

**northmill
bank®**

Group

Delårsrapport Q3

Northmill Group AB (publ)

januari – september 2026

Kvartalet i korthet

Tredje kvartalet 2026

(Jämfört med tredje kvartalet 2025)

- Bruttoportföljen uppgick till 8 509 MSEK (5 090)
- Rörelseintäkterna uppgick till 303 MSEK (220)
- Rörelseresultatet uppgick till 98 MSEK (60)
- Periodens resultat från kvarvarande verksamhet uppgick till 76 MSEK (47)
- K/I-talet uppgick till 37,7 % (44,3)
- Kreditförlustnivån uppgick till 4,5 % (5,1)
- Justerad avkastning på eget kapital uppgick till 22,9 % (19,4)
- Total kapitalrelation uppgick till 23,30 % (21,20)

Väsentliga händelser under och efter kvartalet

- Under kvartalet emitterade Koncernen ett supplementärkapitalinstrument (Tier 2) om 150 MSEK. Lånet emitterades för att stärka kapitalbasen och möjliggöra fortsatt tillväxt i enlighet med Koncernens strategi.

Koncernens nyckeltal

		jul – sep 2026	jul – sep 2025	Δ	jan – sep 2026	jan – sep 2025	Δ
Resultaträkning							
Räntenetto	tkr	281 012	199 552	41 %	755 083	563 488	34 %
Provisionsnetto	tkr	20 772	20 112	3 %	68 805	56 865	21 %
Rörelseintäkter	tkr	303 278	219 726	38 %	835 723	621 848	34 %
Rörelsekostnader	tkr	-114 385	-97 295	18 %	-331 496	-261 461	27 %
Kreditförluster, netto	tkr	-91 177	-62 277	46 %	-246 318	-200 105	23 %
Rörelseresultat	tkr	97 716	60 154	62 %	257 909	160 282	61 %
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	tkr	76 066	47 481	60 %	202 434	128 951	57 %
Balansräkning							
Bruttoportfölj	tkr	8 509 463	5 089 820	67 %	8 509 463	5 089 820	67 %
Utlåning till allmänheten	tkr	8 072 160	4 782 382	69 %	8 072 160	4 782 382	69 %
Inlåning från allmänheten	tkr	7 605 374	4 795 127	59 %	7 605 374	4 795 127	59 %
Nyckeltal							
Räntenettomarginal (NIM)	%	13,8	16,3		14,3	16,1	
K/I-tal	%	37,7	44,3		39,7	42,0	
Kreditförlustnivå	%	4,5	5,1		4,7	5,7	
Avkastning på eget kapital	%	20,3	20,2		23,1	18,5	
Justerad avkastning på eget kapital	%	22,9	19,4		22,2	18,2	
Kärnprimärkapitalrelation	%	15,84	21,20		15,84	21,20	
Total kapitalrelation	%	23,30	21,20		23,30	21,20	
Kundnöjdhet							
Trustpilot-rating		4,8 / 5	4,5 / 5		4,8 / 5	4,5 / 5	
Apple App store-rating		4,7 / 5	4,8 / 5		4,7 / 5	4,8 / 5	

VD har ordet



Rekordstarkt resultat och fortsatt lönsam tillväxt under det tredje kvartalet 2026

Det tredje kvartalet 2026 blev återigen ett mycket starkt kvartal för Northmill. Resultatet före skatt uppgick till 98 MSEK, en ökning med 62 % jämfört med samma kvartal förra året. Rörelseintäkterna steg med 38 % till 303 MSEK. Bruttoportföljen passerade 8,5 mdr SEK och uppgick vid kvartalets slut till 8 509 MSEK, en ökning med 67 % jämfört med samma period föregående år. Vi växer samtidigt som effektiviteten och kreditkvaliteten blir bättre. K/I-talet för kvartalet sjönk till 37,7 % (44,3). Kreditförlustnivån fortsätter att minska i takt med att portföljen diversifieras till segment med strukturellt lägre risk, och uppgick till i genomsnitt 4,5 % (5,1) under kvartalet.

B2C-segmentet

Vi fortsätter att ta marknadsandelar på konsumentmarknaden. B2C-portföljen växte med 34 % jämfört med samma period föregående år och det tredje kvartalet blev årets starkaste försäljningskvartal. Den växande portföljen gav tydligt avtryck i resultatet, och rörelseresultatet i B2C-segmentet ökade med 35 % till 109 MSEK. Vi

visar att vi kan växa snabbt och samtidigt bli mer kostnadseffektiva. Våra samlingslån med garanterat sänkt ränta hjälper kunder att samla dyrare krediter i ett lån med lägre månadskostnad. Portföljen för samlingslån fortsätter sin starka tillväxt och ökade med 29 % jämfört med samma tidpunkt föregående år. Vi har dessutom förbättrat kundresan som väntas driva volymerna framåt. Kunderna fortsätter samtidigt att ge oss höga betyg i både appbutiker och på oberoende omdömessajter.

B2B-segmentet

Vi växer disciplinerat inom små och medelstora företag, ett segment som storbankerna länge har förbisett. Samtidigt breddar vi vår kundbas inom SME-segmentet, från de mindre företagen till att även omfatta större bolag, med flexibla och digitala lösningar. Vi ser att företag i alla storlekar i allt högre grad efterfrågar en modern bankrelation som präglas av snabbhet, tillgänglighet och en genuin förståelse. Företagsportföljen fortsatte att växa kraftigt och uppgick vid kvartalets slut till 2 773 MSEK, en ökning med 246 % jämfört med samma tidpunkt föregående år. Rörelseintäkterna i B2B-segmentet nästan tredubblades till 52 MSEK, och rörelseresultatet ökade till 23 MSEK (1). Idag står vårt B2B-segment för omkring 33 % av den totala portföljen, jämfört med ungefär 16 % för ett år sedan. K/I-talet sjönk till 38,3 % (82,4), vilket visar på plattformens skalbarhet. Samtidigt lägger vi fortsatt stor vikt vid diversifiering och kreditriskhantering, och kreditförlustnivån var låg på 1,3 % (1,2).

Stärkt kapitalbas

I september emitterade vi vår andra Tier 2-obligation om 150 MSEK. Det stärker kapitalbasen ytterligare och ger oss utrymme för fortsatt tillväxt.

