

Fasadgruppen

Delårsrapport

1 januari-30 september 2026

”Det tredje kvartalet präglades av återhämtning”

Tredje kvartalet i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 1 414,5 MSEK (1 381,1) motsvarande en ökning med 2,4 procent. Den organiska förändringen var +2,4 procent i lokal valuta.
- EBITA uppgick till 139,6 MSEK (122,9) och EBITA-marginalen till 9,9 procent (8,9).
- Justerad EBITA[1] ökade till 144,6 MSEK (136,4) och den justerade EBITA-marginalen till 10,2 procent (9,9).
- Periodens resultat uppgick till 73,6 MSEK (31,5), resultat per aktie före utspädning var 0,84 SEK (0,58) och efter var 0,84 SEK (0,57).
- Operativt kassaflöde uppgick till 151,8 MSEK (148,3).
- Orderstocken ökade till 4 254,3 MSEK (4 075,9) motsvarande en ökning med 4,4 procent. Den organiska förändringen var +2,0 procent i lokal valuta.

Nio månader i sammandrag

- Nettoomsättningen uppgick till 3 818,9 MSEK (3 989,0) motsvarande en minskning med 4,3 procent. Den organiska förändringen var -2,8 procent i lokal valuta.
- EBITA uppgick till 240,3 MSEK (318,1) och EBITA-marginalen till 6,3 procent (8,0).
- Justerad EBITA[1] minskade till 257,3 MSEK (345,2) och den justerade EBITA-marginalen till 6,7 procent (8,7).
- Periodens resultat uppgick till 74,3 MSEK (49,5), resultat per aktie före och efter utspädning var 1,01 SEK (0,90).
- Operativt kassaflöde uppgick till 194,8 MSEK (297,3).

Viktiga händelser under och efter kvartalets utgång

- Under kvartalet förvärvade Fasadgruppen takentreprenören ProRakenne Oy i Uleåborg via dotterbolaget RKC Construction Oy. Tillträdet skedde den 7 augusti 2026.
- Den 21 augusti 2026 utsåg styrelsen Eva Torberger till tillförordnad VD och koncernchef.
- Under kvartalet inledde Fasadgruppen investerarmöten inför en möjlig emission av seniora säkerställda obligationer om cirka 1 250 MSEK, men beslutade efter kvartalets utgång att avvakta med den eventuella emissionen på grund av rådande marknadsförhållanden.
- Magnus Blomberg, tillförordnad CFO, utsågs till ordinarie CFO den 5 oktober 2026.

Nyckeltal [1, 2]

MSEK	2026 Jul-Sep	2025 Jul-Sep	Δ	2026 Jan-Sep	2025 Jan-Sep	Δ	2026Q3 12M	2025 Jan-Dec
Nettoomsättning	1 414,5	1 381,1	2,4%	3 818,9	3 989,0	-4,3%	5 276,7	5 446,8
EBITA	139,6	122,9	13,6%	240,3	318,1	-24,5%	224,5	302,3
EBITA-marginal, %	9,9	8,9		6,3	8,0		4,3	5,5
Justerad EBITA	144,6	136,4	6,1%	257,3	345,2	-25,5%	359,5	447,4
Justerad EBITA-marginal, %	10,2	9,9		6,7	8,7		6,8	8,2
Operativt kassaflöde	151,8	148,3	2,3%	194,8	297,3	-34,5%	435,3	537,8
Kassakonvertering, %	88,2	93,2		58,0	70,1		95,7	99,0
Avkastning på sysselsatt kapital, %	2,7	4,5		2,7	4,5		2,7	1,9
Avkastning på eget kapital, %	-3,7	0,0		-3,7	0,0		-3,7	-5,3
Nettoskuldsättningsgrad, %	58,5	97,4		58,5	97,4		58,5	95,4
Resultat före skatt	98,7	42,2	134,2%	107,9	73,0	47,7%	-46,8	-81,6
Orderstock	4 254,3	4 075,9	4,4%	4 254,3	4 075,9	4,4%	4 254,3	3 819,8

[1] För jämförelsestörande poster i respektive period, se not 7.
[2] Mått definierade enligt IFRS är Nettoomsättning och Resultat före skatt. Övriga mått är Alternativa nyckeltal, för definitioner av Alternativa nyckeltal, se sid 20.

Fasadgruppen Group AB (publ) förvärvar och utvecklar entreprenöriella specialistföretag som vårdar och skapar hållbara fastigheter. Koncernens dotterbolag är experter på allt som rör fastigheters klimatskal, såsom fasad, fönster, balkong och tak.

VD har ordet

Kvartalet har för mig präglats av ett intensivt arbete med att lära känna verksamheten, där jag sedan tillträdet som tillförordnad VD den 21 augusti har besökt dotterbolag, träffat medarbetare och samarbetspartners samt fördjupat mig i koncernens möjligheter och utmaningar. Det tredje kvartalet i Fasadgruppen har ekonomiskt kännetecknats av stabilitet med hög aktivitet i bolagen och en utveckling i linje med föregående år.

Fokus på det vi kan påverka

Marknaden präglas fortsatt av osäkerhet kring räntor och konjunktur, men vi ser tecken på en försiktig återhämtning. De långsiktiga drivkrafterna är intakta, då behovet av underhåll, renovering och energieffektivisering av det befintliga fastighetsbeståndet är stort.

Oavsett marknadsförutsättningar lägger vi kraften på det vi själva kan påverka. Kunderna väljer våra dotterbolag för deras kvalitet och yrkesskicklighet, samtidigt som de värdesätter tryggheten med en stor och stabil koncern i bakgrunden. Genom seminarier och renoveringsforum tillsammans med kunder, fastighetsägare och andra branschaktörer får vi värdefulla insikter om marknadens behov och drivkrafter. Den närheten till marknaden är en styrka som vi vill utveckla vidare.

Uppdraget som jag fått från styrelsen är tydligt: Vi ska vidareutveckla det vi redan har, stärka lönsamheten och kassaflödet samt ta tillvara den fulla potentialen som våra dotterbolag besitter. För att skapa kontinuitet och långsiktighet i det arbetet är jag glad att, med styrelsens fulla stöd, ha utsett Magnus Blomberg till permanent CFO för koncernen.

Fasadgruppen har vuxit genom entreprenörskap, organisk utveckling och förvärv, och den strategin består. Utifrån dagens förutsättningar förflyttas tyngdpunkten mot operativ excellens, kassaflöde och lönsam tillväxt. Förvärv förblir en viktig del av vår modell, men vi kommer fortsatt att vara selektiva och prioritera långsiktigt värdeskapande.

Operativ excellens

Efter begränsad tid i rollen har jag inte alla svar, men jag har en god bild av koncernen och ser flera möjligheter att stärka både effektivitet och lönsamhet över tid. Vi har identifierat ett antal aktiviteter och åtgärder med fokus på operativ excellens, resursutnyttjande och lönsamhet, ett arbete som kommer att fortsätta med hög prioritet framöver. Jag ser exempelvis potential i konsolidering av verksamheten och ett närmare samarbete mellan dotterbolagen, vilket kommer att stärka koncernen inför nästa utvecklingsfas.



”Oavsett marknadsförutsättningar lägger vi kraften på det vi själva kan påverka”

Samtidigt ska vi värna det som gjort Fasadgruppen framgångsrikt. Den decentraliserade modellen är en av våra stora styrkor och förblir en grundbult i verksamheten.

Tillsammans med ledningsteamet arbetar jag med att ta fram en gemensam och tydlig plan för nästa fas.

En plattform för framtiden

Fasadgruppen består av väletablerade, lokalt förankrade bolag med marknadsledande positioner inom flera nischer och välkända varumärken. Det som har gjort starkast intryck på mig är stoltheten, entreprenörsandan och yrkesskickligheten i bolagen. Det har tagit koncernen dit den är i dag och ger oss goda förutsättningar för långsiktigt värdeskapande.

Jag är ödmjuk inför uppgiften att, tillsammans med medarbetare, kunder och partners, ta Fasadgruppen in i nästa fas av lönsamhetsresan.

Avslutningsvis vill jag tacka alla medarbetare i Fasadgruppen. Ert engagemang, kompetens och yrkesstolthet gör skillnad varje dag.

