

# Nordea

FINANCE



**Rapport for 1. kvartal 2024**

**Nordea Finans Norge AS**

# Kvartalsrapport fra styret 31.03.2024

## Sammendrag

Selskapet oppnådde et driftsresultat på 191 millioner kroner (190 millioner kroner) i 1. kvartal 2024. Resultat før tap etter 1. kvartal i 2024 er 217 millioner kroner (217 millioner kroner).

Driftsinntektene hittil i år er 312 millioner kroner, en økning på 2,8 % sammenlignet med forrige år. Kostnadene for samme periode endte på 96 millioner kroner (87 millioner kroner). Forvaltningskapitalen beløper seg til 31. millioner kroner ved utgangen av 1. kvartal 2024 (37.276 millioner kroner).

## Organisering

Nordea Finance er organisert med fire forretningsområder; Car Finance, Equipment Finance, Retail Finance og Receivables Finance. Disse forretningsområdene har en felles ledelse og resultatansvar på tvers av de legale enhetene. Nordea Finans Norge har produkter innenfor Car Finance, Equipment Finance og Receivables Finance. Alt nysalg innenfor Equipment Finance i Norge gjøres i Nordea Finance Equipment.

## Utvikling i økonomien og rammevilkår

Fastlands-BNP økte med 0,2 % i 4. kvartal i 2023. Arbeidsløsheten er stabil og var på 1,9 % ved utgangen av mars. Bolig prisene steg i begynnelsen av året, men sammenlignet med samme periode i fjor er de ned 1,2 %. År over år var konsumprisindeksen på 3,9 % i mars. Norges Bank har økt styringsrenten 14 ganger siden 2021 til 4,5 % ved utgangen av 2023. Norges Bank har signalisert at styringsrenten vil bli holdt uendret frem til høsten 2024. Den norske kronen svekket seg i løpet første kvartalet 2024.

En stor del av selskapets utlån og dermed inntekter er knyttet til bilfinansiering. Ved utgangen av 1. kvartal 2024 var det registrert 22,4 % færre nye biler i Norge enn i samme periode i 2023. Videre ser man at forbrukerne velger billigere biler enn tidligere.

## Reguleringer

Risikovektet beregningsgrunnlag (EAD), ansvarlig kapital og kapitaldekning er beregnet i henhold til

Kapitalkravsdirektivet (CRD) og kapitalkravsforordningen (CRR).

Det har ikke vært noen endringer i kapitalkravet i 1. kvartal 2024.

## Resultatregnskap

Totale driftsinntekter hittil i år er 312 millioner kroner (304 millioner kroner). Inntektsmarginen utgjør 3,9 % p.a. (3,2 %) av gjennomsnittlig forvaltningskapital. Utlånsveksten viser en negativ utvikling siste 12 måneder. Dette skyldes at nysalg innenfor Equipment blir tegnet i Nordea Finance Equipment AS samt lavt marked for salg av nye biler. Driftskostnadene utgjør 96 millioner kroner (87 millioner kroner) hittil i 2024. Kostnadsprosenten er 30,6 % (28,5 %).

Netto kreditt tap utgjør 26 millioner kroner (27 millioner kroner) hittil i år.

Tap på nivå 3, misligholdte og tapsutsatte fordringer, beløper seg til 25 millioner kroner (inntekt 37 millioner kroner) som i hovedsak referer seg til økt avsetning til gruppenedskrivninger.

De gruppevise IFRS 9 nedskrivningene for nivå 1 og 2 og er redusert med 1 million kroner (økt med 10 millioner kroner).

## Balanse 31.3.2024

Selskapets samlede forvaltningskapital var ved utgangen av 1. kvartal på 31.325 millioner kroner (37.277 millioner kroner). Det er en reduksjon av utlåns volumet med 5.952 millioner kroner fra 1. kvartal 2023.

## Risikoforhold

Det er i snitt registrert 377 (439) konkurser i Norge de første tre månedene av året, og dette er en reduksjon på 14 %.

Nordea Finans Norge AS har registrert en lav økning i mislighold fra kunder i siste kvartal.

Sum nedskrivninger til tap utgjør 441 millioner kroner (501 millioner kroner). Nedskrivningsgraden på utlån klassifisert på nivå 3 (IFRS) utgjør 44 % (48 %).

Selskapets likviditet baseres på trekkrettigheter hos morbank. Pr 31. mars 2024 utgjør ubenyttet del av

trekkfasiliteten 16.515 millioner kroner (10.116 millioner kroner).

### **Kapitaldekning**

Kapitaldekningen pr 31. mars 2024 er på 29,3 % (26,5 %). Ren kjernekapital er på 26,2 % (23,6 %). Årets overskudd er ikke inkludert i denne kapitaldekning.

De regulatoriske kravene etter Pilar I er 16,0 % i ansvarlig kapital, 14,0 % i kjernekapital og 12,5 % i ren kjernekapital.

Utover de regulatoriske kravene i Pilar I skal Pilar II dekke de risikoene som Pilar I ikke tar høyde for.