Under kvartalet utsågs Northmill till finalist i FinTech Futures globala Banking Tech Awards 2026 med fem nomineringar, fler än någon annan nordisk bank. Det är ett bevis på vad vårt team bygger tillsammans: en bank som växer snabbt, är lönsam och som kunderna uppskattar. Med stark tillväxt i båda segmenten, ökad effektivitet och en stabil kapitalposition står Northmill väl rustat inför årets sista kvartal och resan framåt.

Julie Chatterjee
Verkställande direktör

Segmentsutveckling

Business to Consumer

Rörelseintäkterna i B2C-segmentet ökade med 30 % till 256 MSEK under det tredje kvartalet (197).

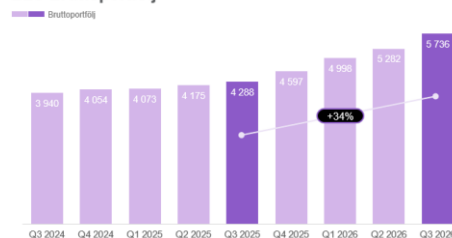
Bruttoportföljen växte med 34 % jämfört med samma tidpunkt föregående år och uppgick vid kvartalets slut till 5 736 MSEK (4 288).

Räntenettot ökade med 33 % till 239,3 MSEK under kvartalet (180). Ökningen förklaras av portföljtillväxten inom segmentet.

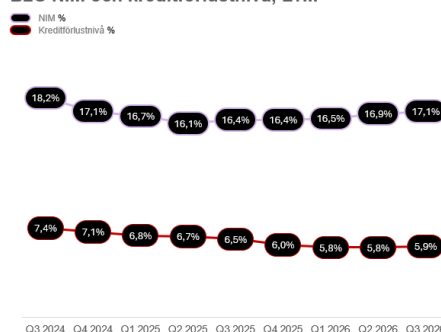
Räntenettomarginalen i B2C-segmentet ökade till 17,4 % under kvartalet (17,0). Räntenettomarginalen LTM uppgick till 17,1 % (16,4). Ökningen drevs av en god utveckling inom våra produkter. Kreditförlustnivån uppgick till 6,0 % (5,7). Kreditförlustnivån LTM uppgick till 5,9 % (6,5).

K/I-talet i B2C-segmentet förbättrades till 25,4 % (28,5). Förbättringen visar skalbarheten i vår plattform samtidigt som marknadsföringen blev mer effektiv.

B2C Bruttoportfölj



B2C NIM och kreditförlustnivå, LTM



Segmentsutveckling

Business to Business

Rörelseintäkterna i B2B-segmentet ökade med 173 % till 52 MSEK under det tredje kvartalet (19).

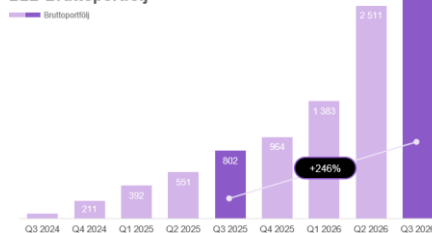
Bruttoportföljen i B2B-segmentet uppgick vid kvartalets slut till 2 773 MSEK (802), en ökning med 246 %. Tillväxten visar att Northmill har etablerat sig som en eftertraktad finansieringspartner för små och medelstora företag.

Räntenettot i B2B-segmentet ökade med 276 % till 45,0 MSEK under kvartalet (12,0 MSEK). Ökningen drevs av den kraftiga tillväxten i företagsportföljen.

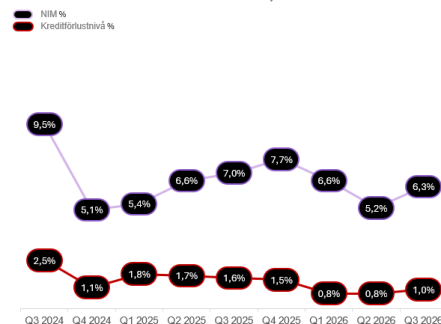
Räntenettomarginalen i segmentet uppgick till 6,8 % under kvartalet (7,1). Räntenettomarginalen LTM uppgick till 6,3 % (7,0). Kreditförlustnivån uppgick till 1,3 % (1,2). Kreditförlustnivån LTM uppgick till 1,0 % (1,6).

I takt med att plattformen skalas upp har effektiviteten förbättrats markant, med ett K/I-tal på 38,3 % (82,4).

B2B Bruttoportfölj



B2B NIM och kreditförlustnivå, LTM



Finansiell utveckling

Tredje kvartalet 2026

(Jämfört med tredje kvartalet 2025)

Utlåning till allmänheten

Bruttoportföljen växte med 67 % jämfört med samma tidpunkt föregående år och uppgick vid kvartalets slut till 8 509 MSEK (5 090). B2C-portföljen uppgick till 5 736 MSEK och B2B-portföljen till 2 773 MSEK. Tillväxten drevs av god efterfrågan i båda segmenten.

Räntenetto

Räntenettet ökade till 281 MSEK under kvartalet (200). Ränteintäkterna uppgick till 330 MSEK och räntekostnaderna till 49 MSEK. Ökningen förklaras främst av den växande utlåningsportföljen och god kontroll över finansieringskostnaderna.

Provisionsnetto

Provisionsnettot uppgick till 21 MSEK (20). Ökningen härleddes till B2C-segmentet.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 114 MSEK under kvartalet (97). K/I-talet förbättrades till 37,7 % för kvartalet (44,3). För årets första nio månader var K/I-talet 39,7 % (42,0). Det lägre K/I-talet vilket visar på plattformens skalbarhet.

Kreditförluster

Kreditförlusterna uppgick till 91 MSEK under kvartalet (62). Kreditförlustnivån var cirka 4,5 % (5,1). Den förbättrade nivån förklaras av en fortsatt god kreditkvalitet och en alltmer diversifierad portfölj.

Rörelseresultat och periodens resultat

Rörelseresultatet ökade med 62 % till 98 MSEK under kvartalet (60). Det är Koncernens högsta kvartalsresultat hittills. Periodens resultat från kvarvarande verksamhet uppgick till 76 MSEK (47). För årets första nio månader uppgick rörelseresultatet till 258 MSEK (160), vilket redan överstiger rörelseresultatet för helåret 2025.

Avvecklad verksamhet

I slutet av mars 2026 slutfördes försäljningen av dotterbolaget Northmill Flo AB.

Koncernen kvarstår som indirekt minoritetsägare genom ett innehav om 19,9 %. Se not 10 för vidare information.

