

Nordea



Årsrapport 2023

Nordea Finans Norge AS

Innhold

Nordea Finans Norge AS – Fem år i sammendrag.....	3
Styrets årsberetning.....	4
Årsregnskapet.....	4
Risikostyring.....	5
Organisasjon og miljø.....	7
Åpenhetsloven.....	8
Hendelser etter balansedagen.....	8
Utsikter.....	8
Resultatregnskap.....	9
Balanse.....	10
Oppstilling over endringer i egenkapital.....	11
Kontantstrømpoppstilling.....	12
Noter.....	14
Note 1 - Regnskapsprinsipper.....	14
Note 2 – Netto renteinntekter.....	20
Note 3 – Netto gebyr- og provisjonsinntekter.....	20
Note 4 – Andre driftsinntekter.....	20
Note 5 – Andre kostnader.....	21
Note 6 – Personalkostnader.....	21
Note 7 - Ansvarlig lånekapital.....	23
Note 8 - Kapitaldekning.....	23
Note 9- Bundne bankinnskudd.....	25
Note 10 - Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta.....	25
Note 11 – Forfallsanalyse – Finansielle forpliktelser.....	26
Note 12 – Skatter.....	26
Note 13 – Tap på utlån.....	28
Note 14 - Utlån og nedskrivninger.....	28
Note 15 - Klassifisering av finansielle instrumenter.....	31
Note 16 - Immaterielle eiendeler.....	32
Note 17 - Varige driftsmidler.....	32
Note 18 - Andre eiendeler.....	32
Note 19 - Finansielle leasingavtaler som utleier.....	33
Note 20 - Forpliktelser fra finansieringsaktivitet.....	33
Note 21 - Annen gjeld.....	33
Note 22 – Pensjonsforpliktelse.....	34
Note 23 - Betingede forpliktelser.....	36
Note 24 - Aksjer i tilknyttede selskaper.....	36
Note 25 - Opplysninger om nærstående parter.....	37
Note 26 - Lån fra kredittinstitusjoner.....	37
Note 27 – Risikoforhold.....	38
Note 28 – Hendelser etter balansedagen.....	40
Uavhengig revisors beretning.....	41

Nordea Finans Norge AS – Fem år i sammendrag

NOK tusen	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat før tap	702 834	676 132	787 377	813 010	569 275
Tap på utlån, netto	2 089	34 174	53 489	408 391	149 729
Driftsresultat	700 745	641 958	733 887	404 619	419 546

I % av forvaltningskapital

Resultat før tap	2,1 %	1,8 %	1,9 %	1,9 %	1,4 %
Tap på utlån, netto	0,0 %	0,1 %	0,1 %	1,0 %	0,4 %
Driftsresultat	2,1 %	1,7 %	1,7 %	0,9 %	1,0 %

Nøkkeltall - balanse

Factoring	3 792 397	1 606 773	1 777 035	1 140 575	992 999
Leasing	11 684 052	15 889 238	19 985 917	20 942 599	20 865 833
Andre utlån	18 321 569	21 379 953	21 041 108	21 277 399	20 668 516
Nedskrivning på grupper av utlån	306 861	381 704	347 308	454 514	144 194
Nedskrivning på individuelle utlån	131 767	113 281	330 642	432 204	385 793
Ansvarlig kapital	7 870 000	7 889 000	8 135 000	8 103 000	7 924 000
Forvaltningskapital	33 449 619	38 454 048	42 237 387	42 595 613	42 047 919

Kapitaldekning

Kapitaldekning per 31.12.	28,1 %	25,3 %	23,9 %	22,6 %	23,1 %
---------------------------	--------	--------	--------	--------	--------

Styrets årsberetning

Selskapets organisering

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

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

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

Virksomheten

NFN har sammen med Nordea Finance Equipment AS (NFE) produktansvaret for eiendels finansiering, leasing lån, og factoring i Nordea Norge. Produktene distribueres gjennom bankens lands-omfattende salgsnett, internett, ved selskapets egne medarbeidere og via samarbeidende leverandører. Bilfinansiering er det største forretningsområdet og utgjør 71 % av det totale utlånsvolum ved utløpet av 2023. NFN samarbeider med NF Fleet AS på biladministrasjon og har en eierandel på 20 % i dette selskapet. Nordea sin samarbeidsavtale med Gjensidige inkluderer formidling av billån og leasing til NFN.

NFN samarbeider med NFE om leasing og salgsfinansiering av Equipment, og hoveddelen av nysalget blir registret i NFE.

Ved utgangen av 2023 er alle kundene innenfor Receivable Finance overført fra NFE til NFN og selskapene samarbeider om nysalg og kundebehandling.

Reguleringer

Fra 31. desember 2023 ble kravet til systemrisikobuffer økt fra 3,0 % til 4,5 % for foretak som benytter grunnleggende IRB metode, herunder NFN.

Det motsykliske kapitalbufferkravet er uendret på 2,5%, og ble senest justert opp fra 2,0% den 31. mars 2023.

Under kommende Basel III reform (også benevnt «Basel IV»), vil IRB bankene bli underlagt et nytt gulv for beregning av kapitalkrav. Dette er fastsatt til 72,5 % av standardmetoden på aggregert nivå, hvilket betyr at kapitalkravet vil bli basert på 72,5 % av totale risikovektede eiendeler under pilar 1 beregnet etter standardmetoden for kreditt- og markedsrisiko og operasjonell risiko. Gulvet forventes å bli faset inn med

50 % fra 1. januar 2025 til full implementering med 72,5 % med virkning fra 1. januar 2030, og med overgangsregler for beregning av risikovektede eiendeler av gulvet frem til slutten av 2032. Før kravene kan bli gjeldende for Nordea, må Basel IV rammeverket først bli innført i EU-rett.

Årsregnskapet

Resultatregnskapet

Driftsresultatet i 2023 ble 701 (642) millioner kroner. Sum driftsinntekter økte med 144 millioner kroner sammenlignet med 2022. Økningen skyldes i hovedsak høyere marginer og utlånsveksten innen Receivable Finance.

Selskapets driftskostnader ble totalt 497 (379) millioner kroner i 2023. Kostnadsprosenten, dvs. kostnader i prosent av inntektene, er 41,4 % (35,9 %). Økningen skyldes i hovedsak kostnader knyttet til feil beløp i inkassosaker.

Tap på utlån i 2023 utgjør 2 (34) millioner kroner. Tap på nivå 3, misligholdte og tapsutsatte fordringer, beløper seg til -6 (-137) millioner kroner, hvorav økte gruppenedskrivninger utgjør 29 (149) millioner kroner. De gruppevise IFRS 9 nedskrivningene for nivå 1 og 2 er en reversering på 4 (reversering 103) millioner kroner.

Eiendeler

Forvaltningskapitalen var ved utgangen av 2023 på 33.450 millioner kroner (38.454 millioner kroner). Reduksjonen skyldes lavt salg av bilfinansiering og at nysalg innenfor Equipment blir gjort av NFE.

Aksjer i tilknyttede selskaper er bokført til 27 (26) millioner kroner og referer seg til en 20 % eierandel i NF Fleet AS. Aktivert programvare beløper seg til 42 (36) millioner kroner.

Gjeld

NFN funder seg kun fra morbank. Ledig trekkfasilitet pr 31.12.2023 var 14.456 millioner kroner. Utsatt skatt beløper seg til 485 (708) millioner. Utsatt skatt henføres først og fremst til leasing av driftsmidler.

Egenkapital og ansvarlig lån

Egenkapitalen endte på 7.616 (7.563) millioner kroner hvorav 533 millioner kroner er resultatet for 2023. Utbetalt utbytte utgjør 481 millioner kroner. Selskapet har ansvarlig lån pålydende totalt 800 millioner kroner med forfall i september 2029.

Kapitaldekning

Ansvarlig kapital i NFN var ved årsskiftet 7.870 (7.889) millioner kroner, hvorav kjernekapitalen utgjør 7.020 (7.037) millioner kroner. Dette gir en kapitaldekning på 28,1 % (25,3 %) mens kjernekapitalen utgjør 25,1 % (22,6 %). Resultatet for perioden er inkludert i

kapitalberegningen og det er hensyntatt en forventning om 100 % utbytte. De regulatoriske kravene til kapitaldekning etter pilar 1 er pr 31.12.2023 ren kjernekapital 14,0 %, kjernekapital 15,5 % og ansvarlig kapital 17,5 %. Da NFN ikke har noen hybridkapital vil kravet til ren kjernekapital og kjernekapital bli det samme. I tillegg kommer pilar 2 som i SREP er satt til 1,8 % i 2023. 56,25 % av pilar 2 kravet skal inngå ren kjernekapital, 75 % i kjernekapital og 100 % i ansvarlig kapital. NFN har således en kapitalbuffer på henholdsvis 8,2 % (7,1 %) poeng i kjernekapital og 8,8 % (8,1 %) poeng i ansvarlig kapital pr 31.12.2023. Uvektet kjernekapitaldekning er 20,5 % (17,5 %).

Styret mener at selskapet er godt kapitalisert. NFN benytter IRB grunnleggende metode for bedrifter og institusjoner, men standard metode for SME, privatkunder, stat og kommune. Den innfusjonerte porteføljen fra Gjensidige Bank følger fortsatt standardmetoden også for bedrifter og institusjoner. For kunder hvor IRB metode er benyttet er risikovekten pr 31.12.2023 på 75,3 % (68,4 %). Ytterligere informasjon om kapital- og risikostyring er presentert i note 8 Kapitaldekning, note 27 Risikoforhold og www.nordea.com for rapportering av Kapital og Risikostyring.

Overføringer og disponeringer

Totalresultatet for 2023 ble 533 (474) millioner kroner. Det vil bli foreslått for generalforsamlingen i 2024 å utbetale 100 % utbytte av resultatet for perioden.

