

Delårsrapport 1 januari - 30 september

2026

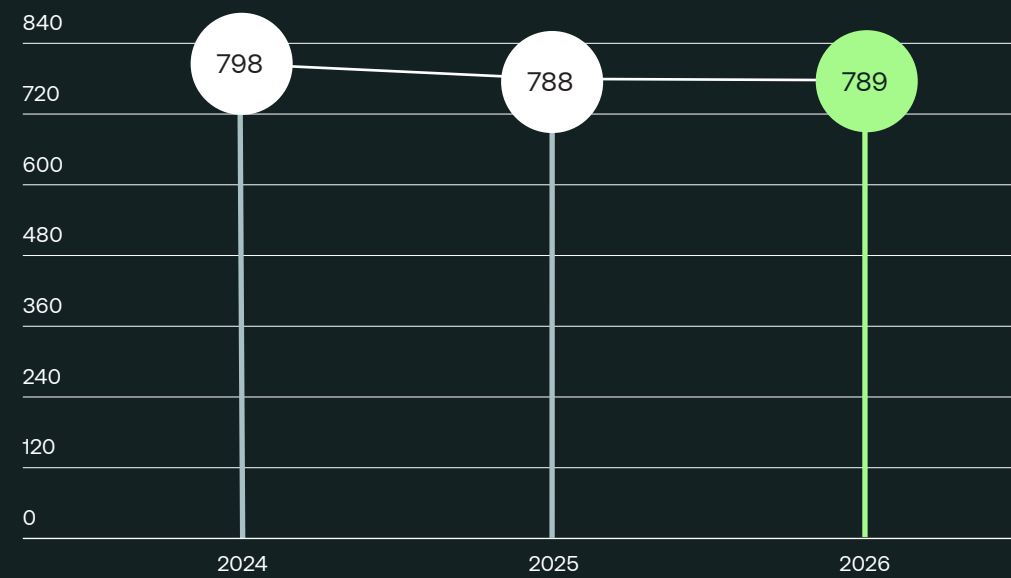
Ziklo The
Mobility
Bank



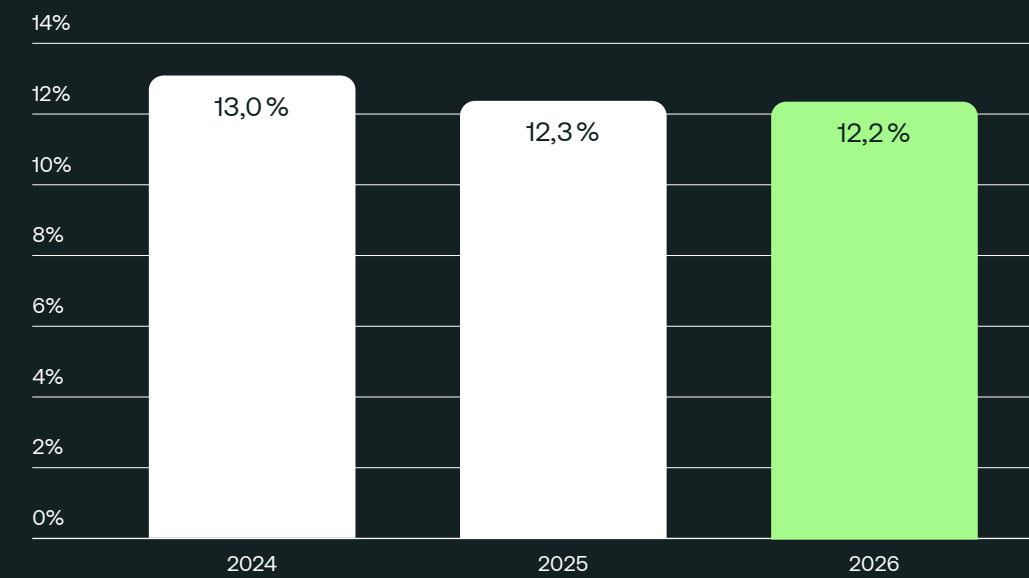
Sammanfattning

Jan-sep

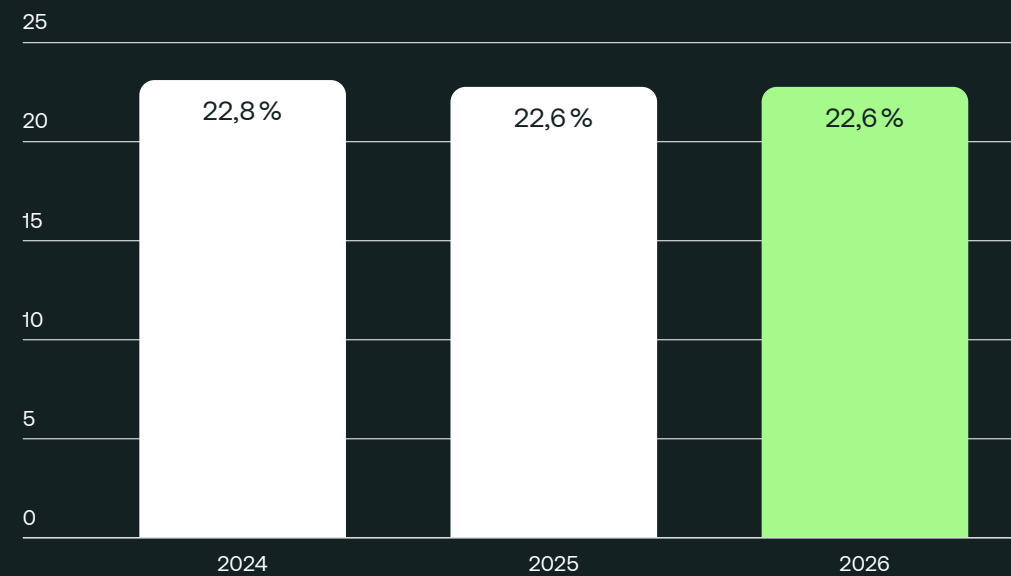
Rörelseresultat, mnkr



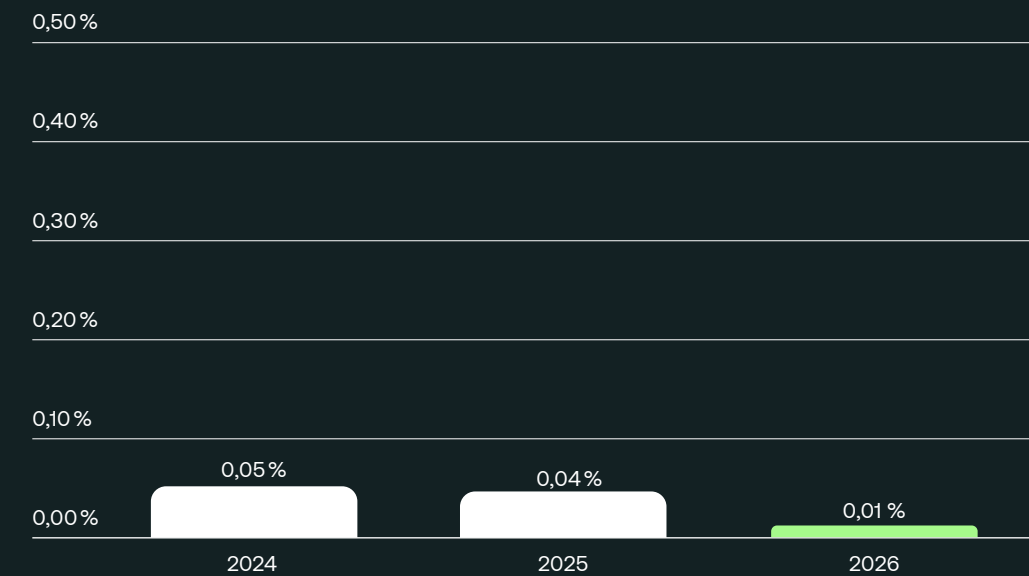
Räntabilitet på eget kapital



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 regelefterlevnad, 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 Kv 3	2026 Kv 2	2025 Kv 3	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 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 jan-sep	2025 jan-sep	2025 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.

	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 jan-dec
Resultaträkning			
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
Billlån, Lastbilslån 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 jan-sep	2025 jan-sep	2025 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 jan-sep	2025 jan-sep	2025 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 jan-sep	2025 jan-sep	2025 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.



NOT 4. Övriga rörelseintäkter

	2026 jan-sep	2025 jan-sep	2025 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)
Inkuransavdrag 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 jan-sep	2025 jan-sep	2025 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 jan-sep	2025 jan-sep	2025 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 jan-sep	2025 jan-sep	2025 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 jan-sep	2025 jan-sep	2025 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 jan-sep	2025 jan-sep	2025 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 makrotillsynsrisker 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 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	2025-09-30 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	2025-12-31 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 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 Riskvägt expone- rings- belopp	Genom- snittlig riskvikt	Kapitalkrav	2025-09-30 Riskvägt expo- nerings- belopp	Genom- snittlig riskvikt	Kapitalkrav	2025-12-31 Riskvägt expone- rings- belopp	Genom- snittlig 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 verkligt värde	Summa 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 verkligt värde	Summa 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 verkligt värde	Summa 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 verkligt värde	Summa 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 2026-09-30	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkrings- redovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statskuldsförbindelser 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 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 2025-09-30	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkrings- redovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statskuldsförbindelser 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 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.