Likviditet

Vid periodens utgång uppgick koncernens totala likvida medel till 712 MSEK (962). Av dessa utgjordes 594 MSEK av tillgodohavanden hos centralbanker och 119 MSEK av utlåning till kreditinstitut. Likviditetsportföljen bestod därutöver av belåningsbara statsskuldsförbindelser om 478 MSEK (0) samt obligationer och andra räntebärande värdepapper om 295 MSEK (76).

Finansiering

Utlåningen finansieras huvudsakligen genom inlåning från allmänheten, som vid periodens utgång uppgick till 7 605 MSEK (4 795). Finansieringskostnaderna har utvecklats väl under kvartalet. I september emitterade Koncernen en Tier 2-obligation om 150 MSEK.

Kapitaltäckning

Vid utgången av perioden uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 15,84 %, primärkapitalrelationen till 19,79 % och den totala kapitalrelationen till 23,30 %. Emissionen av Tier 2-obligationen i september stärkte den totala kapitalbasen. För mer information om kapitaltäckning, se not 12 i denna delårsrapport och Pelare 3-rapporten på www.northmill.com.

Övrig information

Om Northmill Bank

Northmill Bank AB är en nordisk digital utmanarbank med huvudkontor i Stockholm och ett helägt dotterbolag till Northmill Group AB (publ). Banken står under Finansinspektionens tillsyn och bedriver bankverksamhet. Northmill Bank AB har filialer i Finland och Polen. Den polska filialen rymmer en stor del av bankens IT-resurser.

Northmills vision är att förbättra människors ekonomiska liv med finansiella tjänster som är enklare, smartare och snabbare. Verksamheten är indelad i två segment. Inom B2C erbjuder banken privatpersoner kontokredit, privatlån, bolån, kort och sparande. Inom B2B erbjuder banken små och medelstora företag finansiering, transaktionskonto och betalningslösningar.

Snabba digitala processer kombineras med ett personligt bemötande, vilket ger höga kundbetyg: 4,8 av 5 på Trustpilot och 4,7 av 5 på Apple App Store. Northmill rankades som Sveriges sjätte mest lönsamma bank 2025 i Affärsvärldens årliga kartläggning.

Mer information finns på www.northmill.com.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen är främst exponerad för kreditrisk, likviditets- och finansieringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Den största risken är kreditrisken. Den hanteras genom datadriven kreditbedömning, löpande uppföljning och en ökad diversifiering av portföljen. Koncernens utveckling påverkas också av det makroekonomiska läget, ränteutvecklingen och nya regelverk, bland annat den kommande konsumentkreditlagstiftningen.

En fullständig redogörelse för Koncernens riskhantering och väsentliga risker finns i den senaste årsredovisningen, som är den primära källan för information om Koncernens riskarbete och riskprofil.

Koncernstruktur

Koncernen utgörs av Northmill Group AB (publ) inklusive det helägda dotterbolaget Northmill Bank AB. Northmill Bank AB har filialer i Finland och Polen.

Närståendetransaktioner

Northmill Group AB (publ) är närstående i förhållande till dotterbolaget Northmill Bank AB och till en mindre krets övriga närstående, se not 9.

Ytterligare upplysningar lämnas av

Investor relations:

Emil Folkesson, CFO
ir@northmill.se, 08 - 400 070 40

Press:

Frida Almgren, PR
press@northmill.se, 076 - 19 98 300

Finansiella rapporter

Rapport över resultat i koncernen

TSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	329 691	226 025	888 881	651 400	900 455
Räntekostnader	-48 679	-26 473	-133 797	-87 912	-121 542
Räntenetto	281 012	199 552	755 083	563 488	778 913
Provisionsintäkter	41 338	39 924	130 640	105 012	140 906
Provisionskostnader	-20 566	-19 812	-61 835	-48 147	-67 475
Provisionsnetto	20 772	20 112	68 805	56 865	73 431
Nettoresultat av finansiella transaktioner	1 381	-145	11 436	1 009	1 323
Övriga rörelseintäkter	113	207	398	486	530
Summa rörelseintäkter	303 278	219 726	835 723	621 848	854 197
Allmänna administrationskostnader	-88 892	-66 579	-253 863	-195 698	-272 551
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 841	-6 893	-14 692	-22 944	-28 265
Övriga rörelsekostnader	-20 652	-23 823	-62 941	-42 819	-61 968
Summa rörelsekostnader	-114 385	-97 295	-331 496	-261 461	-362 784
Resultat före kreditförluster	188 893	122 431	504 227	360 387	491 413
Kreditförluster, netto (not 4)	-91 177	-62 277	-246 318	-200 105	-269 623
Rörelseresultat	97 716	60 154	257 909	160 282	221 790
Skatt på periodens resultat	-21 650	-12 673	-55 475	-31 331	-47 637
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	76 066	47 481	202 434	128 951	174 153
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	–	1 980	20 750	1 876	3 052
Periodens resultat inklusive avvecklad verksamhet	76 066	49 461	223 184	130 827	177 204
Periodens resultat hänförligt till:					
Moderbolagets aktieägare	69 770	49 461	212 694	130 827	177 204
Ägare av primärkapitalinstrument	6 296	–	10 490	–	–

Rapport över totalresultat i koncernen

TSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Periodens resultat	76 066	49 461	223 184	130 827	177 204
Omräkning av utländsk verksamhet	229	-97	528	-187	-447
Summa totalresultat	76 295	49 364	223 712	130 640	176 757

Rapport över finansiell ställning i koncernen

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	593 683	770 158
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	478 093	–
Utlåning till kreditinstitut	118 644	812 743
Utlåning till allmänheten (not 5)	8 072 160	5 223 352
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	294 524	207 589
Aktier och andelar i intresseföretag	7 000	–
Immateriella anläggningstillgångar	4 943	10 070
Materiella tillgångar	17 585	33 281
Övriga tillgångar	38 165	203 811
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34 565	23 171
Summa tillgångar	9 659 363	7 284 174
Skulder		
Inlåning från allmänheten (not 6)	7 605 374	5 856 326
Övriga skulder	224 548	243 534
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	54 208	37 875
Efterställda skulder	244 497	97 271
Summa skulder	8 128 627	6 235 006
Eget kapital		
Aktiekapital	541	541
Överkursfond	181 269	187 685
Reserver	181	-793
Balanserat resultat	850 559	684 531
Periodens resultat	223 184	177 204
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 255 736	1 049 168
Primärkapitalinstrument	275 000	–
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare	1 530 736	1 049 168
Summa skulder och eget kapital	9 659 363	7 284 174