Gjennom ICAAP og Finanstilsynets skjønnsmessige vurdering (SREP) for 2023 er Pilar II kravet satt til 1,9 % og en forventet margin på 1,0 % over det samlede kravet til kapital for Nordea Finans Norge AS.

Styret anser selskapet godt kapitalisert.

### **Hendelser etter balansedagen**

Det ingen kjente hendelser etter balansedagen som har vesentlig betydning for det avlagte regnskapet i Nordea Finans Norge AS.

# Kvartalsvis utvikling

|  | 2024           |                 | 2023           |                |                |
|--|----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|
|  | 1. kv          | 4. kv           | 3. kv          | 2. kv          | 1. kv          |
| NOK tusen  | 2023           | 2023            | 2023           | 2023           | 2023           |
| Netto renteinntekter   | 251 476        | 246 370         | 224 170        | 221 557        | 238 349        |
| Netto gebyr- og provisjonsinntekter                          | 41 775         | 41 774          | 47 898         | 47 470         | 45 774         |
| Andre driftsinntekter  | 19 230         | 27 048          | 21 785         | 17 648         | 19 699         |
| <b>Sum driftsinntekter</b>                                   | <b>312 481</b> | <b>315 192</b>  | <b>293 853</b> | <b>286 674</b> | <b>303 823</b> |
| Generelle administrasjonskostnader:                          |                |                 |                |                |                |
| Personalkostnader  | -53 164        | -54 372         | -57 947        | -54 332        | -46 326        |
| Andre kostnader  | -42 326        | -156 193        | -38 257        | -43 370        | -40 209        |
| Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler | -212           | -5 220          | -160           | -160           | -161           |
| <b>Sum driftskostnader</b>                                   | <b>-95 702</b> | <b>-215 785</b> | <b>-96 364</b> | <b>-97 863</b> | <b>-86 696</b> |
| <b>Resultat før tap</b>                                      | <b>216 780</b> | <b>99 407</b>   | <b>197 489</b> | <b>188 811</b> | <b>217 127</b> |
| Tap på utlån, netto  | -25 970        | 4 996           | 52 463         | -32 659        | -26 888        |
| <b>Driftsresultat</b>  | <b>190 810</b> | <b>104 402</b>  | <b>249 952</b> | <b>156 152</b> | <b>190 239</b> |
| Skattekostnad  | -47 665        | -25 940         | -62 773        | -38 929        | -47 480        |
| <b>Resultat for perioden</b>                                 | <b>143 145</b> | <b>78 462</b>   | <b>187 178</b> | <b>117 222</b> | <b>142 759</b> |

# Resultatregnskap

| NOK tusen  | Note | jan-mar<br>2024 | jan-mar<br>2023 | Hele året<br>2023 |
|--|------|-----------------|-----------------|-------------------|
| <b>Driftsinntekter</b>                                       |      |                 |                 |                   |
| Renteinntekter   |      | 554 986         | 505 496         | 2 165 472         |
| Rentekostnader   |      | -303 510        | -267 147        | -1 235 026        |
| Netto renteinntekter   |      | 251 476         | 238 349         | 930 446           |
| Gebyr- og provisjonsinntekter                                |      | 48 655          | 51 548          | 211 288           |
| Gebyr- og provisjonskostnader                                |      | -6 880          | -5 774          | -28 373           |
| Netto gebyr- og provisjonsinntekter                          |      | 41 775          | 45 774          | 182 916           |
| Andre driftsinntekter  |      | 19 230          | 19 699          | 86 180            |
| <b>Sum driftsinntekter</b>                                   |      | <b>312 481</b>  | <b>303 823</b>  | <b>1 199 542</b>  |
| <b>Driftskostnader</b>                                       |      |                 |                 |                   |
| Generelle administrasjonskostnader:                          |      |                 |                 |                   |
| Personalkostnader  |      | -53 164         | -46 326         | -212 977          |
| Andre kostnader  | 2    | -42 326         | -40 209         | -278 029          |
| Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler |      | -212            | -161            | -5 702            |
| <b>Sum driftskostnader eksklusive tap på utlån</b>           |      | <b>-95 702</b>  | <b>-86 696</b>  | <b>-496 708</b>   |
| <b>Resultat før tap</b>                                      |      | <b>216 780</b>  | <b>217 127</b>  | <b>702 834</b>    |
| Tap på utlån, netto  | 5, 6 | -25 970         | -26 888         | -2 089            |
| <b>Driftsresultat</b>  |      | <b>190 810</b>  | <b>190 239</b>  | <b>700 745</b>    |
| Skattekostnad  |      | -47 665         | -47 480         | -175 124          |
| <b>Resultat for perioden</b>                                 |      | <b>143 145</b>  | <b>142 759</b>  | <b>525 622</b>    |
| <b>Totalresultat</b>   |      |                 |                 |                   |
| <b>Resultat for perioden</b>                                 |      | <b>143 145</b>  | <b>142 759</b>  | <b>525 622</b>    |
| <b>Pensjonskostnad</b>                                       |      |                 |                 |                   |
| Revaluering pensjonsforpliktelse                             |      | 2 479           | 1 230           | 9 473             |
| Skatt på revaluering ytelseplaner                            |      | -620            | -308            | -2 368            |
| <b>Øvrige resultatkomponenter, netto etter skatt</b>         |      | <b>1 859</b>    | <b>923</b>      | <b>7 104</b>      |
| <b>Totalresultat</b>   |      | <b>145 004</b>  | <b>143 682</b>  | <b>532 726</b>    |
| <b>Som tilskrives:</b>                                       |      |                 |                 |                   |
| Aksjonærer i Nordea Finans Norge AS                          |      | 145 004         | 143 682         | 532 726           |
| <b>Sum</b>   |      | <b>145 004</b>  | <b>143 682</b>  | <b>532 726</b>    |