Disponeringen i årsregnskapet viser:

Tilført annen egenkapital:	533 millioner kroner
Totalt disponert:	533 millioner kroner

Kontantstrøm

Netto kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endringer i eiendeler og gjeld ble 512 (582) millioner kroner i 2023. Forskjellen mellom driftsresultat og kontantstrøm i 2023 skyldes først og fremst betalt skatt, nedskrivninger for tap på utlån, rentekostnader på ansvarlig lån og endring i periodiseringer av avsetninger. Kontantstrøm fra alle driftsaktiviteter er 5.414 (4.480) millioner kroner. Redusert utlånsmasse til kunder på 4.984 (3.688) millioner kroner er tatt med som driftsaktivitet. Kontantstrøm fra driftsaktiviteter er utbetalt i utbytte med 481 (552) millioner kroner, samt nedbetaling av innlån fra morbank med 4.921 (3.694) millioner kroner. Netto endring i likvider er en nedgang på 187 (økt 85) tusen kroner. Ubenyttet del av trekkfasilitet i Nordea Bank Abp beløper seg 14.856 (9.512) millioner kroner. Denne ubenyttede delen av trekkfasiliteten er ikke tatt inn i kontantstrømanalysen.

Redegjørelse

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

Risikostyring

Rammeverk for risikostyring

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

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

Kredittrisiko

Group Risk and Compliance er ansvarlig for rammene for kredittprosessen og kredittrisiko i konsernet. De enkelte produkt- og kundeområdene i NFN har primæransvaret for å styre kredittrisiko innen sitt eget område. Kredittinstruksen i NFN bygger på konsernets instruks, mens styret fastsetter fullmakter for kredittkomiteer på ulike nivåer innenfor forretningsområdene. Group Credit Risk Control er ansvarlig for å kontrollere og overvåke kvaliteten på portefølje og prosesser.

Risikobildet i 2023 har fortsatt vært preget av krigen i Ukraina, og i tillegg terrorangrepet mot Israel og den påfølgende krigen mot Hamas i Gaza. Inflasjonen har holdt seg høy gjennom året og først kommet ned mot slutten av året. Sentralbanken i Norge og sentralbanken internasjonalt har økt renten vesentlig gjennom hele året for å få kontroll over prisstigningen, og selv om inflasjonen fortsatt ligger godt over sentralbankens mål på 2,0 % synes denne å komme ned mot slutten av året og inn i 2024.

Kredittporteføljen i NFN er eksponert mot husholdninger på billansproduktet og bedrifter på leasing, og begge kundesegmenter er berørt prisstigningen og renteøkningen gjennom året. Reallønnen gikk ned for norske husholdninger i 2023, og renteøkningene har gjort at husholdningene har fått redusert disponibel inntekt. Arbeidsledigheten har økt noe selv om den fortsatt holder seg på et lavt nivå. Samtidig har bygg- og anleggsbransjen blitt berørt av effekten av økt rente, gjennom redusert økonomisk aktivitet, med stopp i nybygging av hytte og bolig. Bilmarkedet har sett et stort fall i nybilsalget mens

bruktbilmarkedet har holdt seg på et omtrent likt nivå med 2022.

Den underliggende tapsutviklingen i porteføljen er fortsatt lav, og det er enkeltstående næringsengasjement på leasing som representerer økte individuelle tap målt mot 2022, samtidig som NFN gjør en tilbakeføring av gruppenedskrivninger 76,3 millioner som er gjort som følge av reduksjon i kredittporteføljen.

Likevel observerer vi at det er økende mislighold mot slutten av året og økt antall konkurser i 2023 mot 2022. Det er grunn til å anta at denne misligholdsutviklingen vil fortsette hvert fall gjennom første halvår 2024.

Normaliserte tap beregnes vanligvis som et gjennomsnitt av siste 10 års kostnadsførte tap som er 0,38 % poeng. De normaliserte tapene på nåværende portefølje vurderes å være mellom 0,30 % - 0,50 % poeng. NFN har god spredning i kundemassen. Største kundeengasjement utgjør 7,59 % av ansvarlig kapital. Alle bedriftskunder med engasjement over 2,5 millioner kroner rates og de andre kundene scores. Rating på hver kunde gjennomgås årlig og beregnes på nytt. Den gjennomsnittlige Probability of Default på de ratingpliktige engasjementene (bedriftskunder) var 2,1 % (1,34 %) per 31. desember 2023.

Den relative andel av risikoklassene med høy, meget høy og misligholdt volum etter nedskrivninger er redusert/økt fra 2,4 % til 1,8 % i løpet av 2023. Klassifiseringen meget høy risiko er redusert med 55 millioner kroner til 105 millioner kroner.

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

Tall i millioner kroner	2023	2022
Husholdning	19.450	22.608
Forretningsmessig tjenesteyting	2.664	3.391
Transport	1.477	1.812
Detaljhandel	1.379	2.042
Bygg og anlegg	1.358	2.062

Utlån med registrert verdifall (nivå 3) er i løpet av 2023 falt 31 millioner kroner til 602 (633) millioner kroner. Nivå 3 utlån er misligholdt og tapsutsatt volum hvor rating 0+ og lavere er inkludert for bedriftskunder

Operasjonell risiko og intern kontroll

Operasjonell risiko defineres som risikoen for direkte eller indirekte tap, eller tap av omdømme forårsaket av utilstrekkelige interne rutiner, systemer, menneskelige feil eller eksterne hendelser. Internkontrollen er lagt opp for å minimere denne risikoen. I dette arbeidet vektlegges kartlegging av risiko med hensyn til omfang og hvor sannsynlig det er at risikoen inntreffer.

Internkontrollen er et ledelsesansvar. Første forsvarslinje er selskapets egne medarbeidere som har ansvar for risiko og etterlevelse av lovverk og etiske regler. Andre forsvarslinje er et sett av instruksjoner og direktiver som er besluttet i konsernet og av selskapets styre. En viktig evaluering i den aktive risikostyringen er den årlige vurderingen av egen virksomhet som identifiserer de viktigste risikoene og som angir tiltak for å redusere disse risikoene. Internrevisjonen i konsernet er den tredje forsvarslinjen og den gjennomfører årlige kontroller og rapporterer til styret om risikostyring, etterlevelse av lovverk og kontrollrutiner.

Bærekraft

Selskapets virksomhet forurenser ikke det ytre miljø direkte, men det vil ved finansiering av enkelte objekter indirekte kunne sies at forurensing av ytre miljø forekommer. Det er gitt retningslinjer for kredittprosessen at miljøhensyn skal inngå som en del av risikoanalysen.

NFN følger Nordea konsernets prinsipper og strategi for bærekraft.

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

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

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

Likviditetsrisiko

Selskapets likviditet baseres på trekkrettigheter hos morbank. Denne trekkrettigheten beløper seg til 38.000 millioner kroner. Likviditetskravene i CRD IV er ikke gjort gjeldende for finansforetak i Norge og LCR er derfor ikke lovpålagt. NFN har utbeidet ILAAP i tråd med sirkulær 12 / 2016 fra Finanstilsynet. Likviditetsposisjonen ble her målt mot intern LCR som er en intern risiko matrise. Faktisk utnyttelse har vært innenfor LCR grensen som er satt i 2023.

Strukturell renterisiko

Strukturell renterisiko måles etter SIIR og Economic Value. SIIR ble i 2023 til scenario med 200 punkter endring. Economic Value er basert på 6 forskjellige

scenarier. SIIR har i det siste kvartal vært noe over rammen som er satt av styret.

Valutarisiko

Selskapets risikoappetitt på utlån i valuta er at NFN ikke skal ta aktive valutaposisjoner, men det kan regnskapsmessig fremkomme differanser på grunn av rente-marginer som ikke er vekslet. Valutaeksponering omregnet til norske kroner per 31.12.2023 utgjorde 4 (3) millioner kroner.

Organisasjon og miljø

NFN er en del av Nordeakonsernets prosesser for ledelses- og medarbeiderutvikling, inkludert opplærings-programmer og medarbeidertilfredshetsundersøkelser. Kjønnsmangfold og like muligheter er en integrert del av utviklingen av organisasjonen og de ansatte.

Per 31.12.2023 hadde NFN 178 (178) ansatte, og antall årsverk utgjorde 172 (166). I tillegg kommer vikarer og engasjementsstillinger.

Selskapet sykefravær (legemeldt og egenmeldt) i 2023 var 3,5 %, sammenlignet med 4,1 % i 2022. Sykefraværet er noe redusert det siste året og er på samme nivå som før Covid-19. Selskapet har tett og systematisk oppfølging av sykefravær i henhold til IA-regler, og det er ikke avdekket negative forhold på arbeidsplassen som kan relateres til sykefraværet. Alle hendelser som kan representere en risiko skal rapporteres gjennom konsernets avvikssystem.

Nordea har null toleranse for enhver form for trakassering og mobbing på arbeidsplassen. Det er utarbeidet egne gruppedirektiver med klare instruksjoner til ledere og ansatte om hvordan man skal forholde seg til slik uønsket adferd.

Det er ikke registret noen form for personskader, materielle skader eller ulykker av betydning i 2023.

Likestilling og likelønn

Ved utgangen av 2023 var 43 % (43 %) av alle heltidsansatte kvinner, mens 44 % (39 %) av ledere med personalansvar er kvinner. I tråd med Nordeas strategi for mangfold og inkludering har NFN en kjønnsnøytral tilnærming både når det gjelder lønn, roller og posisjoner i organisasjonen.

Tett oppfølging og analysing av potensielle kjønnsrelaterte lønnsforskjeller er en del av denne strategien. For å sikre høy kvalitet i tilnærmingene og for å fjerne eventuelle skjevheter gjennomfører en tredjepartsleverandør en objektiv og grundig analyse av eventuelle lønnslikheter i Nordea. Analysen bruker regresjonsmodeller som tar hensyn til faktorer som driver rimelige lønnsforskjeller, som jobbkompleksitet, erfaring, ytelse og plassering, og identifiserer uberettigede lønnsforskjeller mellom kvinner og menn i sammenlignbare stillinger. For 2023 var slike lønnsforskjeller mellom kvinner og menn i

sammenlignbare stillinger i NFN på 1,7 % i menns favør. Selv om dette gapet, sammenlignet med markedsgjennomsnittet er den nedre enden, er det Nordeas ambisjon å lukke gapet fullt ut i løpet av 2026. Den årlige lønns gjennomgangen inkluderer et målrettet fokus på å adressere indentifiserte individuelle lønnsforskjeller. Nordea sikrer bevisstgjøring, opplæring og støtte til ledere for å hjelpe ledere til å ta objektive beslutninger om godtgjørelse og andre ansettelsesvilkår.

