

Delårsrapport 1 januari – 30 september

# 2026

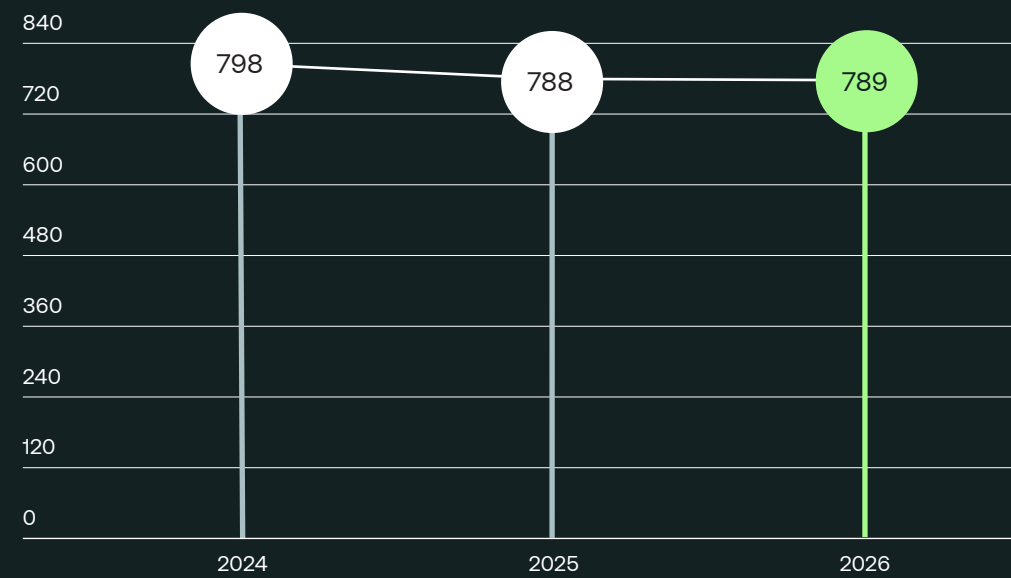
**Ziklo** The  
Mobility  
Bank



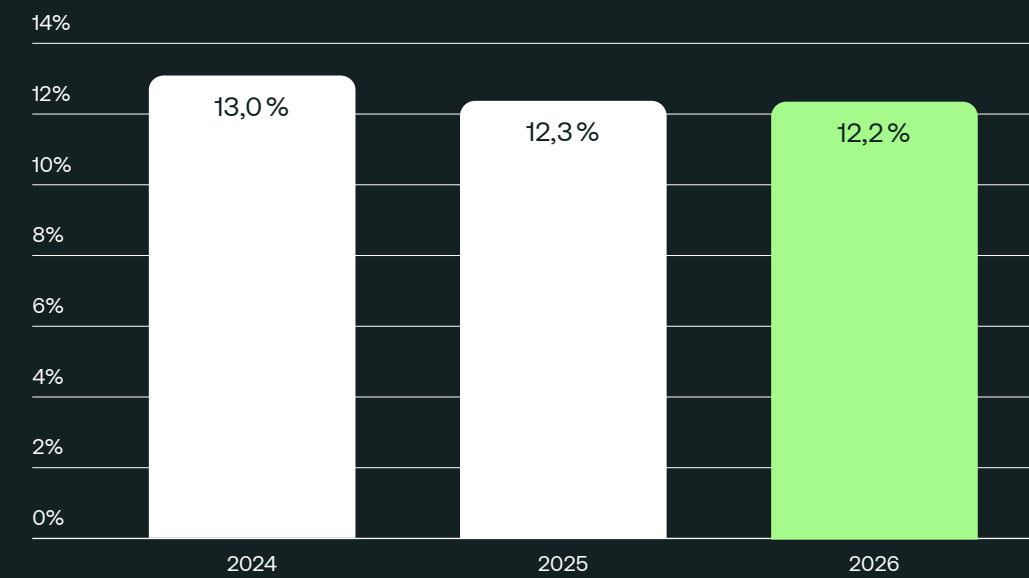
# Sammanfattning

Jan-sep

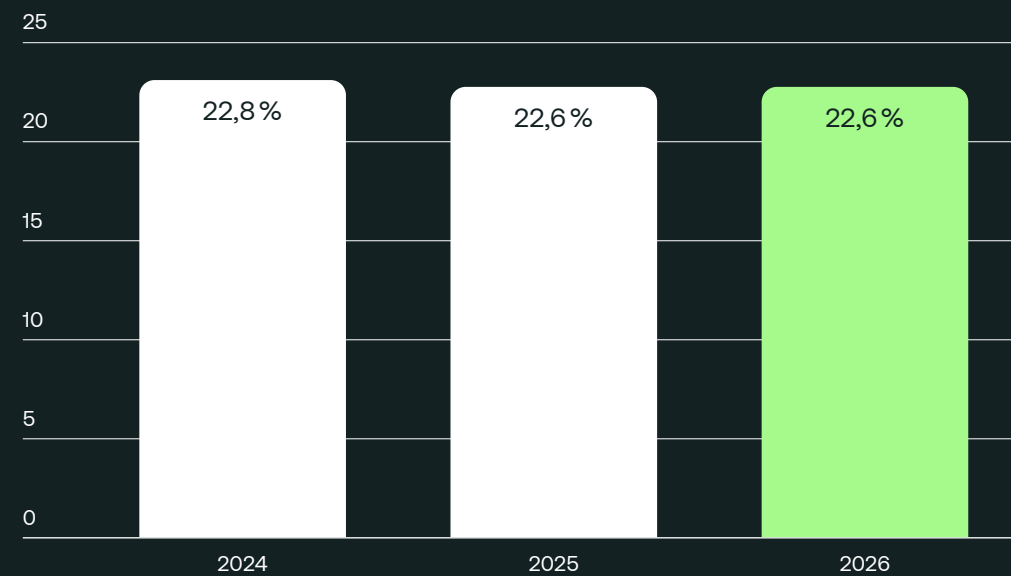
Rörelseresultat, mnkr



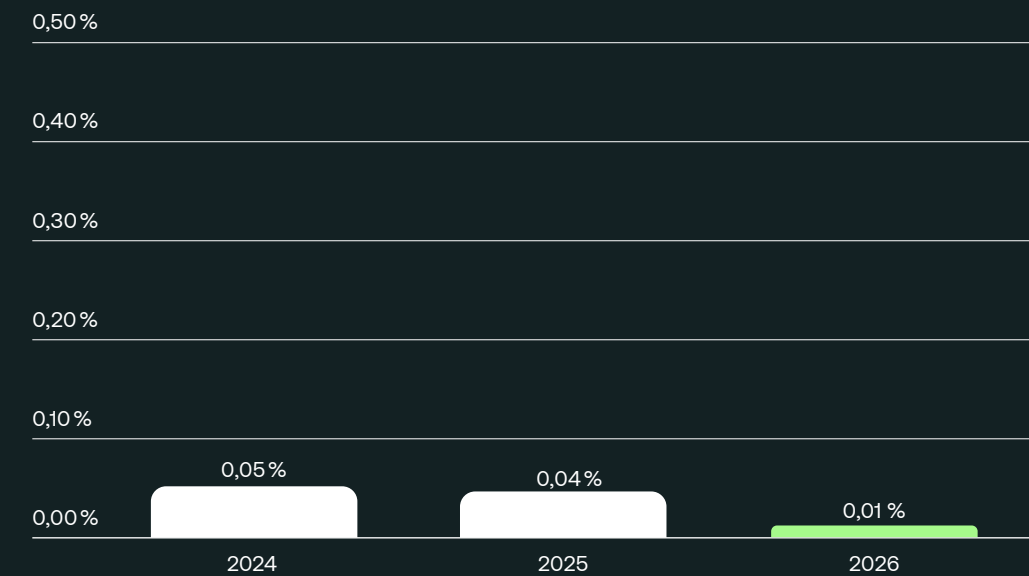
Räntabilitet på eget kapital



Kärnprimärkapitalrelation



Kreditförluster/utlåning



# Inledning och finansiella rapporter

Jan-sep 2026 i sammandrag

Rörelseresultat

789 mnkr (788)

Räntabilitet på eget kapital

12,2 % (12,3)

Utlåning per 30 september

56,0 mdkr (51,8)

Kreditförluster/utlåning

0,01 % (0,04)

Kärnprimärkapitalrelation

22,6 % (22,6)

K/I-tal\*

0,44 (0,38)

\* Exklusive restvärdesreservering

# VD har ordet

## Stabilt resultat och fortsatt tillväxt i en osäker omvärld

Den geopolitiska och ekonomiska utvecklingen har sedan föregående rapport fortsatt att präglas av osäkerhet. Geopolitiska konflikter och handelspolitiska spänningar har påverkat energipriser, transportkostnader och globala leveranskedjor. Trots detta har världsekonomin visat motståndskraft, även om tillväxten är ojämnt fördelad och riskerna fortsatt är betydande.

I Sverige har konjunkturen utvecklats starkare än förväntat, med tydliga tecken på en bredare återhämtning. BNP ökade under årets andra kvartal med 1,6 % jämfört med föregående kvartal och med 3,3 % i årstakt. Tillväxten drevs av såväl ökad hushållskonsumtion som stärkta investeringar och export. Inflationen ligger fortsatt på en låg nivå, även om stigande el- och drivmedelspriser bidrog till att KPIF-inflationen ökade från 0,7 % i augusti till 1,5 % i september.

I september lämnade Riksbanken styrräntan oförändrad på 1,75 %, men konstaterade att svensk ekonomi närmar sig ett normalt konjunkturläge. En starkt konjunktur, svagare krona och högre energipriser väntas bidra till ett ökat inflationstryck. Riksbanken bedömer därför att styrräntan behöver höjas framöver, samtidigt som marknaden ser en första höjning redan den 4 november som trolig.

För Ziklo Bank har årets första nio månader präglats av god tillväxt, ett stabilt resultat och fortsatt mycket låga kreditförluster. Rörelseresultatet uppgick till 789 mnkr, i nivå med föregående år, och räntabiliteten på eget kapital var 12,2 %. Utlåningen ökade till 56,0 mdkr, jämfört med 51,8 mdkr föregående år, medan kärnprimärkapitalrelationen var fortsatt stark på 22,6 %.

Det stärkta ränte- och leasingnettot speglar framför allt ökade utlåningsvolym. Resultatutvecklingen har påverkats av lägre intäkter från service- och reparationsavtal till följd av den successiva utfasningen av den leasingportfölj som banken förvärvade i december 2024, och ett lägre avyttringsresultat för återlämnade leasingbilar. Omkostnaderna har ökat jämfört med föregående period, främst till följd av inflationsjusteringar och fortsatta investeringar i både affär och regellefterlevnad, och utvecklas i linje med förväntan efter det besparingsprogram som banken initierade under 2025. Kreditkvaliteten är fortsatt mycket god, med kreditförluster på 5,4 mnkr, motsvarande 0,01 % av utlåningen. Bankens två största affärsområden sett till utlåningsvolym, Retail Cars och Fleet, är de främsta drivkrafterna bakom resultatutvecklingen, med en resultattillväxt på 18–19 % jämfört med motsvarande period föregående år.

