eget kapital exklusive immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument	9 557	9 057	8 553	8 169	7 888	7 898	7 689	7 370
Räntenettomarginal (%)	8,7%	8,5%	8,3%	8,2%	8,4%	8,4%	8,5%	8,6%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ² (K/I tal) (%)	21,3%	20,2%	21,3%	22,2%	20,1%	24,7%	27,0%	26,8%
Kreditförluster (%)	4,6%	3,9%	3,8%	4,7%	5,1%	4,9%	4,0%	4,1%
Justerad avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ³ (%)	16,4%	18,8%	19,0%	12,4%	12,2%	12,0%	14,1%	15,8%

¹Transformationskostnader är inte allokerade per segment.

²Beräknad på summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader i relation till summa rörelseintäkter.

³Beräknad på justerat rörelseresultat.

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

KREDITKORT

	OKT - DEC	JUL - SEP	APR - JUN	JAN - MAR	OKT - DEC	JUL - SEP	APR - JUN	JAN - MAR
SEKm	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
Resultaträkningen								
Ränteintäkter	626	574	536	511	470	445	398	385
Räntekostnader	-145	-145	-140	-134	-113	-97	-71	-57
Summa räntenetto	481	430	396	377	357	348	327	329
Provisionsintäkter	169	173	175	139	112	141	141	101
Provisionskostnader	-70	-63	-69	-61	-59	-58	-46	-49
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-3	-2	-1	-1	2	1	-2	0
Summa rörelseintäkter	578	538	501	454	414	432	419	380
Allmänna administrationskostnader	-75	-61	-61	-64	-60	-53	-52	-46
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	-4	-6	-2	-3	-6	-4	-3	-6
Övriga rörelsekostnader	-97	-112	-110	-81	-121	-155	-127	-102
Summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader	-177	-179	-172	-148	-187	-212	-182	-154
Justerat rörelseresultat före kreditförluster	401	359	329	305	227	219	237	227
Kreditförluster, netto	-130	-131	-128	-137	-132	-135	-90	-82
Justerat rörelseresultat	270	228	200	168	95	84	147	144
Avskrivningar av transaktionsöverbärden	-18	-18	-18	-18	-18	-19	-18	-19
Transformationskostnader ¹								
Rörelseresultat	252	210	182	150	76	65	129	126
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten	18 216	18 046	17 309	16 362	15 198	13 976	12 735	11 653
Eget kapital exklusive immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument	1 957	1 902	1 793	1 658	1 550	1 451	1 373	1 318
Räntenettomarginal (%)	10,6%	9,7%	9,4%	9,6%	9,8%	10,4%	10,7%	11,3%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ² (K/I tal) (%)	30,6%	33,2%	34,4%	32,7%	45,2%	49,2%	43,3%	40,4%
Kreditförluster (%)	2,9%	3,0%	3,0%	3,5%	3,6%	4,0%	2,9%	2,8%
Justerad avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ³ (%)	43,5%	34,5%	33,0%	30,4%	17,6%	18,7%	31,0%	34,0%

¹Transformationskostnader är inte allokerade per segment.

²Beräknad på summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader i relation till summa rörelseintäkter.

³Beräknad på justerat rörelseresultat.

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

HYPOTEKSLÅN

	OKT - DEC	JUL - SEP	APR - JUN	JAN - MAR	OKT - DEC	JUL - SEP	APR - JUN	JAN - MAR
SEKm	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
Resultaträkningen								
Ränteintäkter	365	379	391	381	379	358	321	284
Räntekostnader	-188	-210	-221	-222	-218	-198	-163	-133
Summa räntenetto	177	169	170	159	162	159	158	151
Provisionsintäkter	3	1	1	1	3	1	1	1
Provisionskostnader	-1	0	-1	0	-1	0	0	0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1	-1	-2	-1	1	1	-1	0
Summa rörelseintäkter	179	168	169	159	164	161	157	152
Allmänna administrationskostnader	-39	-33	-34	-32	-37	-35	-38	-37
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	-1	-1	-1	-1	0	0	-1	-1
Övriga rörelsekostnader	-7	-4	-6	-8	-13	-15	-19	-20
Summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader	-46	-37	-40	-40	-51	-50	-58	-59
Justerat rörelseresultat före kreditförluster	133	131	129	119	114	111	99	94
Kreditförluster, netto	3	-8	-16	-2	-6	-23	-5	-35
Justerat rörelseresultat	135	123	113	117	108	87	94	59
Avskrivningar av transaktionsövertvärden	0	0	0	0	0	0	0	0
Transformationskostnader ¹								
Rörelseresultat	135	123	113	116	107	87	94	58
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten	17 958	17 789	17 718	17 655	17 483	17 258	16 744	16 056
Eget kapital exklusive immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument	937	921	901	878	861	863	863	852
Räntenettomarginal (%)	4,0%	3,8%	3,9%	3,6%	3,7%	3,8%	3,8%	3,8%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ² (K/I tal) (%)	25,8%	22,2%	23,8%	25,0%	30,9%	31,2%	37,1%	38,5%
Kreditförluster (%)	-0,1%	0,2%	0,4%	0,1%	0,1%	0,6%	0,1%	0,9%
Justerad avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ³ (%)	45,3%	38,0%	36,4%	39,3%	36,3%	32,5%	31,0%	21,2%

¹Transformationskostnader är inte allokerade per segment.

²Beräknad på summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader i relation till summa rörelseintäkter.

³Beräknad på justerat rörelseresultat.