Det andre perspektivet på rettferdig lønn kommer ved å sammenligne gjennomsnittslønn for alle kvinner med gjennomsnittslønnen for all for alle menn i NFN. I dette tilfellet er menn i gjennomsnitt høyere avlønnet som følge av at menn innehar flere ledende stillinger som er forbundet med høyere lønn. Forskjellen i NFN er ca. 16 % i menns favør. Det ujusterte lønns gapet for personer i lederroller var 31,6 % og 11,1 % for øvrige ansatte.

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

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

Diskriminering og tilgjengelighet

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

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

Forsikring for styrets medlemmer og daglig leder

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

Åpenhetsloven

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

Hendelser etter balansedagen

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

Nordea Finans Norge AS

Oslo 8. mars 2024

Christian Fink Karas
Styrets leder

Trine Skjøien

Sjur Loen
Adm.dir.

Utsikter

Det er myes om tyder på at rentetoppen er nådd. Aktiviteten i norsk økonomi har flatet ut, ledigheten har steget litt fra et svært lavt nivå, og prisveksten er gradvis på vei ned. Samtidig har kronekursen styrket seg noe. Med forventninger om falt eller fallende rentekurve forventes det at husholdningers etterspørsel etter varer og tjenester vil øke. Dette vil føre til bedre tider for norsk økonomi.

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

Jon Brenden

Anne Skirstad

Resultatregnskap

NOK tusen	Note	2023	2022
Driftsinntekter			
Renteinntekter	1, 2, 25	2 165 472	1 474 861
Rentekostnader	2, 25	-1 235 026	-688 955
Netto renteinntekter		930 446	785 905
Gebyr- og provisjonsinntekter	1, 3	211 288	213 016
Gebyr- og provisjonskostnader	3	-28 373	-20 474
Netto gebyr- og provisjonsinntekter		182 916	192 542
Andre driftsinntekter	4, 24	86 180	77 060
Sum driftsinntekter		1 199 542	1 055 507
Driftskostnader			
Generelle administrasjonskostnader:			
Personalkostnader	6	-212 977	-196 845
Andre kostnader	5	-278 029	-162 324
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	16, 17	-5 702	-20 206
Sum driftskostnader eksklusive tap på utlån		-496 708	-379 375
Resultat før tap		702 834	676 132
Tap på utlån, netto	13, 14	-2 089	-34 174
Driftsresultat		700 745	641 958
Skattekostnad	12	-175 124	-160 639
Resultat for perioden		525 622	481 319
Totalresultat			
NOK tusen		2023	2022
Resultat for perioden		525 622	481 319
Poster som ikke blir omklassifisert til resultat			
Pensjonskostnad			
Revaluering pensjonsforpliktelse ¹	22	9 473	-10 170
Skatt på revaluering ytelseplaner ¹	12	-2 368	2 542
Sum andre inntekter og kostnader		7 104	-7 627
Totalresultat		532 726	473 692
Som tilskrives:			
Aksjonærer i Nordea Finans Norge AS		532 726	473 692
Sum		532 726	473 692

¹ Komponenter som ikke kan bli reklassifisert til resultatregnskapet

Balanse

NOK tusen	Note	31.des 2023	31.des 2022
Eiendeler			
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	9	6 220	6 406
Utlån til og fordringer på kunder	10, 14, 19, 25	33 359 390	38 380 979
Aksjer i tilknyttede selskaper	24	26 957	26 041
Immaterielle eiendeler	16	41 784	35 591
Pensjonseiendel	22	12 269	412
Variige driftsmidler	17	143	251
Andre eiendeler	18	2 856	4 368
Sum eiendeler		33 449 619	38 454 048
Gjeld			
Lån fra kredittinstitusjoner	10, 11, 20, 26	23 547 493	28 487 967
Annen gjeld	10, 21	677 259	669 828
Påløpte, ikke forfalte kostnader og forskuddsbetalte inntekter		262 860	169 058
Pensjonsforpliktelser	22	52 066	48 101
Utsatt skatt	12	484 743	708 297
Ansvarlig lånekapital	7, 20, 25	809 550	807 495
Sum gjeld		25 833 972	30 890 746
Egenkapital			
Aksjekapital	8	389 970	389 970
Overkurs	8	2 174 591	2 174 591
Annen egenkapital	8	5 051 086	4 998 742
Sum egenkapital		7 615 647	7 563 302
Sum gjeld og egenkapital		33 449 619	38 454 048

Oslo 8. mars 2024

Christian Fink Karas
Styrets leder

Jon Brenden

Trine Skøien

Anne Skirstad

Sjur Loen
Adm.dir.

Oppstilling over endringer i egenkapital

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

NOK tusen	Aksjekapital ¹	Overkurs	Annen egenkapital		Sum egenkapital
			Andre reserver	Tilbakeholdt overskudd	
Balanse per 1. jan 2022	389 970	2 174 591	-3 343	5 077 941	7 639 159
Resultat for perioden				481 319	481 319
Andre inntekter og kostnader			-7 627		-7 627
Utbetalt utbytte				-551 745	-551 745
Aksjebasert betaling ²			2 197		2 197
Balanse per 31. des 2022	389 970	2 174 591	-8 773	5 007 515	7 563 303

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

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

Kontantstrømoppstilling

NOK tusen	2023	2022
Driftsaktiviteter		
Driftsresultat	700 745	641 958
Justering for poster utenom kontantstrømmen	120 535	110 904
Betalt skatt	-309 122	-170 567
Kontantstrøm fra driftsaktiviteter før endring i eiendeler og gjeld i driftsaktiviteter	512 158	582 296
Endringer i eiendeler i driftsaktiviteter		
Endring i utlån til kunder	4 984 231	3 687 958
Endring i andre eiendeler	1 513	803
Endringer i gjeld driftsaktiviteter		
Endring annen gjeld	-84 381	208 629
Kontantstrøm fra driftsaktiviteter	5 413 521	4 479 686
Investeringsaktiviteter		
Kjøp av immaterielle eiendeler	-11 713	-3 580
Kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	-11 713	-3 580
Finansieringsaktiviteter		
Nye lån fra kredittinstitusjoner	12 434 808	16 144 999
Utbetalt lån fra kredittinstitusjoner	-17 355 484	-19 839 275
Betalt ansvarlig lån	0	-230 000
Betalt utbytte	-481 319	-551 745
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter	-5 401 994	-4 476 021
Kontantstrøm i perioden	-187	85
Likviditetsbeholdning ved begynnelsen av perioden	6 406	6 321
Likviditetsbeholdning ved utgangen av perioden	6 220	6 406
Endring	-187	85

Kommentarer til kontantstrømoppstillingen

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

Driftsaktiviteter

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

NOK tusen	2023	2022
Av- og nedskrivninger på driftsmidler og immaterielle eiendeler	5 702	20 206
Nedskrivning for tap på utlån	15 998	32 403
Resultat tilknyttet selskap	-2 111	-551
Endring påløpte renter ansvarlige lån	2 055	3 900
Endringer i periodiseringer av avsetninger	93 802	8 664
Endring netto pensjonsforpliktelse	1 580	2 553
Annet	3 509	43 730
Sum	120 535	140 073

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

Kontantstrøm fra driftsaktiviteter inkluderer betalte og mottatte renter med følgende beløp

NOK tusen	2023	2022
Renteinntekter innbetalt	1 433 667	920 957
Rentekostnader utbetalt	-1 258 615	-610 168

Investeringsaktiviteter

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

Finansieringsaktiviteter

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

Kontanter og likvider

NOK tusen	31.des 2023	31.des 2022
Fordringer på kredittinstitusjoner	6 220	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 31.12.2023 utgjør NOK mill 14.856.

Noter

Note 1 - Regnskapsprinsipper

1. Generelt

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

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

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

Styret vedtok årsregnskapet 8. mars 2023 med forbehold om Generalforsamlingens endelige godkjennelse.

2. Endrede regnskapsprinsipper og presentasjon

Regnskapsprinsippene og grunnlaget for vurderingene og presentasjon er i det alt vesentligste uendret i forhold til årsrapporten for 2022.

Følgende nye og omarbeidede standarder og tolkninger ble innført 1. januar 2023, men har ikke hatt noen betydelige innvirkning på NFNs regnskaper:

- Endringer i IAS 8 Regnskapsprinsipper, endringer i regnskapsestimater og feil: Definisjon av regnskapsestimater
- Endringer i IAS 1 Presentasjon av finansregnskap og IFRS-praksisuttalelser 2: Opplysninger om regnskapsprinsipper

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

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

- Endringer i IAS 1 Presentasjon av finansregnskap: Klassifisering av gjeld som kortsiktig eller langsiktig
- Endringer i IAS 7 Kontantstrøm og IFRS 7 Finansielle instrumenter
- Endringer i IAS 16 Leasing: Leasinggjeld i en salg og tilbakeleie avtale

4. Kritiske vurderinger og viktige kilder til usikkerhet i estimatene

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

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

Kritiske vurderinger og estimater foretas spesielt i forbindelse med:

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

Vurdering av verdifall på utlån til kunder / kredittinstitusjoner

NFNs regnskapsprinsipper for vurdering av utlån beskrives i avsnitt 7 Utlån til kunder og kredittinstitusjoner.

Ledelsen må foreta kritiske vurderinger ved beregning av nedskrivninger for verdifall på utlån. For NFN utgjør samlede utlån før nedskrivninger 33.798 (38.876) millioner kroner), se Note 14 Utlån og nedskrivninger.