”Vi ser en bred och ihållande efterfrågan på såväl nya som begagnade elbilar”

Den svenska fordonsmarknaden visar tecken på återhämtning. Under årets första nio månader ökade nyregistreringarna av personbilar med 1 % till drygt 211 000 bilar, samtidigt som andelen laddbara bilar steg till 67 %. Företagen stod för 60 % av nyregistreringarna, där andelen laddbara bilar ökade från 62 till 67 %. Volvo Cars och Polestar behöll en stabil gemensam marknadsandel på 18,8 %.

Glädjande är också att begagnatmarknaden för elbilar har stärkts påtagligt efter en svag inledning på året. Vi ser en bred och ihållande efterfrågan på såväl nya som begagnade elbilar, driven av bland annat stigande fossila drivmedelspriser till följd av konflikten i Iran. En annan viktig drivkraft är kundernas allt mer positiva erfarenheter av att köra och äga elbilar. Det stärker bilden av att elektrifieringen inte enbart drivs av utbud och ekonomiska faktorer, utan också av kundernas egna erfarenheter och preferenser, något som också framgår av bankens årliga Mobilitetsrapport.

Nyregistreringarna av tunga lastbilar ökade under årets första nio månader med 2,5 % till 3 758 fordon. Volvo Lastvagnar befäster sin starka marknadsposition med en andel på 45 % och konkurrerar fortsatt om marknadsledarskapet. Även husbilsmarknaden visar en kraftig tillväxt, med 5 152 nyregistreringar till och med september, en ökning med 46,5 % jämfört med motsvarande period föregående år. Utvecklingen påverkas dock delvis av förtida registreringar inför nya Euro 6-regler.

Vi går in i årets avslutande kvartal med en stark kapitalposition, växande affärsvolym och fortsatt god kreditkvalitet. Omvärldsläget ställer krav på vaksamhet och anpassningsförmåga, men vår finansiella styrka, diversifierade affär och långsiktiga partnerskap ger oss goda förutsättningar att fortsätta utveckla banken med lönsamhet, ansvar och en tydlig riktning mot framtidens mobilitet.

Jag vill rikta ett varmt tack till våra kunder, partners och medarbetare för ett mycket gott samarbete och ser med tillförsikt fram emot årets avslutande kvartal.



Mobilitetsrapporten 2026

”Vi går in i årets avslutande kvartal med en stark kapitalposition, växande affärsvolym och fortsatt god kreditkvalitet”



### Joel Graffman

Verkställande Direktör  
Ziklo Bank AB

Informationen är sådan som Ziklo Bank AB (publ), org.nr 556069-0967, skall offentliggöra enligt lag (SFS 2007:528) om värdepappersmarknaden. Denna rapport lämnades för offentliggörande den 29 oktober 2026.

# Finansiella rapporter

## Ägarförhållande/Verksamhet

Banken startades 1959 och ägs till 50 % av de svenska Volvohandlarna via sitt förvaltningsbolag, AB Volverkinvest, och till 50 % av Volvo Personvagnar AB.

Ziklo Bank har som huvuduppgift att erbjuda finansiella och administrativa tjänster inom den svenska mobilitets- och fordonsindustrin genom att utnyttja både direktförsäljning och ett omfattande partnerdistributionsnätverk med syftet att leverera marknadsledande lösningar för såväl partner som slutkund.

Ziklo Bank är moderbolag i en koncern med vilande dotterbolag. Med stöd av ÅRKL 7 kap 6a§ upprättar Ziklo Bank inte någon koncernredovisning, eftersom verksamheten i dotterbolagen är av ringa betydelse.

## Utveckling volymer/utlåning

Utlåningsvolymen uppgår till 56,0 mdkr jämfört med 51,8 mdkr föregående år. Trucks del av utlåningen uppgår till 6,6 mdkr (6,5) vilket motsvarar 12 % (13) av total utlåning. Fleets del av utlåningen uppgår till 15,5 mdkr (14,9) motsvarande 28 % (29) och kortverk-samhetens andel utgör 3 % (4) eller 1,9 mdkr (1,9). Resterande del, 32,0 mdkr (28,5) avser finansiering av fordon inom Cars, vilket motsvarar 57 % (55) av utlåningen.

I Not 3 redovisas rörelseintäkter, rörelseresultat, antal avtal samt utlåningsvolym för Ziklo Banks rörelsegrenar.

## Utveckling av resultat

Bankens resultat efter kreditförluster uppgår till 789,4 mnkr (788,3), vilket är 1,1 mnkr högre än föregående år. Ränte- och leasingnettot är 25,6 mnkr högre än föregående år, vilket främst beror på ökade utlåningsvolymer. Intäkterna från service- och reparationsavtal har minskat med 27,8 mnkr främst beroende på minskad volym av operationella leasingavtal inom affärsområde Cars. Bankens avyttringsresultat vid försäljning av återlämnade bi-lar avseende operationella leasingavtal har genererat ett överskott om 57,3 mnkr, vilket är 160,5 mnkr lägre än föregående år. Under 2026 har bokförd förändring av ackumulerade nedskrivningar avseende restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar minskat med 86,5 mnkr, vilket är 137,2 mnkr lägre jämfört med föregående år. Bankens omkostnader överstiger föregående år med 30,9 mnkr eller 6 %.

## Kreditrisker och kreditförluster

Kreditrisken för Ziklo Bank är mycket låg, eftersom respektive fordonsåterförsäljare genom regressavtal står för majori-teten av kreditrisken.

Bankens fallerade fordringar består av fordringar förfallna med mer än 90 dagar eller fordringar fallerade av annat skäl. Ziklo Banks fallerade fordringar avseende kontokort uppgår till 20,1 mnkr (17,3) och för lån- och leasingutlåningen 396,6 mnkr (265,2) varav 388,1 mnkr (263,3) täcks av regress. Samtliga lån- och leasing-produkter avseende fordonsfinansiering är säkrade av ett objekt. Krediter med anståndsåtgärder uppgår till 80,0 mnkr (100,3).

Konstaterade kreditförluster, 10,2 mnkr (15,9), avser främst kontokortsverksamheten. Förväntade kreditförluster beräknas utifrån en framåtblickande nedskrivningsmodell, där beräkningen tar hänsyn till både makroekonomiska data samt demografiska variabler och beteendevariabler. Under januari till september har förväntade kreditförluster minskat med 4,8 mnkr (2,8).

Rapportperiodens totala kreditförluster uppgår därmed till 5,4 mnkr (13,1). Total reserv för förväntade kreditförluster upp-går till 33,0 (40,3).

## Restvärdesrisk

Restvärdesrisk finns i operationella leasingavtal och motsvarar risken att nuvärdet av återstående hyror plus nuvärdet av det förväntade restvärdet är lägre än bokfört värde och att banken därmed vidkänns en förlust. Under året har banken återfört totalt 86,5 mnkr (-50,7), avseende restvärdesrisk, vilket förklaras av bankens minskade restvärdespositioner inom operationella lea-singavtal. Per 2026-09-30 uppgår bankens restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar till 8,7 mdkr (9,2). Ackumulerat har banken gjort nedskrivningar om 318,9 mnkr (427,5).

## Upplåning och likviditet

Inlåningen till bankens sparkonto minskade med 274 mnkr under det tredje kvartalet och totalt saldo på sparkonton uppgick till 23,4 mdkr (23,9) vid kvartalsskiftet. Total inlåning, inklusive tillgodohavanden på CarPay/Volvokortet samt inlåning från återförsäljare, summeras till 25,2 mdkr (25,5) och utgjorde 47 % (51) av bankens finansiering.

Ziklo Banks för året nya EMTN-program ger banken möjlighet att emittera konventionella såväl som gröna obligationer, i relevanta valutor, på inhemsk och internationell obligationsmarknad. I september månad emitterades för andra gången obligationer under det nya programmet, till ett värde av SEK 1,1 miljarder. Under bankens båda obligationsprogram, MTN och EMTN, har emissioner till ett värde av SEK 6,8 miljarder och NOK 500 miljoner genomförts under året, varav gröna obligationer utgjorde 5,0 mdkr av emitte-rad volym. Återköp av egna obligationer har gjorts till ett nominellt belopp om 1,3 mdkr under perioden. Avseende kort upplåning så har bankcertifikat till ett värde av 2,3 mdkr emitterats under rapportperioden. Ziklo Banks utestående finansiering via bankens marknadslåneprogram, EMTN, MTN och certifikat, uppgick till nominellt 26,5 mdkr (22,1) varav gröna obligationer utgjorde 12,1 mdkr per 2026-09-30.

Utöver marknadsupplåning och inlåning finansierar banken även sin verksamhet med bankkrediter, vilka vid kvartalsskiftet uppgår till 1,6 mdkr (2,4). Andelen finansiering med kvarvaran-de löptid överstigande ett år, via marknadslåneprogram och banker, var 79 % (79).

Upplåning med kvarvarande löptid understigande ett år samt del av inlåningen, skall vid var tid täckas upp av likviditetsreserv och outnyttjade lånefaciliteter. Den totala likviditetsreserven upp-gick vid tredje kvartalet till 8,0 mdkr (8,0). Värdepappersinnehavet utgjorde 4,5 mdkr, 57 %, och obunden inlåning i andra banker uppgick till 3,5 mdkr, 43 %. Storleken på Ziklo Banks likviditetsre-serv skall alltid vara lägst 10 % i förhållande till utlåningsvolymen. Per 2026-09-30 var den totala utlåningen 56 mdkr vilket innebär att likviditetsreservens storlek motsvarade 14 % (16). Utöver likvi-ditetsreserven uppgick tillgängliga och outnyttjade lånefaciliteter till 4,3 mdkr (3,8).

Ziklo Banks likviditetstäckningsgrad (LCR), enligt artikel 415 i CRR (EU:s kapitalkravsförordning), uppgick vid utgången av det tredje kvartalet till 290 % (295) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR), enligt CRR2, till 119 % (120).

## Kapitaltäckning

Ziklo Bank beräknar merparten av kreditrisken enligt intern risk-klassificeringsmetod (IRK), resterande del beräknas enligt scha-blonmetod. Finansinspektionen har givit Ziklo Bank tillstånd att använda förändrade PD-modeller som uppfyller de krav som ställs enligt CRR (EU) 575/2013 och dess komplettering (EU) 439/2022 samt EBA/GL/2017/16, förenklat kallat Basel IV. Då bankens nya LGD-modeller samt KF-modell ännu inte är godkända av Finansin-spektionen har banken valt att korrigera kapitalkravsberäkningen så att kravet relativt sett når upp till samma nivå som tidigare. Denna korrigering, kallad Artikel 3-påslag, används i bankens kapi-talkravsberäkning från kvartal 2 2023. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 22,6 % (22,6) per 2026-09-30 och internt bedömt kapitalbehov till 14,3 % (14,4) och beräknas med utgångspunkt i de metoder och modeller som använts för att beräkna kapitalkravet inom ramen för Pelare 1. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 (2,5) procent av REA uppgick till 730 mnkr (708). Det kontracykliska buf-fertvärdet på 2,0 (2,0) procent av REA uppgick till 584 mnkr (566). Bruttosoliditetsgraden uppgick till 10,5 % (10,7) per 2026-09-30.