Eva Torberger
Tf. VD och koncernchef

Koncernens utveckling

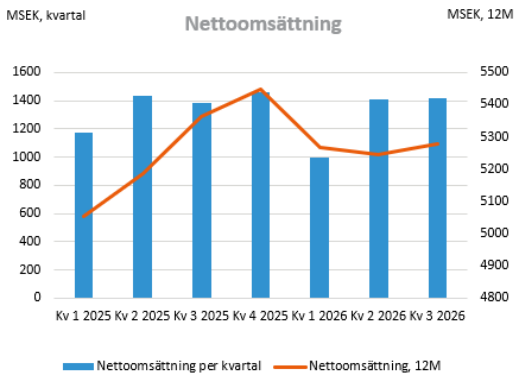
Tredje kvartalet

Nettoomsättning

Nettoomsättningen tredje kvartalet 2026 uppgick till 1 414,5 MSEK (1 381,1), en total ökning med 2,4 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen utgörs av en organisk förändring i lokal valuta om +2,4 procent, valutakursförändringar om +1,1 procent, förvärvad tillväxt om +0,4 procent och avyttrad verksamhet om -1,4 procent. I lokal valuta har kvartalet inneburit en positiv organisk tillväxt i Sverige, Norge och Finland.

Resultat

Justerad EBITA för innevarande kvartal uppgick till 144,6 MSEK (136,4). Jämförelsestörande poster under kvartalet utgjorde som helhet -5,0 MSEK (-13,4), se även not 7. Justerad EBITA-marginal uppgick till 10,2 procent (9,9). Marginalförbättringen under kvartalet drivs främst av Specialistbolagen, som uppvisade en god aktivitetsnivå och stärkt lönsamhet. Totalentreprenörerna verkar fortsatt på en utmanande marknad, med särskilt stor påverkan i Norge. Clear Line har fortsatt påverkats av flaskhalsar i projektflödet, vilket lett till ett omsättningstapp, men har återigen lyckats försvara sina marginaler på ett tillfredsställande sätt. Övriga rörelseintäkter/-kostnader har påverkats av gjorda omvärderingar för villkorade tilläggsköpeskillingar under innevarande period, netto +1,2 MSEK (-12,1), posterna behandlas som jämförelsestörande, se även not 6 och 7. Finansnettot för kvartalet uppgick till -37,8 MSEK (-40,5). Räntekostnader på lån från kreditgivare utgjorde netto -31,0 MSEK (-35,6). Periodens resultat uppgick till 73,6 MSEK (31,5) vilket motsvarar ett resultat per aktie före utspädning om 0,84 SEK (0,58) och efter 0,84 (0,57). Effektiv skatt för perioden uppgick till 25,4 procent (25,3). Den effektiva skatten påverkas generellt av poster som inte är skattepliktiga respektive skattemässigt avdragsgilla, justeringar avseende tidigare år samt skillnader i skattesatser mellan de länder där koncernen bedriver verksamhet, vilket gör att skattesatsen kan variera mellan perioderna.



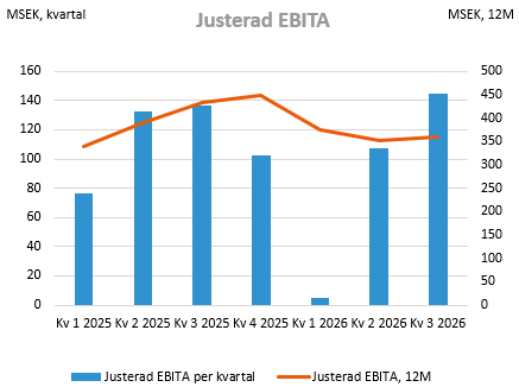
Januari-September

Nettoomsättning

Nettoomsättningen januari till september 2026 uppgick till 3 818,9 MSEK (3 989,0), en total minskning med 4,3 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen utgörs av en organisk förändring i lokal valuta om -2,8 procent, valutakursförändringar om -0,3 procent, förvärvad tillväxt om +0,3 procent och avyttrad verksamhet om -1,5 procent. I lokal valuta har perioden inneburit en positiv organisk tillväxt i Sverige och Finland.

Resultat

Justerad EBITA januari till september uppgick till 257,3 MSEK (345,2). Jämförelsestörande poster under perioden utgjorde som helhet -17,0 MSEK (-27,1), se även not 7. Justerad EBITA-marginal uppgick till 6,7 procent (8,7). Marginalutvecklingen under perioden har påverkats negativt av en mycket kall vinter i Norden under inledningen av året, med särskilt stor påverkan i Norge, vilket dämpade aktivitetsnivån i majoriteten av verksamheterna under första halvåret. Under perioden har Specialistbolagen i stort sett hållit sin lönsamhet trots en svag inledning på året, med en tydlig återhämtning under tredje kvartalet. Totalentreprenörerna har däremot verkat på en utmanande marknad under hela perioden, vilket har påverkat lönsamheten negativt. Clear Line har fortsatt påverkats av flaskhalsar i projektflödet, vilket lett till ett omsättningstapp, men har lyckats försvara sina marginaler på ett tillfredsställande sätt. Övriga rörelseintäkter/-kostnader har påverkats av gjorda omvärderingar för villkorade tilläggsköpeskillingar under innevarande period, netto -9,3 MSEK (-22,0), posterna behandlas som jämförelsestörande, se även not 6 och 7. Finansnettot för perioden uppgick till -122,9 MSEK (-123,6). Räntekostnader på lån från kreditgivare utgjorde netto -92,3 MSEK (-106,0). Periodens resultat uppgick till 74,3 MSEK (49,5) vilket motsvarar ett resultat per aktie före och efter utspädning om 1,01 SEK (0,90). Effektiv skatt för perioden uppgick till 31,2 procent (32,2).



Segment

Omsättningen kommer från externa kunder, varav ingen enskild kund står för 10 procent av omsättningen eller mer. Koncernledningen identifierar verksamheten som de tre rörelsesegmenten, Totalentreprenörer, Specialistbolag och Clear Line, vilket är den uppdelning som Fasadgruppen följer i sin interna rapportering. Rörelsesegmenten övervakas av koncernens verkställande beslutsfattare och strategiska beslut fattas med grund i resultatmåttet EBITA för segmenten. Koncernen tillämpar successiv vinstavräkning.

Fördelning nettoomsättning

MSEK	2026 Jul-Sep	2025 Jul-Sep	Δ	2026 Jan-Sep	2025 Jan-Sep	Δ	2026 12M	2025 Jan-Dec
Totalentreprenörer	726,6	731,0	-0,6%	1 952,6	2 027,9	-3,7%	2 779,7	2 855,0
Specialistbolag	555,5	508,4	9,3%	1 471,1	1 483,0	-0,8%	1 995,9	2 007,8
Clear Line	132,4	141,8	-6,6%	395,2	478,1	-17,3%	501,1	584,0
Summa segment	**1 414,5**	**1 381,1**	**2,4%**	**3 818,9**	**3 989,0**	**-4,3%**	**5 276,7**	**5 446,8**
Koncerngemensamt	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0	0,0
Koncernen totalt	**1 414,5**	**1 381,1**	**2,4%**	**3 818,9**	**3 989,0**	**-4,3%**	**5 276,7**	**5 446,8**

Fördelning justerad EBITA

MSEK	2026 Jul-Sep	2025 Jul-Sep	Δ	2026 Jan-Sep	2025 Jan-Sep	Δ	2026 12M	2025 Jan-Dec
Totalentreprenörer	46,2	50,5	-8,4%	65,7	121,1	-45,7%	100,1	155,5
Specialistbolag	71,8	60,5	18,7%	119,4	125,4	-4,8%	174,8	180,8
Clear Line	47,2	47,2	0,0%	137,2	156,0	-12,0%	165,4	184,2
Summa segment	**165,2**	**158,2**	**4,4%**	**322,4**	**402,5**	**-19,9%**	**440,4**	**520,5**
Koncerngemensamt	-20,6	-21,8	-5,5%	-65,1	-57,3	13,5%	-80,8	-73,1
Koncernen totalt, justerad EBITA	**144,6**	**136,4**	**6,0%**	**257,3**	**345,2**	**-25,5%**	**359,5**	**447,4**
Avstämning till koncernens resultat:	0,0	0,0	-	0,0	0,0	-	0,0	0,0
Jämförelsestörande poster	-5,0	-13,4	-62,6%	-17,0	-27,1	-37,3%	-135,1	-145,2
Avskrivning immateriella anläggningstillgångar	-3,1	-40,3	-92,2%	-9,5	-121,4	-92,2%	-110,7	-222,6
Rörelseresultat	**136,5**	**82,7**	**65,0%**	**230,8**	**196,7**	**17,4%**	**113,8**	**79,7**
Resultat från finansiella poster	-37,8	-40,5	-6,8%	-122,9	-123,6	-0,6%	-160,5	-161,3
Resultat efter finansiella poster	**98,7**	**42,2**	**134,2%**	**107,9**	**73,0**	**47,7%**	**-46,8**	**-81,6**

Fördelning orderstock

MSEK	2026-09-30	2025-09-30	Δ	2025-12-31
Totalentreprenörer	1 637,2	1 649,3	-0,7%	1 447,2
Specialistbolag	1 195,4	1 138,0	5,0%	1 069,0
Clear Line	1 421,6	1 288,7	10,3%	1 303,6
Summa	**4 254,3**	**4 075,9**	**4,4%**	**3 819,8**

Totalentreprenörer

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2026 uppgick till 726,6 MSEK (731,0), en total minskning med 0,6 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen utgörs av en organisk förändring i SEK om -0,6 procent. EBITA uppgick till 46,2 MSEK (50,5), motsvarande en EBITA-marginal på 6,4 procent (6,9). Orderstocken vid utgången av september 2026 uppgick till 1 637,2 MSEK (1 649,3), en total och organisk minskning motsvarande -0,7 procent.