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

ÖVRIGT

	OKT - DEC	JUL - SEP	APR - JUN	JAN - MAR	OKT - DEC	JUL - SEP	APR - JUN	JAN - MAR
SEKm	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
Resultaträkningen								
Ränteintäkter	26	29	32	35	38	43	43	42
Räntekostnader	-10	-11	-13	-13	-13	-15	-12	-10
Summa räntenetto	17	18	19	21	26	28	30	32
Provisionsintäkter	0	0	0	0	1	1	1	1
Provisionskostnader	0	0	0	-1	-1	-1	0	0
Nettoresultat av finansiella transaktioner	0	0	0	0	0	0	0	0
Summa rörelseintäkter	17	18	20	20	26	28	31	33
Allmänna administrationskostnader	-8	-7	-9	-11	-23	-20	-12	-11
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	0	0	0	0	-1	0	0	-7
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0	0	0	0	-2
Summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader	-8	-7	-9	-11	-24	-20	-13	-20
Justerat rörelseresultat före kreditförluster	8	11	11	10	2	8	18	13
Kreditförluster, netto	-28	-30	-29	-36	-37	-51	-66	-66
Justerat rörelseresultat	-20	-20	-18	-27	-35	-43	-48	-53
Avskrivningar av transaktionsövertvärden	0	0	0	0	0	0	0	0
Transformationskostnader ¹								
Rörelseresultat	-20	-20	-18	-27	-36	-43	-48	-53
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten	897	974	1 069	1 181	1 247	1 411	1 539	1 561
Eget kapital exklusive immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument	99	105	113	122	130	149	168	178
Räntenettomarginal (%)	7,2%	7,0%	6,9%	7,0%	7,7%	7,5%	7,9%	8,1%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ² (K/I tal) (%)	49,5%	39,6%	45,9%	52,7%	91,9%	71,8%	42,1%	59,8%
Kreditförluster (%)	12,0%	11,9%	10,2%	12,0%	11,2%	13,8%	16,9%	16,5%
Justerad avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ³ (%)	-64,1%	-55,0%	-48,1%	-65,7%	-76,9%	-90,6%	-82,3%	-93,4%

¹Transformationskostnader är inte allokerade per segment.

²Beräknad på summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader i relation till summa rörelseintäkter.

³Beräknad på justerat rörelseresultat.

NOT 8 RÖRELSESEGMENT

TOTALT

	OKT - DEC	JUL - SEP	APR - JUN	JAN - MAR	OKT - DEC	JUL - SEP	APR - JUN	JAN - MAR
SEKm	2024	2024	2024	2024	2023	2023	2023	2023
Resultaträkningen								
Ränteintäkter	3 706	3 601	3 485	3 352	3 249	3 079	2 722	2 457
Räntekostnader	-1 171	-1 234	-1 239	-1 205	-1 120	-1 011	-777	-606
Summa räntenetto	2 535	2 367	2 246	2 147	2 129	2 068	1 945	1 851
Provisionsintäkter	246	238	248	205	180	201	195	151
Provisionskostnader	-77	-71	-76	-68	-71	-58	-47	-50
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-15	-13	-20	-8	17	5	-15	1
Summa rörelseintäkter	2 689	2 521	2 398	2 276	2 255	2 216	2 078	1 953
Allmänna administrationskostnader	-422	-340	-348	-345	-351	-346	-352	-314
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	-17	-16	-16	-15	-23	-14	-13	-24
Övriga rörelsekostnader	-199	-230	-221	-204	-221	-315	-286	-266
Summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader	-638	-586	-585	-564	-595	-675	-651	-604
Justerat rörelseresultat före kreditförluster	2 051	1 935	1 813	1 713	1 659	1 541	1 428	1 349
Kreditförluster, netto	-1 141	-985	-932	-1 091	-1 139	-1 105	-839	-823
Justerat rörelseresultat	910	950	881	622	521	436	588	526
Avskrivningar av transaktionsövertvärden	-33	-34	-34	-33	-33	-35	-33	-35
Transformationskostnader ¹	-106	-109	-82	-53	-237	-28	-101	-53
Rörelseresultat	771	807	765	535	249	373	454	439
Balansräkningen								
Utlåning till allmänheten	124 448	121 198	117 073	114 445	110 121	107 750	101 488	93 734
Eget kapital exklusive immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument	12 549	11 984	11 361	10 828	10 429	10 362	10 093	9 718
Räntenettomarginal (%)	8,3%	7,9%	7,8%	7,6%	7,8%	7,9%	8,0%	8,1%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter ² (K/I tal) (%)	23,8%	23,3%	24,4%	24,8%	26,4%	30,5%	31,3%	30,9%
Kreditförluster (%)	3,7%	3,3%	3,2%	3,9%	4,2%	4,2%	3,4%	3,6%
Justerad avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument ³ (%)	22,2%	22,1%	21,9%	16,4%	13,8%	13,0%	16,2%	16,7%

¹Transformationskostnader är inte allokerade per segment.

²Beräknad på summa rörelsekostnader exkl. transformationskostnader i relation till summa rörelseintäkter.

³Beräknad på justerat rörelseresultat.

NOT 9 RÄNTENETTO - KONCERNEN

	OKT - DEC 2024	JUL - SEP 2024	OKT - DEC 2023	JAN - DEC 2024	JAN - DEC 2023
SEKm					
Ränteintäkter utlåning till kreditinstitut och centralbanker	54	51	35	185	122
Ränteintäkter belåningsbara statsskuldsförbindelser	23	12	5	103	7
Ränteintäkter utlåning till allmänheten	3 493	3 370	3 054	13 239	10 844
Ränteintäkter obligationer och andra räntebärande värdepapper	132	168	155	612	533
Övrigt	4	0	0	5	1
Summa ränteintäkter	3 706	3 601	3 249	14 144	11 507
<i>varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden</i>	<i>3 635</i>	<i>3 482</i>	<i>3 096</i>	<i>13 678</i>	<i>10 963</i>
Räntekostnader inlåning från allmänheten	-939	-989	-875	-3 873	-2 642
Räntekostnader till kreditinstitut	-171	-178	-147	-695	-495
Räntekostnader emitterade värdepapper	-20	-21	-76	-1 115	-316
Räntekostnader efterställda skulder	-46	-48	-41	-201	-145
Räntekostnader på leasingskulder	-1	0	0	-2	-1
Övrigt	5	4	19	39	85
Summa räntekostnader	-1 171	-1 234	-1 120	-4 849	-3 514
<i>varav räntekostnader enligt effektivräntemetoden samt räntor på derivat i säkringsredovisning</i>	<i>-1 171</i>	<i>-1 234</i>	<i>-1 120</i>	<i>-4 849</i>	<i>-3 514</i>
Räntenetto	2 535	2 367	2 129	9 295	7 993