# Balanse

| NOK tusen  | Note | 31.mar<br>2024    | 31.mar<br>2023    | 31.des<br>2023    |
|--|------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Eiendeler</b>   |      |                   |                   |                   |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner                | 4, 7 | 4 094             | 3 955             | 6 220             |
| Utlån til og fordringer på kunder                              | 6, 7 | 31 230 644        | 37 203 376        | 33 359 390        |
| Aksjer i tilknyttede selskaper                                 | 7    | 27 805            | 26 776            | 26 957            |
| Immaterielle eiendeler   |      | 43 449            | 36 244            | 41 784            |
| Pensjons eiendel   |      | 11 961            | 258               | 12 269            |
| Varige driftsmidler  |      | 137               | 206               | 143               |
| Andre eiendeler  |      | 7 323             | 5 855             | 2 856             |
| <b>Sum eiendeler</b>   |      | <b>31 325 413</b> | <b>37 276 669</b> | <b>33 449 619</b> |
| <b>Gjeld</b>   |      |                   |                   |                   |
| Lån fra kredittinstitusjoner                                   | 7    | 22 009 153        | 27 884 014        | 23 547 493        |
| Annen gjeld  |      | 574 347           | 533 267           | 677 259           |
| Påløpte, ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter |      | 218 744           | 125 703           | 262 860           |
| Pensjonsforpliktelser  |      | 49 787            | 46 841            | 52 066            |
| Utsatt skatt   |      | 428 600           | 653 705           | 484 743           |
| Ansvarlig lånekapital  | 7    | 809 380           | 807 113           | 809 550           |
| <b>Sum gjeld</b>   |      | <b>24 090 010</b> | <b>30 050 643</b> | <b>25 833 972</b> |
| <b>Egenkapital</b>   |      |                   |                   |                   |
| Aksjekapital   |      | 389 970           | 389 970           | 389 970           |
| Overkursfond   |      | 2 174 591         | 2 174 591         | 2 174 591         |
| Annen egenkapital  |      | 4 670 842         | 4 661 465         | 5 051 086         |
| <b>Sum egenkapital</b>   |      | <b>7 235 403</b>  | <b>7 226 026</b>  | <b>7 615 647</b>  |
| <b>Sum gjeld og egenkapital</b>                                |      | <b>31 325 413</b> | <b>37 276 669</b> | <b>33 449 619</b> |

Oslo, 8. mai 2024

Christian Fink Karas  
Styrets leder

Jon Brenden

Trine Skøien

Anne Skirstad

Sjur Loen  
Adm.dir.

# Oppstilling over endringer i egenkapitalen

| NOK tusen                         | Annen Egenkapital         |                  |                |                        | Sum egenkapital  |
|-----------------------------------|---------------------------|------------------|----------------|------------------------|------------------|
|                                   | Aksjekapital <sup>1</sup> | Andre fond       | Andre reserver | Tilbakeholdt overskudd |                  |
| <b>Balanse per 1. jan 2024</b>    | <b>389 970</b>            | <b>2 174 591</b> | <b>-731</b>    | <b>5 051 818</b>       | <b>7 615 647</b> |
| Resultat for perioden             |                           |                  |                | 143 145                | 143 145          |
| Andre inntekter og kostnader      |                           |                  | 1 859          |                        | 1 859            |
| Utbetalt utbytte                  |                           |                  |                | -525 622               | -525 622         |
| Aksjebasert betaling <sup>2</sup> |                           |                  | 374            |                        | 374              |
| <b>Balanse per 31. mar 2024</b>   | <b>389 970</b>            | <b>2 174 591</b> | <b>1 502</b>   | <b>4 669 341</b>       | <b>7 235 403</b> |
| <b>Balanse per 1. jan 2023</b>    | <b>389 970</b>            | <b>2 174 591</b> | <b>-8 773</b>  | <b>5 007 515</b>       | <b>7 563 303</b> |
| Resultat for perioden             |                           |                  |                | 525 622                | 525 622          |
| Andre inntekter og kostnader      |                           |                  | 7 104          |                        | 7 104            |
| Utbetalt utbytte                  |                           |                  |                | -481 319               | -481 319         |
| Aksjebasert betaling <sup>2</sup> |                           |                  | 937            |                        | 937              |
| <b>Balanse per 31. des 2023</b>   | <b>389 970</b>            | <b>2 174 591</b> | <b>-731</b>    | <b>5 051 818</b>       | <b>7 615 647</b> |
| <b>Balanse per 1. jan 2023</b>    | <b>389 970</b>            | <b>2 174 591</b> | <b>-8 773</b>  | <b>5 007 515</b>       | <b>7 563 303</b> |
| Resultat for perioden             |                           |                  |                | 142 759                | 142 759          |
| Andre inntekter og kostnader      |                           |                  | 923            |                        | 923              |
| Utbetalt utbytte                  |                           |                  |                | -481 319               | -481 319         |
| Aksjebasert betaling <sup>2</sup> |                           |                  | 361            |                        | 361              |
| <b>Balanse per 31. mar 2023</b>   | <b>389 970</b>            | <b>2 174 591</b> | <b>-7 490</b>  | <b>4 668 956</b>       | <b>7 226 026</b> |