Rapport över förändring av eget kapital i koncernen

jan–sep 2026

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Primärkapital	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 januari 2026	541	187 685	-793	–	684 531	177 204	1 049 168
Omföring av föregående års resultat	–	–	–	–	177 204	-177 204	–
Periodens resultat	–	–	–	–	–	223 184	223 184
Valutakurseffekter	–	–	446	–	2 019	–	2 465
Övrigt totalresultat	–	–	528	–	–	–	528
Transaktioner med ägare							
Emission av primärkapitalinstrument	–	-6 416	–	275 000	–	–	268 584
Teckningsoptioner	–	–	–	–	36	–	36
Ränta på primärkapitalinstrument	–	–	–	–	-6 256	–	-6 256
Utdelning	–	–	–	–	-6 975	–	-6 975
Utgående balans 30 september 2026	541	181 269	181	275 000	850 559	223 184	1 530 736

jan–dec 2025

TSEK	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Primärkapital	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 januari 2025	541	187 685	4 353	–	571 844	116 861	881 283
Omföring av föregående års resultat	–	–	–	–	116 861	-116 861	–
Periodens resultat	–	–	–	–	–	177 204	177 204
Valutakurseffekter	–	–	-4 699	–	2 492	–	-2 207
Övrigt totalresultat	–	–	-447	–	–	–	-447
Transaktioner med ägare							
Teckningsoptioner	–	–	–	–	-52	–	-52
Utdelning	–	–	–	–	-6 614	–	-6 614
Utgående balans 31 december 2025	541	187 685	-793	–	684 531	177 204	1 049 168

Rapport över kassaflöde i koncernen

TSEK	jan–sep 2026	jan–sep 2025	jan–dec 2025
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat inklusive avvecklad verksamhet	278 553	161 838	221 999
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	313 387	251 910	310 343
Betald inkomstskatt	-37 133	-26 563	-31 994
Kassaflöde före förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder	554 807	387 185	500 348
Minskning(+)/ökning(-) av utlåning till allmänheten	-3 097 423	-1 002 015	-1 510 883
Minskning(-)/ökning(+) av inlåning från allmänheten	1 695 242	698 390	1 788 382
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	-328 564	-95 850	-173 033
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	-10 426	14 239	164 662
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 186 364	1 949	769 476
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	–	–	-280
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	–	-175	-175
Investeringar i finansiella tillgångar	-82 098	174 317	41 712
Försäljning av anläggningstillgångar	396	504	1 028
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-81 702	174 646	42 285
Finansieringsverksamheten			
Emission av primärkapitalinstrument	268 584	–	–
Supplementärkapital	147 000	–	–
Teckningsoptioner	36	-18	-52
Utdelning	-6 975	-6 614	-6 614
Ränta på primärkapitalinstrument	-6 257	–	–
Amortering av leasingskuld	-7 106	-8 951	-21 167
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	395 282	-15 583	-27 833
Periodens kassaflöde	-872 784	161 012	783 928
Likvida medel vid periodens början	1 582 901	804 002	804 002
Valutakursdifferens i likvida medel	2 210	-3 407	-5 029
Likvida medel vid periodens slut	712 327	961 607	1 582 901
Erhållen ränta	908 215	657 717	904 332
Betald ränta	-124 249	-83 051	-121 060

Likvida medel utgörs av utlåning till kreditinstitut och tillgodohavanden hos centralbanker.

Finansiella rapporter – moderbolaget

Rapport över resultat i moderbolaget

TSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	606	3	1 197	27	30
Räntekostnader	-2 908	–	-7 450	–	-1 023
Räntenetto	-2 302	3	-6 253	27	-993
Provisionskostnader	-27	-11	-197	-46	-62
Provisionsnetto	-27	-11	-197	-46	-62
Resultat från andelar i koncernföretag	–	–	12 953	–	–
Summa rörelseintäkter	-2 330	-8	6 503	-19	-1 055
Allmänna administrationskostnader	-34	-7	-660	-23	-41
Övriga rörelsekostnader	–	–	–	-9	-9
Summa rörelsekostnader	-34	-7	-660	-32	-50
Rörelseresultat	-2 364	-15	5 844	-50	-1 105
Bokslutsdispositioner	–	–	–	–	6 804
Resultat före skatt	-2 364	-15	5 844	-50	5 699
Skatt på periodens resultat	–	–	–	–	-1 385
Periodens resultat	-2 364	-15	5 844	-50	4 315

Rapport över finansiell ställning i moderbolaget

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut	8 549	1 967
Aktier och andelar i intresseföretag	7 000	–
Aktier och andelar i koncernföretag	595 100	218 780
Övriga tillgångar	18 072	7 054
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	9 047	38
Summa tillgångar	637 769	227 839
Skulder		
Övriga skulder	2 870	1 947
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 486	938
Efterställda skulder	244 497	97 271
Summa skulder	248 853	100 156
Obeskattade reserver	2 000	2 000
Eget kapital		
Aktiekapital	541	541
Överkursfond	181 269	187 685
Summa bundet eget kapital	181 810	188 226
Primärkapitalinstrument	275 000	–
Balanserat resultat	-75 738	-66 858
Periodens resultat	5 844	4 315
Summa fritt eget kapital	205 106	-62 543
Summa eget kapital	386 916	125 683
Summa skulder och eget kapital	637 769	227 839

Rapport över förändring av eget kapital i moderbolaget

jan–sep 2026

TSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Primärkapital	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 januari 2026	541	187 685	–	-66 858	4 315	125 683
Omföring av föregående års resultat	–	–	–	4 315	-4 315	–
Periodens resultat	–	–	–	–	5 844	5 844
Transaktioner med ägare						
Emission av primärkapitalinstrument	–	-6 416	275 000	–	–	268 584
Teckningsoptioner	–	–	–	36	–	36
Ränta på primärkapitalinstrument	–	–	–	-6 256	–	-6 256
Utdelning	–	–	–	-6 975	–	-6 975
Utgående balans 30 september 2026	541	181 269	275 000	-75 738	5 844	386 916

jan–dec 2025

TSEK	Aktiekapital	Överkursfond	Primärkapital	Balanserat resultat	Periodens resultat	Summa
Ingående balans 1 januari 2025	541	187 685	–	-50 191	-10 000	128 035
Omföring av föregående års resultat	–	–	–	-10 000	10 000	–
Periodens resultat	–	–	–	–	4 315	4 315
Transaktioner med ägare						
Teckningsoptioner	–	–	–	-52	–	-52
Utdelning	–	–	–	-6 614	–	-6 614
Utgående balans 31 december 2025	541	187 685	–	-66 858	4 315	125 683