NOT 10 PROVISIONSNETTO - KONCERNEN

	OKT - DEC 2024	JUL - SEP 2024	OKT - DEC 2023	JAN - DEC 2024	JAN - DEC 2023
SEKm					
Intäkter					
Administrativa avgifter	188	199	150	746	615
Försäkringsförmedling och annan försäkring	47	29	18	147	73
Övrigt	11	10	12	43	39
Summa provisionsintäkter	246	238	180	937	727
Kostnader					
Administrativa avgifter	-77	-71	-64	-292	-199
Övrigt	0	0	-7	0	-27
Summa provisionskostnader	-77	-71	-71	-292	-226
Summa provisionsnetto	169	167	109	645	501

NOT 11 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA TRANSAKTIONER - KONCERNEN

	OKT - DEC 2024	JUL - SEP 2024	OKT - DEC 2023	JAN - DEC 2024	JAN - DEC 2023
SEKm					
Valutakursförändringar ¹	-17	-12	16	-69	-5
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	-	-	-2	-	-2
Finansiella tillgångar som redovisas via övrigt totalresultat	1	0	0	1	0
Säkringsredovisning	0	0	0	1	0
<i>varav säkringsineffektivitet, kassaflödessäkringar</i>	0	1	0	1	0
<i>varav säkringsineffektivitet, verkligt värdesäkringar</i>	0	0	-	0	-
Verkligt värde via resultaträkningen	1	-2	3	11	16
<i>varav derivat</i>	0	0	0	0	7
<i>varav utlåning till allmänheten</i>	-1	0	-3	-2	-3
<i>varav räntebärande värdepapper</i>	2	-2	5	10	7
<i>varav aktier</i>	-1	1	1	3	5
Summa	-15	-13	17	-56	9

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

NOT 12 ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER - KONCERNEN

	OKT - DEC 2024	JUL - SEP 2024	OKT - DEC 2023	JAN - DEC 2024	JAN - DEC 2023
SEKm					
Marknadsföringskostnader	-125	-158	-135	-556	-727
Externa kostnader hänförliga till kreditkort/försäljningskostnader	-74	-72	-114	-298	-389
Övriga kostnader	-	-	-171	-	-171
Summa	-199	-230	-420	-854	-1 287

NOT 13 KREDITFÖRLUSTER - KONCERNEN

	OKT - DEC 2024	JUL - SEP 2024	OKT - DEC 2023	JAN - DEC 2024	JAN - DEC 2023
SEKm					
Poster på balansräkningen					
Kreditförlustreserveringar Steg 1	-16	10	-94	-100	-737
Kreditförlustreserveringar Steg 2	-92	-43	-125	-164	-233
Kreditförlustreserveringar Steg 3	-983	-887	-805	-3 641	-2 612
Summa poster på balansräkningen	-1 091	-920	-1 024	-3 905	-3 582
Poster utanför balansräkningen					
Kreditförlustreserveringar Steg 1	8	-3	5	2	-44
Kreditförlustreserveringar Steg 2	0	0	-	0	-1
Kreditförlustreserveringar Steg 3	0	0	-	0	-
Summa poster utanför balansräkningen	8	-3	5	2	-45
Bortskrivningar	-72	-73	-124	-288	-292
Återvinningar	14	11	4	42	12
Summa	-58	-62	-120	-246	-280
Summa kreditförluster, netto	-1 141	-985	-1 139	-4 149	-3 907

NOT 13 KREDITFÖRLUSTER - KONCERNEN

ERHÅLLNA SÄKERHETER

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

NOBAs policies avseende erhållna säkerheter har inte förändrats väsentligt under året och det har inte skett någon väsentlig förändring i kvaliteten på erhållna säkerheter. Per balansdagen överstiger genomsnittligt värde av erhållen säkerhet i fastigheter det redovisade värdet. Erhållen säkerhet bedöms således mitigera kreditrisken och begränsa den finansiella effekten vid fallissemang. Per balansdagen har NOBA inte övertagit några säkerheter som skydd för fordran.

KÄNSLIGHETSANALYS MAKRO

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

Känslighetsanalysen är baserad på en analys av sammansatta känsligheter av de ECL modeller som appliceras inom

koncernen. För Nordax-plattformens lån innebär ett pessimistiskt scenario en ökad sannolikhet av det pessimistiska makrosenariot från ett neutralt antagande på 5% till 30%. För närvarande tillämpas 5% (6% per den 31 december 2023). För Bank Norwegian-plattformens lån är det pessimistiska scenariot baserat på en 100% viktning av det pessimistiska scenariot (för närvarande är den neutrala viktningen 32,5%, den optimistiska viktningen 30% och den pessimistiska viktningen 37,5% vilka är detsamma per 31 december 2023). För Nordax-plattformens lån innebär det optimistiska scenariot en minskning av sannolikheten av ett pessimistiskt makrosenario till 1% och för Bank Norwegian-plattformen tillämpas en 100% viktning av ett optimistiskt scenario.

Det pessimistiska scenariot innebär att ECL påverkas negativt med SEK 303m (264 per den 31 december 2023) varav SEK 232m (197 per den 31 december 2023) är hänförligt till Nordax-plattformens lån och SEK 71m (67 per den 31 december 2023) är hänförligt till Bank Norwegian-plattformens lån. Medan det optimistiska scenariot innebär att ECL påverkas positivt med SEK 107m (92 per den 31 december 2023) varav SEK 37m (32 per den 31 december 2023) är hänförligt till Nordax-plattformens lån och SEK 70m (60 per den 31 december 2023) är hänförligt till Bank Norwegian-plattformens lån.