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

Det gjøres en vurdering når en eksponering har en betydelig økning i kredittrisikoen. Hvis dette er tilfelle, skal vurderingen gjenspeile forventet tap i levetiden, i motsetning til 12 måneders forventet tap for eksponeringer som ikke har betydelig økning i kredittrisikoen. Vurdering gjøres også ved valg av modelleringsmetoder som dekker andre parametere ved beregning av forventede tap, for eksempel er forventet forfall brukt i nivå 2, samt vurdering av om parametere

basert på historiske data er relevante for estimering av fremtidige tap.

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

Vurdering av nedskrivningsbehov for andre immaterielle eiendeler

NFNs regnskapsprinsipp for vurdering av nedskrivning på internt utviklet programvare hvor avskrivninger ikke er påbegynt er beskrevet i avsnitt 12. Programvare hvor avskrivninger ikke er påbegynt utgjør ved utgangen av året 42 millioner kroner (36 millioner kroner).

Aktuarberegninger av pensjonsforpliktelser og pensjonsmidler knyttet til ansatte

NFN regnskapsprinsipper for pensjons-ytelser beskrives i avsnitt 15 Ytelser til ansatte.

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

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

5. Regnskapsføring av driftsinntekter

Netto renteinntekter

Renteinntekter og rentekostnader beregnes og innregnes på grunnlag av effektiv rentemetode, eller der det anses korrekt, på grunnlag av en metode som resulterer i renteinntekter eller rentekostnader er en rimelig tilnærming til den effektive rentemetoden. Effektiv rente omfatter gebyrer som anses som en integrert del av den effektive renten til et finansielt instrument (generelt gebyrer som mottas som kompensasjon for risiko). Den effektive renten tilsvarer renten som diskonterer kontraktmessige fremtidige kontantstrømmer til den finansielle eiendelens eller forpliktelsens bokførte verdi.

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

Netto gebyr- og provisjonsinntekter

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

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

Andre driftsinntekter

For netto gevinst fra salg av varige driftsmidler se avsnitt 7 Utlån til kunder og kredittinstitusjoner og avsnitt 8 Leasing.

6. Utlån til og fordringer på kunder og kredittinstitusjoner

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

Regnskap og presentasjon

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

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

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

Verdifalltest på utlån til individuelle kunder

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

Verdifalltest på gruppevis utlån

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

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

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

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

- Privat kunder med en initial 12-måneders PD under 1%:
Eksponeringer med en relativ økning i levetid PD over 100% og en absolutt økning i 12 måneders PD over 45 bps overføres til nivå 2.
- Privat kunder med en initial 12-måneders PD over eller lik 1%:
Eksponeringer med en relativ økning i PD-levetid over 100% eller en absolutt økning i 12 måneders PD over 300 bps overføres til nivå 2.
- Ikke privat kunder med en innledende 12-måneders PD under 0,5%:
Eksponeringer med en relativ økning i levetid PD over 150% og en absolutt økning i 12 måneders PD over 20 bps overføres til nivå 2.

- Ikke privat kunder med en første 12-måneders PD over eller lik 0,5%:
Eksponeringer med en relativ økning i levetid PD over 150% eller en absolutt økning i 12 måneders PD over 400 bps overføres til trinn 2

For eiendeler hvor rating- og scoring-modeller benyttes, blir rating / scoring endringen kalibrert for å matche den betydelige økningen i kredittrisiko basert på PD for gjenværende løpetid. I tillegg overføres kunder som har fått betalingslettelse og kunder med forfall mere enn tretti dager til nivå 2, med mindre det allerede er identifisert et nedskrivningsbehov (nivå 3). Kunder med betalingslettelse blir værende i nivå 2 i en prøveperiode på 24 måneder fra når betalingslettelsen ble gitt. Etter prøvetiden tilbakeføres fordringen til nivå 1 og blir vurdert som andre fordringer i nivå 1. Fordringer med forfall mere enn nitti dager, klassifiseres normalt i nivå 3, men denne klassifiseringen endres dersom det foreligger bevis for at kunden ikke er i mislighold. Slike lånefordringer er klassifisert i nivå 2.

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

Konstatering av tap

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

- Lånefordringer hvor kravet er forfalt med mere enn nitti dager. Dersom et lånekrav, eller en del av det, anses å være umulig å gjenopprette etter denne vurderingen, er det avskrevet.
- Lånefordringer som dekkes av insolvensprosedyrer og har lav sikkerhetsdekning.
- Utlånsfordringer der juridiske kostnader forventes å bli høyere enn inntektene fra konkursprosessen, og det forventes derfor at estimert gjenvinningsverdi er lav.
- En delvis tapsføring kan begrunnes når det foreligger rimelig økonomisk dokumentasjon som viser at

låntakeren ikke har evne til å tilbakebetale hele beløpet, det vil si at en betydelig del av gjelden ikke med rimelighet kan sies å være gjenvinnbar, som følge av tiltak som betalingslettelser eller at sikkerheten er realisert.

- Restrukturering tilfeller.

Tap på utlån

- Nedskrivninger for verdifall på finansielle eiendeler klassifisert som Utlån og fordringer under "Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner" og "Utlån til og fordringer på kunder" i balansen, presenteres som "Tap på utlån, netto" i resultatregnskapet. Tapene presenteres netto etter alle sikkerhets- og andre kredittgarantier. Nordeas regnskapsprinsipper for beregning av nedskrivning for verdifall på utlån fremkommer i avsnitt 7 Utlån til kunder og kredittinstitusjoner.
- Nedskrivninger for verdifall blir reversert hvis gjenvinningsbeløpet blir større. Bokført verdi økes da til gjenvinningsbeløpet, men skal ikke overstige det som ville ha vært bokført verdi dersom det ikke var innregnet noen nedskrivning for verdifall

Diskonteringsrente

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

Overtatte eiendeler

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

7. Leasing

Nordea Finans Norge som utleier

NFNs leasing aktivitet består av finansielle leasingavtaler. Finansielle leasingavtaler rapporteres som fordringer på leietaker under posten «Utlån til kunder» i balansen med et beløp som tilsvarer nettoinvesteringen i leien. Leien, eksklusiv servicekostnader, føres som tilbakebetaling av hovedstol og renteinntekter. Selskapet bruker effektiv rentes metode ved inntektsføring og nedbetaling.

For nedskrivning av verdifall se avsnitt 7 Utlån til kunder og finansinstitusjoner

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

Gevinst ved salg av leasinggjenstander

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

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

8. Factoring

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

9. Aksjer i tilknyttede selskaper

Eierandeler i tilknyttede selskaper blir regnskapsført etter egenkapitalmetoden.

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

10. Eiendeler og gjeld i fremmed valuta

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

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

11. Immaterielle eiendeler

IT-utvikling / programvare

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

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

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

12. Balanseføring og fraregning av eiendeler og forpliktelser

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

13. Ytelser til ansatte

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

Kortsiktige ytelser

Kortsiktige ytelser består hovedsakelig av faste og variable lønninger. Både faste og variable lønninger kostnadsføres i den perioden som de ansatte har utført tjenester for NFN. Nordea har også aksjebasert betalingsprogram som er nærmere beskrevet i avsnitt 18 Aksjebasert avlønning.

For mer informasjon se note 6 Personalkostnader.

Pensjonsytelser

Pensjonsordninger

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

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

Pensjonskostnader

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

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

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

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

Diskonteringsrente for ytelsesbaserte pensjonsordninger

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

Sluttvederlag

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

Sluttvederlaget kostnadsføres når NFN har en forpliktelse til å utføre betalingen. En forpliktelse oppstår når det eksisterer en formell plan som det riktige nivået i organisasjonen har forpliktet seg til, og når NFN ikke har noen realistisk mulighet til å trekke den tilbake. Dette oppstår når planen er kommunisert til den berørte gruppen eller til deres representanter.

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

ytelser som Pensjonskostnader i Note 6 Personal-kostnader.

14. Skatt

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

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

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

Utsatt skatt beregnes etter skattesatsen som forventes å gjelde for midlertidige forskjeller når de blir reversert, basert på gjeldende lover på rapporteringstidspunktet. Utsatt skattefordel og utsatt skatteforpliktelse diskonteres ikke. Utsatt skattefordel innregnes bare i den grad det er

sannsynlig at fremtidig skattbar inntekt kan benyttes på de midlertidige forskjellene, fremført underskudd og ubenyttede skattecreditter. Utsatt skattefordel vurderes ved hver rapporteringsdag og reduseres i den grad det ikke lenger er sannsynlig at skattefordelen vil bli realisert.

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

15. Egenkapital

Annen egenkapital

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

16. Nærstående parter

NFN definerer nærstående parter som:

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

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

Aksjonærer med betydelig innflytelse

Nordea Bank AB Abp eide 31.12.23 100 % av aksjene i NFN og har betydelig innflytelse.