Rapport över kassaflöde i moderbolaget

TSEK	jan–sep 2026	jan–sep 2025	jan–dec 2025
Rörelseresultat	5 844	-50	-1 105
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	7 985	473	938
Kassaflöde före förändringar av verksamhetens tillgångar och skulder	13 829	423	-167
Minskning(+)/ökning(-) av övriga kortfristiga tillgångar	-8 335	477	2 689
Minskning(-)/ökning(+) av övriga kortfristiga skulder	-6 300	-1 015	96 823
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-806	-115	99 345
Lämnade aktieägartillskott	-395 000	–	-100 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-395 000	–	-100 000
Emission av primärkapitalinstrument	268 584	–	–
Supplementärkapital	147 000	–	–
Teckningsoptioner	36	-18	-52
Utdelning	-6 975	-6 614	-6 614
Ränta på primärkapitalinstrument	-6 257	–	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	402 388	-6 632	-6 666
Periodens kassaflöde	6 582	-6 747	-7 322
Likvida medel vid periodens början	1 967	9 289	9 289
Likvida medel vid periodens slut	8 549	2 542	1 967

Noter

Angivna belopp i noter är i TSEK och avser koncernen om inget annat anges.

Not 1 – Allmän information

Verksamhet

Northmill Group AB (publ), organisationsnummer 556786–5257, bedriver via sitt dotterbolag Northmill Bank AB bankverksamhet. Northmill Group AB (publ) är ett aktiebolag med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Regeringsgatan 20, 111 53 Stockholm.

Moderbolaget Northmill Group AB (publ) ingår i en finansiell företagsgrupp med dotterbolaget Northmill Bank AB. Den finansiella företagsgruppen står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av dess regler för kapitaltäckning och stora exponeringar.

Ägarförhållanden

Northmill Group AB (publ) äger samtliga aktier i dotterbolaget Northmill Bank AB. Banken bedriver verksamhet via två registrerade filialer i Finland (org. nr. 3166457-1) respektive Polen (KRS 0000592983, NIP 2050004840 / NIP pracodawcy 2050004886). I den polska filialen finns en väsentlig del av bankens samlade IT-resurser.

Not 2 – Redovisningsprinciper

Grund för rapporternas upprättande

Denna delårsrapport har för Koncernen upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25. Moderbolaget Northmill Group AB (publ) tillämpar rekommendationen RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Detta innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen tillämpar samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), tryggandelagen samt med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Rörelsesegment

Rörelsesegmenten presenteras på ett sätt som är förenligt med de interna rapporterna som skickas till den ansvariga funktionen för fördelning av resurser och utvärdering av resultaten från rörelsesegmenten.

Koncernen har identifierat B2C och B2B som segment.

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för Koncernen är värderade i respektive lokal valuta i Koncernen och dess filialer som utgör funktionell valuta. I Koncernens redovisning används svenska kronor (SEK), som är Koncernens funktionella valuta och rapporteringsvaluta.

Nya standarder, ändringar och tolkningar som tillämpas av Koncernen

En fullständig redogörelse för Koncernens tillämpning av nya standarder, ändringar och tolkningar av redovisningsprinciper, inklusive bedömningar och uppskattningar som påverkar finansiella rapporter, återfinns i den senaste årsredovisningen. Denna delårsrapport innehåller därför inte en uttömmande analys, utan hänvisar till årsredovisningen som primär källa för information om redovisningsprinciper och deras tillämpning. De väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats vid upprättandet av Koncernens delårsrapport överensstämmer med de som presenterades i årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2025. I tillägg till det har Koncernen tillämpat redovisningsprinciperna om avvecklad verksamhet, vilket är nytt i jämförelse med årsredovisningen. Under det första kvartalet 2026 slutförde Northmill Group AB (publ) en försäljning av aktierna i dotterbolaget Northmill Flo AB. Resultatet från denna verksamhet, inklusive den realisationsvinst som uppstod vid avyttringen, redovisas separat under avvecklad verksamhet i de finansiella rapporterna. För mer information, se not 10.

Viktiga uppskattningar och antaganden

Koncernen följer löpande utvecklingen i låneportföljen och på marknaden och hur dessa påverkas av omvärldsfaktorer. Uppskattningarna och antagandena ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder. Utvecklingen och uppglysningar avseende Koncernens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar granskas av Koncernens risk- och revisionsutskott.

Väsentliga redovisningsbedömningar och uppskattningar

Det bokförda värdet på den uppskjutna köpeskillingen från avyttringen av Northmill Flo AB har fastställts genom en nuvärdesberäkning av framtida kassaflöden i enlighet med IFRS 13 Värdering till verkligt värde. Värderingen kräver betydande bedömningar av företagsledningen avseende:

- Tidpunkt och belopp för framtida betalningar: Eftersom köpeskillingen erläggs i olika omgångar under en flerårsperiod baseras värderingen på en uppskattning av när dessa betalningar kommer att ske.
- Diskonteringsränta: En tillämpad räntesats som speglar aktuella marknadsräntor samt koncernens bedömning av motpartens kreditrisk.

Ändringar i dessa antaganden, i synnerhet gällande diskonteringsränta eller bedömning av kreditrisk, skulle ha en direkt inverkan på det redovisade värdet i koncernens finansiella rapporter och på framtida resultat. Vidare görs löpande bedömningar i enlighet med IFRS 9 gällande eventuellt nedskrivningsbehov för fordran. Denna bedömning är subjektiv och företagsledningen utvärderar kontinuerligt om reserveringen för befarade kreditförluster är adekvat i förhållande till fordringens bokförda värde.

Not 3 – Rörelsesegment

Från och med det första kvartalet 2026 tillämpar koncernen en ny segmentsindelning. Verksamheten redovisas i två huvudsakliga segment, B2C och B2B, vilka speglar koncernens styrning och beslutsstruktur. Segmentet Group inkluderar i huvudsak koncerngemensamma intäkter och kostnader som inte är direkt hänförliga till övriga segment. Historiska belopp har räknats om i enlighet med den nya segmentsstrukturen. Ändringen påverkar endast fördelningen mellan segmenten och har ingen inverkan på koncernens totala resultat, finansiella ställning eller kassaflöde.