Från och med 2025 har Ziklo Bank valt att exkludera upparbetat resultat i kapitalbasen på kvartalsbasis. Detta innebär att resultat som genereras under året inte beaktas i kapitalbasen förrän det fastställs i samband med årsbokslutet. Beslutet är i linje med en mer konservativ bedömning av kapitalbasens sammansättning. Implementering av det nya regelverket Basel IV har påverkat Ziklo Banks kapitalkravsberäkning. Övergången till den nya scha-blonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk medför en minskning av bankens kapitalkrav för operativ risk. Från och med 2025 har banken implementerat ett par frivilliga förändringar med anledning av EU:s andra bankpaket. En sådan förändring är att banken inom företagsportföljen för finansieringsprodukter nu-mera använder verkliga värden som löptid i riskviktsberäkningen. Utöver detta har banken börjat hantera underliggande objekt som godtagbara säkerheter. Förändringarna har medfört att banken fått ett lägre riskvägt belopp avseende primärt företagsexponeringar. Bankens totala kapitalkrav påverkas i nuläget inte av de nya golvreglerna (output floor).

Upplysningar lämnas i enlighet med FFFS 2014:12, FFFS 2010:7, FFFS 2014:21 för offentliggörande.

Inom ramen för Finansinspektionens översyn- och utvär-deringsprocess kan myndigheten besluta om ett specifikt kapitalbaskrav och krav på bruttosoliditet. Banken har ännu inte erhållit bedömning från Finansinspektionen av den specifika Pelare 2-vägledningen.

## Annan väsentlig information

Bankens verksamhet är löpande utsatt för ett antal finansiella risker.

Likviditetsrisk är risken för att Ziklo Banks betalningsåtaganden vid förfall inte kan infrias utan att kostnaden för betalningsmedel ökar avsevärt, eller i ett värsta scenario, inte kan infrias alls. För att hantera likviditetsstörningar har Ziklo Bank en likviditetsreserv samt kontrakterade lånefaciliteter som på kort tid kan utnyttjas. Ränterisk är den nuvarande och framtida risken att räntenettot går ner på grund av en ogynnsam förändring i räntan. Den dominerande delen av bankens utlåning samt all upplåning följer den korta marknadsräntan vilket medför en begränsad ränterisk.

Valutarisk uppstår på grund av ogynnsam förändring av valutakursrörelser. All Ziklo Banks utlåning görs i svenska kronor.

I de fall upplåning sker i utländsk valuta kurssäkras denna, vilket medför att banken inte är exponerad för några valutakursrörelser.

## Rating

För kort- och långfristig marknadsupplåning har banken ett inter-nationellt kreditbetyg från Moody’s Investors Service enligt nedan:

- Short term Issuer Rating: P-2
- Long term Issuer Rating: A3
- Utsikter: Negativa

Det har inte varit några förändringar av kreditbetyget under rapportperioden. En detaljerad och aktuell analys från Moody’s finner ni på vår hemsida, under rubriken ”Om oss/Investerarrelationer/Rating”.

## Kalender

|                 |                                      |
|-----------------|--------------------------------------|
| 4 februari 2027 | Bokslutskommuniké 2026               |
| vecka 11 2027   | Årsredovisning 2026                  |
| 23 mars 2027    | Årsstämma                            |
| 29 april 2027   | Delårsrapport januari-mars 2027      |
| 25 augusti 2027 | Delårsrapport januari-juni 2027      |
| 28 oktober 2027 | Delårsrapport januari-september 2027 |

## Intyg

Delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäker-hetsfaktorer som banken står inför.

Göteborg 29 oktober 2026

Joel Graffman  
Verkställande Direktör

Rapporten kommer att finnas tillgänglig på vår hemsida; Ziklo.com, under rubriken ”Om Oss/Investerarrelationer/Finansiella rapporter”.

Vid eventuella frågor kontakta VD Joel Graffman, 031-83 88 00

## Granskning

Rapporten har inte varit föremål för särskild granskning av bankens revisorer.

Nyckeltal

|                                         | 2026-09-30 | 2025-09-30 | 2025-12-31 |
|-----------------------------------------|------------|------------|------------|
| Räntabilitet på eget kapital, %         | 12,19      | 12,27      | 12,05      |
| Inlåning/ Utlåning, %                   | 46,5       | 49,2       | 48,4       |
| Resultat/ Riskvägda tillgångar, %       | 3,6        | 3,7        | 3,6        |
| Total kapitalrelation, %                | 22,62      | 22,61      | 22,28      |
| Kärnprimärkapitalrelation, %            | 22,62      | 22,61      | 22,28      |
| K/I-tal                                 | 0,37       | 0,42       | 0,42       |
| K/I-tal exklusive restvärdesreservering | 0,44       | 0,38       | 0,40       |
| Kreditförluster/ Utlåning ø, %          | 0,01       | 0,04       | 0,02       |
| Likviditetstäckningsgrad, %             | 290        | 295        | 253        |
| NSFR (Net stable funding ratio), %      | 119        | 120        | 120        |
| Bruttosoliditetsgrad, %                 | 10,5       | 10,7       | 10,5       |

Definitioner till alternativa nyckeltal och nyckeltal enligt kapitaltäckningsregelverket hittas under:  
<https://www.Ziklo.com/om-oss/investerarrelationer/finansiella-rapporter/>

Resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr

|                                                                                    | 2026<br>Kv 3 | 2026<br>Kv 2 | 2025<br>Kv 3 | 2026<br>jan-sep | 2025<br>jan-sep | 2025<br>jan-dec |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ränteintäkter                                                                      | 286 782      | 284 356      | 276 594      | 845 177         | 836 367         | 1 110 903       |
| Leasingintäkter                                                                    | 2 112 577    | 2 061 807    | 1 959 342    | 6 190 253       | 5 783 757       | 7 789 038       |
| Räntekostnader                                                                     | -340 889     | -326 471     | -325 027     | -974 304        | -1 000 188      | -1 316 286      |
| Erhållen utdelning                                                                 | 15           | 14           | 62           | 29              | 62              | 77              |
| Provisionsintäkter                                                                 | 123 171      | 122 760      | 119 717      | 364 610         | 355 594         | 474 511         |
| Provisionskostnader                                                                | -55 065      | -54 235      | -63 823      | -159 094        | -159 053        | -268 605        |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                                         | 24 691       | -28 965      | 7 060        | 14 912          | -18 429         | -13 589         |
| Övriga rörelseintäkter, Not 4                                                      | 73 191       | 48 443       | 88 643       | 145 466         | 326 277         | 438 558         |
| Summa rörelsens intäkter                                                           | 2 224 473    | 2 107 708    | 2 062 568    | 6 427 050       | 6 124 386       | 8 214 607       |
| Allmänna administrationskostnader                                                  | -154 767     | -184 929     | -137 945     | -507 756        | -477 620        | -657 999        |
| Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, Not 5 | -1 748 133   | -1 672 360   | -1 625 402   | -5 097 167      | -4 823 846      | -6 475 621      |
| Övriga rörelsekostnader                                                            | -7 925       | -8 963       | -6 523       | -25 227         | -23 204         | -34 194         |
| Summa rörelsens kostnader                                                          | -1 910 825   | -1 866 253   | -1 769 870   | -5 630 150      | -5 324 670      | -7 167 814      |
| Resultat före kreditförluster                                                      | 313 648      | 241 455      | 292 698      | 796 900         | 799 716         | 1 046 792       |
| Kreditförluster, netto, Not 6                                                      | -2 427       | -3 213       | -5 666       | -7 461          | -11 443         | -12 632         |
| Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto            | 5            | -113         | -28          | -51             | 5               | -14             |
| Rörelseresultat                                                                    | 311 226      | 238 129      | 287 004      | 789 388         | 788 278         | 1 034 147       |
| Skatt                                                                              | -64 112      | -49 055      | -59 123      | -162 614        | -162 385        | -213 771        |
| Resultat                                                                           | 247 113      | 189 074      | 227 881      | 626 774         | 625 893         | 820 376         |

Balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr

|                                                                         | 2026-09-30 | 2025-09-30 | 2025-12-31 |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m                               | 2 556 561  | 2 557 538  | 2 406 354  |
| Utlåning till kreditinstitut                                            | 3 599 069  | 3 646 425  | 3 634 523  |
| Utlåning till allmänheten                                               | 21 013 624 | 19 245 842 | 19 691 640 |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper                         | 1 991 331  | 2 037 565  | 2 134 383  |
| Aktier och andelar i övriga företag                                     | 11 443     | 10 271     | 10 341     |
| Aktier och andelar i intresseföretag                                    | 5 140      | 5 140      | 13 683     |
| Aktier och andelar i koncernföretag                                     | 6 742      | 6 742      | 6 742      |
| Immateriella anläggningstillgångar                                      | 8 498      | 25 511     | 23 599     |
| Materiella anläggningstillgångar, inventarier                           | 1 768      | 2 328      | 2 239      |
| Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt                         | 34 972 892 | 32 535 598 | 33 425 939 |
| Materiella omsättningstillgångar                                        | 61 937     | 48 556     | 138 840    |
| Övriga tillgångar*                                                      | 1 146 651  | 1 364 697  | 1 355 048  |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                            | 134 553    | 146 075    | 109 839    |
| Summa tillgångar, Not 8                                                 | 65 510 211 | 61 632 287 | 62 953 171 |
| Skulder till kreditinstitut                                             | 1 635 714  | 2 430 952  | 2 407 143  |
| In- och upplåning från allmänheten                                      | 25 249 575 | 25 482 484 | 25 717 335 |
| Emitterade värdepapper                                                  | 26 641 445 | 22 018 319 | 22 678 137 |
| Övriga skulder*                                                         | 1 196 691  | 1 100 991  | 1 708 710  |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                            | 2 150 789  | 2 168 968  | 1 816 790  |
| Summa skulder, Not 8                                                    | 56 874 215 | 53 201 714 | 54 328 114 |
| Obeskattade reserver                                                    | 6 661 700  | 6 661 700  | 6 661 700  |
| Eget kapital                                                            | 1 974 297  | 1 768 874  | 1 963 357  |
| Summa skulder och eget kapital                                          | 65 510 211 | 61 632 287 | 62 953 171 |
| *Varav derivatinstrument med positivt respektive negativt marknadsvärde |            |            |            |
| Derivatinstrument med positivt marknadsvärde                            | 196 094    | 51 172     | 49 545     |
| Derivatinstrument med negativt marknadsvärde                            | -3 788     | -106 416   | -160 547   |