Note 2 – Netto renteinntekter

NOK tusen	2023	2022
Renteinntekter		
Utlån til og fordringer på kunder	2 165 472	1 474 861
Sum renteinntekter	2 165 472	1 474 861
Rentekostnader		
Lån fra kredittinstitusjoner	-1 189 955	-655 880
Ansvarlig lånekapital	-45 065	-33 068
Andre rentekostnader	-5	-7
Sum rentekostnader	-1 235 026	-688 955
Netto renteinntekter	930 446	785 905
Netto renteinntekt		
NOK tusen	2023	2022
Renteinntekter	1 441 635	933 995
Netto leasinginntekter	723 837	540 866
Rentekostnader	-1 235 026	-688 955
Sum netto renteinntekt	930 446	785 905

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

Note 3 – Netto gebyr- og provisjonsinntekter

NOK tusen	2023	2022
Provisjonsinntekter	61 960	45 037
Gebyrinntekter	149 328	167 979
Sum gebyr- og provisjonsinntekter	211 288	213 016
Provisjonskostnader	-15 170	-9 327
Gebyrkostnader	-13 203	-11 147
Sum gebyr- og provisjonskostnader	-28 373	-20 474
Netto gebyr- og provisjonsinntekter	182 916	192 542

Note 4 – Andre driftsinntekter

NOK tusen	2023	2022
Salgsgevinster	83 798	75 511
Resultat fra tilknyttet selskap	2 111	551
Andre	271	998
Sum	86 180	77 060

Note 5 – Andre kostnader

NOK tusen	2023	2022
Informasjonsteknologi	54 973	55 459
Markedsføring	21 486	23 205
Porto, telefon og kontorkostnader	7 534	10 244
Husleie - og eiendoms kostnader	26 325	24 683
Reisekostnader	2 009	1 260
Kostnader knyttet til hendelser og feil	112 727	112
Andre	52 974	47 361
Sum	278 029	162 324

Honorar til revisor

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

Note 6 – Personalkostnader

Lønn og godtgjørelser

NOK tusen	2023	2022
Lønn og godtgjørelser	136 743	121 414
Pensjonskostnader (note 22)	18 421	17 759
Arbeidsgiveravgift	33 300	32 552
Overskuddsdeling	8 258	10 635
Andre personalkostnader	16 253	14 485
Sum	212 974	196 845

Pensjonskostnader

NOK tusen	2023	2022
Ytelseplaner (Note 22)	4 545	3 588
Innskuddspensjon (Note 22)	13 876	14 171
Sum	18 421	17 759

Antall ansatte / årsverk

	2023	2022
Antall årsverk per 31.12	172	166
Antall ansatte per 31.12	178	178

Kjønnsfordeling i selskapet

	2023	2022
Menn	56 %	57 %
Kvinner	44 %	43 %

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

Ytelser til ledende personer i selskapet 2023

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

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

2022

NOK tusen	Fast lønn og honorar	Variabel lønn	Øvrige ytelser	Pensjonskostnad	Totale ytelser	Lån 31.12.
Administrerende direktør						
Sjur Loen	2 147	726	620	245	3 737	9 453

Styret

Det er utbetalt NOK tusen 75 i honorarer til eksterne styremedlemmer.

Interne styremedlemmer Christian Fink Karas (fra desember 2023), Hans Einar Herzog (juli 23 til desember 2023) Peter Hupfeld (frem til juli 2023), Jon Brenden mottar ikke honorarer fra Nordea Finans Norge AS for sine styreverv. Christian Fink Karas, Hans Einar Herzog, Peter Hupfeld og Jon Brenden har vært ansatt i andre enheter i Nordea konsernet i samme periode og har mottatt sin lønn fra disse enhetene. Anne Skirstad (ansattes representant) mottar NOK tusen 3,5 for hvert styremøte.

Administrerende direktør

Lån til administrerende direktør er ytet etter samme prinsipper som til øvrige ansatte.

Bonusutbetalingen er en resultatbasert ordning. I tillegg deltar administrerende direktør i Nordeas "Nordea Incentive Programme" (NIP).

Øvrige ledende personer

Nordea Finance har en overordnet nordisk ledergruppe. Dette bidrar til at alle deler av Nordea Finance blir ledet i henhold til en ensartet Nordea strategi. Denne ledergruppen har vært representert i Nordea Finans Norge AS styre ved Peter Hupfeld (frem til juli 2023 og Christian Fin Karas fra desember 2023). Lokal ledergruppe har ansvar for å gjennomføre den vedtatte strategien. Lokal ledergruppe ansees derfor ikke som ledende personer i relasjon til opplysningsplikt om ytelser.

Øvrige ansatte

Lån til Nordea Finans Norge AS sine ansatte utgjorde NOK tusen 486 135 (462 574) per 31.12. Disse lånene er gitt av Nordea Bank Abp filial Norge, Nordea Finans Norge. Renten for ansatte lån er variabel og var per 31. desember 5,01 % på bolig lån og 6,45 % på billån.

Ledende ansatte – incentivordning

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

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

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

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

Note 7 - Ansvarlig lånekapital

NOK tusen	2023	2022
Hovedstol, tidsbegrenset ansvarlig lån	800 000	800 000
Sum	800 000	800 000

Rentekostnader ansvarlig lån	45 065	33 068
-------------------------------------	--------	--------

NOK 800.000 tusen har en margin på 1,60 %-poeng i forhold til 3 måneders Nibor og forfaller i september 2029.

Note 8 - Kapitaldekning

Regelverk

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

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

Regulatoriske minstekrav til kapitaldekning

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

- Ren kjernekapitaldekning (CET1) 4.5 %
- Annen ren kjernekapital (Tier1) 6.0 %
- Total kapitaldekning 8.0 %

Kapitalbuffer

Et systemrisikobufferkrav (SRB) på 4,5 % ble implementert fra 31. desember 2020. Implementeringsperiode ble vedtatt forlenget frem til 31. desember 2022 for banker som ikke brukte avanserte IRB-metoden. For de samme bankene forlenget Finansdepartementet 16. desember 2022 innfasingsperioden for å øke SRB fra 3 % til 4,5 % i ett år, frem til 31. desember 2023.

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

Ferdigstillelse av Basel III rammeverket (“Basel IV”)

Basel III er et globalt regelverk om kapitaldekning, stresstester og likviditetsrisiko i banksektoren. I desember 2017 ble endelig Basel III rammeverket publisert, også benevnt som Basel IV pakken. Den inneholder revideringer av både kredittrisiko, markedsrisiko, operativ risiko, kredittrisikojusteringer (CVA) uvektet kapitalkrav og innfører et nytt gulv.

Før Basel IV blir gjeldende for Nordea må regelverket først innføres i EU rammeverket. EU Kommisjonen (27. oktober 2021) og EU-rådet (31. oktober 2022) har publiserte sitt forslag til europeisk implementering av Basel IV gjennom endringer i CRR og CRD. Forslaget fra EU-parlamentet er ventet i første halvdel av 2023, med trepartsforhandlingene mellom Kommisjonen, Rådet og Parlamentet i andre halvdel av 2023. Den nye forordningen forventes å tre i kraft 1. januar 2025.

Når det gjelder kredittrisiko, inkluderer forslaget revisjoner til både IRB metoden, hvor nye restriksjoner knyttes til anvendelse av IRB for spesifiserte eksponeringstyper, såvel som til standardmetoden. Også for markedsrisiko har interne metoder samt standardmetoden blitt revidert. For operasjonell risiko de tre gjeldende metoder vil bli fjernet og erstattet av en standardmetode som skal benyttes av alle banker. For CVA risiko fjernes anvendelse av interne metoder og standardmetoden er revidert.

Det nye gulvet er satt til 72,5 % av standardmetoden på aggregert nivå, hvilket betyr at kapitalkravet vil bli 72,5 % av totale risikovektede eiendeler under pilar 1 beregnet etter standardmetoden for kredittrisiko og markedsrisiko. Gulvet vil bli faset inn, med 50 % fra 1. januar 2025 til full implementering med 72,5 % med virkning fra 1. januar 2030, i tillegg til overgangsregler for beregning av risikovektede eiendeler av gulvet frem til slutten av 2032.

Pilar 1 kravet består av følgende vektet kapitalkrav

	31.12.2023	31.12.2022
Minimum CET1	4,5 %	4,5 %
CCoB	2,5 %	2,5 %
SRB	4,5 %	3,0 %
CCyB	2,5 %	2,0 %
Additional tier 1	1,5 %	1,5 %
Tier 2	2,0 %	2,0 %
Total pilar 1	17,5 %	15,5 %

I tillegg kommer pilar II krav som i SREP 2022 ble satt til 1,8 %.

Spesifikasjon ansvarlig kapital

	31. des 2023	31. des 2022
NOK mill		
Kjernekapital ¹	7 020	7 037
Ansvarlig kapital ¹	7 870	7 889

¹ Inklusive resultat for perioden

Kapitalkrav

	31. des 2023	31. des 2023	31. des 2022	31. des 2022
	Risikovektede		Risikovektede	
NOK mill	Kapitalkrav	eiendeler	Kapitalkrav	eiendeler
Kreditrisiko	2 089	26 116	2 339	29 237
IRB grunnleggende metode	666	8 320	701	8 765
- hvorav foretak	564	7 056	589	7 368
- hvorav institusjoner	0	1	0	1
- hvorav andre	101	1 263	112	1 396
Standardmetode	1 424	17 796	1 638	20 472
- hvorav stat og statlige institusjoner	3	41	3	32
- hvorav institusjoner	0	1	0	4
- hvorav foretak	121	1 516	109	1 366
- hvorav retail	1 010	12 622	1 186	14 822
- hvorav som er misligholdt	22	274	14	172
- hvorav aksjer	2	27	2	26
- hvorav andre	265	3 314	324	4 050
Operasjonell risiko	152	1 894	154	1 920
Sjablonmetoden	152	1 894	154	1 920
Ytterligere risikoeksponering i henhold til artikkel 3 CRR				
Delsum	2 241	28 010	2 493	31 157
Justering for minimumsgrenser				
Tilleggskrav i henhold til minimumsgrenser	0	0	0	0
Sum	2 241	28 010	2 493	31 157

Kapitaldekning før overgangsreglene

	31. des 2023	31. des 2022
Kjernekapitaldekning ekskl hybridkapital ¹	25,1 %	22,6 %
Kjernekapitaldekning ¹	25,1 %	22,6 %
Kapitaldekning ¹	28,1 %	25,3 %

¹ Inklusive resultat for perioden

Uvektet kjernekapitalandel, Leverage ratio

	31. des 2023	31. des 2022
Kjernekapitaldekning	7 020	7 037
Leverage ratio exposure	34 171	40 316
Gjeldsgrad, prosentvis	20,5 %	17,5 %

Note 9- Bundne bankinnskudd

Innskudd i finansinstitusjoner omfatter bundne skattetreks midler med NOK tusen 6.220 (6.406).