Alla nyckeltal och finansiella siffror nedan avser kvarvarande verksamhet.

Nyckeltal per segment

	jul-sep 2026	jul-sep 2025
B2C		
Bruttoportfölj	5 736 396	4 287 733
Rörelseintäkter	256 321	196 808
Rörelseresultat	108 585	80 569
Räntenettomarginal, %	17,4	17,0
Kreditförlustnivå, %	6,0	5,7
K/I-tal, %	25,4	28,5
B2B		
Bruttoportfölj	2 773 067	802 087
Rörelseintäkter	51 855	19 026
Rörelseresultat	23 449	1 296
Räntenettomarginal, %	6,8	7,1
Kreditförlustnivå, %	1,3	1,2
K/I-tal, %	38,3	82,4
Group		
Rörelseintäkter	-4 898	3 892
Rörelseresultat	-34 318	-21 711

jul-sep 2026

TSEK	B2C	B2B	Group	Summa
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	268 351	57 637	3 703	329 691
Räntekostnader	-29 008	-12 623	-7 047	-48 679
Räntenetto	239 343	45 014	-3 345	281 012
Provisionsintäkter	28 957	12 381	-1	41 338
Provisionskostnader	-11 949	-5 552	-3 065	-20 566
Provisionsnetto	17 008	6 829	-3 065	20 772
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-106	-24	1 511	1 381
Övriga rörelseintäkter	77	36	0	113
Summa rörelseintäkter	256 321	51 855	- 4 898	303 278
Allmänna administrationskostnader	-46 153	-17 406	-25 333	-88 892
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-326	-429	-4 087	-4 841
Övriga rörelsekostnader	-18 615	-2 037	0	-20 652
Summa rörelsekostnader	-65 094	-19 872	-29 420	-114 385
Resultat före kreditförluster	191 227	31 983	-34 318	188 893
Kreditförluster, netto	-82 643	-8 534	0	-91 177
Rörelseresultat	108 585	23 449	-34 318	97 716

jul-sep 2025

TSEK	B2C	B2B	Group	Summa
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	207 021	15 058	3 947	226 025
Räntekostnader	-27 062	-3 087	3 676	-26 473
Räntenetto	179 959	11 970	7 623	199 552
Provisionsintäkter	26 597	13 327	0	39 924
Provisionskostnader	-10 444	-6 416	-2 951	-19 812
Provisionsnetto	16 153	6 911	-2 951	20 112
Nettoresultat av finansiella transaktioner	562	81	-787	-145
Övriga rörelseintäkter	135	64	8	207
Summa rörelseintäkter	196 808	19 026	3 892	219 726
Allmänna administrationskostnader	-31 861	-14 224	-20 494	-66 579
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 324	-492	-5 077	-6 893
Övriga rörelsekostnader	-22 827	-964	-32	-23 823
Summa rörelsekostnader	-56 012	-15 680	-25 602	-97 295
Resultat före kreditförluster	140 796	3 346	-21 711	122 431
Kreditförluster, netto	-60 227	-2 051	0	-62 277
Rörelseresultat	80 569	1 296	-21 711	60 154

Not 4 – Kreditrisk och kreditförluster

Kreditrisk definieras som risken för förlust på grund av att en motpart inte fullgör sina avtalsförpliktelser. Risken uppkommer huvudsakligen genom utlåning till privatpersoner och företag samt exponeringen i likviditetsportföljen. Kreditgivningen grundas på motpartens finansiella ställning och betalningsförmåga och på att motparten på goda grunder kan förväntas fullgöra sina åtaganden. Kreditrisk är den mest betydande risken i Koncernen och övervakas noggrant av relevanta operativa funktioner och av styrelsen, som har det yttersta ansvaret för att hantera kreditrisk. Styrelsen har utfärdat en kreditpolicy som beskriver bland annat förhållningssätt, organisation och ansvar samt den process som krävs för att fatta kreditbeslut. Koncernens kreditkommitté övervakar kontinuerligt utvecklingen av kreditrisknivån i låneportföljerna. Kommittén ansvarar för att fatta beslut om och implementera ändringar i Koncernens utlåning inom ramen för den fastställda kreditpolicyn. Dessutom föreslår kommittén eventuella ändringar i policyn till styrelsen. En rapport om kreditrisknivåns utveckling och vidtagna åtgärder presenteras vid varje styrelsemöte.

Kreditriskexponering

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	593 683	770 158
Utlåning till kreditinstitut	118 644	812 743
Utlåning till allmänheten	8 072 160	5 223 352
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	294 524	207 589
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	478 093	–
Övriga tillgångar	16 407	178 712
Summa	9 573 511	7 192 554

Kreditkvalitet på finansiella tillgångar

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		
AAA	593 683	770 158
Summa	593 683	770 158
Utlåning till kreditinstitut		
AA-	77 031	–
A+	41 613	–
A-1+	–	812 743
Summa	118 644	812 743
Övriga tillgångar		
AAA	659 289	185 619
AA+	79 051	21 970
AA-	11 219	–
A-1+	3 065	–
Rating saknas	36 400	178 712
Summa	789 024	386 301
Summa	1 501 351	1 969 202

I posten övriga tillgångar ingår bland annat derivat med positivt värde, obligationer och belåningsbara statsskuldsförbindelser.