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

Banken hade vid rapporteringstillfället 49 468 (43 796) konton i Steg 2 med total exponering om SEK 6 839m (6 246). En ökning av antalet konton i Steg 2 med 25% skulle leda till en ökad ECL med SEK 49m (31) och minskning med 25% skulle leda till en minskning av ECL med SEK 51m (32).

KÄNSLIGHETSANALYS MAKRO

SEKm	SANNOLIKHETS- VIKTAT	PESSIMISTISKT SCENARIO	OPTIMISTISKT SCENARIO	PESSIMISTISKT SCENARIO	OPTIMISTISKT SCENARIO
31 DECEMBER 2024	KREDITFÖRLUSTRESERV			SKILLNAD JÄMFÖRT MED SANNOLIKHETS VIKTAT I %	
Koncernen	11 637	303	-107	2,6%	-0,9%
31 DECEMBER 2023					
Koncernen	8 689	264	-92	3,0%	-1,1%

NOT 13 KREDITFÖRLUSTER - KONCERNEN

FÖRÄNDRINGSANALYS

SEKm

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

31 DECEMBER 2023	BRUTTO			RESERVER			NETTO
	STEG 1	STEG 2	STEG 3	STEG 1	STEG 2	STEG 3	
Utgående reserv 31 december 2022	79 668	5 317	9 728	-932	-761	-4 264	88 756
Överföringar mellan steg							
Till/från steg 1	-4 409	-	-	25	-	-	-4 384
Till/från steg 2	-	-32	-	-	22	-	-10
Till/från steg 3	-	-	4 721	-	-	-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	-	-	-	-359	-34	-203	-596
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

NOT 14 UPPLYSNINGAR OM KASSAFLÖDESANALYSEN - KONCERNEN

	JAN - DEC 2024	JAN - DEC 2023
SEKm		
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		
Orealiserade valutakurseffekter	429	-614
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	64	149
Avskrivningar av transaktionsövertvärden	134	136
Periodisering av finansieringskostnader	27	13
Periodisering av förvärvade övertvärden utlåning till allmänheten	196	198
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	-6	-25
Värdeförändring aktier och andelar	7	-5
Orealiserade värdeförändringar på derivat	-481	290
Verkligt värdeförändring utlåning till allmänheten	2	3
Kreditförluster	5 088	4 409
Summa	5 459	4 554

	JAN - DEC 2024	JAN - DEC 2023
SEKm		
I kassaflödet från den löpande verksamheten ingår erhållen och betald ränta med följande belopp		
Erhållen ränta	11 927	10 088
Betald ränta	4 674	3 039

NOT 15 STÄLLDA SÄKERHETER OCH ÅTAGANDEN - KONCERNEN

STÄLLDA SÄKERHETER FÖR EGNA SKULDER

	2024 - 12 - 31	2023 - 12 - 31
SEKm		
Utlåning till allmänheten	21 182	15 447
Utlåning till kreditinstitut	826	551
Lämnade kontantsäkerheter för derivat	11	135
Summa	22 019	16 133

ÅTAGANDEN

	2024 - 12 - 31	2023 - 12 - 31
SEKm (Nominella belopp)		
Beviljade men ej utbetalda lån	241	86
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	58 044	58 107
Summa	58 285	58 193
<i>varav föremål för nedskrivningsprövning</i>	<i>58 285</i>	<i>58 193</i>

Samtliga ställda säkerheter avser koncernens tillgångsrelaterade finansieringsverksamhet; värdepapperisering och finansiering mot pant hos internationella banker samt derivatkontrakt. Säkerheterna avser panträtt i bland annat dotterbolag och kundfordringar, depositioner och spärrade bankmedel, vilka kan tas i anspråk av finansiärer eller motparter om koncernbolagen inte uppfyller sina förpliktelser eller sköter sina åtaganden i egenskap av kredittagare.

NOT 16 TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

I samband med förvärvet av Bank Norwegian ASA emitterade NOBA Bank Group AB (publ) SEK 650m i supplementärkapital, vilket tecknades av NOBA Group AB. NOBA Bank Group AB har kostnader för ränta avseende supplementärkapital och management-avgifter till NOBA Group AB.

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

Som övriga närstående, ur ett koncernperspektiv, ingår Nordic Capital Fund VIII och Nordic Capital Fund IX och de bolag som fonderna har ett bestämmande inflytande i. Dessa transaktioner sker på marknadsmässiga villkor och är en del av ordinarie verksamhet och kostnaden uppgår för perioden till SEK 76m (60).

Genom värdepapperisering av en portfölj med förfallna fordringar som genomfördes den 2 juli fick moderbolaget en ny närståendepart som redovisas i Övriga närstående.

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

SEKm	FORDRINGAR		SKULDER		INTÄKTER		KOSTNADER	
	24-12-31	23-12-31	24-12-31	23-12-31	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023	JAN-DEC 2024	JAN-DEC 2023
NOBA Holding AB (publ)	-	5	-	-19	-	-	-	-
NOBA Group AB (publ)	-	5	-	-680	-	-	-28	-62
Svensk Hypotekspension AB	3 928	2 237	-15	-47	246	149	0	-1
NOBA Sverige AB	7	63	-7	-63	0	0	-	-
Nordax Sverige 5 AB (publ)	7	0	-301	-256	72	51	-	-
Nordax Sweden Mortgage 1 AB (publ)	1	0	-54	-18	5	-	-	-2
NOBA Finland 1 AB (publ)	4	0	-31	-	37	-	-	-
Lilienthal Finance Ltd	-	-	-6	-21	-	-	-	-25
Övriga närstående	234	-	0	-4	3	-	-76	-60
Summa	4 182	2 310	-415	-1 109	363	200	-104	-150

NOT 17 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER BALANSDAGEN

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

I januari meddelade Avanza, som en följd av Finansinspektionens ställningstagande kring inlåning via inlåningsplattformar, att de under ordnade former kommer sluta erbjuda inlåningskonton via samarbetspartners. NOBA erbjuder kunder inlåning via Avanzas plattform men detta är inte materiellt då det utgör ca 8 procent av NOBAs totala skulder och då NOBA har tillgång till en bred palett av andra finansieringskällor. NOBA kommer arbeta med Avanza för att säkerställa en god kundhantering när samarbetet väl avslutas.