Note 10 - Eiendeler og gjeld i utenlandsk valuta

Selskapets valutaposisjon omregnet til NOK 31.12.2023

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

Selskapets valutaposisjon omregnet til NOK 31.12.2022

NOK tusen	USD	EUR	SEK	DKK	GBP	Andre	Sum
Eiendeler							
Utlån til kunder	273 195	156 025	4 046	56	4 431	2 099	439 853
Sum eiendeler	273 195	156 025	4 046	56	4 431	2 099	439 853
Gjeld							
Lån fra kredittinstitusjoner	270 601	154 255	3 986	22	4 804	2 097	435 766
Annen gjeld	1 778	334	0	20	5	0	2 137
Sum gjeld	272 379	154 589	3 986	42	4 809	2 097	437 903
Netto eksponering	816	1 436	59	14	-378	2	1 950
Brutto eksponering	816	1 436	59	14	378	2	2 706

Note 11 – Forfallsanalyse – Finansielle forpliktelser

Gjenstående løpetid

31.12.2023

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

31.12.2022

NOK tusen	0-3 mnd	3-12 mnd	1-5 år	Mer enn 5 år	Uten forfall	Sum
Gjeld og egenkapital						
Lån fra kredittinstitusjoner *	264 460	2 527 174	27 631 004	27 249	157 521	30 607 409
Ansvarlig lånekapital inkl. fremtidige renter **	17 415	29 760	158 720	869 440	0	1 075 335
Sum gjeld med faste forfall	281 875	2 556 934	27 789 724	896 689	157 521	31 682 744
Andre forpliktelser	621 881	34 535			13 412	1 595 284

Alle innlån kommer fra Nordea konsernet og NFN inngår i konsernets likviditetsstyring. NFN har trekkfasiliteter i Nordea Bank AB (publ). Trekkfasilitetene har årlig fornyelse og markedsmessige vilkår. Per 31.12.2023 utgjør ubenyttet del av trekkfasiliteten 14.856 millioner kroner.

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

Note 12 – Skatter

NOK tusen	2023	2022
Betalbar skatt	400 450	308 526
Endring betalbar skatt forrige år	596	37 655
Utsatt skatt	-225 341	-147 887
Endring utsatt skatt forrige år	-581	-37 655
Sum	175 124	160 639
Skatt og utsatt skatt ført via totalresultatet		
Utsatt skatt revaluering pensjonsforpliktelse	-2 368	2 542
Sum	-2 368	2 542

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

NOK tusen	2023	2022
Resultat før skatt	700 745	641 958
Skatt etter nominell sats på 25 %	175 186	160 490
Inntekt/tap fra tilknyttede selskaper og aksjer	-528	-138
Ikke fradragsberettigede kostnader	450	287
Justeringer relatert til tidligere år	15	0
Skattekostnad	175 124	160 639
Gjennomsnittlig effektiv skattesats	25,0 %	25,0 %

Utsatt skatt

NOK tusen	2023	2022
Utsatt skattekostnad (-) / inntekt (+)		
Utsatt skatt på grunn av midlertidige forskjeller	-225 341	-147 887
Netto skattekostnad (-) / inntekt (+)	-225 341	-147 887

Netto utsatt skatteforpliktelse

Utsatt skatt på grunn av midlertidige forskjeller:		
- Pensjonsforpliktelse	-8 664	-10 996
- Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	521 502	719 293
- Andre	-28 095	0
Netto utsatt skatteforpliktelse	484 743	708 297

Endringer i utsatt skattefordel / utsatt skatteforpliktelse, netto som følger:

Åpningsbalanse ved begynnelsen av året	708 297	896 381
- Utsatt skatt relatert til poster som er innregnet i totalresultatet	2 368	-2 542
- Pensjonsforpliktelse	-37	-1 026
- Varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	-197 791	-185 614
- Underskudd til fremføring	0	0
- Andre	-28 095	1 098
Sum	484 743	708 297

Note 13 – Tap på utlån

NOK tusen	2023	2022
Netto tap utlån nivå 1	25 528	120 648
Netto tap off-balance nivå 1	-4 737	-6 219
Netto tap utlån nivå 2	10 668	-6 209
Netto tap off-balance nivå 2	-6 165	-5 221
Netto tap på utlån, ikke misligholdt og tapsutsatt	25 295	102 998
Nivå 3, misligholdte og tapsutsatte		
- netto tap utlån, grupper	38 647	-148 835
- konstaterte tap	-72 355	-215 367
- nedskrivninger bruk til å dekke konstaterte tap	37 844	133 663
- innganger på tidligere konstatert tap	12 481	9 670
- økte nedskrivninger	-64 201	-46 231
- tilbakeføringer individuelle nedskrivninger	20 201	129 929
Netto tap på utlån misligholdte og tapsutsatt	-27 384	-137 172
Netto tap på utlån	-2 089	-34 174

Nøkkeltall

	2023	2022
Tap på utlån forholdstall, basis punkter	1	9
- herav nivå 1	-8	-31
- herav nivå 2	-3	2
- herav nivå 3	8	35

Note 14 - Utlån og nedskrivninger

Fremtidsrettet informasjon brukes både for å vurdere vesentlig økning i kredittrisiko og beregning av forventet kreditt tap. Nordea bruker tre makroøkonomiske scenarier: et basis scenario, et gunstig scenario og et ugunstig scenario. Ved utgangen av 2023 ble scenariene for forventede kredittapene (ECL) med følgende vektning basis scenario 50 %, gunstig 10 % og ugunstig 40 % (basis scenario 50 %, gunstig 10 % og ugunstig 40 %). Vektinger reflekterer risiko knyttet til de makroøkonomiske anslagene i løpet av året.

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

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

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

Scenario og nedskrivninger 2023

% /NOK tusen	2024	2025	2026	Uvektet ECL	Sannsynlighets vekt	Modellbasert nedskrivning	Justering		Totale nedskrivninger
							modellbasert nedskrivning*	Individuelle nedskrivninger	
Gunstig scenario				174 065	10 %				
BNP vekst %	2,4	1,1	0,8						
Arbeidsløshet %	3,1	3,2	3,4						
Endring i husholdningens konsum %	1,9	2,4	2,7						
Endring i forbruker priser %	4,5	3,4	2,8						
Endring i boligpriser %	1,2	2,9	3,4						
Basis scenario				178 590	50 %	180 825	126 036	131 767	438 628
BNP vekst %	0,4	1,0	1,1						
Arbeidsløshet %	3,3	3,8	3,8						
Endring i husholdningens konsum %	0,1	1,9	2,5						
Endring i forbruker priser %	4,8	3,1	2,5						
Endring i boligpriser %	0,8	2,2	2,6						
Ugunstig scenario				185 309	40 %				
BNP vekst %	-1,7	0,2	0,4						
Arbeidsløshet %	4,4	4,8	4,9						
Endring i husholdningens konsum %	-1,2	0,8	1,2						
Endring i forbruker priser %	6,6	3,0	1,8						
Endring i boligpriser %	-6,7	-1,5	2,0						

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

Scenario og nedskrivninger 2022

% /NOK tusen	2022	2023	2024	Uvektet ECL	Sannsynlighets vekt	Modellbasert nedskrivning	Justering		Totale nedskrivninger
							modellbasert nedskrivning*	Individuelle nedskrivninger	
Gunstig scenario				141 936	10 %				
BNP vekst %	1,6	1,2	1,0						
Arbeidsløshet %	3,1	3,3	3,2						
Endring i husholdningens konsum %	-0,4	0,6	3,0						
Endring i forbruker priser %	4,3	3,0	2,5						
Endring i boligpriser %	-1,8	1,9	4,7						
Basis scenario				143 616	50 %	145 687	236 018	113 281	494 985
BNP vekst %	0,8	0,8	0,6						
Arbeidsløshet %	3,3	3,6	3,6						
Endring i husholdningens konsum %	-1,1	0,3	1,9						
Endring i forbruker priser %	4,5	3,1	2,5						
Endring i boligpriser %	-2,4	1,3	4,1						
Ugunstig scenario				149 213	40 %				
BNP vekst %	-1,5	0,3	0,4						
Arbeidsløshet %	4,2	4,4	4,4						
Endring i husholdningens konsum %	-2,6	-0,9	1,0						
Endring i forbruker priser %	4,7	4,4	3,3						
Endring i boligpriser %	-7,2	-3,0	1,3						

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

Utlån og nedskrivninger

NOK tusen	31.des 2023	31.des 2022
Utlån og fordringer uten verdifall (nivå 1 og 2)	33 195 685	38 243 257
Utlån og fordringer med verdifall (nivå 3)	602 334	632 707
Utlån og fordringer før nedskrivninger	33 798 018	38 875 964
Individuelt vurderte og gruppe nedskrivninger (nivå 3)	-275 780	-295 940
Gruppenedskrivninger for nivå 1 og 2	-162 848	-199 045
Nedskrivninger	-438 628	-494 985
Utlån og fordringer på kunder	33 359 390	38 380 979

Endringer i nedskrivninger 2023

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

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 låneopptak	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 kredittrisiko	-127 129	-3 556	159 060	28 375
- tilbakebetaling	-51 621	-7 123	-13 622	-72 367
- redusert nedskrivning ved konstaterte tap	-294	-825	-228 791	-229 910
Balanse 31.12.22	141 824	57 221	295 940	494 985

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

Utlån til og krav på kunder 2022

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Balanse 01.01.2022	39 477 284	2 174 481	958 330	42 610 095
- endringer nye låneopptak	9 947 114	1 095 688	64 739	11 107 541
- overføring fra nivå 1 til nivå 2	-2 068 552	2 068 552	0	0
- overføring fra nivå 1 til nivå 3	-247 465	0	247 465	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 1	446 254	-446 254	0	0
- overføring fra nivå 2 til nivå 3	0	-152 005	152 005	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 1	62 439	0	-62 439	0
- overføring fra nivå 3 til nivå 2	0	59 399	-59 399	0
- tilbakebetaling og fraregning	-13 214 404	-959 273	-196 098	-14 369 776
- redusert nedskrivning ved konstaterte tap	0	0	-471 896	-471 896
Balanse 31.12.22	34 402 669	3 840 589	632 707	38 875 964

NOK tusen	2023	2022
Utestående beløp som er avskrevet i perioden og som fortsatt kan inndrives	52 071	95 465