Förändring eget kapital

Belopp i tkr

|                                                                              | Bundet eget kapital |            |                 | Fritt eget kapital |                     |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------|-----------------|--------------------|---------------------|
|                                                                              | Aktiekapital        | Reservfond | Utvecklingsfond | Balanserad vinst   | Totalt eget kapital |
| Ingående eget kapital 1 januari 2025                                         | 400 000             | 20 000     | 10 101          | 1 095 856          | 1 525 957           |
| Periodens resultat efter skatt                                               | -                   | -          | -               | 625 893            | 625 893             |
| Aktivering av utvecklingsutgifter                                            | -                   | -          | 1 455           | -1 455             | -                   |
| Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter | -                   | -          | -4 570          | 4 570              | -                   |
| Summa före transaktioner med ägarna                                          | 400 000             | 20 000     | 6 986           | 1 724 864          | 2 151 850           |
| Utdelning                                                                    | -                   | -          | -               | -382 976           | -382 976            |
| Utgående eget kapital 30 september 2025                                      | 400 000             | 20 000     | 6 986           | 1 341 888          | 1 768 874           |
| Ingående eget kapital 1 januari 2025                                         | 400 000             | 20 000     | 10 101          | 1 095 856          | 1 525 957           |
| Periodens resultat efter skatt                                               | -                   | -          | -               | 820 376            | 820 376             |
| Aktivering av utvecklingsutgifter                                            | -                   | -          | 5 015           | -5 015             | -                   |
| Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter | -                   | -          | -5 767          | 5 767              | -                   |
| Summa före transaktioner med ägarna                                          | 400 000             | 20 000     | 9 349           | 1 916 984          | 2 346 333           |
| Utdelning                                                                    | -                   | -          | -               | -382 976           | -382 976            |
| Utgående eget kapital 31 december 2025                                       | 400 000             | 20 000     | 9 349           | 1 534 008          | 1 963 357           |
| Ingående eget kapital 1 januari 2026                                         | 400 000             | 20 000     | 9 349           | 1 534 008          | 1 963 357           |
| Periodens resultat efter skatt                                               | -                   | -          | -               | 626 774            | 626 774             |
| Aktivering av utvecklingsutgifter                                            | -                   | -          | 930             | -930               | -                   |
| Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter | -                   | -          | -3 206          | 3 206              | -                   |
| Summa före transaktioner med ägarna                                          | 400 000             | 20 000     | 7 073           | 2 163 058          | 2 590 131           |
| Utdelning                                                                    | -                   | -          | -               | -615 835           | -615 835            |
| Utgående eget kapital 30 september 2026                                      | 400 000             | 20 000     | 7 073           | 1 547 223          | 1 974 297           |

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr

|                                                                 | 2026<br>jan-sep | 2025<br>jan-sep | 2025<br>jan-dec |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Rörelseresultat                                                 | 789 388         | 788 278         | 1 034 147       |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet               |                 |                 |                 |
| Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner   | 18 547          | -18 165         | -12 313         |
| Av-/nedskrivningar                                              | 5 097 167       | 4 823 846       | 6 475 621       |
| Kreditförluster                                                 | 7 461           | 11 443          | 12 632          |
| Betald/återbetald (-/+) skatt                                   | -202 830        | -9 240          | 22 956          |
| Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder |                 |                 |                 |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser                           | -150 208        | -873 384        | -722 200        |
| Utlåning till allmänheten                                       | -1 329 579      | -1 461 724      | -1 908 758      |
| Avyttring av materiella tillgångar                              | -3 461 823      | 5 841 785       | 7 880 300       |
| Förvärv av materiella tillgångar                                | -3 088 891      | -11 954 082     | -16 619 437     |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper                 | 143 052         | 381 503         | 284 685         |
| In-och upplåning från allmänheten                               | -467 759        | 703 388         | 938 239         |
| Skulder till kreditinstitut                                     | -771 429        | -971 429        | -995 238        |
| Övriga tillgångar                                               | 224 033         | 486 806         | 449 156         |
| Emitterade värdepapper                                          | 3 963 308       | 3 577 290       | 4 237 108       |
| Övriga skulder                                                  | -196 567        | 38 405          | 288 094         |
| Kassaflöde av löpande verksamhet                                | 573 870         | 1 364 720       | 1 364 992       |
| Investeringsverksamhet                                          |                 |                 |                 |
| Balanserade utvecklingsutgifter                                 | -930            | -1 455          | -5 016          |
| Investeringar i aktier och andelar                              | -2 335          | -472            | -3 110          |
| Avyttring/inlösen av aktier och andelar                         | 9 776           | 6 447           | 472             |
| Kassaflöde av investeringsverksamhet                            | 6 511           | 4 520           | -7 654          |
| Finansieringsverksamhet                                         |                 |                 |                 |
| Utbetald utdelning                                              | -615 835        | -382 976        | -382 976        |
| Kassaflöde av finansieringsverksamhet                           | -615 835        | -382 976        | -382 976        |
| Periodens kassaflöde                                            |                 |                 |                 |
| Likvida medel vid årets början                                  | 3 634 523       | 2 660 161       | 2 660 161       |
| Kassaflöde av löpande verksamhet                                | 573 870         | 1 364 720       | 1 364 992       |
| Kassaflöde av investeringsverksamhet                            | 6 511           | 4 520           | -7 654          |
| Kassaflöde av finansieringsverksamhet                           | -615 835        | -382 976        | -382 976        |
| Likvida medel vid periodens slut                                | 3 599 069       | 3 646 425       | 3 634 523       |



# Noter

NOTER  
Belopp i tkr om inget annat anges.

NOT 1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Ziklo Bank tillämpar lagbegränsad IFRS, vilket innebär att delårsrapporten är upprättad enligt IFRS med de tillägg och undantag som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag FFFS 2008:25 i enlighet med ändringsföreskrifter i FFFS 2009:11 samt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Några ändringar av bankens redovisningsprinciper som beskrivits i årsredovisningen 2025 har inte skett.

Kommande regelverksförändringar IFRS

IFRS 18 - Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

En ny standard, IFRS 18 - Presentation och upplysningar i finansiella rapporter, ersätter IAS 1 från och med 1 januari 2027. IFRS 18 medför nya krav på utformning och upplysningar i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upplysningar kring ledningens resultatmått. Standarden förväntas inte medföra några finansiella effekter för banken eftersom IFRS 18 fokuserar på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna.

Övrig förändring IFRS

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

NOT 2. Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används som grund till de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor.

Banken har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämpningen av väsentliga redovisningsprinciper:

- Val av metod för beräkning av förväntade kreditförluster
- Om banken övertagit väsentliga risker och fördelar från säljaren vid förvärv av fordringar och avtal

Verkliga utfall kan avvika från uppskattningar som gjorts i redovisningen. Områden där det kan råda osäkerhet kring uppskattningar är:

- Bedömningar av förväntade restvärden på leasingobjekt
- Det faktiska utfallet av kreditförluster kan avvika från det förväntade utfallet

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändring- en endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.



NOT 3. Rörelsesegment

Bankens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på vilka delar av verksamheten bankens högsta verkställande beslutsfattare följer upp. Verksamheten är organiserad på så sätt att ledningen följer upp det resultat, avkastning och kassaflöde som de olika tjänsterna genererar. Den interna rapporteringen är uppbyggd så att ledningen kan följa upp samtliga tjänsters resultat. Det är utifrån denna rapportering som banken identifierat segmenten Partner Finance Services och Fleet Finance Services. Samtliga rörelseintäkter härrör sig från externa kunder och bankens totala verksamhet sker inom Sverige.

Nedan tabeller visar segmentsrapporteringen på en aggregerad nivå.

| Resultaträkning                            | 2026<br>jan-sep | 2025<br>jan-sep | 2025<br>jan-dec |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ränte- och leasingnetto *                  | 892 131         | 866 536         | 1 160 325       |
| Erhållen utdelning                         | 29              | 62              | 77              |
| Provisionsintäkter                         | 364 610         | 355 594         | 474 511         |
| Provisionskostnader                        | -159 094        | -159 053        | -268 605        |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 14 912          | -18 429         | -13 589         |
| Service-, reparations- och däckavtal       | 77 028          | 104 816         | 134 922         |
| Avyttring operationella leasingavtal       | 57 274          | 217 795         | 273 475         |
| Övriga intäkter                            | 5 526           | 5 135           | 37 527          |
| Rörelseintäkter                            | 1 252 416       | 1 372 456       | 1 798 643       |
| Omkostnader**                              | -549 731        | -518 875        | -715 967        |
| Kreditförluster                            | -10 163         | -15 898         | -17 932         |
| Kreditriskreservering, förändring          | 4 763           | 2 772           | 5 273           |
| Restvärdesreservering, förändring***       | 92 103          | -52 177         | -35 870         |
| Rörelseresultat                            | 789 388         | 788 278         | 1 034 147       |

\* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

\*\* Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivningar på leasingobjekt.

\*\*\* Inklusive förändring inkuransavdrag.

| Utlåning               | 2026-09-30 | 2025-09-30 | 2025-12-31 |
|------------------------|------------|------------|------------|
| Billån, Lastbilsån etc | 19 049 047 | 17 225 887 | 17 699 599 |
| Kontraktskrediter      | 11 151     | 13 600     | 11 088     |
| Kontokortskrediter     | 1 874 996  | 1 871 606  | 1 883 792  |
| Lagerkrediter          | 70 052     | 118 746    | 53 614     |
| Reverskrediter         | 8 378      | 16 004     | 43 548     |
| Leasingobjekt          | 34 972 892 | 32 535 598 | 33 425 939 |
| Utlåning               | 55 986 516 | 51 781 440 | 53 117 580 |

| Produktinformation                   | 2026-09-30 | 2025-09-30 | 2025-12-31 |
|--------------------------------------|------------|------------|------------|
| Antal överlåtna lån och leasingavtal | 205 195    | 197 157    | 198 703    |
| varav lån                            | 97 390     | 92 418     | 93 478     |
| varav leasing                        | 107 805    | 104 739    | 105 225    |

|                                          | 2026-09-30 | 2025-09-30 | 2025-12-31 |
|------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Snittbelopp per kontrakt lån och leasing | 263        | 252        | 257        |
| varav lån                                | 196        | 186        | 189        |
| varav leasing                            | 324        | 311        | 318        |

# Partner Finance Services

I segmentet Partner Finance Services samlas fyra affärsområden som riktar sig till konsumenter och mindre företag: Retail Cars, OEM, Payment och Trucks.

Inom Retail Cars finansieras personbilar, lätta lastbilar och andra produkter som säljs och används av våra partners, ofta i paketeringar bestående av försäkring, serviceavtal och kreditkort.

Det nära samarbetet med Volvo Cars och Volvohandlarna återfinns bland annat i Retail Cars under varumärket Volvofinans. Även andra märken finansieras under varumärket Ziklo och under våren 2024 breddade banken sitt erbjudande ytterligare och startade upp finansiering av husbilar och husvagnar. OEM, original equipment manufacturer, innefattar direktfinansiering av bilar från Volvo och Polestar. Polestar har nu fyra modeller tillgängliga på marknaden vilka affären är med och finansierar. Polestar ökar även sin tillgänglighet genom flera Retail Partners inom Volvohandeln som även samarbetar med Ziklo Bank.

Registreringar av nya personbilar i Sverige uppgick under årets tre första kvartal till 211 786, vilket är 1 % fler jämfört med 2025. Företagen stod för 60 % av de nyregistrerade bilarna och andelen laddbara bilar uppgick till 67 %, jämfört med 62 % 2025. Volvo och Polestars andel av nybilsregistreringarna uppgick till 18,8 %. För 2026 prognostiserar branschorganisationen Mobility Sweden att 280 000 nya personbilar registreras. Försäljningen av begagnade bilar minskade under årets tre första kvartal med 4 % jämfört med föregående år. Totalt har den svenska bilhandeln sålt drygt 283 000 begagnade bilar under årets tre första kvartal, enligt branschorganisationen Vroom.