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

NOT 18 UPPLYSNING OM FUSION

Den 1 juli 2024 genomfördes en nedströmsfusion mellan NOBA Holding AB, NOBA Group AB och NOBA Bank Group AB (publ). Fusionen genomfördes med NOBA Holding AB och NOBA Group AB som de överlåtande bolagen och NOBA Bank Group AB (publ) som det övertagande bolaget. Värdering av tillgångar och skulder som övertagits genom fusion gjordes utifrån förhållandena på fusionsdagen och med ledning av de värderingsprinciper som NOBA Bank Group AB (publ) tillämpar vid upprättande av årsredovisning och redovisas i balansräkningen.

Skillnaden mellan de överlåtande bolagens värden på tillgångar och skulder på fusionsdagen redovisas som fusionsdifferens inom eget kapital i det övertagande bolaget.

Vid fusionen inträdde NOBA Bank Group AB (publ) som emittent och övertog därmed samtliga åtaganden och förpliktelser under de obligationer som ursprungligen var emitterade av NOBA Holding. De tidigare koncerninterna supplementärkapitalet ersattes med det externt emitterade supplementärkapitalet.

SEKm	2024-07-01
Övertagna tillgångar	
Utlåning till kreditinstitut	158
Aktuell skattefordran	16
Övriga tillgångar	23
Förbetalda kostnader och upplupna intäkter	2
Summa övertagna tillgångar	199
Övertagna skulder	
Övriga skulder	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2
Summa övertagna skulder	3
Effekt av fusion i eget kapital	196

FINANSIELLA RAPPORTER

- MODERBOLAGET

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
SEKm	2024	2024	2023	2024	2023
Rörelseintäkter					
Ränteintäkter	3 543	3 435	3 080	13 538	10 915
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	3 479	3 338	2 942	13 146	10 404
Räntekostnader	-1 105	-1 160	-1 045	-4 576	-3 244
Summa räntenetto	2 437	2 276	2 035	8 962	7 671
Provisionsintäkter	216	215	163	839	674
Provisionskostnader	-77	-70	-70	-291	-226
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-13	-14	18	-54	11
Övriga rörelseintäkter ¹	32	29	20	116	55
Summa rörelseintäkter	2 595	2 436	2 166	9 572	8 185
Rörelsekostnader					
Allmänna administrationskostnader	-527	-448	-388	-1 791	-1 524
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	-11	-9	-17	-39	-41
Avskrivningar av transaktionsöverbärden	-146	-146	-147	-588	-601
Övriga rörelsekostnader	-193	-226	-410	-830	-1 248
Summa rörelsekostnader	-877	-829	-962	-3 248	-3 414
Resultat före kreditförluster	1 718	1 607	1 204	6 324	4 771
Kreditförluster, netto	-1 144	-981	-1 139	-4 138	-3 926
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-11	-	-11
Rörelseresultat	574	626	54	2 186	834
Skatt på periodens resultat	-131	-197	41	-625	-199
Periodens resultat	443	429	95	1 562	635
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	389	372	63	1 359	515
Innehavare av primärkapital	54	57	32	203	120

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

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET	OKT - DEC	JUL - SEP	OKT - DEC	JAN - DEC	JAN - DEC
SEKm	2024	2024	2023	2024	2023
Periodens resultat	443	429	95	1 562	635
Poster som ska omklassificeras till resultaträkningen					
Vinster och förluster vid omvärdering av kassaflödessäkringar under perioden	69	-86	-132	1	-163
Skatt på vinster och förluster vid omvärdering av kassaflödessäkringar under perioden	-14	18	28	0	34
Summa kassaflödessäkringar	55	-68	-104	1	-129
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-20	9	0	-8	-1
Skatt på skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	4	-1	0	2	0
Summa skuldinstrument värderade till verkligt värde	-16	8	0	-6	-1
Omräkning av utländsk verksamhet	166	-628	-530	-409	-1 194
Skatt på omräkning av utländsk verksamhet	-28	79	78	53	132
Säkringsredovisning av nettoinvestering i utländsk verksamhet	-173	396	324	153	675
Skatt på säkringsredovisning av nettoinvestering i utländsk verksamhet	35	-82	-67	-32	-139
Summa omräkning av utländsk verksamhet	0	-235	-195	-234	-526
Poster som inte ska omklassificeras i resultaträkningen					
Eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	-40	-	-40	-22
Summa eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-	-40	-	-40	-22
Summa övrigt totalresultat	-10	-258	-299	-279	-678
Periodens totalresultat	433	171	-204	1 282	-43
Hänförligt till:					
Moderföretagets aktieägare	379	114	-236	1 079	-163
Innehavare av primärkapital	54	57	32	203	120

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET

SEKm

31 DEC

31 DEC

2024

2023

Tillgångar

Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	9 309	1 173
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	1 643	1 200
Utlåning till kreditinstitut	1 806	2 517
Utlåning till allmänheten	113 971	100 507
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	12 424	13 226
Aktier och andelar	102	150
Aktier i koncernföretag	1 030	1 030
Derivat	255	324
Immateriella tillgångar	5 865	6 542
Materiella tillgångar	8	10
Aktuell skattefordran	19	4
Uppskjuten skattefordran	112	128
Övriga tillgångar	4 113	2 593
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	72	59
Summa tillgångar	150 731	129 463

SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL

Skulder

Inlåning från allmänheten	113 439	96 788
Emitterade värdepapper	1 903	3 385
Skulder till värdepapperiseringsföretag ¹	9 530	5 383
Derivat	272	425
Aktuell skatteskuld	326	146
Uppskjuten skatteskuld	628	717
Övriga skulder	1 280	1 584
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	468	328
Efterställda skulder	1 840	1 729
Summa skulder	129 686	110 485

Eget kapital

Aktiekapital	73	73
Överkursfond	4 476	4 476
Fond för utvecklingsutgifter	96	61
Fond för verkligt värde	-861	-583
Primärkapitalinstrument	2 163	1 354
Balanserad vinst	13 537	12 962
Periodens resultat	1 562	635
Summa eget kapital	21 045	18 978
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	150 731	129 463

