

Q3

Delårsrapport Januari–september 2026

Rekordhög vinsttillväxt och synergier redan under det första kvartalet med MedMera Bank

Juli–september 2026

Jämfört med juli–september 2025[1]

- Bruttoutlåningen uppgick till 31,0 miljarder kronor, en ökning med 92 procent jämfört med samma period föregående år[1] inklusive MedMera Banks låneportfölj om cirka 12 miljarder kronor. Den organiska tillväxten uppgick till 3 procent under kvartalet, inklusive positiva valutaeffekter.
- De totala intäkterna uppgick till 531 miljoner kronor, en ökning med 59 procent[1].
- K/I-talet uppgick till 25,8 procent, inklusive realiserade synergieffekter under kvartalet, jämfört med 26,9 procent.
- Kreditförlustnivån sjönk till 2,5 procent, från 3,9 procent, tack vare MedMera-portföljens lägre risk och förbättrad kreditkvalitet.
- Resultatet före skatt ökade med 123 procent[1] till 200 miljoner kronor, det högsta kvartalsresultatet hittills.
- Avkastningen på eget kapital (ROE) uppgick till 17,1 procent och avkastningen på målsatt kapital (ROTE) uppgick till 21,5 procent, jämfört med 11,5 respektive 13,1 procent.
- Resultatet per aktie i den kvarvarande verksamheten ökade till 0,45 kronor (0,27). Ökningen på 65 procent[1] är den största under ett enskilt kvartal hittills.

Januari–september 2026

Jämfört med januari–september 2025[1]

- Bruttoutlåningen uppgick till 31,0 miljarder kronor, en ökning med 83 procent sedan årsslutet 2025 och 92 procent jämfört med samma period föregående år.
- De totala intäkterna uppgick till 1 273 miljoner kronor, en ökning med 28,1 procent[1].
- K/I-talet uppgick till 27,8 procent, jämfört med 26,7 procent, och 26,2 procent exklusive engångsposter (24,3).
- Kreditförlustnivån uppgick till 3,0 procent, jämfört med 4,1 procent.
- Resultatet före skatt uppgick till 388 miljoner kronor, en ökning med 51,8 procent[1].
- Avkastningen på eget kapital (ROE) uppgick till 12,8 procent och avkastningen på målsatt kapital (ROTE) uppgick till 17,0 procent, jämfört med 10,4 respektive 12,6 procent.
- Resultatet per aktie från den kvarvarande verksamheten uppgick till 1,05 kronor (0,80).

Juli–september 2026
92 %
Låneportföljens tillväxt jämfört med samma period föregående år

Juli–september 2026
25,8 %
K/I-tal

Juli–september 2026
2,5 %
Kreditförlustnivå

Juli–september 2026
0,45 kr
Resultat per aktie från kvarvarande verksamhet

Viktigt från tredje kvartalet 2026

- Resultatet före skatt ökade med 123 procent1 till rekordhöga 200 miljoner kronor under det tredje kvartalet, tack vare konsolideringen av MedMera Bank, god tillväxt, realiserade synergier och lägre kreditförlustnivå.
- MedMera Bank förvärvades den 1 juli 2026 och konsoliderades från och med det tredje kvartalet. Bruttoutlåningen ökade med 92 procent på ett år till 31,0 miljarder kronor. Exklusive MedMera Bank ökade låneportföljen med 16 procent till cirka 19 miljarder kronor.
- Integrationen av MedMera fortgår enligt plan. Synergieffekterna väntas uppgå till cirka 150 miljoner kronor 2028 och cirka hälften är redan realiserad i årstakt.
- K/I-talet sjönk till 25,8 procent, från 30,4 procent under andra kvartalet 2026.
- Avtal har tecknats om att sälja de delar av MedMera Bank som inte ingår i Morrow Banks kärnverksamhet.

Uppdaterade ambitioner för slutet av 2028 efter MedMera-förvärvet:

- En tillväxt i låneportföljen med cirka 10 procent årligen
- Ett K/I-tal om cirka 20 procent
- En kreditförlustnivå om cirka 3 procent
- ROTE över 20 procent
- Ett resultat per aktie över 2 kronor, mer än dubbelt jämfört med 2025.

”Vinsten per aktie ökade med 45 procent jämfört med föregående kvartal, tack vare organisk tillväxt, skalbarhet och effektivt realiserade synergieffekter.”

/ Øyvind Oanes, VD

[1] Siffrorna för tredje kvartalet 2026 samt januari–september 2026 är för Morrow Bank AB, inklusive MedMera Bank AB från den 1 juli 2026. Alla hänvisningar till tredje kvartalet 2025 och januari–september 2025 är till det norska bolaget Morrow Bank ASA, då banken bytte hemvist till Sverige i början av 2026. Dessa siffror har omräknats från norska kronor till svenska kronor baserat på Riksbankens publicerade växelkurser.



Morrow Bank – en av Nordens ledande konsumentkreditspecialister

Våra ledord

Flexibla
Vi lyssnar, lär och anpassar oss. För behoven ändrar sig – och flexibilitet är viktigare än någonsin.

Ambitiösa
Tillsammans ska vi utvecklas, och utmana varandra för att fortsätta förbättra oss själva, våra produkter och upplevelsen för våra kunder.

Kompetenta
Vi är professionella, transparenta och vi använder ett språk som folk förstår. Vi gillar solida lösningar baserade på erfarenhet och insikt.

Effektiva
Vi tror på självförklarande och enkla lösningar, både för oss själva och våra kunder.

Morrow Bank är en av Nordens ledande konsumentkreditspecialister, en helt digital bank som grundades 2014. Vi erbjuder flexibla privatlån och avgiftsfria kreditkort samt garanterade sparkonton på en lånemarknad som uppgår till cirka 600 miljarder kronor. Från 2022 fram till tredje kvartalet 2026 har bankens bruttoutlåning ökat med i genomsnitt 40 procent per år. Under samma period ökade resultatet per aktie med 48 procent årligen, tack vare skalbarhet och gradvisa förvärv.

Privatlån

Icke säkerställda privatlån på upp till 500 000 kronor i form av annuitetslån och en produkt med flexibel kreditgräns. Lånen erbjuds i Norge, Sverige och Finland till privatpersoner med god kreditvärdighet och stabil privatekonomi som inte har betalningsanmärkningar.

Kreditkort

Morrow Bank Mastercard är ett kreditkort utan avgifter med upp till 50 dagars räntefri kredit och produktegenskaper anpassade för näthandel och resor. Kortet erbjuds i Norge, Sverige och Finland.

Sparkonton

Sparkonton med hög avkastning i Norge och Sverige samt på flera andra europeiska marknader. Insättningar hos den svenska banken täcks av Riksgäldens insättningsgaranti med upp till 1 150 000 kronor per kund. Insättningar hos den norska filialen täcks av den norska insättningsgarantin med upp till 2 miljoner norska kronor per kund.

Vår affärsmodell

Morrow Bank har en helt digital affärsmodell utan fysisk interaktion med kunden. Banken är en produktspecialist med ett fokuserat utbud av privatlån, kreditkort och sparkonton på en centraliserad plattform som betjänar lånekunder i Sverige, Norge och Finland från huvudkontoret i Stockholm och filialen i Oslo. Det svenska banktillståndet gör det möjligt med passportering i hela Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.

Banken når nya kunder via två kanaler: direkt distribution under varumärket Morrow Bank via webbplatsen och appen samt partnerdistribution via låneförmedlare (agenter). Efter förvärvet av MedMera Bank driver banken en modell med flera varumärken: Morrow, MedMera och Coop. Kanalmixen har optimerats för att balansera förvärvskostnaden med volymen. Kreditbesluten är nästan helt automatiserade och baseras på interna och externa uppgifter med riskbaserad prissättning som återspeglar varje låntagares bedömda risk. Samtliga kunder omfattas av kontroller för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism, inklusive kundkännedomsåtgärder (KYC) när nya kunder etableras samt löpande övervakning av kundernas beteende. Målgruppen är privatpersoner med god kreditvärdighet och stabil privatekonomi samt inga betalningsanmärkningar.

Utlåningen finansieras främst genom inlåning från kunder i Norge och Sverige och på flera andra europeiska marknader. Inlåningen matchas mot utlåningen per valuta. Denna diversifierade och garanterade inlåningsbas ger stabil finansiering till en konkurrenskraftig kostnad.

Affärsmodellen bygger på skalbarhet och effektiva verksamhetsprocesser. En centraliserad verksamhet, moderna system och automatiska kärnprocesser möjliggör att låneportföljen växer utan en motsvarande ökning av kostnaderna; vårt K/I-tal har fallit från över 40 procent under 2022 till mindre än 26 procent under tredje kvartalet 2026. Samma skalbarhet gör Morrow Bank till en naturlig köpare inom den nordiska konsumentkreditmiljön: plattformen kan hantera förvärvade volymer till en låg marginalkostnad, så förvärvet av portföljer och bolag möjliggör ett upprepningsbart komplement till den organiska tillväxten.

Nyckeltal

Förutom de finansiella rapporterna enligt IFRS presenterar Morrow Bank alternativa resultatmått. Dessa ger investerarna kompletterande information för utvärderingen av bankens finansiella utveckling och ställning. De alternativa resultatmåtten definieras inte i IFRS. De förklaras på sidan 44, är inte nödvändigtvis jämförbara med mått med liknande benämningar som används av andra bolag och bör inte betraktas som ersättning för de mått som tas fram enligt IFRS.

Jämförelsetalen för 2025 avser Morrow Bank ASA. Morrow Bank AB:s egna helårssiffror för 2025 har inte tagits med i tabellen, eftersom de till följd av den gränsöverskridande fusionen inte är jämförbara med den fusionerade koncernen och därför inte bedöms tillföra läsaren något informationsvärde.

Belopp i svenska kronor	Juli–sept 2026	Juli–sept 2025	Jan–sept 2026	Jan–sept 2025
Resultaträkning (i miljoner)				
Summa intäkter	531	334	1 273	994
Rörelsekostnader	-137	-90	-354	-266
Kreditförluster	-194	-154	-532	-473
Resultat före skatt	200	90	388	255
Resultat efter skatt (kvarvarande verksamhet)	157	69	303	195
Balansräkning (i miljoner)				
Bruttoutlåning till kunder	30 963	16 148	30 963	16 148
Inlåning från allmänheten	27 697	15 006	27 697	15 006
Nyckeltal				
Räntemarginal, i %	6,7 %	8,4 %	6,8 %	8,3 %
Kreditförlustnivå, i %	2,5 %	3,9 %	3,0 %	4,1 %
Riskjusterad marginal, i %	6,1 %	6,2 %	-	-
K/I-tal, i %	25,8 %	26,9 %	27,8 %	26,7 %
Resultat per aktie (kvarvarande verksamhet), i svenska kronor	0,45	0,27	1,05	0,80
Avkastning på eget kapital, i %	17,1 %	11,5 %	12,8 %	10,4 %
Avkastning på målsatt kapital, i %	21,5 %	13,1 %	17,0 %	12,6 %
Kärnprimärkapitalrelation, i % – moderbolaget	20,1 %	17,2 %	20,1 %	17,2 %
Kärnprimärkapitalrelation, i % – koncernen	13,1 %	-	-	-
Primärkapitalrelation, i % – koncernen	15,6 %	-	-	-
Total kapitalrelation, i % – koncernen	18,1 %	-	-	-
Anställda (FTE), vid periodens slut	104,0	65,3	104,0	65,3

Justerade nyckeltal

Resultaträkning (i miljoner)				
Resultat före skatt	200	90	388	255
Jämförelsestörande poster	1	7	20	15
Skatt på jämförelsestörande poster	0	-2	-4	-3
Periodens justerade resultat	157	75	319	206
Nyckeltal				
Justerad avkastning på eget kapital, i %	17,1 %	12,1 %	13,5 %	11,0 %
Justerat K/I-tal, i %	25,7 %	25,8 %	26,2 %	24,3 %
Justerat resultat per aktie, kr	0,45	0,28	1,11	0,86

[1] Siffrorna för tredje kvartalet 2026 samt januari–september 2026 är för Morrow Bank AB, inklusive MedMera Bank AB från den 1 juli 2026. Alla hänvisningar till tredje kvartalet 2025 och januari–september 2025 är till det norska bolaget Morrow Bank ASA, då banken bytte hemvist till Sverige i början av 2026. Dessa siffror har omräknats från norska kronor till svenska kronor baserat på Riksbankens publicerade växelkurser.

Rekordhögt kvartals-resultat när förvärvet med MedMera Bank lyfter vinsten per aktie



Vårt första kvartal som en sammanslagen bank avslutades med rekordhög vinst. Resultatet före skatt mer än fördubblades till 200 miljoner kronor och resultatet per aktie ökade med 65 procent till 0,45 kronor, trots ett större antal aktier. Resultatet speglar den strategi vi följt sedan 2024: att växa organiskt och genom förvärv på en skalbar plattform.

Inklusive MedMera Bank uppgick bruttoutlåningen till 31 miljarder kronor, och den organiska tillväxten uppgick till 3 procent under kvartalet, inklusive valutaeffekter. Detta ligger i linje med våra ambitioner. Integrationen av MedMera Bank fortskrider väl. Redan ett kvartal efter slutförandet har ungefär hälften av de beräknade 150 miljoner kronorna i årliga synergieffekter realiserats. Under kvartalet ingick vi även ett avtal om att sälja de delar som inte ingår i kärnverksamheten till en premie om cirka 90 miljoner kronor över värdet på MedMeras eget kapital. Samtidigt behåller vi de tillgångar och den kompetens som låg till grund för förvärvet: cirka 12 miljarder kronor i presterande lån, inlåningen från allmänheten, varumärket MedMera, partnerskapet med Coop och nyckelkompetens.

Kreditkvaliteten förbättrades i hela verksamheten. Exklusive MedMera sjönk kreditförlustnivån till 2,8 procent från 3,9 procent för ett år sedan, vilket speglar systematiska förbättringar av data, analyser, kreditmodeller och inkassoverksamhet. På koncernnivå uppgick kreditförlustnivån till 2,5 procent tack vare den lägre risken i MedMeras kundmix. Under kvartalet tecknade vi även avtal om att sälja nödlidande lån om cirka 2,3 miljarder kronor. Priserna ligger i linje med bokfört värde, vilket stödjer vår bedömning av reserveringar för kreditförluster. Försäljningen väntas slutföras under fjärde kvartalet, med förbehåll för myndighetsgodkännande.

Efter att förvärvet slutfördes uppdaterade vi våra ambitioner för slutet av 2028: en årlig lånetillväxt om cirka 10 procent, ett K/I-tal på cirka 20 procent, en kreditförlustnivå på cirka 3,0 procent och en avkastning på målsatt kapital (ROTE) på över 20 procent. Vi kommer att sänka K/I-talet från 25,8 procent genom att realisera de återstående synergierna. Från 2028 kommer verksamheten att drivas som en enda bank, på en gemensam plattform, där låneportföljen kan växa med i stort sett en fast kostnadsbas. Tillsammans stödjer dessa drivkrafter vår tidigare kommunicerade ambition om ett resultat per aktie på över 2,0 kronor 2028, mer än en fördubbling jämfört med 2025.

”Vårt första kvartal med MedMera Bank tog oss närmare vår målsättning för 2028. Vi kommer att fortsätta med det som tagit oss hit: en effektiv integration, organisk tillväxt i låneportföljen och fler förvärv som uppfyller våra avkastningskrav.”

Vår konsoliderade kapitalposition är fortsatt stark med en kärnprimärkapitalrelation på 13,1 procent jämfört med kravet på 9,8 procent. Kravet sänktes under kvartalet och ligger nu i linje med praxis i Sverige. Med en ROTE på över 21 procent och en årlig organisk lånetillväxt på cirka 10 procent genererar verksamheten ett betydande överskottskapital. Vår prioritering för kapitalallokeringen är tydlig: kapitalet ska användas där det ger aktieägarna högst långsiktig avkastning, vilket kan ske genom organisk tillväxt, värdeskapande förvärv eller återbetalning av kapital till aktieägarna. Med fyra slutförda förvärv sedan 2024 och en plattform som kan hantera ytterligare volymer till en låg marginalkostnad har vi en stark grund för nya förvärv. Förvärv förblir en fortsatt viktig del av vår strategi.

/ Øyvind Oanes, VD

Värdeskapande förvärv

Morrow Bank har slutfört fyra förvärv sedan 2024. De tre första bestod av låneportföljer: Qliro i juli 2024 (cirka 0,7 miljarder kronor), Lunar i augusti 2024 (cirka 1,6 miljarder kronor) och Moank i november 2025 (cirka 0,6 miljarder kronor). Tillsammans tillförde de närmare 3 miljarder kronor i presterande lån till den befintliga affären utan väsentliga ökningar av rörelsens kostnader. Med förvärvet av MedMera Bank i juli 2026 utvidgades modellen till en hel bank, vilket tillförde lån på cirka 12 miljarder kronor.

QLIRO	LUNAR	MOANK	MedMera Bank
Juli 2024	Augusti 2024	November 2025	Juli 2026
≈ 700 miljoner kr	≈ 1,6 miljarder kr	≈ 640 miljoner kr	≈ 12 miljarder kr

Förvärvet av MedMera Bank

Ett strategiskt motiverat förvärv

Den 1 juli 2026 slutförde Morrow Bank förvärvet av samtliga aktier i MedMera Bank AB från Kooperativa Förbundet (KF). MedMera Bank är en svensk digital bank som sedan 2007 erbjuder sparkonton och lån och har cirka 135 000 kunder. Produkterna liknar Morrow Banks, men låneportföljen har lägre risk. Förvärvet ökade bruttoutlåningen med cirka 65 procent till cirka 30 miljarder kronor vid slutförandet[1]. Det lade också grunden för ett exklusivt, långsiktigt partnerskap med Coop, ett av Sveriges största varumärken inom detaljhandeln, med tillgång till Coops distributionskanaler och över fyra miljoner medlemmar.