Inom Payments erbjuds kortbetalningar och digitala betallösningar, med syfte att skapa smidiga betalningar för alla behov inom mobilitet. Bankens kunder kan med hjälp av CarPay betala för sina verkstadsbesök och tankningar inom Volvohandeln direkt i appen. Inlösen av bonusscheckar kan göras i Volvohandeln, på laddning av elbil och på kollektivtrafik och tåg. På partnersidan erbjuds, förutom lojalitetsprogrammet, ett kassasystem med kortinlösen, terminaler och flera olika betalningsalternativ. Affären tillhandahåller även en abonnemangslösning där olika kundabonnemang för serviceavtal, däckbyte, tvätt och andra eftermarknadstjänster kan skapas och betalas via bankens E-checkout. Den digitala kundresan för bilfinansiering utvecklas löpande och tillsammans med de digitala betallösningarna har banken ett stort fokus på att leva upp till kundlöftet om flexibla, enkla och smarta betalningar samt en bättre bilekonomi.

Nedan tabell visar resultat och produktinformation för Retail Cars, OEM och Payments.

|                                            | 2026<br>jan-sep | 2025<br>jan-sep | 2025<br>jan-dec |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ränte- och leasingnetto *                  | 644 175         | 627 931         | 839 139         |
| Erhållen utdelning                         | 29              | 62              | 77              |
| Provisionsintäkter                         | 239 218         | 232 475         | 311 035         |
| Provisionskostnader                        | -150 845        | -151 433        | -256 330        |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | 18 192          | -16 743         | -11 519         |
| Service-, reparations- och däckavtal       | 10 130          | 43 989          | 50 582          |
| Avyttring operationella leasingobjekt      | -16 660         | 64 281          | 74 491          |
| Övriga intäkter                            | 5 433           | 4 907           | 31 754          |
| Rörelseintäkter                            | 749 672         | 805 468         | 1 039 229       |
| Omkostnader**                              | -355 161        | -351 438        | -485 092        |
| Kreditförluster                            | -10 163         | -15 858         | -17 787         |
| Kreditriskreservering, förändring          | 3 532           | 4 205           | 6 022           |
| Restvärdesreservering, förändring          | 18 957          | -6 999          | 11 205          |
| Rörelseresultat                            | 406 836         | 435 379         | 553 578         |

\* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

\*\* Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.

Trucks erbjuder lån- och leasingfinansiering av nya och begagnade lastbilar samt finansiering av släp, påbyggnationer och annan utrustning.

Bankens finansieringsgrad för nya fordon har under de senaste åren stabiliserats kring 54 %. För nya elektriska lastbilar, begagnade lastbilar samt släp ligger finansieringsgraden kring 60 %. I samarbete med Volvo Lastvagnar och den svenska Volvohandeln utvecklas kontinuerligt finansieringsprodukter och tjänsteerbjudanden för att modernisera vårt gemensamma kunderbjudande.

Även det tredje kvartalet har präglats av utmaningar gällande leveranser, främst på grund av efterverkningarna av den svaga orderingång- en under andra och tredje kvartalet föregående år samt långa kötider hos påbyggarna. Trenden under de senaste kvartalen visar dock på ett ökat orderintag inom flera segment, om än med regionala skillnader. De låga drivmedelspriserna försvårar omställningen till elektriska lastbilar, vilket gör att vår utbildning inom rådgivning blir ännu viktigare.

Samtidigt ser vi att affärsområdet Trucks har sin högsta utlåningsvolym någonsin, främst drivet av de ökade anskaffningsvärdena.

Nedan tabell visar resultat och produktinformation för Trucks.

|                                            | 2026<br>jan-sep | 2025<br>jan-sep | 2025<br>jan-dec |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ränte- och leasingnetto *                  | 67 735          | 73 029          | 95 420          |
| Provisionsintäkter                         | 4 906           | 3 809           | 4 812           |
| Provisionskostnader                        | -1 111          | -705            | -1 004          |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | -865            | -602            | -687            |
| Övriga intäkter                            | 75              | 73              | 1 077           |
| Rörelseintäkter                            | 70 740          | 75 605          | 99 619          |
| Omkostnader**                              | -46 002         | -25 953         | -36 462         |
| Kreditförluster                            | -               | -               | -               |
| Kreditriskreservering, förändring          | -4              | -34             | -1 001          |
| Rörelseresultat                            | 24 735          | 49 617          | 62 156          |

\* Inklusive av- och nedskrivningar på leasingobjekt.

\*\* Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.



# Fleet Finance Services

Fleet erbjuder administration och finansiering av företags vagnparker genom operationell och finansiell leasing – eller en kombination av båda.

Oavsett om våra kunder har behov av en eller flera hundra fordon kan vi hjälpa till med en enkel och smidig helhetslösning, där vi utgår från kundens specifika behov. Vi lägger stor vikt vid att vara rådgivande kring kundens gröna omställning och hur kunderna på bästa sätt anpassar sig till nya och framtida regelverk.

Affärsområdets försäljning har utvecklats enligt förväntan under årets första nio månader. Antalet avtal på marknaden har hittills under 2026 ökat med 0,8 procent och andelen nytecknade avtal har under året haft en övertikt mot operationell leasing. Vårt fokus på att vårda långsiktiga kundrelationer har fortsatt gett oss möjlighet att behålla och stärka vår marknadsledande position.

Stabiliseringen på marknaden för begagnade elbilar som noterades i slutet av föregående kvartal har bestått under Q3, vilket återspeglas i avyttringsresultatet för återlämnade operationella leasingbilar.

|                                            | 2026<br>jan-sep | 2025<br>jan-sep | 2025<br>jan-dec |
|--------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Ränte- och leasingnetto*                   | 180 221         | 165 576         | 225 766         |
| Provisionsintäkter                         | 120 486         | 119 310         | 158 664         |
| Provisionskostnader                        | -7 138          | -6 915          | -11 271         |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner | -2 415          | -1 085          | -1 383          |
| Service-, reparations- och däckavtal       | 66 898          | 60 826          | 84 340          |
| Avyttring operationella leasingobjekt      | 73 934          | 153 514         | 198 984         |
| Övriga intäkter                            | 18              | 155             | 4 696           |
| Rörelseintäkter                            | 432 004         | 491 383         | 659 796         |
| Omkostnader**                              | -148 568        | -141 483        | -194 413        |
| Kreditförluster                            | -               | -41             | -145            |
| Kreditriskreservering, förändring          | 1 235           | -1 399          | 251             |
| Restvärdesreservering, förändring          | 73 146          | -45 178         | -47 075         |
| Rörelseresultat                            | 357 817         | 303 282         | 418 413         |

\* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.  
\*\* Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.

| Produktinformation            | 2026-09-30 | 2025-09-30 | 2025-12-31 |
|-------------------------------|------------|------------|------------|
| Antal finansieringsavtal      | 46 365     | 45 166     | 46 187     |
| Antal administrerade avtal    | 60 568     | 58 148     | 59 155     |
| Total volym, mnkr             | 15 453     | 14 926     | 15 412     |
| varav operationell leasing, % | 65,2       | 66,6       | 66,0       |
| varav finansiell leasing, %   | 34,8       | 33,4       | 34,0       |



## NOT 4. Övriga rörelseintäkter

|                                                          | 2026<br>jan-sep | 2025<br>jan-sep | 2025<br>jan-dec |
|----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar | 261             | 263             | 435             |
| Intäkter service- och reparationsavtal                   | 77 028          | 104 816         | 134 922         |
| Avyttring Operationella leasingobjekt                    | 57 274          | 217 795         | 273 475         |
| varav försäljningsintäkt                                 | (2 283 893)     | (1 833 617)     | (2 467 804)     |
| varav kostnader för sålda varor                          | (-2 226 619)    | (-1 615 822)    | (-2 194 329)    |
| Inkuronsavdrag lagerbilar                                | 5 639           | -1 469          | -7 366          |
| Intäkter från intresseföretag                            | 5 037           | 4 630           | 8 543           |
| Återförd ingående moms vid omprövning                    | -               | -               | 28 254          |
| Övriga intäkter                                          | 228             | 243             | 295             |
| Summa                                                    | 145 466         | 326 277         | 438 558         |

## NOT 5. Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

|                                                           | 2026<br>jan-sep | 2025<br>jan-sep | 2025<br>jan-dec |
|-----------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Avskrivning leasingobjekt                                 | -5 168 995      | -4 753 399      | -6 423 330      |
| Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt restvärdesrisk | 86 464          | -50 708         | -28 504         |
| Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt kreditrisk     | 2 111           | -1 688          | -14             |
| Avskrivning inventarier                                   | -717            | -656            | -907            |
| Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar            | -16 031         | -17 395         | -22 867         |
| Summa                                                     | -5 097 167      | -4 823 846      | -6 475 621      |



NOT 6. Kreditförluster, netto

| Kreditförluster                                                    | 2026-09-30      | 2025-09-30      | 2025-12-31      |
|--------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit) |                 |                 |                 |
| Reserveringar stadie 1                                             | 5 131           | 5 673           | 5 747           |
| Reserveringar stadie 2                                             | 9 226           | 11 694          | 11 690          |
| Reserveringar stadie 3                                             | 10 963          | 11 501          | 10 586          |
| Summa reserv                                                       | 25 320          | 28 868          | 28 023          |
|                                                                    |                 |                 |                 |
|                                                                    | 2026<br>jan-sep | 2025<br>jan-sep | 2025<br>jan-dec |
| Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit) |                 |                 |                 |
| Förändring reserveringar - stadie 1                                | 616             | 376             | 302             |
| Förändring reserveringar - stadie 2                                | 2 464           | 3 806           | 3 810           |
| Förändring reserveringar - stadie 3                                | -378            | 273             | 1 188           |
| Summa förändring av reserv                                         | 2 702           | 4 455           | 5 300           |
|                                                                    |                 |                 |                 |
| Bortskrivning för konstaterade förluster                           | -15 537         | -16 824         | -19 140         |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster                    | 5 398           | 1 153           | 1 550           |
| Summa                                                              | -10 139         | -15 671         | -17 590         |
| Kreditförluster, netto*                                            | -7 437          | -11 216         | -12 290         |

\*Ska läsas tillsammans med raden summa konstaterade kundförluster leasingobjekt längre ned i noten och jämföras med resultaträkning i sammandrag och raden Kreditförluster, Not 6.

| Kreditförluster                                   | 2026-09-30      | 2025-09-30      | 2025-12-31      |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde |                 |                 |                 |
| Reserveringar stadie 1                            | 3 822           | 4 635           | 4 019           |
| Reserveringar stadie 2                            | 766             | 1 999           | 2 259           |
| Reserveringar stadie 3                            | 2 554           | 4 294           | 2 975           |
| Summa reserv                                      | 7 142           | 10 928          | 9 253           |
|                                                   |                 |                 |                 |
|                                                   | 2026<br>jan-sep | 2025<br>jan-sep | 2025<br>jan-dec |
| Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde |                 |                 |                 |
| Förändring reserveringar - stadie 1               | 198             | 902             | 1 516           |
| Förändring reserveringar - stadie 2               | 1 493           | -1 056          | -1 315          |
| Förändring reserveringar - stadie 3               | 421             | -1 534          | -214            |
| Summa förändring av reserv**                      | 2 112           | -1 688          | -13             |
|                                                   |                 |                 |                 |
| Bortskrivning för konstaterade förluster          | -25             | -227            | -342            |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster   | 1               | -               | -               |
| Summa***                                          | -24             | -227            | -342            |
| Kreditförluster, netto                            | 2 088           | -1 915          | -355            |

\*\* Resultaträkning i sammandrag och raden Av- och nedskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar, Not 5. I Not 5 hänvisas till raden Nedskrivningar/Återföringar leasingobjekt kreditrisk.