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

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET										
SEKm	TOTAL									
	BUNDET EGET KAPITAL		FRITT EGET KAPITAL							
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Överkursfond ²	Verkligt värdereserv ³	Omräkning utländsk verksamhet, netto ³	Kassaflödessäkring ³	Balanserad vinst inklusive periodens resultat	Summa	Primärkapital-instrument	
Ingående balans 1 januari 2024	73	61	4 476	16	-630	31	13 597	17 624	1 354	18 978
Totalresultat										
Periodens resultat	-	-		-	-	-	1 359	1 359	203	1 562
Övrigt totalresultat	-	-		-46	-234	1	-	-279	-	-279
Summa totalresultat	-	-	-	-46	-234	1	1 359	1 080	203	1 283
Betald ränta primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-202	-202
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-18	-18	18	0
Emitterat primärkapitalinstrument ¹	-	-	-	-	-	-	-	-	791	791
Fond för utvecklingsutgifter										
Tillkommande aktiveringar	-	53	-	-	-	-	-53	-	-	-
Avskrivningar	-	-18	-	-	-	-	18		-	-
Summa fond för utvecklingsutgifter	-	35	-	-	-	-	-35	-	-	-
Transaktioner med aktieägare										
Effekt av fusion	-	-	-	-	-	-	196	196	-	196
Fondemission	0	-	-	-	-	-	-	0		0
Summa transaktioner med aktieägare	0	-	-	-	-	-	-	196	-	196
Utgående balans 31 december 2024	73	96	4 476	-30	-863	32	15 099	18 882	2 163	21 045

¹ Tillkommande transaktionskostnader under Q2 på SEK 8m.

² Varav bundet SEK 7m.

³ Fond för verkligt värde

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

FÖRÄNDRING EGET KAPITAL I SAMMANDRAG

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

¹ Varav bundet SEK 7m.

² Fond för verkligt värde

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

MODERBOLAGET

SEKm	NOT	JAN - DEC 2024	JAN - DEC 2023
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		2 186	834
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	MB 3	5 845	4 928
Betalda inkomstskatter		-474	-302
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		7 557	5 460
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Minskning/Ökning av belåningsbara statsskuldsförbindelser		-443	-1 200
Minskning/Ökning av utlåning till allmänheten		-18 305	-26 894
Minskning/Ökning av inlåning från allmänheten		15 411	21 432
Minskning/Ökning av obligationer och andra räntebärande värdepapper		849	-106
Minskning/Ökning av emitterade värdepapper		-1 523	-2 602
Minskning/Ökning av skuld till värdepapperiseringsföretag		4 131	949
Förändring av derivatinstrument, netto		552	436
Minskning/Ökning av övriga tillgångar		-823	-453
Minskning/Ökning av övriga skulder		-918	328
Kassaflöde från den löpande verksamhetens tillgångar och skulder		-1 068	- 8 110
Summa kassaflöde från den löpande verksamheten		6 489	-2 650
Investeringsverksamheten			
Förvärv av materiella och immateriella tillgångar		-84	-71
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-84	-71
Finansieringsverksamheten			
Emission av efterställda skulder		458	755
Återbetalning av efterställda skulder		-357	-561
Emitterat primärkapitalinstrument ¹		791	-
Betald ränta primärkapitalinstrument		-202	-121
Återbetalning primärkapitalinstrument		-	-129
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		690	-56
Periodens kassaflöde		7 094	-2 777
Likvida medel vid periodens början		3 690	6 373
Infusionerade likvida medel		158	-
Kursdifferenser likvida medel		174	94
Likvida medel vid periodens slut		11 115	3 690

¹ Tillkommande transaktionskostnader under Q2 på SEK 8m.

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Pantsatt utlåning till kreditinstitut är tillgänglig för NOBA i samband med månatlig reglering enligt finansieringsavtal och definieras därför som likvida medel på grund av att de är pantsatta i maximalt 30 dagar och därmed kortfristiga.

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

Redovisningsprinciperna i delårsrapporten är oförändrade jämfört med årsredovisningen 2023. Under 2024 har inga nya och ändrade lagar, standarder och tolkningar trätt i kraft som haft någon väsentlig påverkan.

KAPITALTÄCKNING - DEL 1

SEKm	31 DEC 2024	31 DEC 2023
Kapitalbas		
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	19 202	17 985
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapitalet	-5 641	-6 099
Kärnprimärkapital efter lagstiftningsjusteringar	13 561	11 886
Övrigt primärkapital	2 163	1 354
Summa primärkapital	15 725	13 239
Supplementärt kapital	1 840	1 378
Kapitalbas netto	17 564	14 617
Riskexponeringsbelopp kreditrisk	89 122	78 540
Riskexponeringsbelopp marknadsrisk	-	426
Riskexponeringsbelopp operativ risk	6 666	5 873
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjustering (CVA)	112	77
Summa riskexponeringsbelopp	95 900	84 916
Kapitalrelationer och buffertar		
Kärnprimärkapitalrelation	14,14%	14,00%
Primärkapitalrelation	16,40%	15,59%
Total kapitalrelation	18,32%	17,21%
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	9,49%	9,54%
- varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
- varav krav på kontryckisk buffert	1,51%	1,53%
- varav systemriskbuffert	0,98%	1,01%
SPECIFIKATION KAPITALBAS		
Kärnprimärkapital		
Kapitalinstrument och relaterad överkursfond	4 644	4 609
- varav aktiekapital	73	73
- varav annat tillskjutet kapital	4 476	4 476
- varav fond för utvecklingsutgifter	96	61
Balanserade vinstmedel	13 537	12 962
Akkumulerat övrigt totalresultat	-861	-581
Uppskjutna skatteskulder hänförliga till andra immateriella tillgångar	321	361
Minoritetsintresse	-	-
Oberoende granskat delårsresultat efter avdrag för förutsebar utdelning	1 562	634
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	19 202	17 985