<sup>1</sup> Aksjekapitalen på NOK tusen 389 970 består av 63.000 aksjer pålydende NOK 6.190

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

# Kontantstrømoppstilling

| NOK tusen  | jan-mar<br>2024   | jan-mar<br>2023   | Hele året<br>2023 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Driftsaktiviteter</b>   |                   |                   |                   |
| Driftsresultat   | 190 810           | 190 239           | 700 745           |
| Justering for poster utenom kontantstrømmen  | -49 124           | 10 894            | 120 535           |
| Betalt inntektskatt  | -154 359          | -85 283           | -309 122          |
| <b>Kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endring i eiendeler og gjeld i driftsaktiviteter</b> | <b>-12 672</b>    | <b>115 849</b>    | <b>512 158</b>    |
| <b>Endringer i eiendeler i driftsaktiviteter</b>   |                   |                   |                   |
| Endring i utlån til kunder   | 2 107 703         | 1 149 962         | 4 984 231         |
| Endring i andre eiendeler  | -4 468            | -1 486            | 1 513             |
| <b>Endringer i gjeld driftsaktiviteter</b>   |                   |                   |                   |
| Endring annen gjeld  | -52 974           | -153 611          | -84 381           |
| <b>Kontantstrøm fra driftsaktiviteter</b>  | <b>2 037 589</b>  | <b>1 110 714</b>  | <b>5 413 521</b>  |
| <b>Investeringsaktiviteter</b>   |                   |                   |                   |
| Salg av virksomhet   |                   |                   |                   |
| Kjøp immaterielle eiendeler  | -1 828            | -768              | -11 713           |
| <b>Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter</b>  | <b>-1 828</b>     | <b>-768</b>       | <b>-11 713</b>    |
| <b>Finansieringsaktiviteter</b>  |                   |                   |                   |
| Nye lån fra kredittinstitusjoner   | 6 531 160         | 465 212           | 12 434 808        |
| Utbetalt lån fra kredittinstitusjoner  | -8 043 425        | -1 086 150        | -17 355 484       |
| Betalte renter ansvarlig lån   | 0                 | -10 140           | 0                 |
| Betalt utbytte   | -525 622          | -481 319          | -481 319          |
| <b>Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter</b>   | <b>-2 037 887</b> | <b>-1 112 397</b> | <b>-5 401 994</b> |
| <b>Kontantstrøm i perioden</b>   | <b>-2 126</b>     | <b>-2 452</b>     | <b>-187</b>       |
| Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden  | 6 220             | 6 406             | 6 406             |
| Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden   | 4 094             | 3 955             | 6 220             |
| <b>Endring</b>   | <b>-2 126</b>     | <b>-2 452</b>     | <b>-187</b>       |

## Kommentarer til kontantstrømoppstillingen

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

## Driftsaktiviteter

Driftsaktiviteter er de viktigste inntektproduserende aktiviteter og kontantstrømmer kommer hovedsakelig fra resultat før skatt for året justert for poster utenom kontantstrøm og betalt inntektskatt.

## Kontanter og likvider

| NOK tusen                          | jan-mar<br>2024 | jan-mar<br>2023 | Hele året<br>2023 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| Fordringer på kredittinstitusjoner | 4 094           | 4 106           | 6 406             |

Udisponert del av trekkfasiliteter er ikke medtatt i oppstillingen. Nordea Finans Norge har trekkfasiliteter hos Nordea på NOK mill 38.000. Ubenyttet ramme per 31.03.24 utgjør NOK mill 16,515.



# Noter

## Note 1 - Regnskapsprinsipper

Nordea Finans Norge AS regnskap er utarbeidet i samsvar med International Financial Reporting Standards (IFRS) som er vedtatt av EU.

Delårsregnskapet er utarbeidet i samsvar med IFRS og IAS 34 Delårsrapportering, slik det er vedtatt av EU. Rapporten innehold samsvarer med årsregnskapet og skal leses sammen med den reviderte regnskapet for året som ble avsluttet 31. desember 2023. Regnskapsprinsippene og beregningsmetodene anvendt i delårsrapporten er de samme som brukes i årsrapport for 2023.

### Kritiske vurderinger og usikkerhet i estimatene

Nordea Finans Norge AS har i delårsrapporten for første kvartal 2024 anvendt viktige kritiske vurderinger av når lån har gjennomgått en betydelig økning i kredittrisiko og av makrosценарier som brukes til å beregne endring i forventet kredittap. Se note 6 for mer informasjon. Mer informasjon om hvor kritiske vurderinger brukes og det er usikkerhet i estimatene finnes i årsrapporten for 2023 note 1.