Köpeskillingen på 1 930 miljoner kronor motsvarade cirka 1,06 gånger det bokförda värdet och cirka 11 gånger vinsten för 2025, exklusive synergier. Förvärvet finansierades med överskottskapital, en företrädesemission som övertecknades till 132 procent, en kvittnings-emission till KF, som därigenom blev en betydande aktieägare, samt AT1- och Tier 2-obligationer. Den totala kapitalrelationen väntas uppgå till cirka 17 procent vid utgången av 2026. Synergierna väntas uppgå till cirka 150 miljoner kronor per år när de är fullt realiserade vid utgången av 2028. Tillsammans med organisk tillväxt och skalbarhet stödjer de ambitionen att mer än fördubbla resultatet per aktie från 2025 till 2028.

Integration och avyttring

MedMera Bank har konsoliderats som ett helägt dotterbolag sedan den 1 juli 2026 och drevs som ett separat dotterbolag under tredje kvartalet. Vid kvartalets slut hade cirka hälften av de väntade årliga synergierna realiserats.

Morrow Bank behåller de tillgångar som låg till grund för förvärvet: de presterande lånen på cirka 12 miljarder kronor, inlåningen från allmänheten, varumärket MedMera med dess produkter, partnerskapet med Coop och viktig expertis. Övriga delar, det vill säga den juridiska personen med banktillståndet, ledningen, organisationen och tekniken, ska avyttras. Avtalet om aktieöverlåtelsen undertecknades i september och avyttringen väntas ske under det fjärde kvartalet 2026, förutsatt att myndigheterna godkänner den. De nödställda lånen avyttras separat. Målet är att från och med 2028 driva verksamheten som en enda bank, med samma organisation och teknikplattform, under varu-märkena Morrow och MedMera.

MedMera Banks resultat under de nio första månaderna 2026

MedMera Banks utveckling på fristående basis:

Nyckeltal	Jan–sept 2026	2025
Bruttoutlåning (SEK)	12,3 miljarder	11,3 miljarder
K/I-tal	25 %	32 %
Avkastning på eget kapital (ROE)	12 %	12 %

[1] *Jämförelsen har gjorts med siffror redovisade av Morrow Bank ASA under 2025, omräknade till svenska kronor.*

Resultat juli–september 2026

Jämfört med juli – september 2025. Jämförelsetalen är för Morrow Bank ASA och har omräknats från norska kronor[1]

Efter förvärvet konsoliderades MedMera Bank från den 1 juli 2026

Rörelseresultat

Resultatet före skatt ökade med 123 procent till 200,2 miljoner kronor (89,8), vilket var ett rekordhögt kvartalsresultat. Införlivandet av MedMera Bank, solid tillväxt, realiserade synergieffekter och en lägre kreditförlustnivå bidrog till ökningen. Resultatet efter skatt för den kvarvarande verksamheten uppgick till 156,6 miljoner kronor (68,8). Resultatet från den avvecklade verksamheten uppgick till -14,4 miljoner kronor. Avkastningen på eget kapital (ROE) uppgick till 17,1 procent (11,5) och avkastningen på målsatt kapital (ROTE) uppgick till 21,5 procent (13,1). Resultatet per aktie från kvarvarande verksamhet uppgick till 0,45 kr (0,27).

Rörelsens intäkter

De totala intäkterna ökade med 59 procent till 531,0 miljoner kronor (334) tack vare förvärvet av MedMera Bank och låneportföljens organiska tillväxt. Räntenettot ökade med 53,9 procent till 487,2 miljoner kronor (316,6). Räntemarginalen uppgick till 6,7 procent (pro forma), en minskning från 7,2 procent under andra kvartalet (8,4 procent under tredje kvartalet 2025). Avkastningen på presterande lån uppgick till 11,3 procent (13,4), vilket speglar integrationen av MedMera Banks låneportfölj med dess lägre avkastning och lägre risk, samtidigt som finansieringskostnaden för inlåningen från allmänheten låg på 2,6 procent (3,2). Den riskjusterad marginalen uppgick till 6,1 procent (6,2) på grund av den lägre räntemarginalen om 6,7 %. Detta speglar integrationen av MedMeras låneportfölj med dess lägre avkastning och lägre risk samt en viss press på marginalerna från marknaden, samtidigt som marginalen påverkades i positiv riktning av bankens lägre kreditförlustnivå.

Ränteintäkterna uppgick till 698,2 miljoner kronor, och räntekostnaderna uppgick till 211,0 miljoner kronor. Provisionsnettot uppgick till 33,1 miljoner kronor tack vare MedMera Bank och minskade kostnader för kreditkortsprogram. Nettoresultatet från certifikat, obligationer och valutor uppgick till 10,7 miljoner kronor.

Rörelsekostnader

De totala rörelsekostnaderna för kvartalet uppgick till 136,9 miljoner kronor (89,8). Ökningen från föregående år berodde främst på konsolideringen av MedMera Bank. Rörelsekostnaderna exkluderar kostnader om cirka 19 miljoner kronor hänförliga till avvecklad verksamhet till följd av avyttringen. K/I-talet uppgick till 25,8 procent, en minskning från 30,4 procent under andra kvartalet 2026 (26,9 procent under tredje kvartalet 2025). Den kombinerade banken har utrymme att växa, och ytterligare synergieffekter kommer att realiseras; utvecklingen ligger i linje med bankens ambition om ett K/I-tal på cirka 20 procent 2028.

Kreditförluster

Kreditförlusterna uppgick till 193,9 miljoner kronor (154) netto, vilket minskade (förbättrade) kreditförlustnivån till 2,5 procent (3,9 procent). MedMera Banks kundprofil bidrar till en minskning av de övergripande risknivåerna. Morrow Banks kreditförluster exklusive MedMera Bank uppgick till 131 miljoner, vilket motsvarar en kreditförlustnivå om 2,8 procent (jämfört med 3,9 procent föregående år). Detta speglar den starka fokuseringen på kreditkvaliteten över tid.

Skattekostnad

Skattekostnaden uppgick till 43,7 miljoner kronor (20,9), vilket motsvarar en effektiv skattesats om 21,8 procent (23,3). Morrow Bank betalar inkomstskatt i både Sverige och Norge. Den effektiva skattesatsen är därför en kombination av skattesatserna i de två länderna.

Likvida medel

Utlåning till, och inlåning, hos kreditinstitut uppgick till 814 miljoner kronor, och certifikat och obligationer uppgick till 3 039 miljoner kronor. Sammantaget uppgick dessa till 3 854 miljoner kronor, vilket motsvarar 11,6 procent av de totala tillgångarna på 33 125 miljoner kronor. Detta kan jämföras med 2 815 miljoner kronor för utlåning till, och inlåning, hos kreditinstitut respektive 1 771 miljoner kronor för certifikat och obligationer (sammantaget 4 586 miljoner kronor) av de totala tillgångarna på 21 074 miljoner kronor vid utgången av det andra kvartalet.

Utlåning till allmänheten

Bruttoutlåningen till allmänheten uppgick till 30 963 miljoner kronor vid kvartalsslutet (17 989 miljoner kronor vid slutet av det andra kvartalet 2026), en ökning med 92 procent jämfört med samma period föregående år. Morrow Banks egen låneportfölj uppgick till cirka 19 miljarder kronor, en ökning med 16 procent jämfört med samma period föregående år och MedMera Banks låneportfölj uppgick till cirka 12 miljarder kronor i svenska lån. Den organiska tillväxten uppgick till 3 procent under kvartalet, inklusive positiva valutaeffekter.

Nedskrivningarna uppgick till 2 501 miljoner kronor och nettoutlåningen till kunderna uppgick till 28 462 miljoner kronor. Utlåningen fördelas på tre marknader: Sverige (57 procent), Finland (24 procent) och Norge (15 procent). Kreditkort står för 4 procent av portföljen. Nödlidande lån om cirka 2,3 miljarder kronor, varav 0,8 miljarder kronor från MedMera Bank, väntas säljas under fjärde kvartalet.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 27 697 miljoner kronor (16 793 miljoner kronor vid slutet av det andra kvartalet 2026). Ökningen speglar främst konsolideringen av MedMera Banks inlåning från allmänheten. Konton med bindningstid utgjorde 23 procent av den totala inlåningen. Inlåningens täckning (dividerat med bruttoutlåningen) uppgick till 89,5 procent.

Kapitaltäckning

Vid kvartalsslutet uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 13,1 procent (17,2 procent vid slutet av tredje kvartalet 2025), primärkapitalrelationen till 15,6 procent (19,3) och den totala kapitalrelationen till 18,1 procent (21,4). Banken har från och med det tredje kvartalet sänkt sina kapitalkrav för att anpassa dem till marknadspraxis. Kärnprimärkapitalkravet uppgick till 9,8 procent, vilket gav ett utrymme om 3,3 procentenheter. Primärkapitalkravet uppgick till 11,7 procent och det totala kapitalkravet uppgick till 14,2 procent. Överskottskapitalet uppgick till 785 miljoner kronor vid kvartalsslutet. Likviditetstäckningskvoten uppgick till 277 procent, och den stabila nettofinansieringskvoten uppgick till 131 procent.

[1] Jämförelsetalen för 2025 hänför sig till Morrow Bank ASA och har omräknats från norska till svenska kronor enligt Riksbankens växelkurser. De omräknade siffrorna presenteras enbart i illustrativt syfte och har inte reviderats.

Resultat januari–september 2026

Jämfört med januari–september 2025. Jämförelsetalen är för Morrow Bank ASA och har omräknats från norska kronor[1]

Efter förvärvet konsoliderades MedMera Bank från den 1 juli 2026

Rörelseresultat

Resultatet före skatt ökade med 51,8 procent till 387,5 miljoner kronor (255,3). Resultatet efter skatt från den kvarvarande verksamheten uppgick till 302,7 miljoner kronor, och resultatet efter skatt uppgick till 288,3 miljoner kronor (194,9), inklusive ett resultat om -14,4 miljoner kronor från den avvecklade verksamheten.

Avkastningen på eget kapital uppgick till 12,8 procent och avkastningen på målsatt kapital (ROTE) uppgick till 17,0 procent under perioden. Resultatet per aktie (kvarvarande verksamhet) uppgick till 1,05 kr (0,80).

Rörelsens intäkter

De totala intäkterna ökade med 28,1 procent till 1 273,1 miljoner kronor (993,6) och räntenettot ökade med 25,7 procent till 1 170,9 miljoner kronor (931,2).

Rörelsekostnader

De totala rörelsekostnaderna uppgick till 353,9 miljoner kronor (265,7), inklusive engångskostnader på 20,4 miljoner kronor. K/I-talet uppgick till 27,8 procent (26,7), eller 26,2 procent exklusive engångsposter (24,3).

Kreditförluster

Kreditförlusterna uppgick till 531,7 miljoner kronor (472,6) netto, vilket motsvarade en kreditförlustnivå på 3,0 procent (4,1).

Skattekostnad

Skattekostnaden ökade med 40,4 procent till 84,8 miljoner kronor (60,4). Ökningen beror främst på det förbättrade rörelseresultatet, samtidigt som den effektiva skattesatsen sjönk till 21,9 procent (23,7).

Likvida medel

Likvida medel ökade till 3 854 miljoner kronor (3 585). Vid kvartalsslutet uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 11,6 procent (19,9) av de totala tillgångarna.

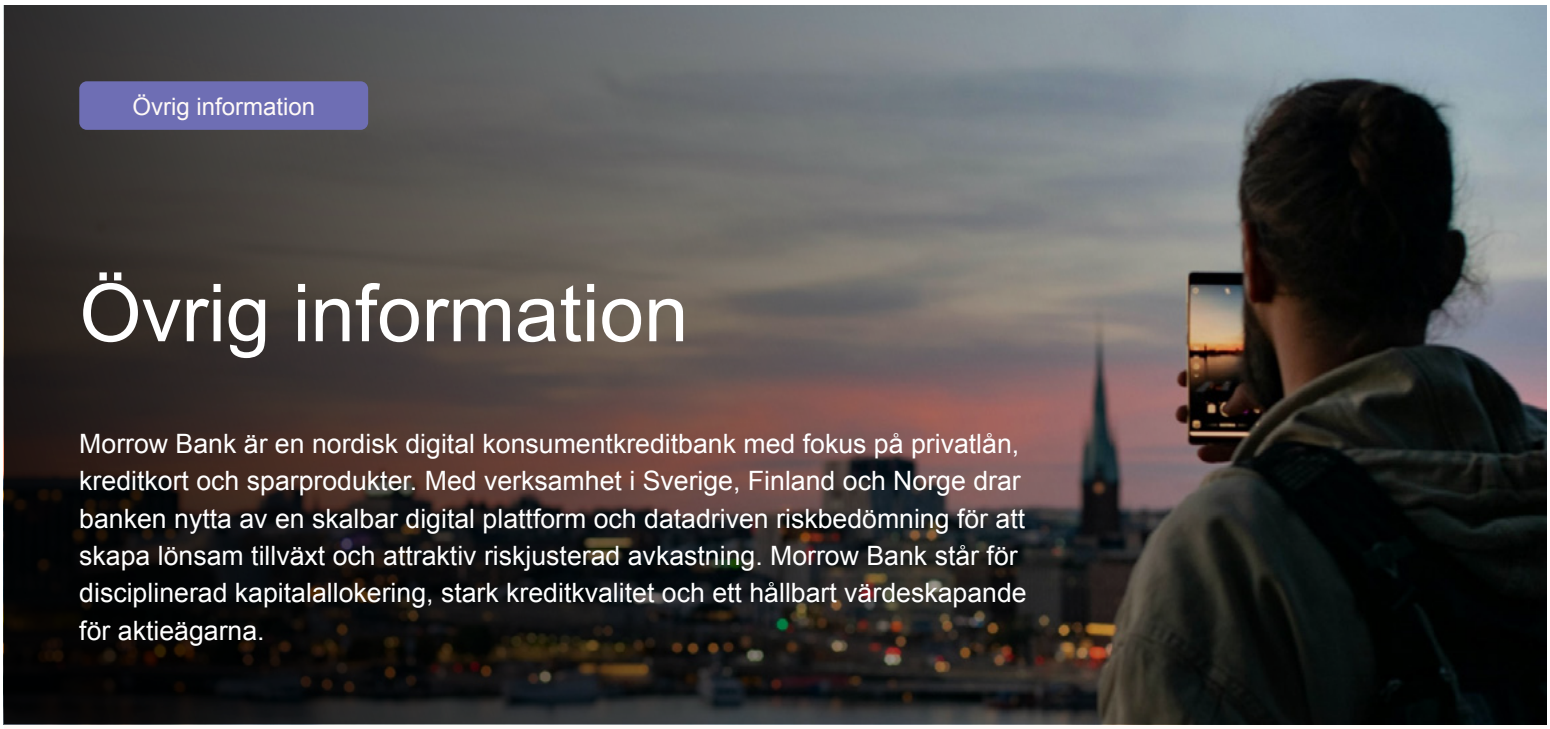
Utlåning till allmänheten

Bruttoutlåningen ökade med 14 miljarder kronor under de första nio månaderna, från en ingående balans på 16,9 miljarder kronor till 31,0 miljarder kronor, inklusive MedMera Banks portfölj om cirka 12 miljarder kronor och effekten av försäljningen av portföljen med nödlidande lån (NPL-lån) i april.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten ökade med 12 miljarder kronor till 27 697 miljoner kronor efter förvärvet av MedMera Bank. Summa eget kapital uppgick till 4 041 miljoner kronor i slutet av perioden, inklusive 598 miljoner kronor i övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål.

[1] Jämförelsetalen för 2025 hänför sig till Morrow Bank ASA och har omräknats från norska till svenska kronor enligt Riksbankens växelkurser. De omräknade siffrorna presenteras enbart i illustrativt syfte och har inte reviderats.



Övrig information

Morrow Bank är en nordisk digital konsumentkreditbank med fokus på privatlån, kreditkort och sparprodukter. Med verksamhet i Sverige, Finland och Norge drar banken nytta av en skalbar digital plattform och datadriven riskbedömning för att skapa lönsam tillväxt och attraktiv riskjusterad avkastning. Morrow Bank står för disciplinerad kapitalallokering, stark kreditkvalitet och ett hållbart värdeskapande för aktieägarna.

Väsentliga händelser under kvartalet

- Den 1 juli 2026 slutförde Morrow Bank förvärvet av 100 procent av aktierna i MedMera Bank AB. MedMera Bank har konsoliderats i Morrow Banks finansiella rapporter från och med tredje kvartalet 2026.
- Den 31 juli 2026 meddelade Morrow Bank en förändring av antalet aktier och röster. Antalet aktier och röster ökade på grund av den företrädesemission som slutfördes den 1 juli och en kvittningsemission till Kooperativa Förbundet i samband med förvärvet av MedMera Bank.
- Den 10 september 2026 meddelade Morrow Bank att ett avtal ingåtts om att avyttra delar av MedMeras verksamhet som inte tillhör Morrow Banks kärnverksamhet till ett ledande globalt kreditinvesteringsföretag.
- Den 10 september 2026 ingick Morrow Bank ett avtal om att sälja sina norska och finska portföljer av nödlidande lån (NPL) genom en inkråmsöverlåtelse. Per den 31 augusti 2026 uppgick portföljerna till cirka 1,5 miljarder kronor. Transaktionspriset motsvarar det bokförda värdet.
- Den 16 september 2026 offentliggjorde Morrow Bank att banken ingått ett avtal med Arktika Capital AB om att sälja det helägda dotterbolaget MedMera Banks svenska portfölj av nödlidande lån (NPL), med ett bruttobokfört värde om cirka 0,8 miljarder kronor.
- Den 24 september 2026 meddelade Morrow Bank att valberedningen inför årsstämman 2027 hade utsetts.

Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU, med kompletterande bestämmelser i lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 1 och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Redovisningsprinciper, beräkningsmetoder och presentationer är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2025, med undantag för vad som beskrivs i not 1. Om inte annat anges redovisas samtliga belopp i miljoner svenska kronor.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Diverse risker uppstår i bankens verksamhet. De huvudsakliga kategorierna omfattar kreditrisk (inklusive koncentrationsrisk och motpartsrisk), marknadsrisk (ränterisk och valutarisk), likviditetsrisk, operativ risk (inklusive processrisk, IT-risk och externa risker) och andra affärsrisker (inklusive cykliska risker och ryktesrisker). Enligt bankens bedömning är kreditrisk, likviditetsrisk och operativ risk de mest betydande riskerna.

Styrelsen har det yttersta ansvaret för intern kontroll och har upprättat policyer och instruktioner som styr utlåning och andra aktiviteter. Banken måste ständigt efterleva kapital- och likviditetskraven enligt Basel-reglerna (kapitalkravsdirektivet (CRD) och kapitalkravsförordningen (CRR)) och övervaka förändringar av kraven med avseende på de finansiella målen. Mer information om kreditrisk och kapitaltäckning framgår av noterna 2 och 3 i denna rapport och i noterna 3 och 14 i Årsredovisningen 2025 för Morrow Bank ASA. Efter slutförandet av förvärvet av MedMera Bank är integrationens genomförande ett av bankens viktigaste verksamhetsfokus.

Geopolitiska och makroekonomiska osäkerhetsfaktorer

Omvärlden fortsätter att kännetecknas av geopolitisk spänning och makroekonomisk osäkerhet, vilket kan påverka såväl efterfrågan på kredit som kunderna återbetalningsförmåga. Det kan inte uteslutas att Morrow Banks verksamhet, nyutlåning och kreditförluster kan påverkas negativt av sådana händelser. De nordiska ekonomierna har hittills visat sig motståndskraftiga, med en stabil sysselsättning som understödjer efterfrågan på kredit och kreditkvaliteten.

Kapitalallokering

Med en organisk verksamhetsplan som är tänkt att leverera en avkastning på eget kapital som är högre än lånetillväxten och dessutom håller på att förbättras är Morrow Bank redo att generera alltmer överskottskapital. Vid allokeringen av överskottskapital har banken tre huvudsakliga möjligheter (eller en kombination därav):

1. Att öka den organiska tillväxten
2. Att genomföra värdeskapande förvärv av låneportföljer eller andra bolag
3. Att återföra kapital till aktieägarna.

Morrow Bank strävar efter att ständigt allokera kapital dit det skapar den bästa långsiktiga avkastningen för aktieägarna. Överskotts-kapitalet uppgick till cirka 785 miljoner kronor vid utgången av tredje kvartalet och förväntas öka till cirka 1 miljard kronor vid utgången av 2026.

Finansiella ambitioner

Efter förvärvet av MedMera Bank har Morrow Banks styrelse reviderat bankens ambitioner för slutet av 2028: en årlig lånetillväxt om cirka 10 procent till en total lånevolym om cirka 37 miljarder kronor, ett K/I-tal på cirka 20 procent, inklusive cirka 150 miljoner kronor i synergieffekter, en kreditförlustnivå på cirka 3,0 procent och en avkastning på målsatt kapital (ROTE) på över 20 procent. Banken ligger väl till för att nå den tidigare kommunicerade ambitionen om ett resultat per aktie på över 2,0 kronor 2028, mer än en fördubbling jämfört med 2025 (1,0 kronor), tack vare organisk tillväxt, skalbarhet och synergier.

Utdelning

Morrow Banks utdelningspolicy är att dela ut överskottskapital som inte allokerats för tillväxt till aktieägarna, i enlighet med tillämpliga regler. För att säkerställa tillräckligt med kapital för förvärvet av MedMera Bank beslutade årsstämman att inte lämna någon utdelning för 2025.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående med betydande påverkan på koncernens finansiella ställning eller resultat har förekommit under perioden. För mer information, se not 12 på sidan 36.

För information om förvärvet av MedMera Bank, med tillträdesdag den 1 juli 2026, se not 13.

Årsstämma 2027

Morrow Bank AB:s årsstämma kommer att hållas den 21 april 2027 i Stockholm.

Valberedning

Enligt beslut på årsstämman 2026 ska valberedningen bestå av en representant från vardera av de två största aktieägarna samt styrelse-ordföranden.

Valberedningen består av: Anders Dahlquist-Sjöberg, ordförande, utsedd av Kooperativa Förbundet Ekonomisk Förening, Gunnar Jacobsen, utsedd av Kistefos AS, och Niklas Midby, styrelseordförande i Morrow Bank AB. Aktieägarna ombeds skicka in förslag med e-post till valberedningen@morrowbank.com.

Styrelse

Styrelsen i Morrow Bank AB (publ) består av ordförande Niklas Midby och styrelseledamöterna Anna-Karin Celsing, Carl-Åke Nilson, Julia Ehrhardt och Nishant Fafalia.

Företagsledning

Företagsledningen i Morrow Bank AB (publ) består av verkställande direktör Øyvind Oanes, finansdirektör Eirik Holtedahl, COO Wilhelm B. Thomassen, CCRO Annika Ramstedt, CCO Tony Rogne och CTO Martin Valland.

Medarbetare

Antalet heltidsanställda (FTE) i bolaget vid periodens slut var 104,0 (65,3), varav 39,4 procent kvinnor och 60,6 procent män.

Aktien

Morrow Bank AB (publ) är noterat på Nasdaq Stockholms Mid Cap sedan den 9 januari 2026. Aktien handlas med tickern MORROW och ISIN-koden SE0026852725. Per den 30 september 2026 uppgick antalet aktier till 316 100 197 efter att nya aktier tillkommit vid företrädesemissionen och kvittningsemissionen till Kooperativa Förbundet. Stängningskursen den 30 september 2026 var 16,76 kronor, och antalet aktieägare uppgick till 5 353.

Antalet aktier och röster i Morrow Bank AB (publ) (”Morrow Bank”) (Nasdaq Stockholm: MORROW) ökade i juli 2026 till följd av företrädesemissionen som slutfördes den 1 juli 2026, kvittningsemissionen till Kooperativa Förbundet i samband med förvärvet av MedMera Bank AB. Totalt tecknades och tilldelades 51 476 320 aktier i enlighet med villkoren för företrädesemissionen och 32 780 579 aktier i enlighet med villkoren för kvittningsemissionen.

Per den 30 september uppgick det totala antalet aktier och röster i Morrow Bank till 316 100 197. Aktiekapitalet har ökat med 84 256 899 kronor, från 231 843 298 kronor, till 316 100 197 kronor.

Aktieägare

Aktieägarstruktur per den 30 september 2026

De tio största aktieägarna i Morrow Bank AB	%
KISTEFOS AS	18,7 %
KOOPERATIVA FÖRBUNDET EKONOMISK FÖRE	10,4 %
DNB BANK ASA	9,2 %
PARETO SECURITIES AS	5,9 %
NORDEA BANK ABP NUF	5,0 %
THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV, W8IMY	2,4 %
HVALER INVEST AS	1,8 %
SHB OSLO - OSLO GLIENTS SWEDEN	1,7 %
DRIFTSFOND, STIFTELSEN	1,6 %
STATE STREET BANK AND TRUST CO, W9	1,5 %
Övriga aktieägare	42,0 %
Summa	**100,0 %**

Källa: Euroclear



Möt Annika Ramstedt, Morrow Banks Chief Credit Risk Officer

Morrow Banks kreditförlustnivå exklusive MedMera Bank sjönk till 2,8 procent under tredje kvartalet, från 3,9 procent för ett år sedan. Annika Ramstedt berättar om vad som förändrats och varför storlek spelar roll.

Morrow Bank har blivit betydligt större efter förvärvet av MedMera. Vad kan vi göra annorlunda eller bättre ur ett kreditriskperspektiv nu?

Den större och mer diversifierade portföljen ger oss mer data om kunderna och lånens utveckling. Det ger oss djupare insikter, gör att vi kan utforma produkterna bättre och stärker våra kreditprövningsmodeller ytterligare. Kunderna i Norge, Sverige och Finland beter sig tillräckligt lika för att kreditstrategier som fungerar på en marknad ska kunna överföras till de andra. Storleken gör också portföljförvaltningen effektivare och hjälper oss att upptäcka trender tidigare.

Förvärvet av MedMera har adderat en ny kundbas och låneportfölj till Morrow Bank. Vilka har varit de viktigaste prioriteringarna på kreditriskområdet under integrationen och vilka möjligheter ser du i den sammanslagna portföljen?

Vi har främst prioriterat att skaffa en gedigen förståelse för portföljens riskprofil, styra kreditrisken på ett konsekvent sätt och använda samma arbetssätt för kreditgivning och portföljförvaltning i hela banken. MedMeras kunder har generellt en lägre riskprofil och ett starkt förtroende för varumärket. Det stärker vår kundbas och kompletterar Morrow Banks befintliga portfölj.

Varför säljer Morrow Bank sina nödlidande lån?

Vår strategi har länge varit att sälja nödlidande lån när marknadspriset motsvarar vår interna värdering, eftersom förvaltningen av sådana portföljer inte är en del av vår kärnverksamhet. När vi säljer i nivå med det bokförda värdet stärker vi bankens riskprofil och frigör kapacitet för utlåningen. Dessutom får vi en extern bekräftelse på våra antaganden om förväntade kreditförluster och kreditkostnader.

Morrow Banks kreditförlustnivå exklusive MedMera Bank sjönk från 3,9 till 2,8 procent. Vad var det som förändrades?

Vi balanserar tillväxten med en disciplinerad kreditgivning, genom riskbaserad prissättning, robusta kreditstrategier och välkalibrerade kreditmodeller som drar nytta av en allt längre historik. När portföljen växer och mognar blir förlusterna lättare att förutse. Vi förstår också allt bättre de högre förluster som vanligtvis uppstår under de första åren av ett låns löptid. Det gör att vi kan bedöma risken mer korrekt, förbättra portföljens sammansättning och växa där den förväntade avkastningen ger rimlig kompensation för risken.

Investera i Morrow Bank

Morrow Bank kombinerar stark organisk tillväxt, beprövad skalbarhet och en dokumenterad förmåga att skapa värde genom förvärv.

Höjdpunkter	Sedan 2022	Tredje kvartalet 2026 jämfört med andra kvartalet 2026	Viktiga drivkrafter
Stark lånetillväxt	40 % CAGR	13 % på årsbasis	Ett konkurrenskraftigt utbud på den växande nordiska konsumentkreditmarknaden
Skalbar modell	Ett K/I-tal från över 40 % till 25,8 %	25,7 % (27,7 %), exklusive engångsposter	En digital och automatiserad bankplattform; integrationen av MedMera
Beprövad modell för förvärv	Fyra förvärv, ett tillskott på cirka 15 miljarder i lån	Cirka 50 % av 150 miljoner kronor i årliga synergieffekter har realiserats på årsbasis	Bevisad förmåga att identifiera och genomföra gradvisa förvärv med stöd av en konkurrenskraftig kostnadsstruktur och ett flexibelt ramverk för kapitalallokering
Konkurrenskraftig vinsttillväxt	Resultat per aktie, CAGR, på 48 % jämfört med cirka 21 % för branschkollegorna	Resultat per aktie +45 % till 0,45 kronor (0,31); ROTE 21,5 % (16,3 %)	Organisk tillväxt, skalbarhet och synergieffekter

Utsikter för fortsatt stark vinsttillväxt

Efter förvärvet har styrelsen fattat ett beslut om att uppdatera bankens ambitioner för 2028: en årlig lånetillväxt om cirka 10 procent, ett K/I-tal på cirka 20 procent, en kreditförlustnivå på cirka 3,0 procent och en avkastning på målsatt kapital (ROTE) på över 20 procent. Banken ser stabila utsikter för kreditkvaliteten och för den totala marginalen. Resultatet för det tredje kvartalet stödjer den tidigare kommunicerade ambitionen om ett resultat per aktie som överstiger 2,0 kronor 2028, alltså mer än dubbelt jämfört med 2025 års nivå.

Kapitalallokeringens uppsida

Med en organisk tillväxt på cirka 10 procent och en avkastning på målsatt kapital (ROTE) på cirka 20 procent genererar Morrow Bank ett betydande överskottskapital. Kapitalet ska allokeras dit det ger aktieägarna högst långsiktig avkastning: ytterligare organisk tillväxt, värdeskapande förvärv eller återföring av kapital till aktieägarna. Morrow Bank förväntar sig ett överskottskapital på cirka en miljard kronor vid utgången av 2026. Om det investeras i lönsam tillväxt finns ytterligare potential för de organiska ambitionerna.

	Morrow Bank	Bank-genom-snitt	Bank 1	Bank 2	Bank 3	Bank 4	Bank 5
Låneportfölj (miljarder kr)	31	52	151	28	57	12	11
Lånetillväxt, i %	40 %	18 %	15 %	22 %	9 %	28 %	17 %
K/I-tal, i %	26 %	31 %	23 %	33 %	30 %	36 %	32 %
Tillväxt i resultat per aktie, i %	48 %	21 %	57 %	31 %	14 %	7 %	-1 %
P/B-tal, x	1,2	2,1	2,1	4,6	1,1	1,9	0,9
P/E-tal, x	9,6	11,6	9,7	15,3	7,4	15,6	10,1

Baserat på senast tillgängliga resultat (om ej annat framgår) och aktiekurserna den 6 november 2026. Referensbolagen omfattar Instabank, Noba Bank, Avarda Bank, Lea Bank och Norion Bank.

[1] CAGR 2022 till de senast tillgängliga resultaten, baserat på vinstrapporter och Bloombergs justerade resultat per aktie.
[2] Exklusive engångsposter.
[3] Genomsnittet för referensbolagen omfattar endast börsnoterade referensbolag. Morrow Banks bokförda värde enligt dagens rapportering har använts för P/B-talet.

Styrelsens och VD:s intygande

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att denna delårsrapport ger en rättvisande översikt över moderbolagets och koncernens operativa utveckling, finansiella ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Stockholm den 11 november 2026

Niklas Midby
Styrelsens ordförande

Anna-Karin Celsing
Styrelseledamot

Carl-Åke Nilson
Styrelseledamot

Nishant Fafalia
Styrelseledamot

Julia Ehrhardt
Styrelseledamot

Øyvind Oanes
VD

Presentation för investerare, analytiker och media

Torsdagen den 12 november 2026 kl. 10.00 CET presenterar vd Øyvind Oanes och CFO Eirik Holtedahl delårsrapporten i en webbsändning.

Presentationen hålls på engelska, och det går att ställa frågor i livechatten.

Delta via länken: https://youtube.com/live/85WR_EUNCEA

Delårsrapporten och presentationsmaterialet finns tillgängliga på ir.morrowbank.com.

Finansiell kalender

11 februari 2027
Bokslutskommuniké 2026

18 mars 2027
Årsredovisning 2026

13 maj 2027
Delårsrapport januari-mars 2027

För mer information, kontakta

VD
Øyvind Oanes
oyvind.oanes@morrowbank.com

CFO
Eirik Holtedahl
eirik.holtedahl@morrowbank.com
eller ir@morrowbank.com

Säte
Morrow Bank AB
Torsgatan 13
111 23 Stockholm
Org.nr.: 559490-6546

Denna information är sådan information som Morrow Bank AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 12 november 2026 kl. 07:00 CET.

Denna rapport publiceras även på engelska. För den händelse avvikelse föreligger mellan den svenska språkversionen och den engelska, ska den svenska äga företräde.

[1] Jämförelsetalen för 2025 hänför sig till Morrow Bank ASA och har omräknats från norska till svenska kronor enligt Riksbankens växelkurser. De omräknade siffrorna presenteras enbart i illustrativt syfte och har inte reviderats.