\*\*\* Ska läsas tillsammans med raden kreditförluster, netto lån till upplupet anskaffningsvärde i notens första tabell och jämföras med resultaträkning i sammandrag och raden Kreditförluster, Not 6.

| Kreditförluster                     | 2026-09-30      | 2025-09-30      | 2025-12-31      |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Finansiella anläggningstillgångar   |                 |                 |                 |
| Reserveringar stadie 1              | 531             | 461             | 480             |
| Reserveringar stadie 2              | -               | -               | -               |
| Reserveringar stadie 3              | -               | -               | -               |
| Summa reserv                        | 531             | 461             | 480             |
|                                     |                 |                 |                 |
|                                     | 2026<br>jan-sep | 2025<br>jan-sep | 2025<br>jan-dec |
| Finansiella anläggningstillgångar   |                 |                 |                 |
| Förändring reserveringar - stadie 1 | -51             | -6              | -25             |
| Förändring reserveringar - stadie 2 | -               | 11              | 11              |
| Förändring reserveringar - stadie 3 | -               | -               | -               |
| Summa förändring av reserv          | -               | -               | -               |
| Kreditförluster, netto****          | -51             | 5               | -14             |

\*\*\*\* Se resultaträkning i sammandrag och raden Nedskrivningar/återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto.

| Kreditförluster                                 | 2026-09-30      | 2025-09-30      | 2025-12-31      |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Totala tillgångar                               |                 |                 |                 |
| Reserveringar stadie 1                          | 9 484           | 10 769          | 10 246          |
| Reserveringar stadie 2                          | 9 992           | 13 693          | 13 949          |
| Reserveringar stadie 3                          | 13 517          | 15 795          | 13 561          |
| Summa reserv                                    | 32 993          | 40 257          | 37 756          |
|                                                 |                 |                 |                 |
|                                                 | 2026<br>jan-sep | 2025<br>jan-sep | 2025<br>jan-dec |
| Totala tillgångar                               |                 |                 |                 |
| Förändring reserveringar - stadie 1             | 763             | 1 272           | 1 793           |
| Förändring reserveringar - stadie 2             | 3 957           | 2 761           | 2 506           |
| Förändring reserveringar - stadie 3             | 43              | -1 261          | 974             |
| Summa förändring av reserv                      | 4 763           | 2 772           | 5 273           |
|                                                 |                 |                 |                 |
| Bortskrivning för konstaterade förluster        | -15 562         | -17 051         | -19 482         |
| Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster | 5 399           | 1 153           | 1 550           |
| Summa                                           | -10 163         | -15 898         | -17 932         |
| Kreditförluster, netto                          | -5 400          | -13 126         | -12 659         |

NOT 7. Kapitaltäckningsanalys

NYCKELTAL

| Tillgänglig kapitalbas (belopp)                                              | 2026-09-30 | 2026-06-30 | 2026-03-31 | 2025-12-31 | 2025-09-30 |
|------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Kärnprimärkapital                                                            | 6 603 614  | 6 612 285  | 6 608 706  | 6 400 981  | 6 399 358  |
| Primärkapital                                                                | 6 603 614  | 6 612 285  | 6 608 706  | 6 400 981  | 6 399 358  |
| Totalt kapital                                                               | 6 603 614  | 6 612 285  | 6 608 706  | 6 400 981  | 6 399 358  |
| Riskvägda exponeringsbelopp                                                  |            |            |            |            |            |
| Totalt riskvägt exponeringsbelopp                                            | 29 193 867 | 29 395 960 | 28 158 453 | 28 723 512 | 28 306 611 |
| Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) |            |            |            |            |            |
| Kärnprimärkapitalrelation (i %)                                              | 22,6       | 22,5       | 23,5       | 22,3       | 22,6       |
| Primärkapitalrelation (i %)                                                  | 22,6       | 22,5       | 23,5       | 22,3       | 22,6       |
| Total kapitalrelation (i %)                                                  | 22,6       | 22,5       | 23,5       | 22,3       | 22,6       |

Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)

|                                                                     |     |     |     |     |     |
|---------------------------------------------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)          | -   | -   | -   | -   | -   |
| varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)              | -   | -   | -   | -   | -   |
| Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %) | 8,0 | 8,0 | 8,0 | 8,0 | 8,0 |

Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)

|                                                                                                                              |      |      |      |      |      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|------|------|------|------|
| Kapitalkonserveringsbuffert (i %)                                                                                            | 2,5  | 2,5  | 2,5  | 2,5  | 2,5  |
| Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)             | -    | -    | -    | -    | -    |
| Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)                                                                          | 2,0  | 2,0  | 2,0  | 2,0  | 2,0  |
| Systemriskbuffert (i %)                                                                                                      | -    | -    | -    | -    | -    |
| Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)                                                                             | -    | -    | -    | -    | -    |
| Buffert för andra systemviktiga institut (i %)                                                                               | -    | -    | -    | -    | -    |
| Kombinerat buffertkrav (i %)                                                                                                 | 4,5  | 4,5  | 4,5  | 4,5  | 4,5  |
| Samlade kapitalkrav (i %)                                                                                                    | 12,5 | 12,5 | 12,5 | 12,5 | 12,5 |
| Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %) | 14,6 | 14,5 | 15,5 | 14,3 | 14,4 |

Bruttosoliditetsgrad

|                            |            |            |            |            |            |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Totalt exponeringsmått     | 62 814 310 | 62 926 556 | 60 163 764 | 60 996 495 | 59 853 565 |
| Bruttosoliditetsgrad (i %) | 10,5       | 10,5       | 11,0       | 10,5       | 10,7       |

Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)

|                                                                                                                                         |     |     |     |     |     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet) | -   | -   | -   | -   | -   |
| varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)                                                                              | -   | -   | -   | -   | -   |
| Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)                                                 | 3,0 | 3,0 | 3,0 | 3,0 | 3,0 |

Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)

|                                       |     |     |     |     |     |
|---------------------------------------|-----|-----|-----|-----|-----|
| Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %) | -   | -   | -   | -   | -   |
| Samlat bruttosoliditetskrav (i %)     | 3,0 | 3,0 | 3,0 | 3,0 | 3,0 |

Likviditetstäckningskvot

|                                                                        |           |           |           |           |           |
|------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt) * | 3 494 541 | 3 401 700 | 3 385 837 | 3 286 959 | 3 213 021 |
| Likviditetsutflöden – totalt viktat värde *                            | 5 254 846 | 5 096 401 | 5 042 929 | 5 032 396 | 5 158 284 |
| Likviditetsinflöden – totalt viktat värde *                            | 5 447 238 | 5 478 884 | 5 312 480 | 5 286 291 | 5 164 341 |
| Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)                       | 1 313 711 | 1 274 100 | 1 260 732 | 1 258 099 | 1 289 571 |
| Likviditetstäckningskvot (i %)                                         | 267       | 268       | 269       | 263       | 254       |

Stabil nettofinansieringskvot

|                                       |            |            |            |            |            |
|---------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Total tillgänglig stabil finansiering | 55 005 015 | 54 705 457 | 52 962 060 | 52 809 068 | 51 399 073 |
| Totalt behov av stabil finansiering   | 46 283 365 | 45 957 654 | 43 933 873 | 43 932 509 | 42 880 004 |
| Stabil nettofinansieringskvot (i %)   | 119        | 119        | 121        | 120        | 120        |

\*Beräknat genom enkelt genomsnitt av observationer vid månadens slut under de tolv senaste månaderna.



KAPITALBAS

| Kärnprimärkapital: Instrument och reserver                                 | 2026-09-30 | 2025-09-30 | 2025-12-31 |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder                           | 400 000    | 400 000    | 400 000    |
| Ej utdelade vinstmedel                                                     | 920 449    | 715 994    | 713 632    |
| Övriga reserver                                                            | 5 316 463  | 5 316 376  | 5 318 739  |
| Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar                            | 6 636 912  | 6 432 370  | 6 432 370  |
| Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar                                |            |            |            |
| Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)                             | -204       | -168       | -220       |
| Immateriella tillgångar                                                    | -8 498     | -25 511    | -23 599    |
| Andra regulatoriska justeringar                                            | -24 596    | -7 333     | -7 569     |
| Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital                  | -33 298    | -33 013    | -31 389    |
| Kärnprimärkapital                                                          | 6 603 614  | 6 399 358  | 6 400 981  |
| Primärkapitaltillskott: Instrument                                         |            |            |            |
| Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott) | 6 603 614  | 6 399 358  | 6 400 981  |
| Supplementärkapital                                                        | -          | -          | -          |
| Totalt kapital (kärnprimärkapital + supplementärkapital)                   | 6 603 614  | 6 399 358  | 6 400 981  |
| Totala riskvägda tillgångar                                                | 29 193 867 | 28 306 611 | 28 723 512 |

KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR

|                                                               | 2026-09-30 | 2025-09-30 | 2025-12-31 |
|---------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| Riskvägda tillgångar                                          | 29 193 867 | 28 306 611 | 28 723 512 |
| Kärnprimärkapitalrelation                                     | 22,62      | 22,61      | 22,28      |
| Primärkapitalrelation                                         | 22,62      | 22,61      | 22,28      |
| Total kapitalrelation                                         | 22,62      | 22,61      | 22,28      |
| Totalt kapitalbehov                                           | 14,28      | 14,42      | 14,35      |
| Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav | 10,00      | 10,08      | 10,04      |
| varav: Pelare 1 krav                                          | 4,50       | 4,50       | 4,50       |
| varav: Pelare 2 krav                                          | 1,00       | 1,08       | 1,06       |
| varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert                    | 2,50       | 2,50       | 2,50       |
| varav: krav på kontrycklisk buffert                           | 2,00       | 2,00       | 2,00       |



INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

|                                                        | Kapitalkrav | 2026-09-30<br>Kapitalkrav<br>/ Total REA | Varav CET1<br>krav / REA | Kapitalkrav | 2025-09-30<br>Kapitalkrav<br>/ Total REA | Varav CET1<br>krav / REA | Kapitalkrav | 2025-12-31<br>Kapitalkrav<br>/ Total REA | Varav CET1<br>krav / REA |
|--------------------------------------------------------|-------------|------------------------------------------|--------------------------|-------------|------------------------------------------|--------------------------|-------------|------------------------------------------|--------------------------|
| Kreditrisk                                             | 1 911 688   | 6,5%                                     | 3,7%                     | 1 873 363   | 6,6%                                     | 3,7%                     | 1 884 261   | 6,6%                                     | 3,7%                     |
| Operativ risk*                                         | 218 065     | 0,7%                                     | 0,4%                     | 197 203     | 0,7%                                     | 0,4%                     | 215 210     | 0,7%                                     | 0,4%                     |
| CVA-risk                                               | 7 257       | 0,0%                                     | 0,0%                     | 6 503       | 0,0%                                     | 0,0%                     | 6 349       | 0,0%                                     | 0,0%                     |
| Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR | 198 499     | 0,7%                                     | 0,4%                     | 187 460     | 0,7%                                     | 0,4%                     | 192 062     | 0,7%                                     | 0,4%                     |
| Pelare 1 kapitalkrav                                   | 2 335 509   | 8,0%                                     | 4,5%                     | 2 264 529   | 8,0%                                     | 4,5%                     | 2 297 881   | 8,0%                                     | 4,5%                     |
| Koncentrationsrisk                                     | 275 091     | 0,9%                                     | 0,5%                     | 272 891     | 1,0%                                     | 0,5%                     | 267 777     | 0,9%                                     | 0,5%                     |
| Strategisk risk                                        | 116 775     | 0,4%                                     | 0,2%                     | 113 226     | 0,4%                                     | 0,2%                     | 114 894     | 0,4%                                     | 0,2%                     |
| Marknadsrisk                                           | 127 907     | 0,4%                                     | 0,2%                     | 158 267     | 0,6%                                     | 0,3%                     | 149 003     | 0,6%                                     | 0,3%                     |
| Pelare 2 kapitalbehov                                  | 519 774     | 1,8%                                     | 1,0%                     | 544 384     | 1,9%                                     | 1,1%                     | 531 674     | 1,9%                                     | 1,0%                     |
| Kapitalkonserveringsbuffert                            | 729 847     | 2,5%                                     | 2,5%                     | 707 665     | 2,5%                                     | 2,5%                     | 718 088     | 2,5%                                     | 2,5%                     |
| Kontrycklisk kapitalbuffert                            | 583 877     | 2,0%                                     | 2,0%                     | 566 132     | 2,0%                                     | 2,0%                     | 574 470     | 2,0%                                     | 2,0%                     |
| Kombinerat buffertkrav                                 | 1 313 724   | 4,5%                                     | 4,5%                     | 1 273 797   | 4,5%                                     | 4,5%                     | 1 292 558   | 4,5%                                     | 4,5%                     |
| Kapitalbehov                                           | 4 169 007   | 14,3%                                    | 10,0%                    | 4 082 711   | 14,4%                                    | 10,1%                    | 4 122 113   | 14,4%                                    | 10,0%                    |
| Kapitalbas                                             | 6 603 614   | -                                        | -                        | 6 399 358   | -                                        | -                        | 6 400 981   | -                                        | -                        |
| Kapitalöverskott                                       | 2 434 607   | -                                        | -                        | 2 316 647   | -                                        | -                        | 2 278 868   | -                                        | -                        |

KAPITALKRAV OCH RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

|                                                                               | Kapitalkrav | 2026-09-30<br>Riskvägt<br>expone-<br>rings-<br>belopp | Genom-<br>snittlig<br>riskvikt | Kapitalkrav | 2025-09-30<br>Riskvägt<br>expo-<br>nerings-<br>belopp | Genom-<br>snittlig<br>riskvikt | Kapitalkrav | 2025-12-31<br>Riskvägt<br>expone-<br>rings-<br>belopp | Genom-<br>snittlig<br>riskvikt |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Kreditrisk enligt IRK                                                         |             |                                                       |                                |             |                                                       |                                |             |                                                       |                                |
| Företagsexponeringar                                                          | 527 723     | 6 596 540                                             | 40,6%                          | 526 571     | 6 582 140                                             | 42,5%                          | 539 086     | 6 738 580                                             | 42,4%                          |
| Hushållsexponeringar                                                          | 455 181     | 5 689 759                                             | 16,6%                          | 440 401     | 5 505 007                                             | 16,9%                          | 449 846     | 5 623 075                                             | 16,9%                          |
| Motpartslösa exponeringar                                                     | 660 270     | 8 253 371                                             | 100,0%                         | 656 423     | 8 205 284                                             | 100,0%                         | 656 425     | 8 205 311                                             | 100,0%                         |
| Totalt enligt IRK                                                             | 1 643 174   | 20 539 670                                            | 34,9%                          | 1 623 394   | 20 292 431                                            | 36,1%                          | 1 645 357   | 20 566 966                                            | 35,8%                          |
| Kreditrisk enligt schablonmetoden                                             |             |                                                       |                                |             |                                                       |                                |             |                                                       |                                |
| Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker                    | -           | -                                                     | 0,0%                           | -           | -                                                     | 0,0%                           | -           | -                                                     | 0,0%                           |
| Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelse-organ och myndigheter | -           | -                                                     | 0,0%                           | -           | -                                                     | 0,0%                           | -           | -                                                     | 0,0%                           |
| Exponeringar mot offentliga organ                                             | 374         | 4 679                                                 | 20,0%                          | 304         | 3 803                                                 | 20,0%                          | 401         | 5 010                                                 | 20,0%                          |
| Institutexponeringar                                                          | 57 871      | 723 393                                               | 20,0%                          | 61 761      | 772 006                                               | 20,1%                          | 59 864      | 748 300                                               | 20,1%                          |
| Företagsexponeringar                                                          | 73 465      | 918 317                                               | 85,9%                          | 94 836      | 1 185 445                                             | 88,9%                          | 74 182      | 927 270                                               | 79,7%                          |
| Hushållsexponeringar                                                          | 122 000     | 1 525 000                                             | 71,9%                          | 77 768      | 972 094                                               | 69,9%                          | 87 709      | 1 096 367                                             | 70,8%                          |
| Oreglerade poster                                                             | 325         | 4 069                                                 | 148,7%                         | 316         | 3 952                                                 | 147,5%                         | 365         | 4 558                                                 | 147,4%                         |
| Säkerställda obligationer                                                     | 10 348      | 129 346                                               | 10,0%                          | 10 170      | 127 124                                               | 10,0%                          | 11 287      | 141 090                                               | 10,0%                          |
| Aktieexponeringar                                                             | 2 426       | 30 322                                                | 130,0%                         | 1 772       | 22 153                                                | 100,0%                         | 2 461       | 30 766                                                | 100,0%                         |
| Övriga poster                                                                 | 1 705       | 21 311                                                | 100,0%                         | 3 042       | 38 027                                                | 100,0%                         | 2 635       | 32 934                                                | 100,0%                         |
| Totalt enligt schablonmetoden                                                 | 268 515     | 3 356 436                                             | 30,5%                          | 249 968     | 3 124 605                                             | 29,3%                          | 238 903     | 2 986 294                                             | 28,0%                          |
| Summa                                                                         | 1 911 688   | 23 896 106                                            | 34,2%                          | 1 873 363   | 23 417 035                                            | 35,0%                          | 1 884 261   | 23 553 260                                            | 34,6%                          |
| Operativ risk enligt Schablonmetoden                                          | 218 065     | 2 725 815                                             | -                              | 197 203     | 2 465 036                                             | -                              | 215 210     | 2 690 123                                             | -                              |
| Kreditvärdighetsjustering (CVA)                                               | 7 257       | 90 714                                                | -                              | 6 503       | 81 286                                                | -                              | 6 349       | 79 360                                                | -                              |
| Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR                        | 198 499     | 2 481 232                                             | -                              | 187 460     | 2 343 253                                             | -                              | 192 062     | 2 400 770                                             | -                              |
| Totalt minimikapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp                       | 2 335 509   | 29 193 867                                            | -                              | 2 264 529   | 28 306 611                                            | -                              | 2 297 881   | 28 723 512                                            | -                              |

NOT 8. Redovisat värde per kategori av finansiella instrument samt upplysningar om verkligt värde

Metoder för bestämning av verkligt värde

Derivatinstrument redovisas under övriga tillgångar alternativt övriga skulder. Eftersom derivatinstrumenten inte har några kvoterade priser på en aktiv marknad (Nivå 1) använder sig banken av analys av diskonterade kassaflöden för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13 på instrumenten. Vid diskontering används bara observerbara marknadsdata (Nivå 2).

Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m samt obligationer och andra räntebärande värdepapper har enligt IFRS 13 värdering till verkligt värde dels marknadsvärderats med kvoterade priser på en aktiv marknad (Nivå 1) och dels marknadsvärderats med observerbara marknadsdata (Nivå 2). Aktier och andelar i övriga företag har marknadsvärderats med observerbara marknadsdata (Nivå 2).

Utlåning till allmänheten har beräknats genom en diskontering av kontraktuella kassaflöden med en diskonteringsränta som bygger på en aktuell utlåningsspread (Nivå 3) för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13.

Emitterade värdepapper har beräknats utifrån aktuella upplåningsspreadar (Nivå 2) för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13. Skulder till kreditinstitut har beräknats utifrån bedömda upplåningsspreadar (Nivå 3). För in- och upplåning från allmänheten betraktas redovisat värde som en god approximation av verkligt värde på grund av kort återstående löptid samt beräknas genom bedömda upplåningsspreadar (Nivå 3).

Övriga kategorier tillhör Nivå 3. För dessa tillgångar och skulder utgör redovisat värde en god approximation av verkligt värde på grund av kort återstående löptid.

Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde-hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för identiska instrument.

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i Nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument som handlas på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där all väsentlig indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

Finansiella instrument som kvittas i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

Ziklo Bank ingår derivatkontrakt under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) masteravtal. I balansräkningen har inga belopp kvittats. För ingångna derivat erhåller och lämnar Ziklo Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex. Tillgångarna för derivatavtal uppgår till 196,1 mnkr och skulderna uppgår till 3,8 mnkr. Det har mottagits säkerheter om 209,2 mnkr och ställts säkerheter om 0,0 mnkr per 30 september 2026.



| Tillgångar, jan-sep 2026                      | Nivå 1    | Nivå 2  | Nivå 3     | Summa<br>verkligt värde | Summa<br>redovisat värde |
|-----------------------------------------------|-----------|---------|------------|-------------------------|--------------------------|
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m     | 2 555 266 | -       | -          | 2 555 266               | 2 556 561                |
| Utlåning till kreditinstitut                  | -         | -       | 3 599 069  | 3 599 069               | 3 599 069                |
| Utlåning till allmänheten                     | -         | -       | 21 620 604 | 21 620 604              | 21 013 624               |
| Obligationer & andra räntebärande värdepapper | 1 294 256 | 698 042 | -          | 1 992 298               | 1 991 331                |
| Aktier och andelar i övriga företag*          | -         | 11 443  | -          | 11 443                  | 11 443                   |
| Övriga tillgångar*                            | -         | 196 094 | 950 557    | 1 146 651               | 1 146 651                |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter  | -         | -       | 134 553    | 134 553                 | 134 553                  |
| Summa                                         | 3 849 523 | 905 579 | 26 304 783 | 31 059 885              | 30 453 233               |

| Skulder, jan-sep 2026                        | Nivå 1 | Nivå 2     | Nivå 3     | Summa<br>verkligt värde | Summa<br>redovisat värde |
|----------------------------------------------|--------|------------|------------|-------------------------|--------------------------|
| Skulder till kreditinstitut                  | -      | -          | 1 662 497  | 1 662 497               | 1 635 714                |
| In- och upplåning från allmänheten           | -      | -          | 25 020 699 | 25 020 699              | 25 249 575               |
| Emitterade värdepapper                       | -      | 26 860 928 | -          | 26 860 928              | 26 641 445               |
| Övriga skulder*                              | -      | 3 788      | 1 192 903  | 1 196 691               | 1 196 691                |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -      | -          | 2 150 789  | 2 150 789               | 2 150 789                |
| Summa                                        | -      | 26 864 717 | 30 026 887 | 56 891 604              | 56 874 215               |