KAPITALTÄCKNING - DEL 2

SEKm	31 DEC 2024	31 DEC 2023
Regulatoriska justeringar		
(+) Övriga övergångsjusteringar av kärnprimärkapitalet ¹	307	506
(-) Immateriella tillgångar	-5 865	-6 542
Ytterligare värdejustering	-83	-63
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-5 641	-6 099
Kärnprimärkapital	13 561	11 886
Primärkapital		
- övrigt primärkapital	2 163	1 354
Summa primärkapital	15 725	13 240
Supplementärkapital		
- supplementärkapital	1 840	1 378
Total kapitalbas	17 564	14 618
Totala riskvägda tillgångar	95 900	84 916
Specifikation riskexponeringsbelopp		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	281	319
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	242
Exponeringar mot Institut	506	610
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	932	745
Exponeringar mot hushåll	72 177	63 967
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	2 542	2 630
Aktieexponeringar	1 132	1 180
Fallerade exponeringar	10 790	8 079
Exponeringar mot värdepapperisering	234	-
Exponeringar mot företag	-	-
Övriga poster	528	768
Summa riskexponeringsbelopp för kreditrisk schablonmetoden	89 122	78 540
Valutakursrisk	-	426
Summa riskvägt exponeringsbelopp för valutakursrisk	-	426
Operativ risk - Alternativ schablonmetod	6 666	5 873
Summa riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	6 666	5 873
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	112	77
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärderighetsjusteringsrisk	112	77
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	95 900	84 916

¹ NOBA Bank Group AB (publ) har beslutat att tillämpa övergångsreglerna enligt artikel 473a i förordning (EU) nr 575/2013 med tillämpning av paragraferna 2 och 4. Tabell enligt "Final report on the guidelines on uniform disclosure of IFRS 9 transitional arrangements", EBA/GL/2018/01, finns att läsa längre ner i denna rapport.

KAPITALTÄCKNING - DEL 3

SEKm	31 DEC 2024	31 DEC 2023
SPECIFIKATION KAPITALBASKRAV (8% AV REA)		
Kreditrisk		
Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker	22	26
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	19
Institutexponeringar	41	49
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	75	60
Hushållsexponeringar	5 774	5 117
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	203	210
Aktieexponeringar	91	94
Fallerade exponeringar	863	646
Exponeringar mot värdepapperisering	19	-
Företagsexponering	-	-
Övriga poster	42	61
Summa kapitalkrav för kreditrisk	7 130	6 283
Marknadsrisk		
Valutakursrisk	-	34
Summa kapitalkrav för marknadsrisk	-	34
Operativ risk		
Operativ risk	533	470
Summa kapitalkrav för operativ risk	533	470
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)		
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	9	6
Summa kapitalkrav för CVA risk	9	6
Totalt kapitalkrav	7 672	6 793
Kapitalbaskrav, % av riskvägt exponeringsbelopp		
Pelare 1	8,00%	8,00%
Pelare 2	1,31%	1,23%
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontryckisk buffert	1,51%	1,53%
Systemriskbuffert - Norge	0,98%	1,01%
Totalt kapitalbaskrav	14,31%	14,27%
Kapitalbaskrav		
Pelare 1	7 672	6 793
Pelare 2	1 260	1 048
Kapitalkonserveringsbuffert	2 398	2 123
Institutspecifik kontryckisk buffert	1 451	1 298
Systemriskbuffert - Norge	941	855
Totalt kapitalbaskrav	13 722	12 118
Bruttosoliditet		
Exponeringsmått för beräkning av bruttosoliditetsgrad	147 470	126 849
Primärkapital	15 725	13 240
Bruttosoliditetsgrad (%)	10,66%	10,44%
Krav på bruttosoliditet	4 424	3 805
Krav på bruttosoliditetsgrad (%)	3,00%	3,00%

MODERBOLAGET NOT 3 UPPLYSNINGAR OM KASSAFLÖDESANALYSEN

	JAN - DEC	JAN - DEC
SEKm	2024	2023
Justeringar för ej kassaflödespåverkande poster		
Orealiserade valutakurseffekter	430	-620
Av- och nedskrivningar av materiella och övriga immateriella tillgångar	39	41
Avskrivningar av transaktionsövertvärden	588	601
Periodisering av finansieringskostnader	16	13
Periodisering av förvärvade övertvärden utlåning till allmänheten	191	194
Orealiserade värdeförändringar på obligationer och andra räntebärande värdepapper	-6	-25
Värdeförändring aktier och andelar	7	-5
Orealiserade värdeförändringar på derivat	-481	290
Kreditförluster	5 061	4 428
Nedskrivning av andelar i dotterföretag	-	11
Summa	5 845	4 928

Erhållna och betalda räntor	JAN - DEC	JAN - DEC
SEKm	2024	2023
I kassaflödet från den löpande verksamheten ingår erhållen och betald ränta med följande belopp		
Erhållen ränta	12 079	10 416
Betald ränta	4 355	3 064

MODERBOLAGET NOT 4 UPPLYSNING OM FUSION

Den 1 juli 2024 genomfördes en nedströmsfusion mellan NOBA Holding AB, NOBA Group AB och NOBA Bank Group AB (publ). Fusionen genomfördes med NOBA Holding AB och NOBA Group AB som de överlåtande bolagen och NOBA Bank Group AB (publ) som det övertagande bolaget. Värdering av tillgångar och skulder som övertagits genom fusion gjordes utifrån förhållandena på fusionsdagen och med ledning av de värderingsprinciper som NOBA Bank Group AB (publ) tillämpar vid upprättande av årsredovisning och redovisas i balansräkningen.

Skillnaden mellan de överlåtande bolagens värden på tillgångar och skulder på fusionsdagen redovisas som fusionsdifferens inom eget kapital i det övertagande bolaget.

Vid fusionen inträdde NOBA Bank Group AB (publ) som emittent och övertog därmed samtliga åtaganden och förpliktelser under de obligationer som ursprungligen var emitterade av NOBA Holding. De tidigare koncerninterna supplementärkapitalet ersattes med det externt emitterade supplementärkapitalet.