Finansiell information

Koncernens rapport över totalresultat

Belopp i miljoner kronor	Not	1 jul–30 sept 2026	1 jan–30 sept 2026	Helåret 2025
Ränteintäkter	2	698,2	1 665,8	-
Räntekostnader	2, 4, 6	-211,0	-494,9	0,1
Räntenetto		**487,2**	**1 170,9**	**-**
Provisionsintäkter	2	40,2	91,6	-
Provisionskostnader	2	-7,1	-40,9	-
Provisionsnetto		**33,1**	**50,7**	**-**
Nettoresultat från certifikat, obligationer och valutor	5	10,7	51,5	-
Summa intäkter		**531,0**	**1 273,1**	**-**
Allmänna och administrativa kostnader		-105,2	-251,7	-3,4
Övriga kostnader		-19,0	-64,0	-
Avskrivningar	6	-12,7	-38,3	-0,2
Summa rörelsekostnader		**-136,9**	**-353,9**	**-3,6**
Kreditförluster	2	-193,9	-531,7	-
Resultat före skatt		**200,2**	**387,5**	**-3,7**
Skattekostnad		-43,7	-84,8	0,7
Resultat efter skatt, kvarvarande verksamhet		**156,6**	**302,7**	**-2,9**
Resultat efter skatt, avvecklad verksamhet	14	-14,4	-14,4	-
Resultat efter skatt		**142,2**	**288,3**	**-2,9**
Hänförligt till				
Aktieägare		126,6	257,8	-2,9
Varav:				
Resultat efter skatt från kvarvarande verksamhet		*141.0*	*272.2*	*-2.9*
Resultat från avvecklad verksamhet		*-14.4*	*-14.4*	-
Investerare i övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål		15,6	30,4	-
Resultat efter skatt		**142,2**	**288,3**	**-2,9**
Resultat per aktie (kr)		0,40	0,99	-
Resultat per aktie efter utspädning (kr)		0,38	0,95	-
Resultat per aktie, kvarvarande verksamhet (kr)		0,45	1,05	-
Resultat per aktie efter utspädning, kvarvarande verksamhet (kr)		0,43	1,00	-

Belopp i miljoner kronor	Not	1 jul–30 sept 2026	1 jan–30 sept 2026	Helåret 2025
Totalresultat				
Resultat efter skatt		142,2	288,3	-2,9
Omräkningsdifferens, brutto		3,8	7,7	-
Skatt på periodens omräkningsdifferens		-	-	-
Periodens totalresultat		**146,0**	**295,9**	**-2,9**
Hänförligt till				
Aktieägare		130,5	265,5	-2,9
Varav:				
Resultat efter skatt från kvarvarande verksamhet		*144,8*	*279,9*	*-2,9*
Resultat från avvecklad verksamhet		*-14,4*	*-14,4*	-
Investerare i övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål		15,6	30,4	-
Periodens totalresultat		**146,0**	**295,9**	**-2,9**

Koncernens balansräkning

Belopp i miljoner kronor	Not	30 sept 2026	31 dec 2025
Utlåning till och inlåning hos kreditinstitut	5	814,4	726,1
Nettoutlåning till kunder	2, 5	28 461,7	-
Certifikat och obligationer	5	3 039,1	-
Goodwill		9,0	-
Immateriella tillgångar		66,0	-
Anläggningstillgångar	6	26,6	11,5
Övriga fordringar	5	52,5	3,3
Uppskjutna skattefordringar		0,7	0,7
Tillgångar som innehas för försäljning	14	654,9	-
Summa tillgångar		**33 124,9**	**741,6**
Inlåning från och skulder till kunder	5	27 697,3	-
Övriga skulder	5, 6	264,5	13,2
Skatteskulder		44,3	-
Uppskjuten skatt		10,5	-
Efterställda skulder (Tier 2-obligationer)	4, 5	615,8	-
Skulder som innehas för försäljning	14	451,2	-
Summa skulder		**29 083,6**	**13,2**
Aktiekapital	8	316,1	231,4
Överkursfond		859,0	-
Balanserade vinstmedel		1 980,3	500,0
Resultat efter skatt		288,3	-2,9
Övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål		597,7	-
Summa eget kapital		**4 041,3**	**728,5**
Summa skulder och eget kapital		33 124,9	741,6

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

	Bundet		Fritt				
			Balanserade vinstmedel				
Belopp i miljoner kronor	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserade vinstmedel	Omräknings-reserv	Resultat efter skatt	Övrigt primärkapital för kapital-täckningsän-damål	Summa eget kapital
Eget kapital per den 1 jan 2025	**0,5**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**0,5**
Resultat efter skatt	-	-	-	-	-2,9	-	-2,9
Periodens totalresultat	**-**	**-**	**-**	**-**	**-2,9**	**-**	**-2,9**
Ökning av aktiekapitalet – nyemission	230,9	-	-	-	-	-	230,9
Aktieägartillskott	-	-	500,0	-	-	-	500,0
Summa transaktioner med ägare	**230,9**	**-**	**500,0**	**-**	**-**	**-**	**730,9**
Eget kapital per den 31 dec 2025	**231,4**	**-**	**500,0**	**-**	**-2,9**	**-**	**728,5**
Eget kapital per den 1 jan 2026	**231,4**	**-**	**500,0**	**-**	**-2,9**	**-**	**728,5**
Resultat efter skatt	-	-	-	-	257,8	30,4	288,3
Övrigt totalresultat, efter skatt	-	-	-	7,7	-	-	7,7
Periodens totalresultat	**-**	**-**	**-**	***7,7***	***257,8***	***30,4***	***295,9***
Ökning av aktiekapitalet efter nyemission	84,3	899,7	-5,2	-	-	-	978,8
Ökning av aktiekapitalet genom utnyttj-ande av aktie- och teckningsoptioner	0,5	-	-	-	-	-	0,5
Förändring i eget kapital hänförlig till optionsprogram	-	-	10,2	-	-	-	10,2
Nettoränta erlagd till investerarna i övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål	-	-	-	-	-	-30,4	-30,4
Förändringar i övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål	-	-	-	-	-	597,7	597,7
Transaktionskostnader vid emission	-	-40,7	-	-	-	-	-40,7
Summa transaktioner med ägare	***84,7***	***859,0***	***5,0***	**-**	**-**	***567,2***	***1 515,9***
Effekt av fusion med Morrow Bank ASA	-	-	1 500,4	-	-	-	1 500,4
Andra förändringar	-	-	0,6	-	-	-	0,6
Eget kapital per den 30 sept 2026	**316,1**	**859,0**	**2 006,0**	**7,7**	**254,9**	**597,7**	**4 041,3**

Koncernens kassaflödesanalys

Belopp i miljoner kronor	1 jan–30 sept 2026	Helåret 2025
Resultat före skatt, inkl. avvecklad verksamhet	369,4	-3,7
Betalda skatter	-105,6	-
Justeringar för icke kassaflödespåverkande poster och andra justeringar		
Avskrivningar	38,4	-
Förändring av nedskrivningar av utlåning till kunder	314,7	-
Förändring av bruttoutlåning till kunder	-2 041,4	-
Förändring av inlåning från och skulder till kunder	1 334,3	-
Förändring i certifikat och obligationer	520,5	-
Förändring i periodiseringar och andra justeringar	-167,2	0,5
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	**263,1**	**-3,2**
Betalningar för investeringar i dotterbolag	-1 568,0	-
Kontanter förvärvade genom förvärv av dotterbolag	262,7	-
Betalningar för investeringar i anläggningstillgångar	-1,8	-0,7
Betalningar för investeringar i immateriella tillgångar	-34,1	-
Effekt av fusion (likvida medel)	935,7	-
Nettokassaflöde från investeringsverksamheten	**-405,5**	**-0,7**
Inbetalt eget kapital	51,9	231,4
Inbetald överkurs	540,5	-
Transaktionskostnader vid emission	-40,7	-
Inbetalt eget kapital och överkursfond, under registrering	-	-
Betalning till investerarna i övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål	-30,4	-
Nettoinbetalningar från primärkapital	295,6	-
Nettoinbetalningar från supplementärkapital	350,2	-
Leasingbetalningar	-3,1	-
Nettokassaflöde från finansieringsverksamheten	**1 163,9**	**231,4**
Periodens nettokassaflöde	**1 021,5**	**227,5**
Likvida medel vid periodens början	227,5	-
Likvida medel omklassificerade till att innehas för försäljning	-434,6	-
Likvida medel vid periodens slut	**814,4**	**227,5**
Varav:		
Utlåning till och inlåning hos kreditinstitut	814,4	227,5

Noter

Not 1.

Allmän information och redovisnings-principer

Morrow Bank AB (”moderbolaget”) och dess helägda dotterbolag MedMera Bank AB (”dotterbolaget”), tillsammans kallade ”koncernen”, erbjuder privatlån och kreditkort till privatpersoner i Norge (”NO”), Sverige (”SE”) och Finland (”FI”) samt sparprodukter i Norge, Sverige, Finland och andra europeiska länder.

Moderbolaget bildades i juli 2024 som Morgon Finans AB, erhöll tillstånd att bedriva bankrörelse i Sverige i april 2025 och tog namnet Morrow Bank AB i oktober 2025. Moderbolaget är auktoriserat av Finansinspektionen och står under dess tillsyn. Fram till slutet av 2025 var moderbolaget ett helägt dotterbolag till den norska banken Morrow Bank ASA. Den 2 januari 2026 fusionerades Morrow Bank ASA med moderbolaget, och den norska verksamheten har sedan dess bedrivits via moderbolagets norska filial. Den 1 juli 2026 genomförde moderbolaget förvärvet av samtliga aktier i MedMera Bank AB, en svensk digital bank. Från den dagen konsoliderades dotterbolaget i koncernens finansiella rapporter.

Företagsinformation

Morrow Bank AB
Organisationsnummer: 559490-6546
Huvudkontor: Torsgatan 13, 111 23 Stockholm

Morrow Bank AB NUF
Organisationsnummer: 936 300 049
Kontor: Lysaker Torg 35, 1366 Lysaker, Norge

MedMera Bank AB
Organisationsnummer: 556091-5018
Kontor: Englundavägen 4, 171 41 Solna

Bolagsstruktur

Bolag	Org. nr.
Moderbolag	
Morrow Bank AB	559490-6546
Filialer	
Morrow Bank AB NUF	936 300 049
Dotterbolag	
MedMera Bank AB	556091-5018

Delårsrapporten för tredje kvartalet 2026 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering, International Financial Reporting Standards (IFRS) och IFRIC-tolkningar såsom de antagits av EU. Därutöver tillämpar koncernen i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Moderbolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med ÅRKL, RFR 2 Redovisning för juridiska personer och FFFS 2008:25 (lagbegränsad IFRS). Om inte annat anges redovisas samtliga belopp i miljoner svenska kronor.

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget, inklusive dess norska filial Morrow Bank AB NUF, och dotterbolaget, MedMera Bank AB. Dotterbolaget har konsoliderats från den 1 juli 2026, dagen då moderbolaget erhöll bestämmande inflytande enligt förvärvsmetoden i IFRS 3 Rörelseförvärv. Koncerninterna saldon och transaktioner elimineras i sin helhet vid konsolideringen. Jämförelsetal för perioden före förvärvet är endast hänförliga till Morrow Bank AB och är därför inte direkt jämförbara.

Förutom de principer som rör konsolideringen och rörelseförvärv är de redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpats i denna delårsrapport förenliga med de som tillämpades i årsredovisningen för året som avslutades den 31 december 2025.

Segmentinformation

Rörelsesegmenten har identifierats baserat på den interna rapporteringen till koncernens högste verkställande beslutsfattare. Företagsledningen har utvärderat koncernens verksamhet och kommit till slutsatsen att koncernen förvaltas och redovisas som en enda integrerad verksamhet, trots att verksamheten bedrivs på flera geografiska marknader.

Därmed har koncernen identifierat ett enda rörelsesegment, och ingen separat segmentinformation presenteras.

Rörelseförvärv

Fusion med Morrow Bank ASA
Under första kvartalet 2026 fusionerades moderbolaget, Morrow Bank ASA, med Morrow Bank AB, som före fusionen var ett helägt dotterbolag till Morrow Bank ASA. Fusionen utgjorde ett rörelseförvärv under gemensamt bestämmande inflytande, då det yttersta bestämmande inflytandet över bolagen förblev oförändrat före och efter transaktionen.

Rörelseförvärv under gemensamt bestämmande inflytande omfattas inte av IFRS 3 Rörelseförvärv. Då specifik vägledning från IFRS saknas har företagsledningen använt sin bedömningsförmåga i enlighet med IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel.

Fusionen har redovisats enligt kontinuitetsmetoden. Därmed har Morrow Bank ASA:s tillgångar och skulder redovisats enligt de bokförda värdena i redovisningen omedelbart före fusionen. Ingen goodwill har redovisats, och transaktionen har inte resulterat i några omvärderingar av tillgångar eller skulder. För mer information, se not 9.

Förvärv av MedMera Bank AB

Den 1 juli 2026 förvärvade moderbolaget MedMera Bank AB. Förvärvet utgör ett rörelseförvärv enligt IFRS 3 Rörelseförvärv.

Förvärvet har redovisats enligt förvärvsmetoden. Ersättningen, bestående av kontanter och nyemitterade aktier i moderbolaget, har värderats till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder har redovisats till verkligt värde, och goodwill har redovisats som summan av ersättningen minus det verkliga värdet hos de identifierbara förvärvade nettotillgångarna, inklusive uppskjuten skatt på justeringar till verkligt värde. Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Den förvärvade låneportföljen har redovisats till verkligt värde, vilket motsvarar det bokförda nettobeloppet efter reserven för förväntade kreditförluster och en verkligt värdejustering för portföljen med nödlidande lån (NPL-lån) baserat på en observerbar försäljningstransaktion. Lån presenteras netto på balansräkningen. I upplysningarna om kreditrisk ingår de förvärvade lånen till sina bokförda bruttovärden samt den relaterade reserven för förväntade kreditförluster vid förvärvstidpunkten, och rörelser mellan de olika stegen ingår från förvärvstidpunkten. Det banktillstånd som innehas av dotterbolaget har redovisats som en separat immateriell tillgång.

Förvärvsanalysen har slutförts. För mer information, se not 13.

Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter

Tillgångar och skulder har klassificerats som innehav för försäljning om deras redovisade värden kommer att återvinnas i huvudsak genom försäljning och inte genom fortlöpande användning, om de är tillgängliga för omedelbar försäljning i förevarande skick, och om det är mycket sannolikt att försäljning kommer att ske. Tillgångar och skulder som innehas för försäljning redovisas separat i balansräkningen och värderas till det lägre av det redovisade värdet och verkligt värde efter avdrag för försäljningskostnader. Finansiella tillgångar som faller inom ramen för IFRS 9, exempelvis utlåning till kunder, fortsätter att värderas i enlighet med IFRS 9.

En avvecklad verksamhet är en del av koncernen som antingen har avyttrats eller är klassificerad som att den innehas för försäljning och antingen utgör en självständig viktig rörelsegren eller är ett dotterföretag som förvärvats uteslutande i syfte att vidaresälja. Resultatet från avvecklad verksamhet redovisas som ett enda belopp efter skatt, separat från kvarvarande verksamheter, i resultaträkningen.

De delar av MedMera Bank som koncernen har avtalat om att avyttra har klassificerats som en avyttringsgrupp som innehas för försäljning och redovisas som avvecklad verksamhet. För mer information, se not 14.

Omräkning av tillgångar och skulder i utländsk valuta

Koncernens finansiella rapporter presenteras i svenska kronor. Utländsk valuta omfattar alla andra valutor än svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta redovisas vid det första redovisningstillfället till den växelkurs som gällde på transaktionsdagen.

Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta omräknas till den växelkurs som gällde på balansdagen.

Valutakursdifferenser som uppstår vid regleringen av transaktioner i utländsk valuta till en växelkurs som skiljer sig åt från den kurs som gällde vid det första redovisningstillfället, liksom orealiserade valutakursdifferenser på oreglerade tillgångar och skulder i utländsk valuta, redovisas i resultaträkningen under ”Nettoresultat från certifikat, obligationer och valutor”.

Den norska filialen är en utländsk verksamhet med norska kronor som sin funktionella valuta. Vid konsolideringen omräknas filialens tillgångar och skulder till svenska kronor till den växelkurs som råder på balansdagen, och dess intäkter och utgifter omräknas till den genomsnittliga växelkursen under perioden. De valutakursdifferenser som uppstår redovisas i övrigt totalresultat och ackumuleras i en omräkningsreserv i eget kapital.

De växelkurser som använts vid omräkningen av den norska filialens resultaträkningar och balansräkningar från den lokala funktionella valutan (norska kronor) till rapporteringsvalutan presenteras i nedanstående tabell.

Växelkurser	1 jul–30 sept 2026
1 SEK = NOK	
Resultaträkning (genomsnitt)	0,9615
Balansräkning (vid periodens slut)	0,9621

Intäktsredovisning

Ränteintäkter redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Detta innebär att ränta redovisas tillsammans med periodiseringen av uppläggningsavgifterna. Effektivräntan är den ränta som diskonterar lånets framtida kassaflöden (ränta, kapitalbelopp och avgifter) under den förväntade löptiden för lånet till lånets upplupna anskaffningsvärde vid lånets startdag.

Intäktsredovisningen för ränta med tillämpning av effektivräntemetoden tillämpas på poster på balansräkningen som värderas till upplupet anskaffningsvärde. För tillgångar som inte är osäkra beräknas effektivräntan baserat på tillgångens bokförda värde (upplupet anskaffningsvärde). För räntebärande poster på balansräkningen som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas värdeförändringar i ”Nettoresultat från certifikat, obligationer och valutor” i resultaträkningen.

Avgifter och provision intäktsredovisas när tjänsten tillhandahålls. Avgifter för att upprätta låneavtal ingår i kassaflödet vid beräkningen av upplupet anskaffningsvärde och redovisas som en del av räntenettot med tillämpning av effektivräntemetoden. Detsamma gäller betalningen av avgifter till mellanhänder för privatlån och kreditkort.

Finansiella instrument

Finansiella tillgångar och skulder består främst av utlåning till och inlåning hos kreditinstitut, utlåning till kunder, certifikat och obligationer, inlåning från kunder samt efterställda lån. Finansiella instrument redovisas i balansräkningen den dag då koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Utlåning till kunder redovisas i balansräkningen vid den tidpunkt då lånet betalas ut till kunden. Finansiella tillgångar avförs från balansräkningen när koncernens rätt att ta emot kassaflöden från tillgången upphör. Finansiella skulder avförs från balansräkningen den dag då rätten till avtalsvillkoren har fullgjorts, upphört eller annullerats.

Finansiella skulder

Finansiella skulder, vilka omfattar inlåning från kunder, efterställt lånekapital och delar av andra kortfristiga skulder, redovisas till verkligt värde minus transaktionskostnader som uppstått vid upprättandet. Under efterföljande perioder värderas dessa skulder till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntan (internränta).

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar klassificeras vid det första redovisningstillfället i olika kategorier beroende på koncernens affärsmodell för förvaltningen av tillgången och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från tillgången.

Certifikat och obligationer värderade till verkligt värde via resultatet

Denna kategori gäller främst finansiella tillgångar som innehas för handel. Portföljen med certifikat och obligationer klassificeras i denna kategori då de förvaltas och bedöms baserat på verkligt värde i enlighet med koncernens fastställda riktlinjer. Vid det första redovisningstillfället värderas tillgångarna till verkligt värde. Under efterföljande perioder värderas de till verkligt värde, och eventuella värdeförändringar redovisas i ”Nettoresultat från certifikat, obligationer och valutor” i resultaträkningen.

Utlåning till och inlåning hos kreditinstitut värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar som innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inkassera avtalsenliga kassaflöden där de avtalade villkoren ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta värderas till upplupet anskaffningsvärde, om inte interna beslut resulterar i en värdering till verkligt värde via resultatet.

Utlåning till kunder, främst bestående av ramlån och kreditkortsfordringar, värderas till upplupet anskaffningsvärde. Effektivräntan är den ränta som exakt diskonterar de uppskattade framtida kassaflödena (ränta, amorteringar och avgifter) under lånets förväntade löptid till upplupet anskaffningsvärde vid tiden för upprättandet.