## Note 2 - Andre kostander

| <b>NOK tusen</b>                        | <b>jan-mar<br/>2024</b> | <b>jan-mar<br/>2023</b> | <b>Hele året<br/>2023</b> |
|---|-------------------------|-------------------------|---------------------------|
| Informasjonsteknologi                   | 16 802                  | 14 942                  | 54 973                    |
| Markedsføring                           | 4 328                   | 4 010                   | 21 486                    |
| Porto, telefon og kontorkostnader       | 1 978                   | 1 710                   | 7 534                     |
| Husleie - og eiendomskostnader          | 6 739                   | 6 500                   | 26 325                    |
| Reisekostnader                          | 438                     | 454                     | 2 009                     |
| Kostnader knyttet til hendelser og feil | 0                       | 43                      | 112 727                   |
| Andre                                   | 12 041                  | 12 548                  | 52 974                    |
| <b>Sum</b>                              | <b>42 326</b>           | <b>40 209</b>           | <b>278 029</b>            |

## Note 3 - Kapitaldekning

| <b>Pilar 1 kravene:</b> | <b>31.03.2024</b> | <b>31.12.2023</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Ren kjernekapital       | 14,0 %            | 14,0 %            |
| Kjernekapital           | 15,5 %            | 15,5 %            |
| Ansvarlig kapital       | 17,5 %            | 17,5 %            |

Nordea Finans Norge AS benytter IRB grunnleggende metode for bedrifter og institusjoner, men standard metode for SME, privatkunder, stat og kommune.

I tillegg kommer Pilar II krav som i SREP for 2021 er satt til 1,9 % og en forventet margin på 1,0 % over det samlede kravet til kapital

### Spesifikasjon ansvarlig kapital

| <b>NOK mill</b>   | <b>31. mars<br/>2024</b> | <b>31. des<br/>2023</b> | <b>31. mar<br/>2023</b> |
|-------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kjernekapital     | 7 020                    | 7 020                   | 7 037                   |
| Ansvarlig kapital | 7 869                    | 7 870                   | 7 884                   |

## Risiko

| NOK mill                                   | 31. mars<br>2024 | 31. mars<br>2024           | 31. des<br>2023 | 31. des<br>2023            | 31. mar<br>2023 | 31. mar<br>2023            |
|--|------------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------|----------------------------|
|  | Kapitalkrav      | Risikovektede<br>eiendeler | Kapitalkrav     | Risikovektede<br>eiendeler | Kapitalkrav     | Risikovektede<br>eiendeler |
| <b>Kreditrisiko</b>                        | <b>1 996</b>     | <b>24 950</b>              | <b>2 089</b>    | <b>26 116</b>              | <b>2 229</b>    | <b>27 869</b>              |
| IRB grunnleggende metode                   | 646              | 8 082                      | 666             | 8 320                      | 626             | 7 824                      |
| - hvorav foretak                           | 550              | 6 875                      | 564             | 7 056                      | 515             | 6 431                      |
| - hvorav institusjoner                     |                  | 1                          | 0               | 1                          |                 | 1                          |
| - hvorav andre                             | 96               | 1 206                      | 101             | 1 263                      | 111             | 1 392                      |
| Standardmetode                             | 1 349            | 16 868                     | 1 424           | 17 796                     | 1 603           | 20 045                     |
| - hvorav stat og statlige institusjoner    | 4                | 46                         | 3               | 41                         | 2               | 29                         |
| - hvorav institusjoner                     |                  | 1                          | 0               | 1                          |                 | 1                          |
| - hvorav foretak                           | 116              | 1 455                      | 121             | 1 516                      | 116             | 1 449                      |
| - hvorav retail                            | 960              | 11 995                     | 1 010           | 12 622                     | 1 162           | 14 524                     |
| - hvorav som er misligholdt                | 22               | 281                        | 22              | 274                        | 14              | 178                        |
| - hvorav aksjer                            | 2                | 28                         | 2               | 27                         | 2               | 27                         |
| - hvorav andre                             | 245              | 3 062                      | 265             | 3 314                      | 307             | 3 837                      |
| <b>Operasjonell risiko</b>                 | <b>152</b>       | <b>1 894</b>               | <b>152</b>      | <b>1 894</b>               | <b>154</b>      | <b>1 919</b>               |
| Sjablonmetoden                             | 152              | 1 894                      | 152             | 1 894                      | 154             | 1 919                      |
| Delsum                                     | 2 147            | 26 845                     | 2 241           | 28 010                     | 2 383           | 29 788                     |
| <b>Justering for minimumsgrenser</b>       |                  |                            |                 |                            |                 |                            |
| Tilleggskrav i henhold til minimumsgrenser |                  |                            |                 |                            |                 |                            |
| <b>Sum</b>                                 | <b>2 148</b>     | <b>26 844</b>              | <b>2 241</b>    | <b>28 010</b>              | <b>2 676</b>    | <b>33 451</b>              |