Januari-September

Nettoomsättningen för januari-september 2026 uppgick till 1 952,6 MSEK (2 027,9), en total minskning med 3,7 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen utgörs av en organisk förändring i SEK om –4,1 procent och förvärvad tillväxt om +0,4 procent. EBITA uppgick till 65,7 MSEK (121,1) motsvarande en EBITA-marginal på 3,4 procent (6,0).

Verksamheten

Segmentet Totalentreprenörer omfattar bolag verksamma i Sverige, Danmark och Norge. Dessa bolag ansvarar i regel för hela projekt, till skillnad från Specialistbolagen som primärt verkar som underentreprenörer. Verksamheten drivs med hjälp av erfarna ordförande som har gedigen branschkännedom och som agerar agilt för att snabbt kunna möta kundernas efterfrågan.

Totalentreprenörer, MSEK	2026 Jul-Sep	2025 Jul-Sep	Δ	2026 Jan-Sep	2025 Jan-Sep	Δ	2026 12M	2025 Jan-Dec
Nettoomsättning	726,6	731,0	-0,6%	1 952,6	2 027,9	-3,7%	2 779,7	2 855,0
EBITA	46,2	50,5	-8,4%	65,7	121,1	-45,7%	100,1	155,5
EBITA-marginal, %	6,4	6,9		3,4	6,0		3,6	5,4
Orderstock	1 637,2	1 649,3	-0,7%	1 637,2	1 649,3	-0,7%	1 637,2	1 447,2

Specialistbolag

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2026 uppgick till 555,5 MSEK (508,4), en total ökning med 9,3 procent jämfört med samma period föregående år. Ökningen utgörs av en organisk förändring i SEK om +12,1 procent, förvärvad tillväxt om +1,1 procent och avyttrad verksamhet om -3,9 procent. EBITA uppgick till 71,8 MSEK (60,5), motsvarande en EBITA-marginal på 12,9 procent (11,9). Orderstocken vid utgången av september 2026 uppgick till 1 195,4 MSEK (1 138,0), en ökning motsvarande 5,0 procent, varav organisk tillväxt i SEK stod för +10,0 procent, förvärvad tillväxt för +2,0 procent och avyttrad verksamhet för -6,9 procent.

Januari-September

Nettoomsättningen för januari–september 2026 uppgick till 1 471,1 MSEK (1 483,0), en total minskning med 0,8 procent jämfört med samma period föregående år. Minskningen utgörs av en organisk förändring i SEK om +2,8 procent, förvärvad tillväxt om +0,4 procent och avyttrad verksamhet om -4,0 procent. EBITA uppgick till 119,4 MSEK (125,4), motsvarande en EBITA-marginal på 8,1 procent (8,5).

Verksamheten

Segmentet Specialistbolag omfattar bolag verksamma inom nischade tjänsteleverantörer inom klimatskalet såsom, murning, putsning, tak, plåt, fönster, balkong, industriella fasadsystem, smide, fasadrengöring och ställning i Sverige, Danmark, Norge och Finland. Dessa bolag är specialiserade inom sina respektive nischer och verkar huvudsakligen som underentreprenörer. Specialistbolagen är ofta mindre aktörer än sina syskon inom Totalentreprenörer. Även inom detta segment har vi erfarna ordförande som verkar nära bolagen och arbetar aktivt för att stärka deras utveckling och konkurrenskraft.

Specialistbolag, MSEK	2026 Jul-Sep	2025 Jul-Sep	Δ	2026 Jan-Sep	2025 Jan-Sep	Δ	2026 12M	2025 Jan-Dec
Nettoomsättning	555,5	508,4	9,3%	1 471,1	1 483,0	-0,8%	1 995,9	2 007,8
EBITA	71,8	60,5	18,7%	119,4	125,4	-4,8%	174,8	180,8
EBITA-marginal, %	12,9	11,9		8,1	8,5		8,8	9,0
Orderstock	1 195,4	1 138,0	5,0%	1 195,4	1 138,0	5,0%	1 195,4	1 069,0

Clear Line

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen för tredje kvartalet 2026 uppgick till 132,4 MSEK (141,8), en total minskning med 6,6 procent jämfört med samma period föregående år. EBITA uppgick till 47,2 MSEK (47,2), motsvarande en EBITA-marginal på 35,7 procent (33,3). Orderstocken vid utgången av september 2026 uppgick till 1 421,6 MSEK (1 288,7), en total ökning motsvarande 10,3 procent.

Januari-September

Nettoomsättningen för januari–september 2026 uppgick till 395,2 MSEK (478,1), en total minskning med 17,3 procent jämfört med samma period föregående år. EBITA uppgick till 137,2 MSEK (156,0), motsvarande en EBITA-marginal på 34,7 procent (32,6).

Verksamhet

Clear Line är en brittisk fasadentreprenör grundad 1997 med stark position inom design, renovering och arbeten på fasad och klimatskal. Bolaget erbjuder en helhetslösning från projektering till utförande och dokumentation, och har byggt upp ett starkt renommé bland konsulter, fastighetsförvaltare och utvecklare.

Verksamheten verkar på en växande marknad för fasadrenoveringar, där efterfrågan framför allt drivs av brandförebyggande åtgärder på flerbostadshus. Energieffektiviseringsprojekt där efterfrågan är stor har under senare år prioriterats ned till förmån för de mer akuta brandförebyggande åtgärderna. Clear Line förvärvades av Fasadgruppen i oktober 2024 och har sedan dess fortsatt att stärka sin marknadsposition genom framgångsrikt genomförda och tekniskt komplexa projekt.

Regulatoriska fördröjningar

Sedan införandet av Building Safety Regulator (BSR) i Storbritannien har godkännandeprocesserna för brandförebyggande åtgärder på så kallade higher-risk buildings ökat väsentligt i tid. Det har lett till förseningar i projektstarter och godkännanden i hela branschen, inklusive för Clear Line. BSR:s arbete syftar till att stärka byggsäkerheten, men de nya processerna har temporärt skapat flaskhalsar givet den stora efterfrågan. Situationen bedöms som övergående, när myndigheten byggt upp full kapacitet väntas tillståndsprocesserna normaliseras. Efterfrågan på Clear Lines tjänster är fortsatt stark och orderboken rekordstor.

Clear Line, MSEK	2026 Jul-Sep	2025 Jul-Sep	Δ	2026 Jan-Sep	2025 Jan-Sep	Δ	2026 12M	2025 Jan-Dec
Nettoomsättning	132,4	141,8	-6,6%	395,2	478,1	-17,3%	501,1	584,0
EBITA	47,2	47,2	0,0%	137,2	156,0	-12,0%	165,4	184,2
EBITA-marginal, %	35,7	33,3		34,7	32,6		33,0	31,5
Orderstock	1 421,6	1 288,7	10,3%	1 421,6	1 288,7	10,3%	1 421,6	1 303,6

Orderstock

Orderstocken vid utgången av september 2026 uppgick till 4 254,3 MSEK (4 075,9), en total ökning med 4,4 procent. Ökningen utgörs av en organisk tillväxt om +2,0 procent, förvärvad tillväxt om +0,5 procent, valutakursförändringar om +3,8 procent och avyttrad verksamhet om -1,9 procent. I lokal valuta och ur ett geografiskt perspektiv var den organiska orderstocksutvecklingen positiv i Norge, Finland och Storbritannien.

Finansiell ställning och finansiering

Vid utgången av perioden uppgick det egna kapitalet till 2 738,2 MSEK (2 257,6). Förändringen förklaras huvudsakligen av den genomförda företrädesemissionen +480,6 MSEK, periodens totalresultat samt värdeförändringar i utställda optioner samt tillkommande optioner. Räntebärande nettoskuld uppgick per den 30 september 2026 till 1 602,9 MSEK (2 199,8). I den räntebärande nettoskulden inkluderas leasingskuld uppgående till 174,0 MSEK (242,5). Förvärvsrelaterade finansiella skulder är inte inkluderade i den räntebärande nettoskulden och utgjordes per den 30 september 2026 av tilläggsköpeskillingar med 62,4 MSEK (139,5) samt värdering av optionsrätter på dotterbolagsaktier med 682,2 MSEK (708,9). Räntebindningstiden varierar mellan 1–3 månader på den upptagna räntebärande skulden och den genomsnittliga betalda räntekostnaden för perioden januari-september 2026 uppgick till cirka 5,8 procent (5,8). Fasadgruppens räntebärande nettoskuld i relation till justerad EBITDA 12M (ej på proformabasis) uppgick vid slutet av perioden till 3,3x (3,8). Koncernens likvida medel och andra kortfristiga placeringar uppgick den 30 september 2026 till 375,7 MSEK (395,0). Utöver likvida medel och andra kortfristiga placeringar fanns outnyttjade kreditramar uppgående till cirka 357 MSEK vid periodens utgång.