Koncernen anser att ett lån eller en fordran på en kund är osäker om någon av kundens produkter är mer än 90 dagar försenad på balansdagen eller om ett lån har omstrukturerats på grund av kundens ekonomiska svårigheter. Dessutom redovisas ett lån som osäkert om lånet har överförts till en inkassobyrå, kunden har avlidit eller det finns misstanke om bedrägeri. Sådana exponeringar klassificeras som lån i steg 3.

Förväntade kreditförluster – PD, EAD och LGD:

Koncernen uppskattar sannolikheten för fallissemang (Probability of Default, PD) med olika metoder för exponeringar i steg 1 och 2. För lån i steg 1 beräknas sannolikheten för fallissemang baserat på den faktiska beteendepoängen för varje enskilt konto. För kreditkort och lån i steg 2 använder koncernen historiska data från de senaste 24 månadernas årgångar. Koncernen uppdaterar sina parametrar för sannolikhet för fallissemang åtminstone varje kvartal.

Koncernen uppskattar förlust vid fallissemang (Loss Given Default, LGD) baserat på förväntade kassaflöden från betalningar av nödlidande lån under en femtonårsperiod från fallissemangsdagen. Koncernen använder tre makroekonomiska variabler från OECD per land i sin förlustmodell: 1) förväntad arbetslöshetsutveckling, 2) BNP-tillväxt, och 3) kortfristiga räntor. Koncernen tillämpar tre scenarier vid bedömningen av makrojusteringarna: ett positivt, ett neutralt och ett negativt framtida scenario, vilka viktas efter sannolikhet.

Förflyttningar mellan steg 1, 2 och 3:

Kunder som har överskridit en 90-dagars betalningsfrist skickas till en inkassobyrå. Kunder som skickats till en inkassobyrå kommer inte att ha möjlighet att förflytta sig till steg 2 eller 1, utan dessa engagemang kommer att förbli i steg 3 tills tillgången skrivs av. Kunder som har överskridit en betalningsfrist på 90 dagars men gör en betalning som motsvarar eller överträffar minimibeloppet före överföringen till inkassobyrån har möjlighet att därefter förflyttas till steg 2 eller 1.

Kreditförluster i resultaträkningen:

Raden ”Kreditförluster” består av realiserade förluster, skillnaden mellan det bokförda värdet och den betalning som erhållits från försäljningen av portföljer, betalningar som mottagits för tidigare redovisade kreditförluster samt förändringar av nedskrivningar/avsättningar för kreditförluster.

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärdet minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningar görs linjärt under en period om tre år.

Goodwill

Goodwill som uppstår vid rörelseförvärv presenteras på en separat rad i balansräkningen och värderas till förvärvskostnaden efter avdrag för ackumulerade nedskrivningar. Goodwill skrivs inte av utan nedskrivningsbehovet prövas årligen, eller oftare om det finns indikationer på att ett nedskrivningsbehov föreligger, i enlighet med IAS 36. En nedskrivning av goodwill ska inte återföras.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar redovisas på balansräkningen i den utsträckning det är sannolikt att förväntade framtida ekonomiska fördelar kommer att tillfalla koncernen och tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Immateriella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Avskrivningsperioden, avskrivningsmetoden och eventuella nedskrivningsbehov utvärderas årligen, eller tidigare om det finns indikationer på en värdeminskning.

Koncernens immateriella tillgångar skrivs av linjärt på tre till fem år.

Primärkapitaltillskott

Moderbolaget har emitterat primärkapitaltillskott i form av eviga efterställda instrument. Dessa primärkapitaltillskott saknar fast förfallodag och är efterställda alla seniora och efterställda skulder men har bättre förmånsrätt än kärnprimärkapitalinstrument.

De avtalsenliga villkoren för primärkapitaltillskotten ger moderbolaget fullständig och ovillkorlig rätt vid var tid att avstå utdelning, och utdelningen är icke-kumulativ. Dessa instrument ger därmed inte innehavaren någon avtalsenlig rätt till kontanter eller andra finansiella tillgångar.

Baserat på en utvärdering av avtalsvillkoren har företagsledningen kommit till slutsatsen att primärkapitaltillskotten uppfyller kraven på eget kapital enligt IAS 32 Finansiella instrument: Klassificering. Dessa instrument har därmed klassificerats som eget kapital i balansräkningen.

Likviden från emissionen av primärkapitaltillskott redovisas i eget kapital, netto efter transaktionskostnader. Utdelning på primärkapitaltillskott redovisas direkt i eget kapital och inte som en räntekostnad i resultaträkningen.

Resultat per aktie

Resultatet per aktie före utspädning beräknas genom att dividera resultatet hänförligt till moderbolagets aktieägare med det vägda genomsnittliga antalet stamaktier som varit utestående under perioden.

Resultatet per aktie efter utspädning beräknas genom att justera det vägda genomsnittliga antalet utestående stamaktier för effekterna av alla potentiella stamaktier med utspädningseffekt (aktieoptioner).

Leasingavtal

Koncernen tillämpar IFRS 16 på leasingavtal. För korttidsleasingavtal (på mindre än 12 månader) eller leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde använder koncernen det undantag som tillåts enligt IFRS 16, och kostnaden redovisas linjärt över leasingperioden. För övriga leasingavtal redovisas en nyttjanderättstillgång och en leasingskuld vid inledningsdatumet. Leasingskulden värderas till nuvärdet av framtida leasingbetalningar genom att använda koncernens marginella upplåningsränta. Nyttjanderättstillgången redovisas som en del av anläggningstillgångarna medan leasingskulden redovisas som en del av övriga skulder.

Personalkostnader

Personalkostnader omfattar alla direkta kostnader för personalen, inklusive sociala avgifter och andra relaterade kostnader.

Skatt

Uppskjuten skatt

Uppskjuten skatt/uppskjuten skattefordran beräknas enligt den nominella satsen som baseras på temporära skillnader mellan bokförda och skattemässiga värden vid redovisningsperiodens slut. En uppskjuten skattefordran redovisas i den utsträckning det är sannolikt att förmånen kommer att realiseras på ett framtida datum.

Skattekostnader

Redovisade skattekostnader omfattar skatt för det innevarande året, justeringar för aktuell skatt från tidigare år samt förändringar i uppskjuten skatt. Uppskjuten skatt är den skatt som rör alla temporära skillnader som uppstår mellan det bokförda värdet och det skattemässiga värdet av tillgångar och skulder.

Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen har upprättats med tillämpning av den indirekta metoden. Likvida medel består av banktillgodohavanden (utlåning till och fordringar på kreditinstitut).

Uppskattningar och bedömningar

Upprättandet av delårsrapporten kräver att företagsledningen gör bedömningar, uppskattningar samt antaganden som påverkar tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper och de redovisade beloppen för tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Det faktiska utfallet kan avvika från dessa uppskattningar. Uppskattningar och underliggande antaganden granskas löpande, och förändringar i uppskattningar redovisas i den period då de uppstår. De områden där de mest betydande uppskattningarna och antagandena förekommer beskrivs nedan.

Förväntade kreditförluster: Förväntade kreditförluster beräknas med hjälp av kreditriskmodeller för sannolikheten för fallissemang och återvinningsgraden vid fallissemang med uppdatering enligt den senast tillgängliga makroinformationen. Koncernen tillämpar sannolikhetsviktade scenarier (grundscenario, optimistiskt scenario och pessimistiskt scenario) vid beaktandet av framåtblickande makroekonomiska förhål-

landen. Betydande händelser eller förändringar i makroekonomiska förhållanden som inträffade under tredje kvartalet 2026 beaktades vid upprättandet av denna delårsrapport.

Rörelseförvärv: Rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden. Bedömningen av de identifierbara förvärvade tillgångarnas och övertagna skuldernas verkliga värde, särskilt med avseende på förvärvade låneportföljer och immateriella tillgångar, kräver betydande uppskattningar av framtida kassaflöden, kreditförluster och diskonteringsräntor. För mer information om förvärvet av MedMera Bank, se not 13.

Tillgångar som innehas för försäljning och avvecklade verksamheter: Klassificeringen att en tillgång innehas för försäljning enligt IFRS 5 omfattar en bedömning av huruvida det är mycket sannolikt att försäljning kommer att ske, särskilt om slutförandet förutsätter myndighetsgodkännande. Avyttringsgrupper värderas till det lägre av det bokförda beloppet och verkligt värde minus försäljningskostnader. För mer information om försäljningen av de delar av MedMera Bank som inte utgör kärntillgångar, se not 14.

Nya standarder som ännu inte har antagits

IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter utfärdades 2024 och ersätter IAS 1. Denna standard introducerar nya krav på klassificeringen av intäkter och utgifter, obligatoriska delsummor i resultaträkningen samt redovisning av resultatmått som definieras av företagsledningen. IFRS 18 kommer att gälla redovisningsperioder som börjar den 1 januari 2027 eller därefter, och koncernen har ännu inte antagit denna standard i delårsrapporten för tredje kvartalet 2026.

För koncernen förväntas IFRS 18 främst påverka resultaträkningens presentation, särskilt klassificeringen av ränteintäkter/räntekostnader och vinster/förluster på finansiella instrument, liksom kravet på tydligare upplysningar. Standarden förändrar inte värderingar eller redovisning och påverkar heller inte kapitalkraven, kapitalbasen eller stora exponeringar.

Not 2.
Utlåning till kunder

Koncernen tillämpar framåtblickande aspekter i sina kreditförlustmodeller. Från den 1 juli 2026 ingår MedMera Bank AB:s utlåning till kunder i tabellerna. Jämförelsetalen gäller endast Morrow Bank AB. För ytterligare information, se not 1 och årsredovisningen 2025 för Morrow Bank.

Utlåning till kunder

Belopp i miljoner kronor	30 sept 2026	30 sept 2025	31 dec 2025
Bruttoutlåning till kunder	30 963,0	-	-
Nedskrivningar av lån	-2 501,3	-	-
Nettoutlåning till kunder	**28 461,7**	**-**	**-**
Varav:			
Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (POCI):			
Bruttoutlåning till kunder	844,1	-	-
Nedskrivningar av lån	-526,9	-	-
Nettoutlåning till kunder	**317,1**	**-**	**-**

Nödlidande lån

Belopp i miljoner kronor	30 sept 2026	30 sept 2025	31 dec 2025
Nödlidande lån till kunder, brutto*	4 001,6	-	-
Nedskrivning av lån (steg 3)	-1 904,9	-	-
Nödlidande lån till kunder, netto*	**2 096,8**	**-**	**-**
Varav:			
Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (POCI):			
Bruttoutlåning till kunder	844,1	-	-
Nedskrivningar av lån	-526,9	-	-
Nettoutlåning till kunder	**317,1**	**-**	**-**

** Nödlidande lån är lån där betalningen är mer än 90 dagar försenad enligt en avtalad betalningsplan samt lån med andra indikationer på att betalningen är osannolik. Sådana lån fortsätter att betraktas som nödlidande, oavsett framtida betalningsstatus.*

Information om produkter och geografisk fördelning

NO = Norge, FI = Finland, SE = Sverige

1 jul–30 sept 2026	Utlåning till kunder			Kort		Koncernens justeringar	
Belopp i miljoner kronor	**NO**	**FI**	**SE**	**NO/FI/SE**	**Ej allokerade**		**Summa**
Ränteintäkter	108,3	192,2	361,7	38,3	-	-2,3	698,2
Räntekostnader	-56,2	-56,3	-96,2	-11,4	6,8	2,3	-211,0
Räntenetto	**52,1**	**135,9**	**265,5**	**26,9**	**6,8**	**-0,0**	**487,2**
Provisionsintäkter	-1,2	13,4	23,1	5,5	0,3	-0,9	40,2
Provisionskostnader	-1,2	-1,9	-1,6	-2,1	-0,2	-	-7,1
Provisionsnetto	**-2,4**	**11,5**	**21,5**	**3,4**	**0,2**	**-0,9**	**33,1**
Nettoresultat från certifikat, obligationer och valutor	6,8	-4,3	7,8	0,3	0,0	-	10,7
Kreditförluster	-18,6	-55,3	-97,4	-22,7	0,0	-	-193,9
Summa intäkter, inklusive kreditförluster	**37,9**	**87,8**	**197,5**	**7,9**	**7,0**	**-1,0**	**337,1**
Bruttoutlåning till kunder	4 674,9	7 385,3	17 645,7	1 212,5	-	44,7	30 963,0
Nedskrivningar av lån	-362,6	-802,3	-1 233,9	-102,5	-	-	-2 501,3
Nettoutlåning till kunder	**4 312,2**	**6 583,0**	**16 411,7**	**1 110,0**	**-**	**44,7**	**28 461,7**
Varav:							
Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (POCI):							
Bruttoutlåning till kunder	-	-	844,1	-	-	-	844,1
Nedskrivningar av lån	-	-	-526,9	-	-	-	-526,9
Nettoutlåning till kunder	**-**	**-**	**317,1**	**-**	**-**	**-**	**317,1**

1 jan–30 sept 2026	Utlåning till kunder			Kort		Koncernens justeringar	
Belopp i miljoner kronor	**NO**	**FI**	**SE**	**NO/FI/SE**	**Ej allokerade**		**Summa**
Ränteintäkter	341,5	557,4	663,8	105,5	-	-2,3	1 665,8
Räntekostnader	-158,3	-141,3	-170,8	-33,5	6,8	2,3	-494,9
Räntenetto	**183,1**	**416,2**	**493,0**	**71,9**	**6,8**	**-0,0**	**1 170,9**
Provisionsintäkter	9,0	20,7	37,7	24,9	0,3	-0,9	91,6
Provisionskostnader	-4,6	-6,5	-5,8	-22,9	-1,2	-	-40,9
Provisionsnetto	**4,4**	**14,2**	**31,9**	**1,9**	**-0,8**	**-0,9**	**50,7**
Nettoresultat från certifikat, obligationer och valutor	21,6	0,8	26,4	2,7	-0,0	-	51,5
Kreditförluster	-101,2	-204,9	-172,0	-42,7	-10,9	-	-531,7
Summa intäkter, inklusive kreditförluster	**107,9**	**226,2**	**379,2**	**33,9**	**-4,9**	**-1,0**	**741,4**
Bruttoutlåning till kunder	4 674,9	7 385,3	17 645,7	1 212,5	-	44,7	30 963,0
Nedskrivningar av lån	-362,6	-802,3	-1 233,9	-102,5	-	-	-2 501,3
Nettoutlåning till kunder	**4 312,2**	**6 583,0**	**16 411,7**	**1 110,0**	**-**	**44,7**	**28 461,7**
Varav:							
Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (POCI):							
Bruttoutlåning till kunder	-	-	844,1	-	-	-	844,1
Nedskrivningar av lån	-	-	-526,9	-	-	-	-526,9
Nettoutlåning till kunder	**-**	**-**	**317,1**	**-**	**-**	**-**	**317,1**

Outnyttjade kreditramar uppgår till totalt 6,6 miljarder kronor per den 30 september 2026

Helåret 2025	Utlåning till kunder			Kort		Koncernens	
Belopp i miljoner kronor	**NO**	**FI**	**SE**	**NO/FI/SE**	**Ej allokerade**	**justeringar**	**Summa**
Ränteintäkter	-	-	-	-	-		-
Räntekostnader	-	-	-	-	-		-
Räntenetto	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Provisionsintäkter	-	-	-	-	-		-
Provisionskostnader	-	-	-	-	-		
Provisionsnetto	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Nettoresultat från certifikat, obligationer och valutor	-	-	-	-	-		-
Kreditförluster	-	-	-	-	-		-
Summa intäkter, inklusive kreditförluster	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Bruttoutlåning till kunder	-	-	-	-	-		-
Nedskrivningar av lån	-	-	-	-	-		
Nettoutlåning till kunder	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Varav: *Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (POCI):*							
Bruttoutlåning till kunder	-	-	-	-	-		-
Nedskrivningar av lån	-	-	-	-	-		-
Nettoutlåning till kunder	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**

Avstämning av bruttoutlåning till kunder

1 jul–30 sept 2026				
Belopp i miljoner kronor	**Steg 1**	**Steg 2**	**Steg 3**	**Summa**
Ingående balans	**13 775,9**	**1 386,2**	**2 826,8**	**17 988,8**
Förvärv av dotterbolag den 1 juli 2026	**11 167,1**	**-**	**831,4**	**11 998,5**
Överföring från steg 1 till steg 2	-882,4	882,4	-	-
Överföring från steg 1 till steg 3	-151,0	-	151,0	-
Överföring från steg 2 till steg 3	-	-382,1	382,1	-
Överföring från steg 3 till steg 2	-	105,3	-105,3	-
Överföring från steg 2 till steg 1	603,9	-603,9	-	-
Överföring från steg 3 till steg 1	68,5	-	-68,5	-
Nya tillgångar	3 214,3	116,1	111,7	3 442,2
Tillgångar som avförts från balansräkningen	-2 229,4	-113,7	-126,9	-2 470,1
Amortering av diskonteringseffekt	4,6	-	-	4,6
Övrigt	-2,1	1,8	-0,6	-0,9
Utgående balans	**25 569,2**	**1 392,1**	**4 001,7**	**30 963,0**
Varav:				
Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (POCI):	-	-	844,1	844,1
Utgående balans	**-**	**-**	**844,1**	**844,1**

1 jan–30 sept 2026

Belopp i miljoner kronor	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**-**	**-**	**-**	**-**
Förvärvade via fusion den 2 januari 2026	**13 202,4**	**1 318,6**	**2 402,2**	**16 923,1**
Förvärv av dotterbolag den 1 juli 2026	**11 167,1**	**-**	**831,4**	**11 998,5**
Överföring från steg 1 till steg 2	-2 117,4	2 117,4	-	-
Överföring från steg 1 till steg 3	-498,3	-	498,3	-
Överföring från steg 2 till steg 3	-	-1 060,5	1 060,5	-
Överföring från steg 3 till steg 2	-	232,5	-232,5	-
Överföring från steg 2 till steg 1	1 309,0	-1 309,0	-	-
Överföring från steg 3 till steg 1	206,8	-	-206,8	-
Nya tillgångar	7 346,6	354,1	354,8	8 055,5
Tillgångar som avförts från balansräkningen	-5 067,7	-262,8	-705,7	-6 036,1
Amortering av diskonteringseffekt	22,9	-	-	22,9
Övrigt	-2,1	1,8	-0,6	-0,9
Utgående balans	**25 569,2**	**1 392,1**	**4 001,7**	**30 963,0**
Varav:				
Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (POCI):	-	-	844,1	844,1
Utgående balans	**-**	**-**	**844,1**	**844,1**