## Kapitaldekning

|  | 31. mars<br>2024 | 31. des<br>2023 | 31. mar<br>2023 |
|--|------------------|-----------------|-----------------|
| Kjernekapitaldekning ekskl hybridkapital | 26,2 %           | 25,1 %          | 23,6 %          |
| Kjernekapitaldekning                     | 26,2 %           | 25,1 %          | 23,6 %          |
| Kapitaldekning                           | 29,3 %           | 28,1 %          | 26,5 %          |

## Uvektet kjernekapitalandel, Leverage ratio

|                         | 31. mars<br>2024 | 31. des<br>2023 | 31. mar<br>2023 |
|-------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| Kjernekapitaldekning    | 7 020            | 7 020           | 7 037           |
| Leverage ratio exposure | 32 007           | 34 171          | 38 333          |
| Leverage ratio          | 21,9 %           | 20,5 %          | 18,4 %          |

## Note 4 – Bundne bankinnskudd

Innskudd i finansinstitusjoner omfatter bundne skattetrekksmidler med NOK 4.094 tusen.

## Note 5 – Tap på utlån

| NOK tusen  | jan-mar<br>2024 | jan-mar<br>2023 | Hele året<br>2023 |
|--|-----------------|-----------------|-------------------|
| Netto tap utlån nivå 1   | -22 102         | 4 825           | 25 528            |
| Netto tap off-balance nivå 1                                   | -678            | 3 104           | -4 737            |
| Netto tap utlån nivå 2   | 8 284           | -3 723          | 10 668            |
| Netto tap off-balance nivå 2                                   | 13 071          | 5 558           | -6 165            |
| <b>Netto tap på utlån, ikke misligholdt og tapsutsatt</b>      | <b>-1 424</b>   | <b>9 763</b>    | <b>25 295</b>     |
| <b>Nivå 3, misligholdte og tapsutsatte</b>                     |                 |                 |                   |
| - netto avsetning tap utlån nivå 3                             | -25 464         | -34 105         | -25 554           |
| - netto avsening tap off-balance nivå 3                        | 3               | 25              | 0                 |
| - kontakterte tap  | -13 876         | -15 373         | -72 355           |
| - individuelle nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap | 4 337           | 5 216           | 37 844            |
| - innganger på tidligere konstatert tap                        | 2 294           | 3 385           | 12 481            |
| - tilbakeføringer  | 8 161           | 4 201           | 20 201            |
| <b>Netto tap på utlån misligholdte og tapsutsatt</b>           | <b>-24 545</b>  | <b>-36 650</b>  | <b>-27 384</b>    |
| <b>Netto tap på utlån</b>                                      | <b>-25 970</b>  | <b>-26 888</b>  | <b>-2 089</b>     |
| <b>Nøkkeltall</b>  |                 |                 |                   |
| Nøkkeltall   | jan-mar<br>2024 | jan-mar<br>2023 | Hele året<br>2023 |
| Tap på utlån forholdstall, basis punkter                       | 8               | 8               | 1                 |
| - herav nivå 1   | 7               | -1              | -8                |
| - herav nivå 2   | -3              | 1               | -3                |
| - herav nivå 3   | 8               | 10              | 8                 |

## Note 6 – Utlån og nedskrivninger

| NOK tusen  | 31.mar<br>2024    | 31.mar<br>2023    | 31.des<br>2023    |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utlån verdsatt til amortisert kost, uten verdifall (nivå 1 og 2) | 31 000 968        | 37 081 874        | 33 195 685        |
| Utlån med verdifall (nivå 3)                                     | 670 296           | 622 700           | 602 334           |
| <b>Utlån før neskrivninger</b>                                   | <b>31 671 264</b> | <b>37 704 574</b> | <b>33 798 018</b> |
| Individuelt vurderte og gruppe nedskrivninger (nivå 3)           | -291 590          | -301 052          | -275 780          |
| Gruppenedskrivninger for nivå 1 og 2                             | -149 031          | -200 146          | -162 848          |
| <b>Nedskrivninger</b>  | <b>-440 620</b>   | <b>-501 198</b>   | <b>-438 628</b>   |
| <b>Utlån og fordringer på kunder, bokført verdi</b>              | <b>31 230 644</b> | <b>37 203 376</b> | <b>38 380 979</b> |

### Endringer i nedskrivninger 1. kvartal 2024

|   | Nivå 1        | Nivå 2        | Nivå 3         | Totalt         |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Balanse 01.01.2024                                | 116 296       | 46 552        | 275 780        | 438 628        |
| - endringer nye låne opptak                       | 6 841         | 2 916         | 1 566          | 11 323         |
| - overføring fra nivå 1 til nivå 2                | -3 488        | 3 488         | 0              | 0              |
| - overføring fra nivå 1 til nivå 3                | -469          | 0             | 469            | 0              |
| - overføring fra nivå 2 til nivå 1                | 1 682         | -1 682        | 0              | 0              |
| - overføring fra nivå 2 til nivå 3                | 0             | -3 279        | 3 279          | 0              |
| - overføring fra nivå 3 til nivå 1                | 6 175         | 0             | -6 175         | 0              |
| - overføring fra nivå 3 til nivå 2                | 0             | 16 775        | -16 775        | 0              |
| - øvrige endringer i kreditt risiko               | -27 863       | -6 622        | 42 202         | 7 717          |
| - tilbakeføringer innfridde kontrakter            | -4 981        | -3 311        | -6 940         | -15 232        |
| - nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap | 0             | 0             | -1 816         | -1 816         |
| <b>Balanse 31.03.24</b>                           | <b>94 194</b> | <b>54 837</b> | <b>291 590</b> | <b>440 620</b> |