Under tredje kvartalet inledde Fasadgruppen investerarmöten inför en möjlig emission av seniora säkerställda obligationer om cirka 1 250 MSEK, men beslutade efter kvartalets utgång att avvakta på grund av marknadsläget. Som en del av den löpande finansieringsplaneringen utvärderas kontinuerligt alternativa finansieringsmöjligheter, med målet att säkerställa en kostnadseffektiv och långsiktig kapitalstruktur som stödjer koncernens strategi.

Kassaflöde och investeringar

Förändring av rörelsekapitalet uppgick till -73,9 MSEK (-39,3) för perioden januari till september 2026. Skillnaden mellan perioderna förklaras av att projekten i högre grad har startat snarare än avslutats under kvartalet, en effekt av det kalla första kvartalet, vilket gett en generell fördröjning av projektstarterna i Norden in i tredje kvartalet. Den negativa förändringen för rörelsekapitalet under perioden bidrog till att



kassakonverteringen uppgick till 58,0 procent (70,1). Koncernens nettoinvesteringar i materiella anläggningstillgångar uppgick för perioden januari till september 2026 till -67,3 MSEK (-87,4). Av- och nedskrivningar på anläggningstillgångar uppgick till -105,3 MSEK (-227,4). Av dessa utgjorde avskrivningar på förvärvade immateriella tillgångar som kundrelationer -9,5 MSEK (-121,4). Investeringar i företagsförvärv uppgick för perioden januari till september 2026 till -3,9 MSEK (-33,3). Villkorade köpeskillingar avseende tidigare års förvärv utbetalades med 62,8 MSEK under samma period, se även not 6.

Personal

Koncernen hade 2 134 anställda (2 218) per den 30 september 2026 varav 120 kvinnor (125). Medeltalet anställda för perioden januari till september 2026 uppgick till 2 067 anställda (2 145). Förändringen mot jämförelseperioden är huvudsakligen hänförlig till försäljningen av Alnova Balkongsystem AB under fjärde kvartalet 2025.

Moderbolaget

Fasadgruppen Group AB:s verksamhet utgörs av holdingverksamhet för koncernen och huvud-kontorsfunktioner som koncernövergripande ledning, administration och finansfunktion. Intäkter utgörs av management fee från koncernbolag för koncernövergripande tjänster och kostnader som moderbolaget har tillhandahållit. Finansnettot utgörs huvudsakligen av utdelningar och ränteintäkter från koncernbolag samt räntekostnader från extern finansiering. Periodens resultat för januari till september uppgick till -27,7 MSEK (27,9). Tillgångarna, som huvudsakligen utgörs av andelar och fordringar på koncernbolaget Fasadgruppen Norden AB, uppgick vid periodens utgång till 3 118,2 MSEK (3 025,7). Eget kapital uppgick per balansdagen till 2 187,4 MSEK (1 744,6). Antalet anställda i moderbolaget uppgick vid periodens utgång till 1 person (2).

Förvärv och avyttringar

Fasadgruppen har under perioden oktober 2025 till september 2026 förvärvat en ny verksamhet. Förvärv är en del av koncernens strategi och väljs noggrant ut utifrån utvalda kriterier kopplade till bland annat nisch, lönsamhet och ledning.

Under perioden oktober 2025 till september 2026 har koncernen förvärvat uppskattningsvis 58 MSEK i årlig omsättning samt adderat en arbetsstyrka på cirka 30 nya medarbetare, som tillför ny kompetens och arbetskapacitet till gruppen.

Det förvärv som tillträtts under perioden oktober 2025 till september 2026 är det finska bolaget ProRakenne Oy med verksamhet inom tätskikts- och bitumentak. Se även not 8 för förvärv under 2026.

Under perioden oktober 2025 till september 2026 har koncernen även avyttrat Alnova Balkongsystem AB. Alnova hade en årsomsättning om cirka 150 MSEK och cirka 70 medarbetare och ingick i segmentet Specialistbolag. Avyttringen tillträddes i december 2025.

Förvärv av företag

Fasadgruppen har tillträtt följande förvärv under den senaste tolvmånadersperioden samt tiden mellan rapportperiodens slut och publiceringen av denna rapport.

Tillträde	Förvärv	Land	Uppskattad årsomsättning vid förvärvs-tidpunkten, MSEK	Antal anställda
Augusti 2026	ProRakenne Oy	Finland	58	30
			58	30

Övrig information

Risker och osäkerhetsfaktorer

Fasadgruppens verksamhet påverkas av ett antal risker vars effekter på resultat och finansiell ställning kan kontrolleras i varierande grad. Vid bedömning av koncernens framtida utveckling är det av vikt att vid sidan av eventuella möjligheter till resultattillväxt även beakta riskfaktorerna. Koncernen utsätts för olika typer av risker i sin verksamhet kategoriserade som operativa risker, finansiella risker och omvärldsrisker. Omvärldsriskerna härleds i huvudsak till faktorer utanför Fasadgruppens egen verksamhet, exempelvis den makroekonomiska utvecklingen på koncernens huvudmarknader. De operativa riskerna är relaterade till den dagliga verksamheten som bland annat anbudsgivning, kapacitetsutnyttjande, vinstavräkning och prisrisker. De finansiella riskerna relaterar bland annat till likviditet och lånefinansiering. Riskhanteringen är tydligt definierad i Fasadgruppens ledningssystem vilket förebygger och minskar koncernens riskexponering. Målet med koncernens riskhantering är att identifiera, mäta, kontrollera och begränsa riskerna i verksamheten.

De makroekonomiska utmaningarna, i kombination med geopolitiska spänningar, har bidragit till en fortsatt osäkerhet i marknaden under 2026. Även om Fasadgruppen inte har någon direkt exponering mot oroshärdarna påverkas verksamheten, precis som andra företag, av det allmänna konjunkturläget och marknadsutvecklingen. Efter en period med avtagande inflation har utbudsstörningar under året åter ökat inflationstrycket, och förväntningarna på stigande räntor har tilltagit. Samtidigt ser vi tecken på en försiktig återhämtning i efterfrågan, även om konkurrensen fortsatt är hög på flera marknader. Hur ränte- och inflationsutvecklingen påverkar efterfrågan på längre sikt är fortsatt svårt att överblicka.

Koncernen följer utvecklingen noga som en del av sitt löpande riskhanteringsarbete och gör anpassningar när det krävs.

Några ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer utöver de presenterade bedöms inte ha uppkommit under perioden. Ytterligare information om koncernens risker finns i årsredovisningen för 2025.

Säsongsvariationer

Fasadgruppens verksamhet och marknad är till viss del påverkad av säsongsvariationer. Årets inledande kvartal är i regel svagare än resterande niomånadersperiod då vinterförhållanden kan försvåra exempelvis takarbeten och andra utomhustjänster. Vid låga temperaturer försämras förutsättningarna för puts- och murbruk att härda till förväntad hållfasthetsnivå varför omfattande projekt inom murning och putsning undviks vintertid. Projekt inom nyproduktion är generellt mindre säsongsberoende än renoveringsprojekt, där de sistnämnda ofta startas upp under våren. Koncernens diversifierade struktur avseende såväl erbjudande som geografisk närvaro begränsar till viss del exponeringen mot säsongsvariationer.

Framtidsutsikter

På den nordiska marknaden förväntas ett fortsatt stabilt underliggande renoveringsbehov framgent. En betydande del av fastighetsbeståndet har en omfattande underhållsskuld efter flera år av eftersatt underhåll, vilket skapar ett ackumulerat åtgärdsbehov som på sikt behöver hanteras. Tillsammans med drivkrafter såsom urbanisering, åldrande fastigheter och ökat fokus på förbättrad energieffektivitet i byggnader, där nya krav ställs både från ett regulatoriskt och ett finansieringsperspektiv, bedöms detta leda till fortsatt investeringsvilja bland koncernens kundgrupper, vilket indikerar en långsiktig tillväxtpotential för Fasadgruppen. Därtill ser vi en viss återhämtning inom nyproduktion, om än från låga nivåer, och marknaden bedöms gradvis kunna förbättras ytterligare under de kommande åren. På den brittiska marknaden förväntas fortsatt stora investeringar i att åtgärda brandfarliga fasader under lång tid framöver, i kombination med liknande drivkrafter för renovering som finns på de nordiska marknaderna. I både Norden och Storbritannien finns en stor mängd bolag med fokus på fastigheters utsida, vilket ger långsiktiga förutsättningar för fortsatt konsolidering.