Helåret 2025

Belopp i miljoner kronor	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**-**	**-**	**-**	**-**
Överföring från steg 1 till steg 2	-	-	-	-
Överföring från steg 1 till steg 3	-	-	-	-
Överföring från steg 2 till steg 3	-	-	-	-
Överföring från steg 3 till steg 2	-	-	-	-
Överföring från steg 2 till steg 1	-	-	-	-
Överföring från steg 3 till steg 1	-	-	-	-
Nya tillgångar	-	-	-	-
Tillgångar som avförts från balansräkningen	-	-	-	-
Amortering av diskonteringseffekt	-	-	-	-
Utgående balans	**-**	**-**	**-**	**-**
Varav:				
Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (POCI):	-	-	-	-
Utgående balans	**-**	**-**	**-**	**-**

Avstämning av nedskrivningar av lån

1 jul–30 sept 2026

Belopp i miljoner kronor	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**176,5**	**244,4**	**1 195,0**	**1 615,9**
Förvärv av dotterbolag den 1 juli 2026	**158,4**	**-**	**519,1**	**677,4**
Överföring från steg 1 till steg 2	-16,9	16,9	-	-
Överföring från steg 1 till steg 3	-2,6	-	2,6	-
Överföring från steg 2 till steg 3	-	-73,5	73,5	-
Överföring från steg 3 till steg 2	-	29,9	-29,9	-
Överföring från steg 2 till steg 1	88,1	-88,1	-	-
Överföring från steg 3 till steg 1	9,7	-	-9,7	-
Nyutgivna finansiella tillgångar	36,7	7,5	4,1	48,3
Ökad förväntad kreditförlust	19,7	106,8	128,3	254,8
Tillgångar som avförts från balansräkningen	-106,2	-16,3	-59,7	-182,2
Minskad förväntad kreditförlust	2,5	-7,7	-1,6	-6,9
Valutakursrörelser	5,6	5,5	27,7	38,8
Förändringar av makroekonomisk modell	-5,8	17,9	42,8	54,9
Andra förändringar	-3,1	-9,4	12,8	0,3
Utgående balans	**362,6**	**233,9**	**1 904,9**	**2 501,4**
Varav:				
Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (POCI):	-	-	526,9	526,9
Utgående balans	**-**	**-**	**526,9**	**526,9**

1 jan–30 sept 2026

Belopp i miljoner kronor	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**-**	**-**	**-**	**-**
Förvärvade via fusion den 2 januari 2026	**205,0**	**239,8**	**1 062,7**	**1 507,5**
Förvärv av dotterbolag den 1 juli 2026	**158,4**	**-**	**519,1**	**677,4**
Överföring från steg 1 till steg 2	-37,6	37,6	-	-
Överföring från steg 1 till steg 3	-8,3	-	8,3	-
Överföring från steg 2 till steg 3	-	-216,0	216,0	-
Överföring från steg 3 till steg 2	-	55,5	-55,5	-
Överföring från steg 2 till steg 1	216,8	-216,8	-	-
Överföring från steg 3 till steg 1	30,1	-	-30,1	-
Nyutgivna finansiella tillgångar	83,2	23,9	6,3	113,3
Ökad förväntad kreditförlust	33,8	341,1	443,5	818,4
Tillgångar som avförts från balansräkningen	-315,7	-21,0	-352,9	-689,6
Minskad förväntad kreditförlust	2,0	-23,1	-6,7	-27,9
Valutakursrörelser	8,4	9,2	40,9	58,5
Förändringar av makroekonomisk modell	-10,2	13,1	40,6	43,4
Andra förändringar	-3,1	-9,4	12,8	0,3
Utgående balans	**362,6**	**233,9**	**1 904,9**	**2 501,4**
Varav:				
Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (POCI):	-	-	526,9	526,9
Utgående balans	**-**	**-**	**526,9**	**526,9**

Helåret 2025

Belopp i miljoner kronor	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Ingående balans	**-**	**-**	**-**	**-**
Överföring från steg 1 till steg 2	-	-	-	-
Överföring från steg 1 till steg 3	-	-	-	-
Överföring från steg 2 till steg 3	-	-	-	-
Överföring från steg 3 till steg 2	-	-	-	-
Överföring från steg 2 till steg 1	-	-	-	-
Överföring från steg 3 till steg 1	-	-	-	-
Nyutgivna finansiella tillgångar	-	-	-	-
Ökad förväntad kreditförlust	-	-	-	-
Tillgångar som avförts från balansräkningen	-	-	-	-
Minskad förväntad kreditförlust	-	-	-	-
Valutakursrörelser	-	-	-	-
Förändringar av makroekonomisk modell	-	-	-	-
Andra förändringar	-	-	-	-
Utgående balans	**-**	**-**	**-**	**-**
Varav:				
Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar (POCI):	-	-	-	-
Utgående balans	**-**	**-**	**-**	**-**

Känslighetsanalys

Beräkningen av förväntade kreditförluster (ECL) innefattar användning av antaganden och uppskattningar avseende kreditrisk och framtida ekonomiska förhållanden. För att illustrera känsligheten i ECL-beräkningen för förändringar i centrala antaganden visar analysen nedan effekten på koncernens ECL av ökningar med 1, 2 respektive 5 procentenheter i sannolikheten för fallissemang (PD), förlust vid fallissemang (LGD) samt makroekonomiska antaganden, medan övriga variabler hålls konstanta. Analysen syftar till att ge en indikation på den relativa effekten av förändringar i centrala modellparametrar och utgör inte ledningens prognos över framtida kreditförluster.

	Förändring		
Belopp i miljoner kronor	1 procentenhet	2 procentenheter	5 procentenheter
PD	120,1	240,2	600,5
LGD	47,1	94,2	235,1
Makro	7,2	14,5	36,2

Not 3.
Kapitaltäckning

Belopp i miljoner kronor	30 sept 2026	30 sept 2025
TILLGÄNGLIG KAPITALBAS		
Kärnprimärkapital före justeringar		
Aktiekapital	316,1	-
Överkursfond	859,0	-
Övriga reserver	1 992,9	-
Verifierad vinst för perioden (netto efter föreslagen utdelning)	133,5	-
Totalt kärnprimärkapital före justeringar	**3 301,5**	**-**
Justeringar av/avdrag från kärnprimärkapital		
Immateriella tillgångar (goodwill, mjukvara) (artikel 36.1.b CRR)	-163,1	-
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet (artikel 36.1.c)	-0,7	-
Ytterligare värdejusteringar (artikel 34, 105)	-1,8	-
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar (artikel 36.1.m CRR)	-7,7	-
Föreslagen utdelning/vinstdisposition (artikel 26.2)	-	-
Summa justeringar av kärnprimärkapitalet	**-173,4**	**-**
Kärnprimärkapital	3 128,1	-
Övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål		
Eviga efterställda lån (primärkapitaltillskott, artikel 51–52 CRR)	597,7	-
Totalt övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål	**597,7**	**-**
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål)	3 725,8	-
Supplementärkapital		
Daterade efterställda lån (supplementärkapitalinstrument, artikel 62–63 CRR)	615,8	-
Summa supplementärkapital	**615,8**	**-**
Totalt kapital	**4 341,5**	**-**

RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

Schablonmetoden för kreditrisk tillämpas. Beloppen avser riskvägda exponeringsbelopp.

Belopp i miljoner kronor	30 sept 2026	30 sept 2025
Kreditrisk – schablonmetoden (artikel 111–141 CRR3)		
Exponeringar mot institut (kreditinstitut)	441,6	-
Exponeringar mot företag	0,0	-
Exponeringar mot hushåll (ej regulatoriska fastigheter)	19 571,7	-
Exponeringar säkrade genom panträtt i bostadsfastigheter	-	-
Fallerande exponeringar (artikel 127)	2 019,1	-
Övriga poster	357,0	-
Total kreditrisk	**22 389,4**	**-**
Operativ risk – den nya schablonmetoden (CRR3, artikel 311 a–317)	**1 534,3**	**-**
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	**23 923,7**	**-**

KAPITALRELATIONER (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)

Kärnprimärkapitalrelation (i %)	13,1 %	-
Primärkapitalrelation (i %)	15,6 %	-
Total kapitalrelation (i %)	18,1 %	-
Bruttosoliditetsgrad (artikel 429 CRR)		
Summa tillgångar	33 124,9	-
Total bruttosoliditetsexponering (LRE)	33 538,6	-
Bruttosoliditet (T1/LRE)	**11,1 %**	**-**

KAPITALKRAV OCH BUFFERTAR

Pelare 1 – minimikapitalkrav (artikel 92 CRR)		
Krav på kärnprimärkapital (4,5 %)	1 076,6	-
Krav på primärkapital (6,0 %)	1 435,4	-
Totalt kapitalkrav (8,0 %)	**1 913,9**	**-**
Pelare 2 – internt bedömt kapitalbehov (IKU)		
Internt bedömt ytterligare kapitalbasbehov (IKU) (2,16 %)	516,8	-
Kombinerat buffertkrav (lag 2014:966)		
Kapitalkonserveringsbuffert (2,5 %)	598,1	-
Systemriskbuffert (om tillämplig, FFFS 2014:12)	-	-
Institutionsspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (CCyB, viktat genomsnitt)	378,3	-
Totalt kombinerat buffertkrav	**976,4**	**-**
Totalt internt kapitalmål (Pelare 1 + IKU + buffertar)	**3 407,0**	**-**
Kapitalöverskott jämfört med internt mål	**934,5**	**-**
Ytterligare kapitalbaskrav baserat på översyns- och utvärderingsprocessen, ÖUP (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalbaskrav enligt pelare 1 (total kapitalrelation) %	8,0 %	-
Pelare 2 – internt bedömt (IKU) – Kärnprimärkapital (%)	1,2 %	-
Pelare 2 – internt bedömt (IKU) – Övrigt primärkapital (%)	0,4 %	-
Pelare 2 – internt bedömt (IKU) – Supplementärkapital (%)	0,5 %	-
Summa kapitalbaskrav inkl. intern IKU (i %)	**10,2 %**	**-**

Belopp i miljoner kronor	30 sept 2026	30 sept 2025
Kombinerat buffertkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5 %	-
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0,0 %	-
Institutionsspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	1,6 %	-
Systemriskbuffert (i %)	0,0 %	-
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0,0 %	-
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0,0 %	-
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,1 %	-
Samlade kapitalkrav (i %)	14,2 %	-
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	7,4 %	-
Kapitalrelationskrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	9,8 %	-
Primärkapitalrelation (i %)	11,7 %	-
Internt kapitalmål (inkl. IKU-bedömning)	**14,2 %**	**-**
Bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad (i %)	3,0 %	-
LIKVIDITET		
Likviditetstäckningskvot och -krav		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	2 961,8	-
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 069,7	-
Likviditetstäckningskvot – minimikrav 100 %	**276,9 %**	**-**
Total tillgänglig stabil finansiering	30 381,3	-
Totalt behov av stabil finansiering	23 277,4	-
Stabil nettofinansieringskvot – minimikrav 100 %	**130,5 %**	**-**

Not 4.
Efterställda lån

Belopp i miljoner kronor	Emissions-datum	Förfallodag		30 sept 2026	31 dec 2025
			NOK	SEK	SEK
Efterställt lån (ISIN NO0012909235)	11 maj 2023	11 maj 2033	100,0	103,9	-
Efterställt lån (ISIN NO0013333401)	19 sept 2024	19 sept 2034	100,0	103,9	-
Efterställt lån (ISIN NO0013728295)	27 feb 2026	27 feb 2036	200,0	207,9	-
Efterställt lån (ISIN NO0013755249)	16 jun 2026	16 sept 2036	-	200,0	-
Summa efterställda lån				**615,8**	**-**

Not 5.
Finansiella instrument

	30 sept 2026			31 dec 2025		
Belopp i miljoner kronor	**Verkligt värde via resultatet**	**Ackumulerat anskaffnings-värde**	**Summa**	**Verkligt värde via resultatet**	**Ackumulerat an-skaffningsvärde**	**Summa**
Utlåning till och inlåning hos kreditinstitut	-	814,4	814,4	-	726,1	726,1
Nettoutlåning till kunder	-	28 461,7	28 461,7	-	-	-
Certifikat och obligationer	1 822,1	1 217,0	3 039,1	-	-	-
Övriga finansiella fordringar	-	41,9	41,9	-	1,4	1,4
Summa finansiella tillgångar	**1 822,1**	**30 535,0**	**32 357,1**	**-**	**727,5**	**727,5**
Inlåning från kunder	-	27 697,3	27 697,3	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	205,3	205,3	-	1,4	1,4
Efterställda skulder (Tier 2-obligationer)	-	615,8	615,8	-	-	-
Summa finansiella skulder	**-**	**28 518,4**	**28 518,4**	**-**	**1,4**	**1,4**

Verkligt värde för finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Utlåning till och inlåning hos kreditinstitut

Det verkliga värdet har uppskattats till det upplupna anskaffningsvärdet.

Nettoutlåning till kunder

Utlåningen till kunder är mycket exponerad för marknadskonkurrens, så övervärden i lånebalansen kan inte upprätthållas över tid. Samtidigt redovisas en nedskrivning om observerbara händelser tyder på en värdeminskning. Nedskrivningarna baseras på en bedömning av framtida kassaflöden diskonterade med den effektiva räntan. Det verkliga värdet anses därför motsvara det upplupna anskaffningsvärdet.

Övriga fordringar

Det verkliga värdet har uppskattats till det upplupna anskaffningsvärdet.

Inlåning från kunder

Det verkliga värdet har uppskattats till det upplupna anskaffningsvärdet.

Övriga skulder

Det verkliga värdet har uppskattats till det upplupna anskaffningsvärdet.

Efterställda lån

Koncernens efterställda lån är noterade, men instrumenten handlas med relativt låg frekvens. Som ett substitut för observerbara priser kan upplupet anskaffningsvärde användas som en uppskattning av det verkliga värdet.

Finansiella instrument värderade till verkligt värde

Finansiella instrument värderade till verkligt värde placeras på de olika nivåerna nedan baserat på marknadsdatans kvalitet för de enskilda instrumentslagen.

Nivå 1: Värdering baserad på noterade priser på en aktiv marknad

Nivå 1 omfattar finansiella instrument som värderas med hjälp av noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder. Denna kategori omfattar certifikat och statsobligationer som handlas på aktiva marknader.

Nivå 2: Värdering baserad på observerbara marknadsdata

På nivå 2 baseras värderingen på 1) direkt eller indirekt observerbara marknadsdata, såsom identiska tillgångar eller skulder på en marknad som inte är aktiv, 2) modeller som använder priser och variabler från observerbara marknader eller transaktioner, och 3) priser på en aktiv marknad för liknande men ej identiska tillgångar eller skulder.

Nivå 3: Värdering baserad på ej observerbara marknadsdata

Om en värdering inte kan fastställas enligt nivåerna 1 eller 2 används värderingsmetoder som baseras på ej observerbara marknadsdata.

	30 sept 2026				31 dec 2025			
Belopp i miljoner kronor	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Summa**	**Nivå 1**	**Nivå 2**	**Nivå 3**	**Summa**
Certifikat och obligationer	-	1 822,1	-	1 822,1	-	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	**-**	**1 822,1**	**-**	**1 822,1**	**-**	**-**	**-**	**-**

Certifikat och obligationer värderas enligt noterade priser om sådana är tillgängliga.

Not 6.

Avtalsförpliktelser

De avtalsförpliktelser som redovisas rör främst kontorslokaler, vilka redovisas som nyttjanderätts-tillgångar och motsvarande leasingskulder i enlighet med IFRS 16.

Nyttjanderättstillgångar

Belopp i miljoner kronor	**30 sept 2026**	**31 dec 2025**
Ingående balans	**10,8**	**-**
Redovisade tillgångar	0,3	11,0
Fusionseffekt, redovisad nyttjanderättstillgång	18,6	-
Justeringar	4,4	-
Effekten av växelkursförändringar	2,8	-
Avskrivningar	-4,1	-0,2
Fusionseffekt, avskrivningar av nyttjanderättstillgångar	-6,1	-
Justeringar	-1,4	-
Effekten av växelkursförändringar	-1,0	-
Utgående balans	**24,3**	**10,8**

Leasingskulder

Belopp i miljoner kronor	**30 sept 2026**	**31 dec 2025**
Ingående balans	**-11,0**	**-**
Redovisade skulder	-0,3	-11,0
Redovisade leasingskulder från fusionen	-11,2	-
Justeringar	-8,0	-
Leasingbetalningar	4,5	0,1
Ränta	-1,2	-0,1
Effekten av växelkursförändringar	-1,8	-
Utgående balans	**-29,0**	**-11,0**

Löptidsfördelning av leasingskulden

Belopp i miljoner kronor	**30 sept 2026**	**31 dec 2025**
Andel av kortfristiga skulder	5,7	1,9
Andel av långfristiga skulder	23,3	9,1

Not 7.
Aktieoptionsprogram

	Antal (i miljoner)	WASP[1] (i svenska kronor)
Utestående optioner per den 31 december 2025	6,6	6,8
+ tilldelade	9,0	12,9
- utnyttjade	-0,5	0,6
- avslutade	0	0
- förfallna	0	0
Utestående optioner per den 30 september 2026 / genomsnittlig WASP	**15,1**	**10,6**
Intjänade optioner per den 30 september 2026	4,5	7,7

WASP[1] (i svenska kronor)	Utestående optioner (antal i miljoner)	Återstående intjänandeperiod (år)	Optioner som kan utnyttjas (antal i miljoner)
0,6	0,1	-	0,1
8,3	-		-
9,1	1,6	0,5	-
12,9	8,6	1,9	-
14,0	0,5	1,9	-
Summa	**10,7**	**1,7**	**0,1**

Vid beräkningen av de tilldelade optionernas verkliga värde används Black & Scholes-modellen för prissättning av optioner.