### Endringer i nedskrivninger 1. kvartal 2023

|   | Nivå 1         | Nivå 2        | Nivå 3         | Totalt         |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Balanse 01.01.2023                                | 141 824        | 57 221        | 295 940        | 494 985        |
| - endringer nye låne opptak                       | 17 676         | 2 587         | 6 736          | 26 999         |
| - overføring fra nivå 1 til nivå 2                | -5 302         | 5 302         | 0              | 0              |
| - overføring fra nivå 1 til nivå 3                | -5 103         | 0             | 5 103          | 0              |
| - overføring fra nivå 2 til nivå 1                | 4 213          | -4 213        | 0              | 0              |
| - overføring fra nivå 2 til nivå 3                | 0              | -1 845        | 1 845          | 0              |
| - overføring fra nivå 3 til nivå 1                | 2 883          | 0             | -2 883         | 0              |
| - overføring fra nivå 3 til nivå 2                | 0              | 43 061        | -43 061        | 0              |
| - øvrige endringer i kreditt risiko               | -2 271         | -46 606       | 50 356         | 1 478          |
| - tilbakeføringer innfridde kontrakter            | -7 218         | -1 991        | -12 695        | -21 904        |
| - nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap | -53            | -18           | -289           | -360           |
| <b>Balanse 31.03.23</b>                           | <b>146 649</b> | <b>53 497</b> | <b>301 052</b> | <b>501 198</b> |

### Endringer i nedskrivninger 2022

|   | Nivå 1         | Nivå 2        | Nivå 3         | Totalt         |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Balanse 01.01.2022                                | 262 472        | 51 012        | 364 466        | 677 950        |
| - endringer nye låne opptak                       | 48 107         | 20 452        | 22 378         | 90 937         |
| - overføring fra nivå 1 til nivå 2                | -8 201         | 8 201         | 0              | 0              |
| - overføring fra nivå 1 til nivå 3                | -1 954         | 0             | 1 954          | 0              |
| - overføring fra nivå 2 til nivå 1                | 11 388         | -11 388       | 0              | 0              |
| - overføring fra nivå 2 til nivå 3                | 0              | -6 545        | 6 545          | 0              |
| - overføring fra nivå 3 til nivå 1                | 9 057          | 0             | -9 057         | 0              |
| - overføring fra nivå 3 til nivå 2                | 0              | 6 993         | -6 993         | 0              |
| - øvrige endringer i kreditt risiko               | -127 129       | -3 556        | 159 060        | 28 375         |
| - tilbakeføringer innfridde kontrakter            | -51 621        | -7 123        | -13 622        | -72 367        |
| - nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap | -294           | -825          | -228 791       | -229 910       |
| <b>Balanse 31.12.22</b>                           | <b>141 824</b> | <b>57 221</b> | <b>295 940</b> | <b>494 985</b> |

### Endringer i nedskrivninger 2023

|   | Nivå 1         | Nivå 2        | Nivå 3         | Totalt         |
|---|----------------|---------------|----------------|----------------|
| Balanse 01.01.2023                                | 141 824        | 57 221        | 295 940        | 494 985        |
| - endringer nye låne opptak                       | 39 600         | 13 781        | 32 742         | 86 124         |
| - overføring fra nivå 1 til nivå 2                | -5 225         | 5 225         | 0              | 0              |
| - overføring fra nivå 1 til nivå 3                | -5 396         | 0             | 5 396          | 0              |
| - overføring fra nivå 2 til nivå 1                | 7 116          | -7 116        | 0              | 0              |
| - overføring fra nivå 2 til nivå 3                | 0              | -3 550        | 3 550          | 0              |
| - overføring fra nivå 3 til nivå 1                | 5 262          | 0             | -5 262         | 0              |
| - overføring fra nivå 3 til nivå 2                | 0              | 36 871        | -36 871        | 0              |
| - øvrige endringer i kreditt risiko               | -35 696        | -48 683       | 76 336         | -8 043         |
| - tilbakeføringer innfridde kontrakter            | -31 190        | -7 196        | -43 779        | -82 164        |
| - nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap | 0              | 0             | -52 273        | -52 273        |
| <b>Balanse 31.12.23</b>                           | <b>116 296</b> | <b>46 552</b> | <b>275 780</b> | <b>438 628</b> |