Kreditförluster, netto enligt IFRS 9

TSEK	jan–sep 2026	jan–sep 2025	jan–dec 2025
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 1	-28 282	-10 969	-18 789
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 2	-7 451	11 778	9 066
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, steg 3	-38 511	-32 383	-55 075
Summa förändring av reserv för förväntade kreditförluster	-74 244	-31 574	-64 799
Konstaterade kreditförluster	-506 435	-470 530	-610 811
Återvunna kreditförluster	334 361	301 999	405 987
Kreditförluster, netto	-246 318	-200 105	-269 623
Reserveringsgrad, steg 1, %	2	2	2
Reserveringsgrad, steg 2, %	15	16	17
Reserveringsgrad, steg 3, %	54	52	53

Not 5 – Utlåning till allmänheten

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Utlåning till allmänheten, brutto		
Steg 1	7 553 842	4 812 702
Steg 2	531 330	418 547
Steg 3	423 324	352 551
Summa utlåning till allmänheten, brutto	8 508 495	5 583 800
Reservering för förväntade kreditförluster		
Steg 1	-131 808	-103 029
Steg 2	-77 427	-69 684
Steg 3	-227 101	-187 735
Summa reservering för förväntade kreditförluster	-436 335	-360 448
Utlåning till allmänheten, netto		
Steg 1	7 422 034	4 709 673
Steg 2	453 903	348 863
Steg 3	196 223	164 816
Summa utlåning till allmänheten, netto	8 072 160	5 223 352
Andel osäkra fordringar steg 3, brutto, %	5	6
Andel osäkra fordringar steg 3, netto, %	2	3
Total reserveringsgrad, %	5	6

Förändringar av reservering för kreditförluster

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Ingående balans	-360 448	-298 621
Förändring av reserv, steg 1	-28 282	-18 789
Förändring av reserv, steg 2	-7 451	9 066
Förändring av reserv, steg 3	-38 511	-55 075
Valutakurseffekt	-1 643	2 970
Utgående balans	-436 335	-360 448

Not 6 – Inlåning från allmänheten

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Hushållssektorn	7 132 117	5 597 649
Företagssektorn	473 257	258 678
Summa inlåning från allmänheten	7 605 374	5 856 326

Not 7 – Finansiella tillgångar och skulder

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder i värderingskategorier

2026-09-30

TSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
Aktier och andelar i intresseföretag	–	–	7 000	7 000
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	593 683	–	–	593 683
Utlåning till kreditinstitut	118 644	–	–	118 644
Utlåning till allmänheten	8 072 160	–	–	8 072 160
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	294 524	–	294 524
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	–	478 093	–	478 093
Immateriella anläggningstillgångar	–	–	4 943	4 943
Materiella tillgångar	–	–	17 585	17 585
Övriga tillgångar	16 407	1 531	20 227	38 165
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	–	–	34 565	34 565
Summa tillgångar	8 800 894	774 148	84 320	9 659 363
Inlåning från allmänheten	7 605 374	–	–	7 605 374
Övriga skulder	–	9	224 539	224 548
Efterställda skulder	244 497	–	–	244 497
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	–	54 208	54 208
Summa skulder	7 849 871	9	278 747	8 128 627

2025-12-31

TSEK	Upplupet anskaffningsvärde	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
Aktier och andelar i intresseföretag	–	–	–	–
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	770 158	–	–	770 158
Utlåning till kreditinstitut	812 743	–	–	812 743
Utlåning till allmänheten	5 223 352	–	–	5 223 352
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	207 589	–	207 589
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	–	–	–	–
Immateriella anläggningstillgångar	–	–	10 070	10 070
Materiella tillgångar	–	–	33 281	33 281
Övriga tillgångar	194 512	111	9 187	203 811
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	–	–	23 171	23 171
Summa tillgångar	7 000 765	207 700	75 709	7 284 174
Inlåning från allmänheten	5 856 326	–	–	5 856 326
Övriga skulder	–	68	243 466	243 534
Efterställda skulder	97 271	–	–	97 271
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	–	–	37 875	37 875
Summa skulder	5 953 597	68	281 341	6 235 006

Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i nedan verkligt värdehierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data) (nivå 3).

2026-09-30

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	294 524	–	–	294 524
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	478 093	–	–	478 093
Övriga tillgångar	–	1 531	–	1 531
Summa tillgångar	772 617	1 531	–	774 148
Övriga skulder	–	9	–	9
Summa skulder	–	9	–	9

2025-12-31

TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	207 589	–	–	207 589
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	–	–	–	–
Övriga tillgångar	–	111	–	111
Summa tillgångar	207 589	111	–	207 700
Övriga skulder	–	68	–	68
Summa skulder	–	68	–	68

Not 8 – Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Outnyttjad kreditlimit	2 579 642	1 678 966
Övriga ställda säkerheter	6 545	5 877
Summa	2 586 187	1 684 843

Not 9 – Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga villkor. Under perioden omfattar transaktioner med koncernföretag huvudsakligen ett lämnat aktieägartillskott. Transaktioner med övriga närstående består huvudsakligen av utlåning.

TSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025
Koncernen		
Ränteintäkter	1 884	1 502
Provisionsintäkter	6	0
Moderbolaget		
Lämnade aktieägartillskott	120 000	0

TSEK	2026-09-30	2025-12-31
Koncernen		
Utlåning till allmänheten	151 776	122 936

Not 10 – Avvecklad verksamhet

I slutet av mars 2026 slutförde Northmill Group AB (publ) en försäljning av aktierna i dotterbolaget Northmill Flo AB. Koncernen kvarstår dock som indirekt minoritetsägare genom ett innehav om 19,9 % i ett bolag som i sin tur äger Northmill Flo AB. Total nominell köpeskilling uppgick till 30,5 mkr och ska betalas i olika omgångar under en flerårsperiod. Försäljningen har föranlett en redovisad realisationsvinst om 22,1 mkr och redovisades i resultatet för avvecklad verksamhet under första kvartalet. Det finansiella utfallet för den nu avyttrade verksamheten redovisas som avvecklad verksamhet och framgår av nedanstående tabell. Ovan nämnda realisationsvinst ingår i posten Övriga rörelseintäkter nedan.

TSEK	jul-sep 2026	jul-sep 2025	jan-sep 2026	jan-sep 2025	jan-dec 2025
Ränteintäkter	–	4	–	23	25
Räntekostnader	–	–	–	-23	-23
Räntenetto	–	4	–	–	2
Provisionsintäkter	–	1 472	879	3 946	5 030
Provisionskostnader	–	-15	-22	-51	-68
Provisionsnetto	–	1 455	857	3 895	4 962
Nettoresultat av finansiella transaktioner	–	-6	-1	-15	-22
Övriga rörelseintäkter	–	5 394	27 315	17 061	22 281
Summa rörelseintäkter	–	6 847	28 172	20 941	27 222
Allmänna administrationskostnader	–	-3 390	- 6 071	-14 276	-17 967
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	–	-1 583	-1 456	-5 031	-6 552
Övriga rörelsekostnader	–	–	–	-77	-77
Summa rörelsekostnader	–	-4 973	-7 527	-19 385	-24 596
Rörelseresultat	–	1 874	20 645	1 556	2 627
Skatt på periodens resultat	–	105	105	320	425
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	–	1 980	20 750	1 876	3 052

Not 11 – Väsentliga händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.