För mer information om såväl drivkrafter som risker, se årsredovisningen 2025 och särskilt avsnitten Riskhantering samt Risker och osäkerhetsfaktorer i Förvaltningsberättelsen.

Incitamentsprogram

Årsstämmorna 2024 och 2025 beslutade om långsiktiga incitamentsprogram (”LTIP”) för anställda i koncernen bestående av teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i bolaget till en förutbestämd teckningskurs och teckningsperiod. Teckningskursen motsvarar 125 procent av den genomsnittliga volymvägda betalkursen för bolagets aktie på Nasdaq Stockholm under den period som framgår av teckningsoptionsvillkoren som respektive årsstämma beslutat om. Se även tabell nedan för en sammanfattning över de pågående incitamentsprogrammen.

Teckningsoptionerna har överlåtits till anställda till ett marknadspris beräknat enligt Black & Scholes värderingsmodell. De teckningsoptioner som inte har

överlåtits till anställda har överlåtits vederlagsfritt till bolagets helägda dotterbolag Fasadgruppen Norden AB.

Bolaget har under vissa förutsättningar rätt att återköpa teckningsoptioner från innehavare vars anställning i koncernen upphör eller som önskar överlåta sina teckningsoptioner till tredje man. Mer information om villkoren för teckningsoptionerna finns tillgänglig på bolagets webbplats.

Årsstämman 2026 beslutade därutöver om ett nytt långsiktigt incitamentsprogram, riktat till ledande befattningshavare och nyckelpersoner i koncernen. Programmet bygger på C1-aktier (s.k. tröskelaktier), en omvandlings- och inlösenbar aktieklass. Deltagarna tecknar C1-aktierna till ett marknadsvärde fastställt genom en oberoende värdering enligt Black & Scholes värderingsmodell. C1-aktierna omvandlas till stamaktier om börskursen för bolagets stamaktie vid programmets slut överstiger en tröskelkurs motsvarande 125 procent av startkursen. Annars löses de in vederlagsfritt.

Aktien och aktiekapitalet

Antalet utestående aktier och röster uppgick per den 30 september 2026 till 87 291 549 med ett aktiekapital om 4,4 MSEK motsvarande ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Bolaget innehade vid samma tidpunkt 114 234 återköpta aktier från det återköpsprogram som genomfördes kring årsskiftet 2023–2024 och som avses användas för att finansiera framtida förvärv. Bolagets tre största ägare vid utgången av september 2026 var Hauser Brothers GmbH, Connecting Capital och AMK Family Office AB.

Förvärv

Förvärv är en del av koncernens strategi och väljs noggrant ut utifrån utvalda kriterier kopplade till bland annat nisch, lönsamhet och ledning. Under de senaste tolv månaderna har ett förvärv genomförts, i linje med koncernens mer selektiva förvärvsagenda.

Den goodwill om totalt 4 188,2 MSEK som finns inom koncernen är ett resultat av ett kontinuerligt och målmedvetet förvärvsarbete under många års tid. Ackumulerad goodwill representerar huvudsakligen tillväxtförväntningar, förväntad framtida lönsamhet, den betydande kunskapen och kompetensen hos dotterbolagens personal och förväntade synergieffekter på kostnadssidan.

Händelser efter periodens utgång

Den 28 september 2026 inledde Fasadgruppen investerarmöten inför en möjlig emission av seniora säkerställda obligationer om cirka 1 250 MSEK. Efter kvartalets utgång, den 15 oktober 2026, beslutade bolaget att avvakta med den eventuella emissionen på grund av rådande marknadsförhållanden.

Magnus Blomberg, tillförordnad CFO sedan den 1 juni 2026, utsågs till ordinarie CFO den 5 oktober 2026.

Presentation av rapporten

Rapporten presenteras i en telefonkonferens och webbsändning den 12 november 2026 kl. 08:15 via https://events.inderes.com/fasadgruppen-group/q3-report-2026 Deltagande via telefon registreras via https://events.inderes.com/fasadgruppen-group/q3-report-2026/dial-in

I tabellen nedan redovisas en sammanfattning över de pågående incitamentsprogrammen.

Program	Maxantal	Överlåtna /tecknade till anställda	Antal deltagare	Inbetald premie (MSEK)	Tecknings- /omvandlings- period	Tecknings- /tröskelkurs (SEK)
2026/2029 (C1)	1 331 000	590 204	30	1,2	Oktober 2029	19,5
2025/2028 (Optioner)	545 000	348 562	77	1,9	Juni 2028	29,9
2024/2027 (Optioner)	500 000	137 023	41	1,8	Juni 2027	83,5

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning och rapport över totalresultatet i sammandrag

MSEK	2026 Jul-Sep	2025 Jul-Sep	2026 Jan-Sep	2025 Jan-Sep	2026Q3 12M	2025 Jan-Dec
Nettoomsättning	1 414,5	1 381,1	3 818,9	3 989,0	5 276,7	5 446,8
Övriga rörelseintäkter	4,6	15,0	14,6	33,7	23,3	42,4
Rörelsens intäkter	**1 419,2**	**1 396,1**	**3 833,5**	**4 022,7**	**5 300,1**	**5 489,2**
Råvaror och förnödenheter	-741,1	-756,0	-1 957,0	-2 050,1	-2 727,2	-2 820,2
Kostnader för ersättningar till anställda	-422,9	-408,1	-1 278,2	-1 271,9	-1 749,7	-1 743,4
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-35,6	-76,5	-105,3	-227,4	-241,9	-364,0
Övriga rörelsekostnader	-83,0	-72,9	-262,2	-276,6	-467,4	-481,9
Summa rörelsens kostnader	**-1 282,7**	**-1 313,4**	**-3 602,7**	**-3 826,0**	**-5 186,3**	**-5 409,5**
Rörelseresultat	**136,5**	**82,7**	**230,8**	**196,7**	**113,8**	**79,7**
Finansnetto	-37,8	-40,5	-122,9	-123,6	-160,5	-161,3
Resultat efter finansiella poster	**98,7**	**42,2**	**107,9**	**73,0**	**-46,8**	**-81,6**
Skatt på periodens resultat	-25,1	-10,7	-33,7	-23,5	-44,6	-34,5
Periodens resultat	**73,6**	**31,5**	**74,3**	**49,5**	**-91,4**	**-116,1**
Periodens övriga totalresultat:						
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen:						
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	71,0	-31,2	169,5	-119,7	116,4	-172,8
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-3,3	1,6	-7,1	5,4	-6,2	6,3
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	**67,7**	**-29,6**	**162,4**	**-114,3**	**110,3**	**-166,5**
Periodens totalresultat	**141,4**	**1,8**	**236,7**	**-64,8**	**18,9**	**-282,6**
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets aktieägare	*140,9*	*1,4*	*235,8*	*-65,7*	*17,7*	*-283,8*
Innehav utan bestämmande inflytande	*0,5*	*0,4*	*0,9*	*0,9*	*1,2*	*1,2*
Periodens resultat per aktie före utspädning, SEK	0,84	0,58	1,01	0,90	-1,37	-2,19
Periodens resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,84	0,57	1,01	0,90	-1,37	-2,19
Genomsnittligt antal aktier före utspädning	87 291 549	53 717 879	72 369 918	53 717 879	67 706 908	53 717 879
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning	87 291 549	54 066 441	72 369 918	53 950 254	67 794 049	54 066 441
Faktiskt antal aktier vid periodens slut	87 291 549	53 717 879	87 291 549	53 717 879	87 291 549	53 717 879