**Utlån til og krav på kunder 1. kvartal 2024**

|   | Nivå 1            | Nivå 2           | Nivå 3         | Totalt            |
|---|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Balanse 01.01.2024                          | 29 030 620        | 4 165 065        | 602 334        | 33 798 018        |
| - endringer nye låne opptak                 | 1 523 916         | 78 194           | 2 479          | 1 604 589         |
| - overføring fra nivå 1 til nivå 2          | -1 387 151        | 1 387 151        | 0              | 0                 |
| - overføring fra nivå 1 til nivå 3          | -24 314           | 0                | 24 314         | 0                 |
| - overføring fra nivå 2 til nivå 1          | 129 380           | -129 380         | 0              | 0                 |
| - overføring fra nivå 2 til nivå 3          | 0                 | -178 383         | 178 383        | 0                 |
| - overføring fra nivå 3 til nivå 1          | 16 771            | 0                | -16 771        | 0                 |
| - overføring fra nivå 3 til nivå 2          | 0                 | 50 391           | -50 391        | 0                 |
| - tilbakebetaling og fraregning             | -2 701 017        | -949 225         | -63 458        | -3 713 700        |
| - redusert nedskrivning ved konstaterte tap | 0                 | 0                | -17 643        | -17 643           |
| <b>Balanse 31.03.2024</b>                   | <b>26 588 205</b> | <b>4 423 813</b> | <b>659 246</b> | <b>31 671 264</b> |

**Utlån til og krav på kunder 1. kvartal 2023**

|   | Nivå 1            | Nivå 2           | Nivå 3         | Totalt            |
|---|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Balanse 01.01.2023                          | 34 413 669        | 3 840 589        | 621 707        | 38 875 964        |
| - endringer nye låne opptak                 | 3 125 317         | 267 483          | 11 460         | 3 404 260         |
| - overføring fra nivå 1 til nivå 2          | -1 791 482        | 1 791 482        | 0              | 0                 |
| - overføring fra nivå 1 til nivå 3          | -60 886           | 0                | 60 886         | 0                 |
| - overføring fra nivå 2 til nivå 1          | 305 897           | -305 897         | 0              | 0                 |
| - overføring fra nivå 2 til nivå 3          | 0                 | -133 867         | 133 867        | 0                 |
| - overføring fra nivå 3 til nivå 1          | 18 173            | 0                | -18 173        | 0                 |
| - overføring fra nivå 3 til nivå 2          | 0                 | 101 269          | -101 269       | 0                 |
| - tilbakebetaling og fraregning             | -3 807 070        | -681 543         | -74 833        | -2 347 636        |
| - redusert nedskrivning ved konstaterte tap | -611              | -649             | -10 945        | -12 205           |
| <b>Balanse 31.03.23</b>                     | <b>32 203 007</b> | <b>4 878 867</b> | <b>622 700</b> | <b>37 704 574</b> |

**Utlån til og krav på kunder 2023**

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

**Nøkkeltall**

|  | 31.mar<br>2024 | 31.mar<br>2023 | 31.des<br>2023 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Samlet nedskrivningsgrad (nedskrivninger / utlån før nedskrivning)               | 139            | 133            | 130            |
| Nedskrivningsgrad nivå 3 (nedskrivninger nivå 3 / utlån nivå 3)                  | 4 350          | 4 835          | 4 579          |
| Nedskrivningsgrad nivå 1 og 2 (nedskrivninger / utlån)                           | 48             | 54             | 49             |
| Utlån med verdifall brutto (utlån med verdifall / totale utlån før nedskrivning) | 212            | 165            | 178            |

## Note 7 – Klassifisering av finansielle instrumenter

| <b>NOK tusen</b>                                | <b>Amortisert kost</b> |
|---|------------------------|
| <b>Finansielle eiendeler</b>                    |                        |
| Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner | 4 094                  |
| Utlån til og fordringer på kunder               | 31 230 644             |
| Aksjer  | 27 805                 |
| Sum 31. mar 2024                                | 31 262 543             |
| Sum 31. des 2023                                | 33 365 610             |
| Sum 31. mar 2023                                | 37 234 107             |

  

| <b>NOK tusen</b>                         | <b>Annen finansiell gjeld</b> |
|--|-------------------------------|
| <b>Finansiell gjeld</b>                  |                               |
| Lån og innskudd fra kredittinstitusjoner | 22 009 153                    |
| Ansvarlig lånekapital                    | 809 380                       |
| Sum 31. mar 2024                         | 22 818 533                    |
| Sum 31. des 2023                         | 24 357 044                    |
| Sum 31. mar 2023                         | 28 691 127                    |

## Note 7 – Risikoforhold

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

Operativt skjer oppfølgingen ved en risikokomite som er sammensatt av ledere fra administrasjonen og representanter fra andre linje som observatører. Denne komiteen bistår styret med å utøve overvåkningsansvaret knyttet til styring og kontroll av risiko, rammeverkene for risiko, risikoappetitt, samt kontroller og rutiner tilknyttet dette. I tillegg eskaleres saker til Nordea Finance felles risikokomite for samordning.

Nordea Finans Norge AS er integrert i konsernets overordnede risikostyring og følger således de generelle prosessene i konsernet med hensyn til ICAAP, ILAAP, SREP, RCSA etc. og har støtte fra konsernfunksjoner for gjennomføringen.

ICAAP og ILAAP 2024 ble behandlet av styret i april og styrets konklusjon er at Nordea Finans Norge AS er godt kapitalisert og har god likviditet.