Följande antaganden används vid beräkningen av tilldelade aktieoptioner:

- Aktiekursen vid tiden för tilldelningen: Aktiekursen motsvarar det noterade priset på en reglerad marknad vid tilldelningstillfället.
- Volatilitet: Den historiska volatiliteten förväntas vara en indikation på den framtida volatiliteten. Den förväntade volatiliteten är därmed lika med den historiska volatiliteten.
- Optionens förfallodag: Optionens förväntade löptid var fem år på tilldelningsdagen.
- Riskfri ränta: Den riskfria räntan motsvarar räntan för femåriga statsobligationer.

[1] WASP = Vägt genomsnittligt lösenpris i norska kronor. Lösenpriset, som ursprungligen angavs i norska kronor för tilldelningarna 2025 och tidigare, har omräknats till svenska kronor.

Not 8.
De största aktieägarna

Aktieägarstruktur per den 30 september 2026

Rang-ord-ning	Namn	Antal, miljoner aktier	%
1	KISTEFOS AS	59,0	18,7 %
2	KOOPERATIVA FÖRBUNDET EKONOMISK FÖRE	32,8	10,4 %
3	DNB BANK ASA	28,9	9,2 %
4	PARETO SECURITIES AS	18,6	5,9 %
5	NORDEA BANK ABP NUF	15,7	5,0 %
6	THE BANK OF NEW YORK MELLON SA/NV, W8IMY	7,7	2,4 %
7	HVALER INVEST AS	5,6	1,8 %
8	SHB OSLO - OSLO CLIENTS SWEDEN	5,2	1,7 %
9	DRIFTSFOND, STIFTELSEN	5,1	1,6 %
10	STATE STREET BANK AND TRUST CO, W9	4,7	1,5 %
11	BOREA NORDISK UTBYTTE VERDIPAPIRFOND	4,2	1,3 %
12	ABG SUNDAL COLLIER ASA	3,7	1,2 %
13	FUTUR	3,7	1,2 %
14	NORDNET PENSIONSFÖRSÄKRING AB	3,6	1,2 %
15	NORDNET LIVSFORSIKRING AS	3,6	1,1 %
16	BNP PARIBAS SA PARIS, W8IMY (GCS)	3,4	1,1 %
17	BELAIR AS	3,2	1,0 %
18	SB1 MARKETS AS	3,0	0,9 %
19	HANS EIENDOM AS	2,4	0,8 %
20	AVANZA PENSION	2,2	0,7 %
	De 20 största aktieägarna	**216,4**	**68,5 %**
	Övriga	99,7	31,5 %
	Summa	**316,1**	**100,0 %**

Not 9.
Fusion med Morrow Bank ASA

Som redovisades i Morrow Bank AB:s delårsrapport för första kvartalet fusionerades Morrow Bank ASA, Morrow Bank AB:s tidigare moderbolag, med Morrow Bank AB den 2 januari 2026. Fusionen utgör ett rörelseförvärv under gemensamt bestämmande inflytande, då det yttersta bestämmande inflytandet över bolagen förblev oförändrat före och efter transaktionen.

Fusionen har redovisats enligt kontinuitetsmetoden såväl i koncernredovisningen som i moderbolagets finansiella rapporter. Då rörelseförvärv under gemensamt bestämmande inflytande inte omfattas av IFRS 3 Rörelseförvärv har koncernen valt denna redovisningsprincip i enlighet med IAS 8. I moderbolaget har redovisningen skett i enlighet med BFNAR 2020:5 Redovisning av fusion såsom denna är tillämplig inom ramen för de begränsade IFRS-standarderna enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Därmed har Morrow Bank ASA:s samtliga tillgångar och skulder redovisats av Morrow Bank AB till de bokförda värdena enligt redovisningen omedelbart före fusionen.

Bokförda värden i norska kronor har omräknats till svenska kronor till stängningskursen för NOK/SEK om 1,0944 per den 2 januari 2026. Ingen goodwill har redovisats.

Tillgångar och skulder redovisade genom fusionen

Belopp i miljoner kronor	2 jan 2026
Tillgångar	
Utlåning till och inlåning hos kreditinstitut	935,8
Utlåning till kunder	15 415,6
Certifikat och obligationer	1 939,5
Aktier i dotterbolag	731,4
Övriga fordringar	7,8
Anläggningstillgångar	13,2
Immateriella tillgångar	63,5
Summa tillgångar	**19 106,8**
Skulder	
Inlåning från kunder	15 675,3
Övriga skulder	628,1
Skatteskulder	76,8
Uppskjutna skatteskulder	1,4
Efterställda skulder (Tier 2-obligationer)	242,1
Summa skulder	**16 623,7**
Eget kapital	
Övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål	251,3
Aktiekapital	211,4
Överkursfond	856,1
Övrigt inbetalt kapital	54,1
Balanserade vinstmedel	1 110,2
Summa eget kapital	**2 483,1**
Summa skulder och eget kapital	**19 106,8**

Not 10.
Händelser efter balansdagen

Avyttringen av de återstående icke-kärntillgångarna i MedMera Bank AB, enligt beskrivningen i not 14, samt försäljningen av koncernens övriga portföljer av nödlidande lån är per dagen för denna rapport fortfarande föremål för myndighetsgodkännande. Efter utgången av tredje kvartlaet erhölls myndighetsgodkännande för försäljningen av MedMera Bank AB:s portfölj av nödlidande lån om cirka 0,8 miljarder kronor till Arktika. Försäljningen ingår i de avtal som ingicks i september 2026 och sker till ett pris i linje med redovisat värde. Transaktionen väntas slutföras under fjärde kvartalet 2026.

Utöver ovanstående har inga händelser inträffat efter balansdagen som har en väsentlig effekt på delårsrapporten för det tredje kvartalet 2026.

Not 11.
Riskhantering

Allmänt

Morrow Bank-koncernens ramverk för riskhantering som framgår av den riskpolicy som godkänts av styrelsen säkerställer att risktagandet är förenligt med koncernens strategier och definierade riskaptit samtidigt som en lämplig balans mellan risk och avkastning upprätthålls. Riskhanteringsprocessen täcker identifiering, utvärdering, hantering, övervakning, kontroll och redovisning av risker, stödjer ett välinformerat risktagande och bidrar till att uppnå koncernens strategiska, affärsmässiga och verksamhetsrelaterade mål.

Koncernen är exponerad mot flera slags risker, inklusive kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk, strategisk risk, affärsrisk, operativ risk och andra risker. Dessa risker utvärderas kvalitativt och, där relevant, även kvantitativt.

Riskreduceringen hanteras via den fastställda riskaptitförklaringen, godkända policyer och instruktioner, definierade processer och rutiner, interna kontroller och andra begränsande åtgärder. Tillsammans stärker dessa delar ett välinformerat beslutsfattande och riskmedvetenhet i hela koncernen.

Riskstyrningen följer organisationens struktur och modellen med de tre försvarslinjerna. Riskkontrollfunktionen avlägger oberoende rapporter till VD, styrelsen samt revisions- och riskutskottet.

De väsentliga risktyperna beskrivs nedan.

Kreditrisk

Styrelsens kreditpolicy anger principerna för att hantera och kontrollera kreditrisken.
Koncernen erbjuder icke säkerställda privatlån och kreditkort till privatpersoner. Alla ansökningar genomgår en automatiserad och, om relevant, en manuell kreditprövning baserad på interna och externa data. Prissättningen är riskbaserad och speglar låntagarens bedömda risknivå. Även om produktsegmentet har en högre fallissemangsrisk minskas den övergripande kreditrisken genom den granulära portföljen, att ingen exponering mot företag förekommer, den breda diversifieringen av kunder samt räntor som är förenliga med risken.

Koncernen har bibehållit en måttlig kreditriskprofil understödd av mogna produkter, stärkta policyer och förbättrade modeller sedan bildandet.

Kreditrisken hanteras genom konsekvent kreditvärdering vid ansökan, löpande övervakning av kunderna, tidiga kontakter med kunder i dröjsmål, inkassoåtgärder samt periodisk portföljanalys. Automatiska kreditmodeller och analyser av betalningshistorik understödjer den tidiga identifieringen av beteendeförändringar och trender i portföljen.

Förväntade kreditförluster redovisas baserat på förändringar i kreditrisken sedan utgivandet. Klassificeringen i steg sker enligt principerna i IFRS 9 där fallissemang definieras som 90 dagars försening eller överlämning till inkasso. Modellen införlivar sannolikheten för förfall (Probability of Default, PD), exponering vid fallissemang (Exposure at Default, EAD) och återvinningsgraden vid fallissemang (Loss Given Default, LGD), diskonterar med hjälp av effektivräntan samt gör makrojusteringar baserat på framåtblickande scenarier.

Likviditeten placeras i mycket likvida lågriskinstrument såsom banktillgodohavanden, statsobligationer, säkerställda obligationer med AAA-betyg samt obligationsfonder av hög kvalitet. Kreditutskottet övervakar viktiga makroekonomiska indikatorer såsom arbetslöshet, räntor och BNP-tillväxt för att säkerställa att riskantagandena justeras i god tid.

Marknadsrisk

Styrelsens finanspolicy fastställer principerna för hantering och kontroll av marknadsrisk, inklusive ränterisk, kreditspreadrisk och valutarisk. Koncernens mål är att bibehålla låg marknadsrisk.

Ränterisken är begränsad. Inlåning och utlåning sker huvudsakligen med rörlig ränta, och likviditetsportföljen förvaltas för att upprätthålla en låg räntekänslighet. Tillgångs- och skuldprofilerna balanseras över tidsintervall.

Valutarisken för utlåning till kunder i norska kronor och euro matchas främst mot inlåning i samma valutor, liksom övriga skulder och fordringar. Den återstående exponeringen säkras via koncernens flervalutafacilitet inom policyns gränser.

Kreditspreadrisken hänför sig till förändringar i kreditpremier som påverkar likviditetsportföljen.

Marknadsrisken övervakas regelbundet för att säkerställa att exponeringarna ligger inom toleransen. Investeringarna placeras med väletablerade institutioner eller i likvida korta räntepapper. Styrelsen har fastställt gränsvärden för maximal ränte- och förlustexponering, och riskerna mäts månatligen med hjälp av känslighetsanalyser av relevanta balansposter.

Likviditetsrisk

Styrelsens finanspolicy anger principerna för att hantera och kontrollera likviditetsrisk.

Investeringarna placeras i banktillgodohavanden hos finansinstitut och i likvida korta räntepapper. Portföljen förvaltas för att säkerställa att likviditetsrisken förblir låg.

Koncernen gör kontinuerligt uppdaterade likviditetsprognoser, under dagen, dagligen och upp till ett år i förväg. Koncernen är främst finansierad genom kundinlåning i Norge (i norska kronor), Tyskland (i euro) och Sverige (i svenska kronor). Inlåningen sker huvudsakligen till rörlig ränta, men fastränteprodukter på upp till två år finns att tillgå. Inlåningen har varit stabilt, och koncernen har som mål att matcha utlåning med inlåning per valuta.

Styrelsen har antagit riktlinjer som fastställer gränsvärdet för den maximala ränterisken. Övervakning och redovisning av likviditets- och ränterisk sker kontinuerligt i enlighet med fastställda instruktioner. Koncernens likviditetsrisk uppstår ur löptidsprofilen hos koncernens tillgångar och skulder.

Strategisk risk och affärsrisk

Strategisk risk och affärsrisk rör felaktiga beslut som kan påverka koncernens förmåga att uppnå sina strategiska och affärsmässiga mål. Dessa kan uppstå på grund av ökad konkurrens, negativa makroekonomiska förhållanden, däribland ränteförändringar som påverkar finansieringskostnaderna och kundernas betalningsförmåga, eller på grund av strängare regulatoriska krav på konsumentkreditmarknaden.

Viktiga överväganden omfattar minskad tillväxt på grund av konkurrens eller regler som kan minska låneportföljen och därmed minska kapitalkraven, och att produkten är geografiskt diversifierad, vilket innebär att makroekonomisk stress på en marknad inte nödvändigtvis påverkar andra marknader där koncernen bedriver verksamhet.

Operativ risk

Styrelsens policy för operativ risk anger principerna för att hantera och kontrollera operativ risk. Ramverket för hantering av operativ risk omfattar processen för godkännande av bankprodukter (NPAP och POG), självutvärdering av risker och kontroller (RCSA), incidenthantering samt kontinuitetshantering för verksamheten. Riskaptiten för operativ risk är låg.

Systemutveckling och förändringsarbete sker enligt definierade styrprocesser. Infrastruktur och systemverksamhet som rör kärnverksamheten outsourcas till etablerade leverantörer under strikta servicenivåavtal och riskhanteringskrav. Outsourcingen övervakas noggrant och säkerställer tillgång till nödvändig expertis samt en skalbar, effektiv verksamhet. Operativ risk under produktlanseringar motverkas genom utbildning, dokumentation, pilotprojekt och stegvisa lanseringar.

Koncernen samarbetar med låneförmedlare på alla marknader och säkerställer att alla agentavtal efterlever de regulatoriska kraven.

Risker förknippade med penningtvätt och finansiering av terrorism är väsentliga för koncernen. Ett omfattande ramverk för att motverka penningtvätt har införts, inklusive kundkännedomsåtgärder vid onboarding, regelbunden övervakning och strukturerade rapporteringsprocesser.

Not 12. Närstående

Inga transaktioner med närstående med betydande påverkan på koncernens finansiella ställning eller resultat har förekommit under perioden.

Transaktioner mellan moderbolaget och dotterbolaget elimineras vid konsolideringen.

Not 13. Förvärv av MedMera Bank AB

Den 24 mars 2026 meddelade Morrow Bank förvärvet av MedMera Bank AB. Efter att myndighetsgodkännanden inhämtats och nödvändiga aktieägarbeslut fattats slutfördes transaktionen den 1 juli 2026. Morrow Bank AB förvärvade då 100 procent av aktierna och rösterna i MedMera Bank AB från Kooperativa Förbundet Ekonomisk Förening (KF). Köpeskillingens verkliga värde uppgick till 1 930,1 miljoner kronor och bestod av 1 568,0 miljoner kronor i kontanter och 32 780 579 nya aktier i Morrow Bank som emitterades i en kvittningsemission värderad till aktiens stängningskurs om 11,80 kronor den 30 juni 2026 (386,8 miljoner kronor), minus en justering av eget kapital i form av en fordran om 24,7 miljoner kronor på säljaren. MedMera Bank AB har konsoliderats som ett dotterbolag från förvärvstidpunkten.

MedMera Bank AB är en svensk digital bank med cirka 135 000 spar- och lånekunder. Förvärvet stärker Morrow Banks position på den svenska marknaden och lägger grunden för ett långsiktigt partnerskap med Coop Sverige. Förvärvet finansierades genom en kombination av en företrädesemission om 592 miljoner kronor, en nyemission om 392 miljoner kronor riktad till säljaren (redovisad till ett verkligt värde om 386,8 miljoner kronor baserat på aktiekursen vid slutförandet, i enlighet med IFRS 3), en emission av AT1-obligationer om 300 miljoner norska kronor, en emission av Tier 2-obligationer om 200 miljoner svenska kronor samt befintligt överskottskapital.

Köpeskilling – belopp i miljoner kronor	**1 jul 2026**
Kontant köpeskilling	1 568,0
Aktier emitterade i kvittningsemission (verkligt värde)	386,8
Justering av aktiekapitalet, fordran på säljaren	-24,7
Summa köpeskilling	**1 930,1**

Köpeavtalet omfattade en justeringsmekanism baserat på ett avtalat referensaktiekapital på 1 850,0 miljoner kronor. Denna resulterade i en justering om 24,7 miljoner kronor som redovisades som en fordran på säljaren den 30 september 2026 och reglerades kontant under fjärde kvartalet 2026. Avtalet omfattar ingen villkorad köpeskilling.

Identifierbara tillgångar och skulder – i miljoner kronor	**Bokfört värde**	**Verkligt värdejustering**	**Verkligt värde**
Immateriella tillgångar	0,8	72,2	73,0
Utlåning till och inlåning hos kreditinstitut	262,7		262,7
Nettoutlåning till kunder	11 276,4	44,7	11 321,0
Statsskuldväxlar och andra växlar som uppfyller kraven	436,1		436,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 007,0		1 007,0
Övriga tillgångar	15,0		15,0
Inlåning från allmänheten	-11 069,3		-11 069,3
Övriga skulder	-115,4		-115,4
Uppskjutna skatteskulder	-	-24,1	-24,1
Identifierbara nettotillgångar	1 813,3	92,8	1 906,1
Goodwill			24,1
Summa köpeskilling			**1 930,1**

Justeringar till verkligt värde före skatt uppgår till 116,9 miljoner kronor och rör ett banktillstånd (73,0 miljoner kronor), den förvärvade låneportföljen (44,7 miljoner kronor) och en nedskrivning av aktiverad teknologi (0,8 miljoner kronor). Uppskjuten skatt om 24,1 miljoner kronor har redovisats till en skattesats om 20,6 procent. Goodwill om 24,1 miljoner kronor uppstår på grund av den uppskjutna skatteskuld som redovisas för verkligt värdejusteringen. Denna förväntas inte vara skattemässigt avdragsgill. Av detta belopp hänför sig 15,0 miljoner kronor till ett banktillstånd som allokerats till en avyttringsgrupp som innehas för försäljning (se not 14) medan 9,0 miljoner kronor hänför sig till den kvarvarande verksamheten. Banktillståndets verkliga värde understöds av det avtal som tillkännagavs den 10 september 2026 om att avyttra delar av MedMera Banks verksamhet som inte tillhör kärnverksamheten, inklusive IT-infrastruktur, organisation och ledning, genom en försäljning av aktierna i MedMera Bank till en premie om cirka 90 miljoner kronor över det egna kapitalets värde per slutförandedagen. Morrow Bank behåller MedMera Banks presterande lån, inlåning, kunder, varumärket MedMera och partnerskapsavtalet med Coop. Avyttringen förutsätter myndighetsgodkännanden och förväntas slutföras före utgången av 2026. Kundrelationer, varumärket MedMera och distributionsavtalet med Coop har inte åsatts något separat värde, då de inte anses ha något väsentligt självständigt verkligt värde.