Nøkkeltall

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

	31.des 2023	31.des 2022
Samlet nedskrivningsgrad (nedskrivninger / utlån før nedskrivning)	130	127
Nedskrivningsgrad nivå 3 (nedskrivninger nivå 3 / utlån nivå 3)	4 579	4 677
Nedskrivningsgrad nivå 1 og 2 (nedskrivninger nivå 1 og 2 / utlån nivå 1 og 2)	49	52
Utlån med verdifall brutto (utlån med verdifall / totale utlån før nedskrivning)	178	163

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

Note 15 - Klassifisering av finansielle instrumenter

NOK tusen	Amortisert kost
Finansielle eiendeler	
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	6 220
Utlån til og fordringer på kunder	33 359 390
Sum 31. des 2023	33 365 610
Sum 31. des 2022	38 387 385

NOK tusen	Annen finansiell gjeld
Finansiell gjeld	
Lån fra kredittinstitusjoner	23 547 493
Ansvarlig lånekapital	809 550
Sum 31. des 2023	24 357 044
Sum 31. des 2022	29 295 462

Balansført verdi er tilnærmet lik virkelig verdi

Note 16 - Immaterielle eiendeler

NOK tusen	2023	2022
Dataprogrammer	41 784	35 591
Sum	41 784	35 591
Dataprogrammer		
Anskaffelsesverdi ved begynnelsen av året	92 435	116 396
Kjøp i året	11 714	3 580
Salg / utrangering i året	-998	-27 541
Anskaffelsesverdi ved slutten av året	103 151	92 435
Akkumulert avskrivning ved begynnelsen av året	-56 844	-64 361
Årets avskrivninger i henhold til plan	-384	-4 514
Årets nedskrivninger	-5 137	-15 509
Akkumulert avskrivning på salg / utrangering i året	998	27 541
Akkumulert avskrivning og nedskrivninger ved slutten av året	-61 367	-56 844
Sum bokført verdi dataprogrammer	41 784	35 591
Sum bokført verdi andre immaterielle eiendeler	41 784	35 591
	41 784	35 591

Andre immaterielle eiendeler henføres til aktivert software

Software avskrives lineært over 3 til 10 år

Note 17 - Varige driftsmidler

NOK tusen	31.des 2023			31.des 2022		
	Egne	Bruksrett	Totalt	Egne	Bruksrett	Totalt
Anskaffelsesverdi ved begynnelsen av året	65	731	796	65	731	796
Kjøpt i året	0	73	73	0	0	0
Omklassifisering	0	0	0	0	0	0
Salg / utrangering i året	0	0	0	0	0	0
Anskaffelsesverdi ved slutten av året	65	804	869	65	731	796
Akkumulert ordinære avskrivninger ved begynnelsen av året	0	-545	-545	0	-362	-362
Avskrivning i henhold til årets plan	0	-181	-181	0	-183	-183
Omklassifisering	0	0	0	0	0	0
Akkumulert avskrivning på salg / utrangering i året	0	0	0	0	0	0
Akkumulert avskrivning ved slutten av året	0	-726	-726	0	-545	-545
Sum bokført verdi varige driftsmidler	65	78	143	65	186	251
Bokførtverdi varige driftsmidler	65	78	143	65	186	251
Sum bokførtverdi varige driftsmidler	65	78	143	65	186	251

Varige driftsmidler avskrives lineært over 3 år.

Note 18 - Andre eiendeler

NOK tusen	31.des 2023	31.des 2022
Overtatte eiendeler	2 550	4 673
Andre	305	-305
Sum	2 856	4 368

Note 19 - Finansielle leasingavtaler som utleier

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

NOK tusen	31.des 2023	31.des 2022
Brutto investering	12 808 337	17 198 243
Ikke opptjent finansielle inntekter	-1 139 918	-1 336 799
Netto investeringer i finansielle leasingavtaler	11 668 419	15 861 444

Kontantstrøm fra brutto investeringer fordeler seg slik:

2023		6 744 411
2024	5 708 805	5 055 875
2025	3 635 522	3 077 095
2026	2 045 896	1 167 148
2027	773 803	589 163
2028	311 619	564 552
Senere	332 691	
Sum	12 808 337	17 198 243

Note 20 - Forpliktelses fra finansieringsaktivitet

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

NOK tusen	01.jan.22	Kontant strømer	Ikke kontantstrømmer		31.des.22
			Valutakurs endringer	Andre endringer	
Lån fra kredittinstitusjoner	32 172 302	-3 694 276	9 941	0	28 487 967
Ansvarlig lånekapital	1 033 596	0	0	-226 100	807 495
Sum	33 205 898	-3 694 276	9 941	-226 100	29 295 462

Note 21 - Annen gjeld

NOK tusen	2023	2022
Skyldig personaltrekk	6 231	6 417
Merverdiavgift	131 518	139 827
Leverandørgjeld	23 196	125 044
Gjeld knyttet til factoringavtaler	89 670	42 414
Betalbar skatt	400 450	323 750
Andre	26 193	32 376
Sum	677 259	669 828

Note 22 – Pensjonsforpliktelse

	31.des 2023	31.des 2022
NOK tusen		
Pensjonseiendel	12 269	412
Pensjonsforpliktelse	52 066	48 101
Netto pensjonsforpliktelse	39 797	47 689

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

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

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

Gjennom 2023 har alle ansatte i innskuddsordningen hatt følgende satser:

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

IAS 19 pensjonsberegninger og forutsetninger

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

Forutsetninger	2023	2022
Diskonteringsrente	3,8 %	3,4 %
Forventet lønnsregulering	3,5 %	3,5 %
Forventet inflasjon	2,3 %	2,0 %
Forventet regulering av folketrygdens grunnbeløp	3,5 %	3,5 %
Forventet regulering av løpende pensjoner	2,4 %	1,7 %
Demografisk modell	K2013BE	K2013BE

Sensitivitet - Påvirkning på pensjonsforpliktelsen (PBO) %	2023	2022
Diskonteringsrenten - økning 50bp	-8,3 %	-8,5 %
Diskonteringsrenten - reduksjon 50bp	9,3 %	9,6 %
Lønnsregulering - økning 50bp	0,1 %	0,1 %
Inflasjon - økning 50bp	9,3 %	9,7 %
Inflasjon - reduksjon 50bp	-8,4 %	-8,7 %

Sensitivitetsanalysen er utarbeidet ved å endre en aktuariell forutsetning og samtidig holde de øvrige forutsetningene uendret. Dette er en forenklet fremgangsmåte ettersom de aktuarielle forutsetningene normalt er korrelerte. Det tillater imidlertid regnskapsbrukeren å isolere en effekt fra en annen. Metoden som benyttes for å beregne effekten på pensjonsforpliktelsen er den samme som benyttes i beregningen av pensjonsforpliktelsen som presenteres i årsrapporten. Sammenlignet med årsrapporten for 2021 har det ikke blitt foretatt noen endringer i metodene som benyttes ved utarbeidelsen av sensitivitetsanalysen.

Netto ytelsesbaserte pensjonsforpliktelser/pensjonsmidler

NOK tusen	2023	2022
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene (PBO)	-238 799	-226 806
Pensjonsmidler	199 002	179 117
Netto pensjonsforpliktelse(-)/pensjonsmidler(+)	-39 797	-47 689

Endringer i nåverdien av pensjonsforpliktelsene

NOK tusen	2023	2022
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene 1. jan	226 806	248 885
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	5 062	5 445
Rentekostnader av pensjonsforpliktelsene	7 291	4 634
Utbetaling av pensjoner	-7 894	-7 343
Aktuarielle gevinster / tap	7 689	-24 767
Endring i avsetning for arbeidsgiveravgift	-155	-49
Nåverdi av pensjonsforpliktelsene per 31. des	238 800	226 806

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

Endringer i markedsverdien på pensjonsmidlene

NOK tusen	2023	2022
Pensjonsmidler 1. jan	194 458	213 918
Forventet avkastning på midlene	6 541	4 167
Innbetalinger til pensjonsordningene	1 000	500
Utbetalte pensjoner	-4 286	-4 577
Administrasjonskostnader	-11	
Omregninger (faktisk avkastning fratrukket renteinntekter)	1 300	-19 549
Pensjonsmidler per 31. des	199 002	194 458

Avkastningen på pensjonsmidlene i 2023 utgjorde 2,7 % (-7,5 %).

Sammensetning av pensjonsmidlene i fonderte pensjonsordninger

	2023	2022
Aksjer	12 %	17 %
Obligasjoner og innskudd	72 %	68 %
Eiendom	15 %	16 %
Andre eiendeler	1 %	-1 %

Innregnet netto ytelsesbaserte pensjonskostnader

NOK tusen	2023	2022
Kostnader påløpt i inneværende år	2 536	2 545
Netto renter	1 271	468
Arbeidsgiveravgift	738	575
Netto pensjonskostnader	4 545	3 588

Innregnede totalresultat

NOK tusen	2023	2022
Revaluering av endringer i finansielle forutsetninger	-1 091	16 414
Revaluering fra aktuarielle gevinster / tap	6 457	-20 795
Revaluering av pensjonsmidler (faktisk inntekt med fradrag for renteinntekter)	-13 319	12 881
Arbeidsgiveravgift	-1 519	1 624
Årets totalt resultatførte ytelse pensjonskostnader	-9 473	10 124

Flerforetaksplaner

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

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

Premiesatsen for innbetalinger til Fellesordningen er 2,6 % av årets samlede utbetalinger mellom 1 og 7,1 ganger Folketrygdens grunnbeløp. Premien beregnes basert på lønn og gjennomsnittlige grunnbeløp fra foregående år for samtlige ansatte med unntak av ansatte under 13 år og over 61 år. Totale betalte premier for Nordea Finans Norge i 2023 utgjør NOK tusen 2.117. Betalinger til planen i 2023 dekket 177 ansatte.

Ansatte som oppfyller vilkårene for AFP er garantert AFP betalinger uavhengig av arbeidsgivers solvens. Arbeidsgiverne som tar del i Fellesordningen er solidarisk ansvarlig for to tredjedeler av skyldige pensjoner til ansatte som til enhver tid oppfyller vilkårene for AFP. Enhver over- eller underdekning ved lukking av ordningen eller selskapers uttreden fra ordningen vil ikke ha noen påvirkning på Nordea i det kommende året. Premiesatsen for 2024 vil være 2,7 % av årets samlede utbetalinger mellom 1 og 7,1 ganger Folketrygdens grunnbeløp. Forventede totale premier for 2024 utgjør NOK tusen 2.200.