| Tillgångar, jan-sep 2025                      | Nivå 1    | Nivå 2  | Nivå 3     | Summa<br>verkligt värde | Summa<br>redovisat värde |
|-----------------------------------------------|-----------|---------|------------|-------------------------|--------------------------|
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m     | 2 258 712 | -       | -          | 2 258 712               | 2 557 538                |
| Utlåning till kreditinstitut                  | -         | -       | 3 801 859  | 3 801 859               | 3 646 425                |
| Utlåning till allmänheten                     | -         | -       | 19 373 395 | 19 373 395              | 19 245 842               |
| Obligationer & andra räntebärande värdepapper | 1 272 562 | 766 329 | -          | 2 038 890               | 2 037 565                |
| Aktier och andelar i övriga företag*          | -         | 10 271  | -          | 10 271                  | 10 271                   |
| Övriga tillgångar*                            | -         | 51 172  | 1 313 525  | 1 364 697               | 1 364 697                |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter  | -         | -       | 146 075    | 146 075                 | 146 075                  |
| Summa                                         | 3 531 274 | 827 771 | 24 634 854 | 28 993 899              | 29 008 412               |

| Skulder, jan-sep 2025                        | Nivå 1 | Nivå 2     | Nivå 3     | Summa<br>verkligt värde | Summa<br>redovisat värde |
|----------------------------------------------|--------|------------|------------|-------------------------|--------------------------|
| Skulder till kreditinstitut                  | -      | -          | 2 479 246  | 2 479 246               | 2 430 952                |
| In- och upplåning från allmänheten           | -      | -          | 25 482 567 | 25 482 567              | 25 482 484               |
| Emitterade värdepapper                       | -      | 22 161 949 | -          | 22 161 949              | 22 018 319               |
| Övriga skulder*                              | -      | 106 416    | 994 575    | 1 100 991               | 1 100 991                |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | -      | -          | 2 168 968  | 2 168 968               | 2 168 968                |
| Summa                                        | -      | 22 268 365 | 31 125 357 | 53 393 722              | 53 201 714               |

\* De finansiella instrument som banken värderar till verkligt värde i balansräkningen är derivatinstrument samt aktier och andelar i övriga företag.

Verkligt värde tillgångar och skulder per kategori

| Tillgångar<br>2026-09-30                     | Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde | Derivat i säkrings-redovisning | Övriga tillgångar | Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt) | Summa      | Verkligt värde |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------|------------|----------------|
| Belåningsbara statskultsförbindelser m m     | 2 556 561                                                         | -                              | -                 | -                                                    | 2 556 561  | 2 555 266      |
| Utlåning till kreditinstitut                 | 3 599 069                                                         | -                              | -                 | -                                                    | 3 599 069  | 3 599 069      |
| Utlåning till allmänheten                    | 21 013 624                                                        | -                              | -                 | -                                                    | 21 013 624 | 21 620 604     |
| Obl. & andra räntebärande värdepapper        | 1 991 331                                                         | -                              | -                 | -                                                    | 1 991 331  | 1 992 298      |
| Aktier och andelar i övriga företag          | -                                                                 | -                              | -                 | 11 443                                               | 11 443     | 11 443         |
| Aktier och andelar i intresseföretag         | -                                                                 | -                              | 5 140             | -                                                    | 5 140      | -              |
| Aktier och andelar i koncernföretag          | -                                                                 | -                              | 6 742             | -                                                    | 6 742      | -              |
| Immateriella anläggningstillgångar           | -                                                                 | -                              | 8 498             | -                                                    | 8 498      | -              |
| Materiella tillgångar, inventarier           | -                                                                 | -                              | 1 768             | -                                                    | 1 768      | -              |
| Materiella tillgångar, leasingobjekt         | -                                                                 | -                              | 34 972 892        | -                                                    | 34 972 892 | -              |
| Materiella omsättningstillgångar             | -                                                                 | -                              | 61 937            | -                                                    | 61 937     | -              |
| Övriga tillgångar                            | 808 050                                                           | 22 089                         | 142 507           | 174 005                                              | 1 146 651  | 1 146 651      |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 134 553                                                           | -                              | -                 | -                                                    | 134 553    | 134 553        |
| Summa tillgångar                             | 30 103 189                                                        | 22 089                         | 35 199 485        | 185 448                                              | 65 510 211 |                |

| Skulder<br>2026-09-30                        | Icke finansiella skulder | Derivat i säkrings-redovisning | Övriga finansiella skulder | Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt) | Summa      | Verkligt värde |
|----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|------------|----------------|
| Skulder till kreditinstitut                  | -                        | -                              | 1 635 714                  | -                                                    | 1 635 714  | 1 662 497      |
| In- och upplåning från allmänheten           | -                        | -                              | 25 249 575                 | -                                                    | 25 249 575 | 25 020 699     |
| Emitterade värdepapper                       | -                        | -                              | 26 641 445                 | -                                                    | 26 641 445 | 26 860 928     |
| Övriga skulder                               | 668 906                  | 2 110                          | 523 997                    | 1 678                                                | 1 196 691  | 1 196 691      |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 732 615                | -                              | 418 174                    | -                                                    | 2 150 789  | 2 150 789      |
| Summa skulder                                | 2 401 520                | 2 110                          | 54 468 906                 | 1 678                                                | 56 874 215 |                |

| Tillgångar<br>2025-09-30                     | Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde | Derivat i säkrings-redovisning | Övriga tillgångar | Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt) | Summa      | Verkligt värde |
|----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------|------------------------------------------------------|------------|----------------|
| Belåningsbara statskultsförbindelser m m     | 2 557 538                                                         | -                              | -                 | -                                                    | 2 557 538  | 2 258 712      |
| Utlåning till kreditinstitut                 | 3 646 425                                                         | -                              | -                 | -                                                    | 3 646 425  | 3 801 859      |
| Utlåning till allmänheten                    | 19 245 842                                                        | -                              | -                 | -                                                    | 19 245 842 | 19 373 395     |
| Obl. & andra räntebärande värdepapper        | 2 037 565                                                         | -                              | -                 | -                                                    | 2 037 565  | 2 038 890      |
| Aktier och andelar i övriga företag          | -                                                                 | -                              | -                 | 10 271                                               | 10 271     | 10 271         |
| Aktier och andelar i intresseföretag         | -                                                                 | -                              | 5 140             | -                                                    | 5 140      | -              |
| Aktier och andelar i koncernföretag          | -                                                                 | -                              | 6 742             | -                                                    | 6 742      | -              |
| Immateriella anläggningstillgångar           | -                                                                 | -                              | 25 511            | -                                                    | 25 511     | -              |
| Materiella tillgångar, inventarier           | -                                                                 | -                              | 2 328             | -                                                    | 2 328      | -              |
| Materiella tillgångar, leasingobjekt         | -                                                                 | -                              | 32 535 598        | -                                                    | 32 535 598 | -              |
| Materiella omsättningstillgångar             | -                                                                 | -                              | 48 556            | -                                                    | 48 556     | -              |
| Övriga tillgångar                            | 1 004 005                                                         | 49 881                         | 309 520           | 1 291                                                | 1 364 697  | 1 364 697      |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 146 075                                                           | -                              | -                 | -                                                    | 146 075    | 146 075        |
| Summa tillgångar                             | 28 637 449                                                        | 49 881                         | 32 933 395        | 11 562                                               | 61 632 287 |                |

| Skulder<br>2025-09-30                        | Icke finansiella skulder | Derivat i säkrings-redovisning | Övriga finansiella skulder | Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt) | Summa      | Verkligt värde |
|----------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|----------------------------|------------------------------------------------------|------------|----------------|
| Skulder till kreditinstitut                  | -                        | -                              | 2 430 952                  | -                                                    | 2 430 952  | 2 479 246      |
| In- och upplåning från allmänheten           | -                        | -                              | 25 482 484                 | -                                                    | 25 482 484 | 25 482 567     |
| Emitterade värdepapper                       | -                        | -                              | 22 018 319                 | -                                                    | 22 018 319 | 22 161 949     |
| Övriga skulder                               | 613 201                  | 32 710                         | 381 375                    | 73 706                                               | 1 100 991  | 1 100 991      |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 1 686 609                | -                              | 482 359                    | -                                                    | 2 168 968  | 2 168 968      |
| Summa skulder                                | 2 299 809                | 32 710                         | 50 795 489                 | 73 706                                               | 53 201 714 |                |

NOT 9. Närstående

Banken ägs till 50 % vardera av Volvo Personvagnar AB och de svenska Volvoåterförsäljarna, via sitt förvaltningsbolag AB Volverkinvest. Båda företagen klassificeras som övriga närstående företag.

Banken har andelar i fyra bolag som klassificeras som intressebolag, Volvohandelns PV Försäljnings AB, Volvohandelns PV Försäljnings KB, VCC Tjänstebilar KB och VCC Försäljnings KB. Banken har även i koncernen helägda och vilande dotterbolag, Volvofinans Leasing AB, Autofinans Nordic AB, CarPay Sverige AB och Volvofinans IT AB.

| Balansräkning          | Koncernföretag |            | Intresseföretag |            | Övriga närstående företag |            |
|------------------------|----------------|------------|-----------------|------------|---------------------------|------------|
|                        | 2026-09-30     | 2025-09-30 | 2026-09-30      | 2025-09-30 | 2026-09-30                | 2025-09-30 |
| Tillgångar             | 6 742          | 6 742      | 5 140           | 9 432      | 1 842 097                 | 2 054 771  |
| Skulder                | 6 789          | 6 789      | 256 085         | 190 204    | 521 526                   | 422 712    |
| Resultaträkning        |                |            |                 |            |                           |            |
| Ränteintäkter          | -              | -          | 3 268           | 2 582      | 1 085                     | 177        |
| Leasingintäkter        | -              | -          | -               | -          | 365 803                   | 318 549    |
| Räntekostnader         | -              | -          | -759            | -865       | -2 904                    | -4 865     |
| Provisionsintäkter     | -              | -          | 2 333           | 2 330      | 16 174                    | 13 750     |
| Övriga rörelseintäkter | -              | -          | 5 037           | 4 630      | -                         | -          |
| Summa                  | -              | -          | 9 878           | 8 676      | 380 159                   | 327 611    |

NOT 10. Händelser efter periodens utgång

Med anledning av mål i Högsta förvaltningsdomstolen hösten 2023, HFD 2023 ref. 45, har Ziklo Bank yrkat på ytterligare avdrag för ingående skatt på gemensamma kostnader om 97,2 mnkr för beskattningsåren 2020-2023, vilka intäktsförs under kvartal 4 2026.



# Hela Sveriges mobilitetsbank

I över 60 år har vi under namnet Volvofinans finansierat fordon i Sverige, och gjort det enklare för miljontals människor att färdas fritt. Nu har vi tagit namnet Ziklo, och ska accelerera omställningen mot framtidens mobilitet och hjälpa fler människor och företag att göra smartare val. För mobilitet skall vara enkel, flexibel och hållbar.