SEKm	2024-07-01
Övertagna tillgångar	
Utlåning till kreditinstitut	158
Aktuell skattefordran	16
Övriga tillgångar	23
Förbetalda kostnader och upplupna intäkter	2
Summa övertagna tillgångar	199
Övertagna skulder	
Övriga skulder	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2
Summa övertagna skulder	3
Effekt av fusion i eget kapital	196

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS FÖRSÄKRAN

Verkställande direktören intygar att delårsrapporten för perioden 1 januari 2024 till 31 december 2024 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 12 februari 2025

JACOB LUNDBLAD
VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Denna rapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

REVISORS

GRANSKNINGSRAPPORT

INLEDNING

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapport) för NOBA Bank Group AB (publ) per 31 december 2024 och den tolv månadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

DEN ÖVERSIKTLIGA GRANSKNINGENS INRIKTNING OCH OMFATTNING

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

SLUTSATS

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

Stockholm den 12 februari 2025

Deloitte AB

JOHAN STENBÄCK

AUKTORISERAD REVISOR

DEFINITIONER

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

Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument (ROTE)

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

Avkastning på totala tillgångar

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

Bruttosoliditetsgrad¹

Primärkapital i relation till totala tillgångar inklusive poster som inte är upptagna i balansräkningen med konverteringsfaktorer som definieras i förordning (EU) nr 575/2013 (CRR2).

Core ROTE

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

Genomsnittlig låneportfölj

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

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

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

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

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

Rörelsekostnader exklusive transformationskostnader i relation till rörelseintäkter.

Justerat resultat per aktie från kärnverksamheter

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

Justerat rörelseresultat från kärnverksamheter

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

Kapitalbas¹

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

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

Rörelsekostnader i relation till rörelseintäkter.

Kreditförluster (%)

Kreditförluster, netto i relation till genomsnittlig låneportfölj.

Kärnprimärkapital¹

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

Kärnprimärkapitalrelation¹

Kärnprimärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet.

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

DEFINITIONER

Likviditetsreserv

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

Likviditetstäckningsgrad (LCR)¹

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

Medeltalet heltidsanställda

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

Periodens justerade resultat från kärnverksamheter

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

Primärkapital¹

Kärnprimärkapital plus övrigt primärkapital.

Primärkapitalrelation¹

Primärkapital i relation till riskexponeringsbeloppet.

Resultat per aktie

Årets resultat hänförligt till aktieägare i relation till antal aktier.

Riskexponeringsbelopp¹

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

ROTE

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

Räntenettomarginal (%)

Räntenetto i relation till genomsnittlig låneportfölj.

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

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

Supplementärkapital¹

Efterställda lån som inte kan räknas som primärkapital.

Transformationskostnader

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

Total kapitalrelation¹

Total kapitalbas i relation till riskexponeringsbeloppet.

Övrigt primärkapital

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

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

AVSTÄMNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

SEKm (om inte annat anges)	Q4 2024	Q4 2023	YTD 2024	YTD 2023
Summa räntenetto	2 535	2 129	9 295	7 993
Utlåning till allmänheten, slutet av perioden	124 448	110 121	124 448	110 121
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	122 823	108 936	117 457	100 370
Räntenettomarginal (%)	8,3%	7,8%	7,9%	8,0%
Summa rörelsekostnader	-744	-834	-2 723	-2 945
Transformationskostnader	-106	-237	-349	-419
Justerade rörelsekostnader	-638	-597	-2 374	-2 526
Summa rörelseintäkter	2 689	2 255	9 884	8 503
Kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-tal) (%)	27,7%	37,0%	27,5%	34,6%
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-tal) (%)	23,8%	26,4%	24,0%	29,7%
Kreditförluster	-1 141	-1 139	-4 149	-3 907
Utlåning till allmänheten, slutet av perioden	124 448	110 121	124 448	110 121
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	122 823	108 936	117 457	100 370
Kreditförlustnivå (%)	3,7%	4,2%	3,5%	3,9%
Rörelseresultat	771	249	2 878	1 515
Transformationskostnader	-106	-237	-349	-419
Avskrivningar av transaktionsöverbärden	-33	-33	-134	-136
Justerat rörelseresultat från segment "Övrigt"	-20	-35	-84	-178
Justerat rörelseresultat från kärnverksamheter	929	556	3 445	2 249
Periodens resultat, hänförligt till aktieägare	569	155	1 999	1 067
Periodens justerade resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare	697	385	2 435	1 634
Summa eget kapital, slutet av perioden	22 678	19 991	22 678	19 991
Immateriella tillgångar, slutet av perioden	7 965	8 208	7 965	8 208
Primärkapitalinstrument, slutet av perioden	2 163	1 354	2 163	1 354
Genomsnittlig summa eget kapital	22 370	20 136	21 509	19 900
Genomsnittliga immateriella tillgångar	7 942	8 325	8 081	8 454
Genomsnittliga primärkapitalinstrument	2 161	1 416	1 998	1 448
Genomsnittligt netto av eget kapital, immateriella tillgångar samt primärkapital hänförligt till segment "Other"	102	139	114	163
Avkastning på eget kapital exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument (ROTE) (%)	18,6%	6,0%	17,5%	10,7%
Justerad avkastning på eget kapital från kärnverksamheter exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument (Core ROTE) (%)	22,9%	15,0%	21,5%	16,6%
Periodens resultat, hänförligt till aktieägare	569	155	1 999	1 067
Periodens justerade resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare	697	385	2 435	1 634
Genomsnittligt antal aktier ¹	500	500	500	500
Resultat per aktie¹ (SEK)	1,14	0,31	4,00	2,13
Justerat resultat per aktie från kärnverksamheter¹ (SEK)	1,39	0,77	4,87	3,27

¹ Justerat för aktiesplit

KONTAKT

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

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

Denna information lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 13 februari 2025 kl 07:30 CET.

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

Org.nr 556647-7286
Registered Office: Stockholm