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Varumärke	551,2	547,7	519,4
Kundrelationer	0,9	25,0	10,1
Goodwill	4 188,2	4 210,6	4 012,2
Övriga immateriella tillgångar	2,5	2,3	2,1
Summa immateriella tillgångar	*4 742,8*	*4 785,6*	*4 543,8*
Nyttjanderättstillgångar	179,3	244,2	184,9
Materiella anläggningstillgångar	138,8	155,5	141,7
Summa materiella anläggningstillgångar	318,1	*399,8*	*326,6*
Finansiella anläggningstillgångar	42,5	32,9	44,0
Summa anläggningstillgångar	**5 103,4**	**5 218,2**	**4 914,4**
Varulager	27,8	36,1	23,8
Kundfordringar	783,5	819,7	644,2
Avtalstillgångar och liknande fordringar	349,8	353,6	257,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	50,5	51,4	53,8
Övriga fordringar	128,2	166,0	86,9
Likvida medel	375,7	395,0	423,6
Summa omsättningstillgångar	**1 715,4**	**1 821,7**	**1 489,8**
SUMMA TILLGÅNGAR	**6 818,8**	**7 039,9**	**6 404,2**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	**2 738,2**	**2 257,6**	**2 044,1**
Långfristiga räntebärande skulder	1 646,3	2 182,5	2 034,6
Långfristiga leasingskulder	94,5	155,7	102,7
Uppskjutna skatteskulder	198,4	203,8	180,8
Övriga långfristiga skulder	746,2	782,0	794,2
Summa långfristiga skulder	**2 685,3**	**3 324,0**	**3 112,3**
Kortfristiga räntebärande skulder	158,3	169,8	159,5
Kortfristiga leasingskulder	79,5	86,7	77,4
Leverantörsskulder	507,5	524,6	432,8
Avtalsskulder och liknande skulder	174,3	189,0	136,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	255,6	244,7	248,8
Övriga kortfristiga skulder	220,1	243,4	192,9
Summa kortfristiga skulder	**1 395,3**	**1 458,3**	**1 247,8**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**6 818,8**	**7 039,9**	**6 404,2**

Förändring i eget kapital i sammandrag

MSEK	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	Summa	Innehav utan bestämmande inflytande	Totalt eget kapital
Eget kapital							
2025-01-01	**2,7**	**2 321,2**	**67,0**	**-58,5**	**2 332,4**	**2,0**	**2 334,4**
Periodens resultat	-	-	-	48,6	48,6	0,9	49,5
Övrigt totalresultat:	-	-	-	-	-	-	-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-119,7	-	-119,7	-	-119,7
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-	-	5,4	-	5,4	-	5,4
Summa totalresultat	**-**	**-**	**-114,3**	**48,6**	**-65,7**	**0,9**	**-64,8**
Premie vid utfärdande av aktieoptioner	-	1,9	-	-	1,9	-	1,9
Värdeförändring optioner utställda på dotterbolagsaktier	-	-	-	-23,4	-23,4	-	-23,4
Förändring innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-0,4	-0,4	9,8	9,5
Transaktioner med ägarna	**-**	**1,9**	**-**	**-23,8**	**-21,9**	**9,8**	**-12,0**
Eget kapital							
2025-09-30	**2,7**	**2 323,1**	**-47,3**	**-33,7**	**2 244,8**	**12,6**	**2 257,6**
Eget kapital							
2025-01-01	**2,7**	**2 321,2**	**67,0**	**-58,5**	**2 332,4**	**2,0**	**2 334,4**
Periodens resultat	-	-	-	-117,4	-117,4	1,2	-116,1
Övrigt totalresultat:							-
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	-172,8	-	-172,8	-	-172,8
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-	-	6,3	-	6,3	-	6,3
Summa totalresultat	**-**	**-**	**-166,5**	**-117,4**	**-283,8**	**1,2**	**-282,6**
Premie vid utfärdande av aktieoptioner	-	1,9	-	-	1,9	-	1,9
Värdeförändring optioner utställda på dotterbolagsaktier	-	-	-	-19,1	-19,1	-	-19,1
Förändring innehav utan bestämmande inflytande	-	0,3	-	-0,5	-0,1	9,6	9,5
Transaktioner med ägarna	**-**	**2,2**	**-**	**-19,6**	**-17,3**	**9,6**	**-7,7**
Eget kapital							
2025-12-31	**2,7**	**2 323,5**	**-99,4**	**-195,4**	**2 031,3**	**12,8**	**2 044,1**
Eget kapital							
2026-01-01	**2,7**	**2 323,5**	**-99,4**	**-195,4**	**2 031,3**	**12,8**	**2 044,1**
Periodens resultat	-	-	-	73,4	73,4	0,9	74,3
Övrigt totalresultat:							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-	-	169,5	-	169,5	-	169,5
Inkomstskatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-	-	-7,1	-	-7,1	-	-7,1
Summa totalresultat	**-**	**-**	**162,4**	**73,4**	**235,8**	**0,9**	**236,7**
Värdeförändring optioner utställda på dotterbolagsaktier	-	-	-	22,3	22,3	-	22,3
Företrädesemission	1,7	478,9	-	-	480,6	-	480,6
Emissioner i samband med förvärv	-	11,2	-	-	11,2	-	11,2
Diskonterad utdelningsförpliktelse avseende preferensaktier	-	-	-	-55,9	-55,9	-	-55,9
Förändring innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-0,8	-0,8
Transaktioner med ägarna	**1,7**	**490,1**	**-**	**-33,6**	**458,2**	**-0,8**	**457,4**
Eget kapital							
2026-09-30	**4,4**	**2 813,6**	**63,0**	**-155,6**	**2 725,3**	**12,8**	**2 738,2**

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	2026 Jul-Sep	2025 Jul-Sep	2026 Jan-Sep	2025 Jan-Sep	2026Q3 12M	2025 Jan-Dec
Löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	98,7	42,2	107,9	73,0	-46,8	-81,6
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	42,8	81,7	224,6	299,6	504,7	579,8
Betald ränta	-28,7	-36,7	-88,3	-111,9	-121,7	-145,2
Betald skatt	-18,6	-0,1	-74,8	-56,7	-53,8	-35,6
Förändringar av rörelsekapital	5,5	26,3	-73,9	-39,3	66,5	101,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**99,6**	**113,4**	**95,4**	**164,9**	**348,9**	**418,4**
Investeringsverksamheten						
Förvärv av dotterbolag och verksamheter	-3,9	-	-3,9	-33,3	-3,9	-33,3
Nettoinvesteringar i anläggningstillgångar	-25,8	-37,1	-67,3	-87,4	-86,2	-106,3
Nettoinvesteringar i finansiella tillgångar	-	-	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-29,7**	**-37,1**	**-71,2**	**-120,8**	**-90,1**	**-139,6**
Finansieringsverksamheten						
Transaktioner med ägarna	-5,8	-	480,6	1,9	480,6	1,9
Utbetald utdelning	-	-	-	-	-	-
Upptagen finansiell skuld	119,7	10,0	249,7	219,5	275,2	245,1
Amortering av finansiell skuld	-221,4	-139,4	-762,3	-262,9	-960,4	-461,0
Amortering av leasingskuld	-22,4	-24,2	-65,7	-71,0	-89,0	-94,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**-130,0**	**-153,6**	**-97,7**	**-112,6**	**-293,5**	**-308,4**
Periodens kassaflöde	**-60,1**	**-77,4**	**-73,5**	**-68,5**	**-34,7**	**-29,7**
Likvida medel vid periodens början	422,9	476,4	423,6	482,3	395,0	482,3
Omräkningsdifferens i likvida medel	12,9	-4,0	25,6	-18,8	15,4	-29,0
Likvida medel vid periodens slut	**375,7**	**395,0**	**375,7**	**395,0**	**375,7**	**423,6**

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	2026 Jul-Sep	2025 Jul-Sep	2026 Jan-Sep	2025 Jan-Sep	2026Q3 12M	2025 Jan-Dec
Rörelsens intäkter	2,9	2,6	8,6	7,8	11,6	10,8
Rörelsens kostnader	-6,5	-4,7	-15,6	-12,4	-19,9	-16,8
Rörelseresultat	**-3,6**	**-2,1**	**-7,0**	**-4,6**	**-8,3**	**-6,0**
Finansnetto	-3,5	-18,7	-27,8	20,1	-44,7	3,2
Resultat efter finansnetto	**-7,1**	**-20,8**	**-34,8**	**15,5**	**-53,0**	**-2,7**
Bokslutsdispositioner	-	1,0	-	1,0	10,0	11,0
Resultat före skatt	**-7,1**	**-19,9**	**-34,8**	**16,4**	**-43,0**	**8,2**
Skatt på periodens resultat	1,4	4,2	7,1	11,5	5,2	9,6
Periodens resultat*	**-5,7**	**-15,7**	**-27,7**	**27,9**	**-37,8**	**17,8**

*I moderbolaget finns inga poster som redovisas i övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med periodens resultat.