Note 23 - Betingede forpliktelser

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

Note 24 - Aksjer i tilknyttede selskaper

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

31. des 2023

Selskap	Org nr	Hjemme- hørende	Bokført verdi NOK tusen	Stemmerett %
NF Fleet AS	988 906 808	Oslo	26 957	20 %
			2023	2022
NOK tusen				
Bokførtverdi ved begynnelsen av året			26 041	32 496
Andel resultat			2 111	551
Mottatt utbytte			-1 194	-7 007
Bokførtverdi ved slutten av året			26 957	26 041

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

NOK tusen	2023	2022
Sum eiendeler	297 906	301 781
Sum gjeld	295 801	300 185
Driftsinntekter	64 255	62 582
Resultat før skatt	2 105	1 596

Note 25 - Opplysninger om nærstående parter

NOK tusen	Nordea Bank AB		Tilknyttede selskaper	
	2023	2022	2023	2022
Eiendeler				
Utlån til og fordringer på kunder	0	0	235 000	235 000
Sum eiendeler	0	0	235 000	235 000

Gjeld

Lån fra kredittinstitusjoner	23 547 493	28 487 967
Ansvarlig lånekapital	809 550	807 495
Sum gjeld	24 357 044	29 295 462

Netto renter

Renteinntekter	164	51	11 919	4 813
Rentekostnader	1 235 020	688 949	0	0
Netto renter	1 235 185	689 000	11 919	4 813

Nordea Finans Norge AS leier lokaler av Nordea Bank Abp filial Norge. I tillegg har selskapet avtale med Nordea Bank Abp filial Norge vedrørende fordeling av kostnader for fellestjenester som infrastruktur, IT, juridiske tjenester og HR. Avtalene er basert på markedsmessige betingelser. I Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner inngår bundet bankinnskudd for skattetrekk i Nordea Bank Abp filial Norge med NOK 6.220 tusen.

Note 26 - Lån fra kredittinstitusjoner

NOK tusen	2023	2022
Lån fra konsernselskaper	23 547 493	28 487 967
Sum	23 547 493	28 487 967

Løpetid

Gjenstående løpetid (bokført verdi)

Betalbar på anmodning	298 532	155 960
Maksimum 3 måneder	11 095	8 567
3-12 måneder	6 899 500	1 759 494
1-5 år	16 313 439	26 535 136
Mer enn 5 år	24 927	28 810
Sum	23 547 493	28 487 967

Note 27 – Risikoforhold

Kreditrisiko

	2023	2022	2023	2022
Stat	595 719	467 859	1,8 %	1,2 %
Meget lav risiko	1 640 551	7 562 330	4,9 %	19,7 %
Lav risiko	20 132 026	27 391 034	60,3 %	71,4 %
Middels risiko	4 220 029	1 604 170	12,7 %	4,2 %
Middels høy risiko	6 166 065	420 501	18,5 %	1,1 %
Høy risiko	155 556	437 536	0,5 %	1,1 %
Meget høy risiko	105 175	160 781	0,3 %	0,4 %
Misligholdt	344 270	336 767	1,0 %	0,9 %
Sum	33 359 390	38 380 979	100,0 %	100,0 %

Bedriftsporteføljen er klassifisert etter oppdatert scoring per 31.12.2023. Disse score verdiene estimerer konkurssansynlighet i løpet av de neste 12 måneder. Factoring er klassifiseres som meget lav risiko fordi all historikk viser at produktet har gitt meget lave tap og varelagerfinansiering er definert som middels risiko. Personmarked, billån og privatleie, er klassifisert som lav risiko. Forbrukslån er satt til høy risiko. Det fremkommer av tabellen at den relative andel av risikoklassene med høy, meget høy og misligholdt volum har hatt en liten nedgang og utgjør 1,8 % (2,4 %) av totale utlån etter nedskrivninger ved utgangen 2023. Nedgangen i porteføljen skyldes i hovedsak lavere utlån og leasing til foretak innenfor Equipment og dette påvirke forholdstallene.

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

NFN har god spredning i kundemassen. Største kundeengasjement utgjorde 8,7 % av ansvarlig kapital per 31. desember 2023. Den gjennomsnittlige PD på de ratingpliktige engasjementene (bedriftskunder) var 2,1 % (1,34 %) per 31.12.2023.

Utlån uten individuelle avsetninger blir vurdert kollektivt for verdifall. Avsetningene beregnes som eksponeringen ved mislighold multiplisert med sannsynligheten for tap multiplisert med tap gitt mislighold.

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

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

De største utlanssektorene er:

NOK tusen	31. des 2023		31. des 2022	
	Foretak	Husholding	Foretak	Husholding
0-30 dager*	14 163 686	18 749 609	15 835 614	21 633 932
31-60 dager	72 204	315 797	242 188	391 293
61-90 dager	31 998	117 954	77 932	142 880
> 90 dager	80 417	266 354	101 187	267 972
Sum utlån	14 348 304	19 449 714	16 256 921	22 436 077
Nedskrivninger	-172 527	-266 101	-218 222	-276 763
Netto etter nedskrivninger	14 175 777	19 183 613	16 038 699	22 159 314

*0-30 dager inneholder også ikke forfalte utlån

Kredittrisiko fordelt på nivåer 31.12.23

NOK tusen	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Sum
	12-måneder forventet tap	forventet tap over hele levetiden	forventet tap over hele levetiden	
Stat	595 614	-	-	595 614
Meget lav risiko	1 644 290	-	-	1 644 290
Lav risiko	20 142 476	-	-	20 142 476
Middels risiko	4 217 101	-	-	4 217 101
Middels høy risiko	2 216 918	4 094 845	-	6 311 763
Høy risiko	134 263	22 827	-	157 090
Meget høy risiko	65 181	42 041	-	107 223
Misligholdt	-	-	622 462	622 462
SUM	29 015 844	4 159 713	622 462	33 798 018
Nedskrivninger	- 116 296	- 46 552	- 275 780	-438 628
SUM netto	28 899 548	4 113 161	346 682	33 359 390

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

Kreditrisikostyring

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

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

Operasjonell risiko

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

NFN har implementert konsernets rutiner for identifisering og rapportering av tap som følge av hendelser relatert til operasjonell risiko. Observerte tap som følge av svikt i rutiner, systemer eller annen operasjonelle hendelser har i 2023 vært knyttet til feil beløp i inkasso saker og svikt i IT applikasjoner eller hardware. Det gjennomføres en årlig kartlegging og vurderingen av alle iboende operasjonelle risikoer som finnes herunder hvilke kontrolltiltak som er iverksatt. Gjenværende risiko klassifiseres etter hvilket skadeomfang de vil ha og hvilken sannsynlighet det er for at de kan inntreffe. Deretter besluttes tiltak for risikoer som trenger ytterligere forbedring.

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

Renterisikostyring

Strukturell renterisiko måles etter SIIR og Economic Value (EC). For SIIR skal NFN netto renteinntekter ikke reduseres mer enn 9 millioner euro, i et stress test scenario med renteendring +/- 200 bps. For EC skal ikke renterisiko reduseres mer enn 9 millioner euro for det dårligste utfallet av de seks Basel scenarioene. SIIR har i det siste kvartal vært noe over rammen som er satt av styret.

Valutarisikostyring

Selskapets risiko appetitt for utlån i valuta er at man ikke skal ta aktive valutaposisjoner, men det kan regnskapsmessig fremkomme differanser på grunn av rente-marginer som ikke er vekslet. Valutaeksponering omregnet til norske kroner per 31. desember 2023 utgjorde 4,4 (2,7) millioner kroner, se note 10.

Likviditetsstyring

Selskapets likviditet baseres på trekkrettigheter hos morbank. Denne trekkrettigheten beløper seg til 38.000 millioner kroner. Likviditetskravene i CRD IV er ikke gjort gjeldende i Norge for finansforetak og LCR var derfor ikke gjennomført for finansforetakene. NFN har utbedret ILAAP i tråd med sirkulær 12 / 2016 fra Finanstilsynet. Likviditets posisjonen ble her målt mot intern LCR som er en intern risiko matrise. Faktisk utnyttelse har vært innenfor LCR grensen som er satt i 2023.

Soliditet

Vedrørende selskapets kapitaldekning vises det til note 8. Selskapet har en kapitaldekning 31. desember 2023 som er godt over kravene i pilar 1 og pilar II. Retningslinjene for kapitaliseringen av selskapets skjer i nært samarbeid med konsernet. De interne retningslinjene inkluderer også Internal Capital Adequacy Assessment Process (pilar II). Kapitaliseringen ansees å være tilfredsstillende i forhold til risikostyrt kapitalkrav, forventet vekst og eventuelle uforutsette makroøkonomiske hendelser.

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

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

Note 28 – Hendelser etter balansedagen

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

Til generalforsamlingen i Nordea Finans Norge AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert årsregnskapet for Nordea Finans Norge AS som består av balanse per 31. desember 2023, resultatregnskap, oppstilling over endringer i egenkapital og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder vesentlige opplysninger om regnskapsprinsipper.

Etter vår mening oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2023, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU.

Grunnlag for konklusjonen

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

Øvrig informasjon

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

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

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

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

Vår uttalelse om årsberetningen gjelder tilsvarende for redegjørelsen om samfunnsansvar.

Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med IFRS Accounting Standards som godkjent av EU. Ledelsen er også ansvarlig for slik interkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for



årsregnskapet med mindre ledelsen enten har til hensikt å avvikle selskapet eller legge ned virksomheten, eller ikke har noe realistisk alternativ til dette.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon er å anse som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke de økonomiske beslutningene som brukerne foretar på grunnlag av årsregnskapet. For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til: <https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Oslo, 8. mars 2024

PricewaterhouseCoopers AS

Anne Lene Stensholdt
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)