Not 12 – Kapitäläckningsanalys

Bakgrund

Den konsoliderade situationen står under Finansinspektionens tillsyn och Northmill Bank AB är utsett ansvarigt institut för koncernen. Northmill Bank AB och den konsoliderade situationen omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. Redovisade siffror nedan avser den konsoliderade situationen.

Information om kapitalbas och kapitalkrav

För fastställande av det lagstadgade kapitalkravet gäller lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lag (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Kapitalbasen består av summan av kärnprimärkapital, primärkapital och supplementärkapital. Per 2026-09-30 uppgick den totala kapitalbasen till 1 623 miljoner kronor, varav 1 103 miljoner kronor utgjorde kärnprimärkapital, 275 miljoner kronor utgjorde övrigt primärkapital och 244 miljoner kronor utgjorde supplementärkapital. Per 2026-09-30 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 15,84 %, primärkapitalrelationen till 19,79 % och den totala kapitalrelationen till 23,30 %.

Kapitalkravet för Pelare 1 inkluderar Koncernens minimikapitalkrav för kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk. Kraven uppgår till 4,5% i kärnprimärkapital, 6,0% i primärkapital och 8,0% i totalt kapitalkrav, vilket per 2026-09-30 motsvarar kärnprimärkapital 313 miljoner kronor, primärkapital 418 miljoner kronor och totalt kapitalkrav 557 miljoner kronor. Pelare 2 kravet är fastställt av Finansinspektionen som en del av ÖUP-processen. Per 2026-09-30 har Koncernen ett Pelare 2 krav på 2,34 % vilket motsvarar 163 miljoner kronor.

Det kombinerade buffertkravet uppgick per 2026-09-30 till 4,38 %, vilket motsvarar 305 miljoner kronor, bestående av kapitalkonserveringsbuffert 2,50 % samt kontracyklisk kapitalbuffert 1,88 %. I tillägg till de ovan nämnda kapitalkraven har Finansinspektionen genomfört en utvärdering av ytterligare kapitalkrav i form av den riskbaserade Pelare 2 vägledningen. Koncernen har fått ett ytterligare kapitalkrav i form av P2G på 3,50 %, vilket motsvarar 244 miljoner kronor.

Kapitalplanering

Koncernens riskhantering och metoder för att utvärdera och upprätthålla kapitalbaskraven följer Förordning (EU) nr 575/2013. Riskhanteringen syftar till att identifiera och analysera de risker som Koncernen har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (av styrelsen fastställda riskaptiter och VD-limiter) för att säkerställa tillräckliga kontroller. Riskerna övervakas och kontroller genomförs löpande för att säkerställa att av styrelsen fastställda riskaptiter och VD-limiter inte överskrids. För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för aktuell och framtida verksamhet och för att säkerställa att kapitalbasen har rätt storlek och sammansättning har Koncernen en process för den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU).

Processen är ett verktyg som säkerställer att Koncernen på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker Koncernen är exponerad för samt gör en bedömning av Koncernens interna kapitalbehov i relation till detta. En bedömning för varje riskslag har genomförts för att analysera om ytterligare kapital är nödvändigt för att täcka det specifika riskslaget. IKLU processen är framåtblickande baserat på Koncernens treåriga affärsplan och säkerställer att kapital- och likviditetsnivån kan upprätthållas även under ett stressat marknadsläge. IKLU processen genomförs minst årligen.

Konsoliderad situation, MSEK om ej annat anges	2026-09-30	2025-12-31
Tillgänglig kapitalbas		
Kärnprimärkapital	1 103	1 030
Primärkapital	1 378	1 030
Totalt kapital	1 623	1 127
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	6 967	4 935
Kapitalrelationer, %		
Kärnprimärkapitalrelation	15,84	20,87
Primärkapitalrelation	19,79	20,87
Total kapitalrelation	23,30	22,84
Kapitalkrav, %		
Ytterligare kapitalbaskrav (Pelare 2)	2,34	2,34
Totala kapitalbaskrav för ÖUP	10,34	10,34
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	1,88	1,90
Kombinerat buffertkrav	4,38	4,40
Samlade kapitalkrav	14,72	14,74
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllda krav	2,14	7,15
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsbelopp	9 934	7 414
Bruttosoliditetsgrad, %	13,88	13,89
Likviditetstäckningskvot		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar	1 317	648
Totala nettolikviditetsutflöden	397	162
Likviditetstäckningskvot, %	331,61	401,37
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	7 886	5 997
Totalt behov av stabil finansiering	6 607	4 873
Stabil nettofinansieringskvot, %	119,35	123,07

Styrelsens och verkställande direktörens försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av Koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Koncernen står inför. Delårsrapporten har inte granskats av Koncernens revisor.

Tomas Åberg

Styrelseordförande

Fredrik Wedin

Styrelseledamot

Simon Lindfors

Styrelseledamot

Hikmet Ego

Styrelseledamot

Margareta Lindahl Gelin

Styrelseledamot

Louise Bagewitz

Styrelseledamot

Julie Chatterjee

Verkställande direktör

Definitioner

För att öka förståelsen för koncernens finansiella utveckling och ställning används vissa alternativa nyckeltal som inte definieras i IFRS. Gemensamt för de alternativa nyckeltalen är att de beskriver utvecklingen i verksamheten, underlättar analys och ökar jämförbarheten mellan perioder. Måtten kan skilja sig från liknande nyckeltal som presenteras av andra organisationer.

Nyckeltal	Definition
Bruttoportfölj	Utlåning till allmänheten före avdrag för förväntade kreditförluster, låneförmedlingsutgifter och periodiserade uppläggningsavgifter.
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat, omräknat till årstakt, dividerat med genomsnittligt eget kapital inklusive primärkapitalinstrument.
Justerad avkastning på eget kapital	Periodens resultat för kvarvarande verksamhet hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat i årstakt, dividerat med genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.
Kapitalrelation	Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.
Kreditförlustnivå	Periodens kreditförluster, omräknat till årstakt, dividerat med genomsnittlig bruttoportfölj.
Kärnprimärkapitalrelation	Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.
K/I-tal	Periodens rörelsekostnader dividerat med periodens rörelseintäkter.
Primärkapitalrelation	Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.
Räntenettomarginal (NIM)	Periodens räntenetto, omräknat till årstakt, dividerat med genomsnittlig bruttoportfölj.