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR			
Materiella anläggningstillgångar	0,1	0,2	0,2
Finansiella anläggningstillgångar	3 085,1	2 986,8	2 954,3
Summa anläggningstillgångar	**3 085,2**	**2 987,0**	**2 954,5**
Kortfristiga fordringar	32,5	37,2	14,0
Kassa och bank	0,6	1,6	0,6
Summa omsättningstillgångar	**33,1**	**38,7**	**14,6**
SUMMA TILLGÅNGAR	**3 118,2**	**3 025,7**	**2 969,1**
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Bundet eget kapital	4,4	2,7	2,7
Fritt eget kapital	2 183,0	1 741,9	1 731,8
Summa eget kapital	**2 187,4**	**1 744,6**	**1 734,5**
Långfristiga skulder	808,3	1 170,6	1 126,6
Leverantörsskulder	8,7	3,3	0,3
Övriga kortfristiga skulder	110,5	104,8	104,4
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3,4	2,4	3,2
Summa skulder	**930,9**	**1 281,1**	**1 234,6**
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	**3 118,2**	**3 025,7**	**2 969,1**

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Fasadgruppen Group AB tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) som de antagits av Europeiska unionen. Koncernredovisningen i denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Moderbolagets redovisning är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Delårsrapporten ska läsas tillsammans med årsredovisningen för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2025. Redovisningsprinciper och beräkningsgrunder överensstämmer med de som tillämpats i årsredovisningen för 2025. Upplysningar enligt IAS 34 16A framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

Beloppen är avrundade till närmaste miljontal (MSEK) med en decimal om inte annat anges. Till följd av avrundningar kan siffror presenterade i de finansiella rapporterna i vissa fall inte exakt summera till totalen och procenttal kan avvika från de exakta procenttalen. Belopp inom parentes avser jämförelseperioden.

Not 2 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. De kritiska bedömningarna och uppskattningarna som genomförts vid upprättandet av denna delårsrapport är desamma som i den senaste årsredovisningen.

Not 3 Fördelning intäkter geografiskt

Koncernen, MSEK	2026 Jul-Sep	2025 Jul-Sep	2026 Jan-Sep	2025 Jan-Sep	2026Q3 12M	2025 Jan-Dec
Sverige	609,2	624,9	1 801,7	1 813,1	2 502,1	2 513,5
Danmark	300,4	324,2	762,2	827,3	1 107,5	1 172,6
Norge	254,3	236,7	602,3	706,2	819,4	923,3
Finland	118,2	53,5	257,5	164,3	346,6	253,4
UK	132,4	141,8	395,2	478,1	501,1	584,0
Summa	**1 414,5**	**1 381,1**	**3 818,9**	**3 989,0**	**5 276,7**	**5 446,8**

Intäkter utanför Sverige utgjorde 52,8 procent (54,5) av koncernens totala intäkter under perioden januari till september 2026.

Not 4 Transaktioner med närstående

Karaktären och omfattningen av närstående-transaktioner beskrivs i koncernens årsredovisning för 2025.

Transaktioner med närstående uppstår i den löpande verksamheten och baseras på affärsmässiga villkor och marknadspriser. Utöver sedvanliga transaktioner mellan koncernbolag och ersättningar till ledning och styrelse har följande transaktioner med närstående skett under perioden:

Under perioden januari till september 2026 har Fasadgruppen köpt och sålt tjänster från/till företag kontrollerade av ledande befattningshavare för belopp uppgående till 1,8 MSEK för köpta tjänster och 0,0 MSEK för sålda tjänster kopplat till projektrelaterade arbeten. Per den 30 september 2026 hade Fasadgruppen inga kortfristiga skulder eller fordringar till företag som kontrolleras av ledande befattningshavare.

Not 5 Ställda säkerheter och eventualförpliktelser

Koncernen, MSEK	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
Ställda säkerheter;			
Företagsinteckningar	22,1	24,3	24,2
Övrigt	26,4	27,0	26,2
Summa	**48,5**	**51,3**	**50,4**
Eventualförpliktelser;			
Borgensförbindelse	804,1	586,9	671,5

Not 6 Verkligt värde på finansiella instrument

Koncernen har finansiella instrument där nivå 3 använts för att fastställa det verkliga värdet. Verkligt värde på koncernens finansiella tillgångar och skulder uppskattas vara lika med dess bokförda värden. Koncernen tillämpar inte nettoredovisning för några av sina väsentliga tillgångar eller skulder. Det förekom inga överföringar mellan nivåer och värderingskategorier under perioden.

Tilläggsköpeskillingar

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet avser ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar. För perioden januari - september 2026 utbetalades tilläggsköpeskillingar om -62,8 MSEK. Ännu ej utbetalda tilläggsköpeskillingar uppgick vid periodens slut till 62,4 MSEK. I huvudsak baseras tilläggs-köpeskillingarna på något av resultatmåtten EBITDA, EBIT eller resultat efter skatt för åren 2022, 2023, 2024, 2025, 2026, 2027 och/eller 2028. Tilläggsköpeskillingarna värderas löpande genom en sannolikhetsbedömning där det bedöms om de kommer att betalas ut med avtalade belopp. Ledningen har här beaktat risken för utfallet av bolagens framtida lönsamhet.

Optioner utställda på dotterbolagsaktier

Köp- och säljoptioner avseende förvärv värderas till verkligt värde. Förändringar i värde av optionerna redovisas i eget kapital. För perioden januari till september 2026 har inga optioner lösts. Ännu ej lösta optioner uppgick vid periodens slut till 682,2 MSEK. När Fasadgruppen genomför förvärv som ger upphov till antingen innehav utan bestämmande inflytande med optionsrätt alternativt utställandet av ägarbolagsaktier med optionsrätt, regleras optionerna i köpeavtalet. Värderingen sker löpande och utgår från de villkor som fastställts i köpeavtal med diskontering till balansdagen. Optionerna ger parterna rätt att vid en tidpunkt om 3–5 år efter köpeavtalets ingående, årligen sälja eller förvärva, hela eller delar av minoritetens aktier. Om denna rättighet inte nyttjas vid förfallotidpunkten förlängs den oftast med ett år. Köpeskillingen vid påkallande av optionen beräknas normalt utifrån ett överenskommet resultatmått multiplicerat med en värderingsmultipel utifrån en förutbestämd trappa som justeras för nettoskuldsättningen i enheten.

Förändringar i villkorade köpeskillingar, MSEK	
Ingående villkorade köpeskillingar 26-01-01	**110,9**
Tillkommande villkorade köpeskillingar	-
Utbetalade tilläggsköpeskillingar	-62,8
Utbetalade tilläggsköpeskillingar över-/understigande bedömd värdering	5,9
Omvärdering /valuta	7,3
Räntebestämd tidsfaktor	1,1
Utgående villkorade köpeskillingar 26-09-30	**62,4**
Förväntade utbetalningar	
Förväntad utbetalning < 12 månader	-44,8
Förväntad utbetalning > 12 månader	-17,6

Värdeförändring optioner utställda på dotterbolagsaktier, MSEK	
Ingående optionsvärde 26-01-01	**721,0**
Tillkommande optioner	11,2
Inlöst	-
Omvärdering/valuta	-42,5
Räntebestämd tidsfaktor	-7,5
Utgående optionsvärde 26-09-30	**682,2**

Not 7 Jämförelsestörande poster

I tabellen nedan redovisas jämförelsestörande poster under kvartalet och perioden. Av de förvärvsrelaterade kostnaderna under kvartalet avser 0,5 MSEK förvärvet av ProRakenne Oy. Resterande del avser främst kostnader hänförliga till avslut av tidigare förvärv samt ytterligare kostnader avseende avyttringen av Alnova.

Koncernen, MSEK	**2026 Jul-Sep**	**2025 Jul-Sep**	**2026 Jan-Sep**	**2025 Jan-Sep**	**2026Q3 12M**	**2025 Jan-Dec**
Förvärvsrelaterade kostnader	-5,7	-1,3	-5,7	-3,4	-8,7	-6,4
Justering tilläggsköpeskilling över resultaträkning	1,2	-12,1	-9,3	-22,0	-24,5	-37,2
Realisationsförlust, Alnova	-	-	-	-	-99,4	-99,4
Övrigt	-0,5	-	-2,0	-1,7	-2,5	-2,2
Summa	-5,0	-13,4	-17,0	-27,1	-135,1	-145,2

Not 8 Rörelseförvärv

Januari-september 2026

I ProRakenne Oy har 100 procent av aktierna förvärvats. Förvärvet genomfördes för att stärka koncernens verksamhet inom industrifastigheters klimatskal, och mer specifikt tätskikts- och bitumentak, på den finska marknaden.

ProRakenne redovisade totala intäkter om 57,9 MSEK för kalenderåret 2025. Sedan tillträdet och fram till den 30 september 2026 har bolaget bidragit med 5,6 MSEK till koncernens nettoomsättning och -0,9 MSEK till EBITA.

Den sammanlagda köpeskillingen uppgick till 16,8 MSEK, varav 5,6 MSEK har betalats genom likvida medel vid tillträdet. Fasadgruppen förvärvade ProRakenne genom det finska dotterbolaget RKC Construction Oy. Del av vederlaget erläggs genom ett långsiktigt delägarinstrument i form av preferensaktier, som innehas av ProRakennes ledning, för vilken en säljoption kan utnyttjas efter tidigast fem år. Förvärvskostnaderna om sammanlagt 0,5 MSEK redovisas som övriga rörelsekostnader och ingår i jämförelsestörande poster, se not 7.

Utbetalda tilläggsköpeskillingar

Under perioden januari – september har tilläggsköpeskillingar betalats med 62,8 MSEK avseende resultatutveckling fram till och med 2025 hänförlig till förvärvet av RKC Construction Oy, Brenden & Co Stillasutleie AS och Weldmatic A/S.

Innehav utan bestämmande inflytande

Koncernen har redovisat innehav utan bestämmande inflytande till verkligt värde utifrån full goodwill med bas i senast kända marknadsvärde, likställt med förvärvspriset i respektive förvärv.

Förvärvsanalys

En del av övervärdena i den preliminära förvärvsanalysen allokeras till företagsvarumärket medan oallokerade övervärden hänförs till goodwill.

Varumärken består av förvärvade företagsvarumärken som behålls och nyttjas under oöverskådlig tid, vilket är en viktig del av Fasadgruppens strategi. Goodwill hänför sig främst till verksamhetens förväntade framtida lönsamhet, den betydande kunskapen och kompetensen hos personalen och synergieffekter på kostnadssidan. Kundrelationer härrör från de skriftliga avtal som utgör orderstocken vid förvärvstillfället.

Goodwill och varumärke har en obestämbar nyttjandeperiod och skrivs inte av men testas för nedskrivning årligen eller vid indikation. Det bedömda värdet för kundrelationer skrivs av över orderstockens löptid.

Värde enligt förvärvsanalys – januari-september 2026

MSEK	Bokfört värde	Verkligt värde-justering	Verkligt värde
Varumärken	-	6,3	6,3
Materiella anläggningstillgångar	0,5	-	0,5
Varulager	0,6	-	0,6
Kundfordringar och andra fordringar	27,6	-	27,6
Likvida medel	1,7	-	1,7
Uppskjutna skatteskulder	-	- 1,3	- 1,3
Leverantörsskulder och andra skulder	- 24,4	-	- 24,4
Identifierbara nettotillgångar	**6,1**	**5,0**	**11,1**
Goodwill			5,7
Köpeskilling			16,8
Varav preferensaktier			11,2
Varav överförda likvida medel			**-5,6**
Förvärvade likvida medel			1,7
Förändring av koncernens likvida medel			**-3,9**

Bemyndigande

Delårsrapporten för Fasadgruppen Group AB (publ) har avgivits efter bemyndigande av styrelsen.

Stockholm 11 november 2026

Fasadgruppen Group AB (publ)
Eva Torberger, tillförordnad VD och koncernchef

Informationen i denna rapport är sådan som Fasadgruppen Group AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom verkställande direktörens försorg, för offentliggörande den 12 november 2026 kl. 07.30.

Revisors granskningsrapport

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapport för Fasadgruppen Group AB (publ), org. 559158-4122 för perioden 2026-01-01 – 2026-09-30. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen samt för moderbolagets del i enlighet med årsredovisningslagen.

Stockholm den 12 november 2026

Deloitte AB

Maria Ekelund
Auktoriserad revisor

Definitioner alternativa nyckeltal

Fasadgruppen redovisar nyckeltal för att beskriva verksamhetens underliggande lönsamhet och förbättra jämförbarheten. Koncernen tillämpar ESMA:s riktlinjer för alternativa nyckeltal. Avstämning av alternativa nyckeltal finns på www.fasadgruppen.se

Nettoomsättningstillväxt
Förändring i nettoomsättning i procent av nettoomsättningen under jämförelseperioden, föregående år.

Förändring i nettoomsättning avspeglar Koncernens realiserade försäljningstillväxt över tid.

Organisk tillväxt
Förändring i nettoomsättning i procent av nettoomsättningen under jämförelseperioden, föregående år, för de bolag som var del av koncernen motsvarande period i jämförelseperioden och innevarande period ojusterat för eventuell valutaeffekt.

Organisk tillväxt avspeglar koncernens realiserade försäljningstillväxt i jämförbar verksamhet, exklusive effekter från förvärv och avyttringar under mätperioden.

EBITA
Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivning av goodwill, varumärke och kundrelationer.

EBITA ger en helhetsbild av vinst genererad från den löpande verksamheten.

EBITDA
Rörelseresultat (EBIT) före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.

EBITDA ger en bild av vinst genererad från den löpande verksamheten före avskrivningar.

EBIT-marginal
Rörelseresultat (EBIT), i procent av nettoomsättning.

EBIT-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.

EBITA-marginal
EBITA i procent av nettoomsättningen.

EBITA-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.

Jämförelsestörande poster
Jämförelsestörande poster är fastighetsförsäljning, bolagsförsäljning, förvärvsrelaterade kostnader, emissionskostnader, omstruktureringskostnader och omvärdering av tilläggsköpeskilling.

Exkludering av jämförelsestörande poster ökar jämförbarheten av resultatet mellan perioder.

Justerad EBIT
EBIT justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBIT ökar jämförbarheten mellan perioder.

Justerad EBITA
EBITA justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBITA ökar jämförbarheten mellan perioder.

Justerad EBITA-marginal
Justerad EBITA, i procent av nettoomsättningen.

Justerad EBITA-marginal används för att mäta operativ lönsamhet.

Justerad EBITDA
EBITDA justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBITDA ökar jämförbarheten mellan perioder.

Operativt kassaflöde
EBITDA justerad för icke-kassaflödespåverkande poster, nettoinvesteringar i materiella och immateriella anläggningstillgångar samt justering för kassaflöde från förändring i rörelsekapital.

Det operativa kassaflödet används för att följa kassaflödet som den löpande verksamheten genererar.

Kassakonvertering
Operativt kassaflöde i procent av EBITDA.

Kassakonvertering används för att följa hur effektivt Koncernen hanterar löpande investeringar och rörelsekapital.

Orderstock
Värdet på återstående, ännu ej upplupna projektintäkter från inkomna order i slutet av perioden.

Orderstocken är en indikator på Koncernens återstående projektintäkter från redan inkomna order.

Avkastning på eget kapital
Sammanlagt resultat de senaste tolv månaderna i procent av genomsnittligt eget kapital under motsvarande period (eget kapital vid periodens ingång och slut delat med två).

Avkastning på eget kapital är viktigt för en investerare som vill kunna jämföra sin investering med alternativa investeringar

Avkastning på sysselsatt kapital

Sammanlagt resultat före skatt plus finansiella kostnader de senaste tolv månaderna i procent av sysselsatt kapital under motsvarande period (summan av sysselsatt kapital vid periodens ingång och slut, delat med två).

Avkastning på sysselsatt kapital är viktigt för att bedöma lönsamheten på externt finansierat kapital och eget kapital.

Nettoskuld i relation till justerad EBITDA

Räntebärande nettoskuld vid periodens slut dividerat med justerad EBITDA, för rullande tolv månader.

Nettoskuld i relation till justerad EBITDA ger en uppskattning av företagets förmåga att minska sin skuld. Den representerar det antal år det skulle ta att betala tillbaka skulden om nettoskuld och justerad EBITDA hålls konstant, utan hänsyn tagen till kassaflöden avseende ränta, skatt och investeringar.

Nettoskuldsättningsgrad

Räntebärande nettoskuld i procent av totalt eget kapital.

Nettoskuldsättningsgrad mäter i vilken utsträckning Koncernen finansieras av lån. Eftersom likvida medel och andra kortfristiga placeringar kan användas för att betala av skulden med kort varsel, används nettoskuld i stället för bruttoskuld i beräkningen.

Sysselsatt kapital

Totalt kapital med eller utan goodwill med avdrag för icke räntebärande skulder och avsättningar.

Sysselsatt kapital visar hur stor del av företagets tillgångar som är finansierade av avkastningskrävande kapital.

Räntebärande nettoskuld

Kort- och långfristiga räntebärandeskulder samt kort och långfristiga leasingskulder med avdrag för likvida medel. Förvärvsrelaterade finansiella skulder ingår inte i nyckeltalet.

Räntebärande nettoskuld används som ett mått för att visa Koncernens totala skuldsättning.



Fasadgruppen

Fasadgruppen Group AB
Lilla Bantorget 11, 111 23 Stockholm
info@fasadgruppen.se
www.fasadgruppen.se
Org.nummer: 559158 – 4122

Kontaktinformation

Magnus Blomberg, CFO & IR-ansvarig
Tel: +46 (0)72 584 43 65
E-post: magnus.blomberg@fasadgruppen.se

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2026	17 februari 2027
Årsredovisning 2026	Vecka 15 2027
Delårsrapport jan-mar 2027	12 maj 2027
Årsstämma 2027	12 maj 2027
Delårsrapport jan-jun 2027	19 augusti 2027
Delårsrapport jan-sep 2027	11 november 2027
Bokslutskommuniké 2027	17 februari 2028

Bolagets årsredovisning och delårsrapporter finns tillgängliga på bolagets hemsida, www.fasadgruppen.se