Det verkliga värdet av den förvärvade utlåningen till kunder uppgår till 11 321,0 miljoner kronor. Det avtalade bruttobeloppet uppgår till 11 953,8 miljoner kronor, varav 677,4 miljoner kronor inte förväntas drivas in.

Förvärvsanalysen har slutförts.

Likviditetsutflöde från förvärvet, netto – i miljoner kronor	
Betald kontant köpeskilling	1 568,0
Minus: förvärvade likvida medel	-262,7
Likviditetsutflöde, netto	**1 305,3**

Förvärvsrelaterade kostnader om 12,5 miljoner kronor har redovisats i övriga utgifter i resultaträkningen under 2026, varav 0,5 miljoner kronor under tredje kvartalet. Transaktionskostnader om 40,7 miljoner kronor hänförliga till nyemissionen har redovisats som ett avdrag från eget kapital och ingår inte i de förvärvsrelaterade kostnaderna.

Efter förvärvstidpunkten har MedMera Bank AB bidragit med 178,1 miljoner kronor till de totala rörelseintäkterna och 55,5 miljoner kronor till periodens resultat, varav en förlust om 14,4 miljoner kronor är hänförlig till avvecklade verksamheter (se not 14). Om förvärvet hade ägt rum den 1 januari 2026 hade koncernens totala rörelseintäkter för perioden uppgått till 1 624,3 miljoner kronor, och periodens resultat hade uppgått till 386,8 miljoner kronor. Pro forma-informationen har baserats på en sammanläggning av koncernens redovisade resultat och MedMera Bank AB:s resultat för perioden före förvärvstidpunkten.

Not 14.

Avvecklade verksamheter och avyttringsgrupp som innehas för försäljning

Morrow Bank förvärvade MedMera Bank AB den 1 juli 2026 (se not 13). De delar av MedMera Bank AB:s verksamhet som inte ingår kärnverksamheten förvärvades i syfte att avyttras och i september 2026 ingick Morrow Bank ett avtal om att sälja dessa delar till ett globalt kreditinvesteringsbolag. Avyttringen kommer att genomföras genom en försäljning av aktierna i MedMera Bank AB efter att MedMera Banks presterande lån, inlåning, kunder, varumärket MedMera och partnerskapsavtalet med Coop har överförts till Morrow Bank. Avyttringsgruppen består av IT-infrastruktur, organisation och ledning samt de tillgångar och skulder som återstår i MedMera Bank AB vid slutförandet. Försäljningen av aktierna prissätts med en premie över det egna kapitalets värde vid slutförandet. Transaktionen förutsätter sedvanliga myndighetsgodkännanden och förväntas slutföras före utgången av 2026.

Då avyttringsgruppen förvärvades i syfte att vidaresälja, enligt beskrivningen ovan, och det var mycket sannolikt att försäljningen skulle ske inom en kort period efter förvärvet har tillgångarna och skulderna i avyttringsgruppen klassificerats som att de innehas för försäljning, i enlighet med IFRS 5, från förvärvstidpunkten den 1 juli 2026. Per den 30 september 2026 uppgick de nettotillgångar som innehas för försäljning till 203,7 miljoner kronor. Detta omfattar det banktillstånd på 73,0 miljoner kronor som identifieras i förvärvsanalysen (se not 13), den relaterade uppskjutna skatteskulden på 15,0 miljoner kronor, och tekniska goodwill på 15,0 miljoner kronor som är hänförlig till banktillståndet.

Avyttringsgruppen värderas till det lägre av det bokförda beloppet och verkligt värde minus försäljningskostnader. Tillgångarna och skulderna presenteras separat på balansräkningen som ”Tillgångar som innehas för försäljning” och ”Skulder som innehas för försäljning”. Då avyttringsgruppen har klassificerats som att den innehas för försäljning sedan förvärvstidpunkten har inga avskrivningar redovisats. Då det avtalade försäljningspriset överstiger det bokförda värdet har ingen nedskrivning redovisats.

Tillgångar som innehas för försäljning

Belopp i miljoner kronor	30 sept 2026
Banktillstånd	73,0
Lån till kreditinstitut	434,6
Statsskuldväxlar	130,0
Teknisk goodwill	15,0
Övriga tillgångar	2,2
Summa tillgångar som innehas för försäljning	**654,9**
Inlåning från allmänheten	381,6
Aktuella skatteskulder	33,5
Uppskjuten skatt	15,0
Övriga skulder	21,0
Summa skulder som innehas för försäljning	**451,2**
Tillgångar som innehas för försäljning, netto	**203,7**

Avyttringsgruppen har klassificerats som en avvecklad verksamhet då den består av aktier i MedMera Bank AB, ett dotterbolag som förvärvats uteslutande i syfte att vidaresälja efter överföringen av den kvarvarande verksamheten till moderbolaget. Dess resultat för perioden från den 1 juli till den 30 september 2026 uppgick till -14,4 miljoner kronor efter skatt och redovisas som ett resultat från avvecklad verksamhet i resultaträkningen. Inga jämförelsetal presenteras då verksamheten förvärvades den 1 juli 2026.

Resultat från den avvecklade verksamheten

Belopp i miljoner kronor	1 Jul - 30 sept 2026
Summa rörelseintäkter	1,0
Personalkostnader	-8,7
Övriga rörelsekostnader	-10,4
Resultat före skatt	**-18,1**
Skattekostnad	3,7
Resultat från den avvecklade verksamheten, efter skatt	**-14,4**

Finansiella rapporter Januari–september 2026

Moderbolaget

Allmän information/nyckeltal

Rörelseresultat

Resultatet före skatt ökade med 17 procent till 299,4 miljoner kronor (255,3) och resultatet efter skatt ökade med 19 procent till 232,7 miljoner kronor (194,9).

Avkastningen på eget kapital uppgick till 10,4 procent och avkastningen på målsatt kapital (ROTE) uppgick till 15,5 procent under perioden. Resultatet per aktie uppgick till 0,78 kr (0,78).

Rörelsens intäkter

De totala intäkterna ökade med 10 procent till 1 096 miljoner kronor (993,6) och räntenettot ökade med 8 procent till 1 007,9 miljoner kronor (931,2).

Rörelsekostnader

De totala rörelsekostnaderna uppgick till 328,2 miljoner kronor (265,7), inklusive engångskostnader hänförliga till flytten av hemvisten samt transaktionskostnader om 20,4 miljoner kronor för förvärvet av MedMera Bank. K/I-talet uppgick till 29,9 procent, eller 27,8 procent exklusive engångsposter.

Kreditförluster

Kreditförlusterna uppgick till 468,4 miljoner kronor (472,6) netto, vilket motsvarade en kreditförlustnivå på 3,5 procent (4,1).

Skattekostnad

Skattekostnaderna ökade med 10 procent till 66,7 miljoner kronor (60,4). Denna ökning berodde främst på det förbättrade rörelseresultatet.

Likvida medel

Likvida medel minskade till 2 529 miljoner kronor (3 585,2) under kvartalet. Vid kvartalsslutet uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 15,2 procent (23,9) av inlåningen från allmänheten.

Utlåning till allmänheten

Bruttoutlåningen ökade med 1,7 miljarder kronor under perioden, från en ingående balans på 16 923 miljoner kronor till 18 652 miljoner kronor, inklusive effekten av försäljningen av portföljen med nödlidande lån i april.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten ökade med 0,96 miljarder kronor till 16 635 miljoner kronor. Summa eget kapital uppgick till 3 990 miljoner kronor i slutet av perioden, inklusive 598 miljoner kronor i övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål.

Rapport över totalresultat

Belopp i miljoner kronor	1 jul–30 sept 2026	1 jan–30 sept 2026	Helåret 2025
Ränteintäkter	474,7	1 442,3	-
Räntekostnader	-150,6	-434,5	0,1
Räntenetto	**324,1**	**1 007,9**	**-**
Provisionsintäkter	26,1	77,5	-
Provisionskostnader	-7,1	-40,9	-
Provisionsnetto	**19,0**	**36,5**	
Nettoresultat från certifikat, obligationer och valutor	10,8	51,6	-
Summa intäkter	**353,9**	**1 096,0**	**-**
Allmänna och administrativa kostnader	-83,1	-229,6	-3,4
Övriga kostnader	-16,0	-61,0	-
Avskrivningar	-12,0	-37,6	-0,2
Summa rörelsekostnader	**-111,1**	**-328,2**	**-3,6**
Kreditförluster	-130,6	-468,4	-
Resultat före skatt	**112,1**	**299,4**	**-3,7**
Skattekostnad	-25,5	-66,7	0,7
Resultat efter skatt	**86,7**	**232,7**	**-2,9**
Hänförligt till			
Aktieägare	71,1	202,3	-2,9
Investerare i övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål	15,6	30,4	-
Resultat efter skatt	**86,7**	**232,7**	**-2,9**
Resultat per aktie (kr)	0,23	0,78	-
Resultat per aktie efter utspädning (kr)	0,21	0,75	-

Belopp i miljoner kronor	1 jul–30 sept 2026	1 jan–30 sept 2026	Helåret 2025
Totalresultat			
Resultat efter skatt	86,7	232,7	-2,9
Omräkningsdifferens, brutto	3,8	7,7	-
Skatt på periodens omräkningsdifferens	-	-	-
Periodens totalresultat	**90,5**	**240,4**	**-2,9**
Hänförligt till			
Aktieägare	74,9	210,0	-2,9
Investerare i övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål	15,6	30,4	-
Periodens totalresultat	**90,5**	**240,4**	**-2,9**

Balansräkning

Belopp i miljoner kronor	Not	30 sept 2026	31 dec 2025
Utlåning till och inlåning hos kreditinstitut	5	706,8	726,1
Nettoutlåning till kunder	2, 5	16 886,1	-
Certifikat och obligationer	5	1 822,1	-
Investeringar i dotterbolag	13	1 935,3	-
Immateriella tillgångar		66,0	-
Anläggningstillgångar	6	26,2	11,5
Övriga fordringar	5	40,3	3,3
Uppskjutna skattefordringar		0,7	0,7
Summa tillgångar		**21 483,6**	**741,6**
Inlåning från och skulder till kunder	5	16 634,9	-
Övriga skulder	5, 6	196,8	13,2
Skatteskulder		44,3	-
Uppskjuten skatt		1,5	-
Efterställda skulder (Tier 2-obligationer)	4, 5	615,8	-
Summa skulder		**17 493,2**	**13,2**
Aktiekapital	8	316,1	231,4
Överkursfond		859,0	-
Balanserade vinstmedel		1 984,9	500,0
Resultat efter skatt		232,7	-2,9
Övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål		597,7	-
Summa eget kapital		**3 990,4**	**728,5**
Summa skulder och eget kapital		21 483,6	741,6

Moderbolaget

Not 15.
Kapitaltäckning

Belopp i miljoner kronor	30 sept 2026	30 sept 2025
TILLGÄNGLIG KAPITALBAS		
Kärnprimärkapital före justeringar		
Aktiekapital	316,1	-
Överkursfond	859,0	-
Övriga reserver	1 997,5	-
Verifierad vinst för perioden (netto efter föreslagen utdelning)	133,5	-
Totalt kärnprimärkapital före justeringar	**3 306,1**	**-**
Justeringar av/avdrag från kärnprimärkapital		
Immateriella tillgångar (goodwill, mjukvara) (artikel 36.1.b CRR)	-66,0	-
Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet (artikel 36.1.c)	-0,7	-
Ytterligare värdejusteringar (artikel 34, 105)	-1,8	-
Otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar (artikel 36.1.m CRR)	-0,0	-
Föreslagen utdelning/vinstdisposition (artikel 26.2)	-	-
Summa justeringar av kärnprimärkapitalet	**-68,6**	**-**
Kärnprimärkapital	3 237,5	-
Övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål		
Eviga efterställda lån (primärkapitaltillskott, artikel 51–52 CRR)	597,7	-
Totalt övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål	**597,7**	**-**
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål)	3 835,1	-
Supplementärkapital		
Daterade efterställda lån (supplementärkapitalinstrument, artikel 62–63 CRR)	615,8	-
Summa supplementärkapital	**615,8**	**-**
Totalt kapital	**4 450,9**	**-**

RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

Schablonmetoden för kreditrisk tillämpas. Beloppen avser riskvägda exponeringsbelopp.

Belopp i miljoner kronor	30 sept 2026	30 sept 2025
Kreditrisk – schablonmetoden (artikel 111–141 CRR3)		
Exponeringar mot institut (kreditinstitut)	278,9	-
Exponeringar mot företag	-	-
Exponeringar mot hushåll (ej regulatoriska fastigheter)	11 377,0	-
Exponeringar säkrade genom panträtt i bostadsfastigheter	-	-
Fallerande exponeringar (artikel 127)	1 683,8	-
Övriga poster	2 001,8	-
Total kreditrisk	**15 341,6**	**-**
Operativ risk – den nya schablonmetoden (CRR3, artikel 311 a–317)	**747,2**	**-**
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	**16 088,7**	**-**

KAPITALRELATIONER (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)

Kärnprimärkapitalrelation (i %)	20,1 %	-
Primärkapitalrelation (i %)	23,8 %	-
Total kapitalrelation (i %)	27,7 %	-
Bruttosoliditetsgrad (artikel 429 CRR)		
Summa tillgångar	21 483,6	-
Total bruttosoliditetsexponering (LRE)	22 020,4	-
Bruttosoliditet (T1/LRE)	**17,4 %**	**-**

KAPITALKRAV OCH BUFFERTAR

Pelare 1 – minimikapitalkrav (artikel 92 CRR)		
Krav på kärnprimärkapital (4,5 %)	724,0	-
Krav på primärkapital (6,0 %)	965,3	-
Totalt kapitalkrav (8,0 %)	**1 287,1**	**-**
Pelare 2 – internt bedömt kapitalbehov (IKU)		
Internt bedömt ytterligare kapitalbasbehov (IKU) (2,16 %)	347,5	-
Kombinerat buffertkrav (lag 2014:966)		
Kapitalkonserveringsbuffert (2,5 %)	402,2	-
Systemriskbuffert (om tillämplig, FFFS 2014:12)	-	-
Institutionsspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (CCyB, viktat genomsnitt)	213,8	-
Totalt kombinerat buffertkrav	**616,1**	**-**
Totalt kapitalbaskrav (Pelare 1 + IKU + buffertar)	**2 250,7**	**-**
Kapitalöverskott jämfört med internt mål	**2 200,2**	**-**
Ytterligare kapitalbaskrav baserat på översyns- och utvärderingsprocessen, ÖUP (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalbaskrav enligt pelare 1 (total kapitalrelation) %	8,0 %	-
Pelare 2 – internt bedömt (IKU) – Kärnprimärkapital (%)	1,2 %	-
Pelare 2 – internt bedömt (IKU) – Övrigt primärkapital (%)	0,4 %	-
Pelare 2 – internt bedömt (IKU) – Supplementärkapital (%)	0,5 %	-
Summa kapitalbaskrav inkl. intern IKU (i %)	**10,2 %**	**-**

Belopp i miljoner kronor	30 sept 2026	30 sept 2025
Kombinerat buffertkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5 %	-
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0,0 %	-
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	1,3 %	-
Systemriskbuffert (i %)	0,0 %	-
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0,0 %	-
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0,0 %	-
Kombinerat buffertkrav (i %)	3,8 %	-
Samlade kapitalkrav (i %)	14,0 %	-
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	14,4 %	-
Kapitalrelationskrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	9,5 %	-
Primärkapitalrelation (i %)	11,4 %	-
Internt kapitalmål (inkl. IKU-bedömning)	**14,0 %**	**-**
Bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad (i %)	3,0 %	-
LIKVIDITET		
Likviditetstäckningskvot och -krav		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 658,0	-
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 164,1	-
Likviditetstäckningskvot – minimikrav 100 %	**142,4 %**	**-**
Total tillgänglig stabil finansiering	17 794,5	-
Totalt behov av stabil finansiering	13 983,9	-
Stabil nettofinansieringskvot – minimikrav 100 %	**127,3 %**	**-**

Definitioner

Avkastning på målsatt kapital (ROTE): periodens nettoresultat dividerat med genomsnittligt eget kapital, justerat för en optimal finansierings- och kapitalstruktur, mätt i procent. ROTE är det nyckeltal Morrow Bank främst lyfter fram. Övriga alternativa nyckeltal definieras nedan.

Justerat resultat per aktie

Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det genomsnittliga antalet utestående aktier.

Justerad avkastning på eget kapital

Justerat resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Justerad avkastning på utlåning till allmänheten

Justerat resultat för perioden hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Riskjusterad marginal

Avkastning på presterande lån minus finansieringskostnad för inlåning från allmänheten och kreditförlustnivå.

K/I-tal

Rörelsens kostnader dividerade med rörelsens intäkter.

Resultat per aktie

Periodens nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med det genomsnittliga antalet utestående aktier.

Anställda (FTE)

Antal heltidsanställda, inklusive anställda på föräldraledighet vid periodens slut.

Likviditetstäckningskvot (LCR)

Det totala högkvalitativa likvida tillgångarna dividerat med de totala nettolikviditetsutflödet.

Kreditförlustnivå

Periodens kreditförluster dividerade med den genomsnittliga utlåningen till allmänheten.

Nyutlåning

Nya lån (kassaflöden) under perioden; beloppen har minskats med avkastningen.

Antal aktiva kreditkort

Samtliga utfärdade kort på periodens sista dag med ett saldo över noll eller en transaktion under de senaste tolv månaderna före balans dagen.

Rörelsemarginal

Periodens totala rörelseintäkter dividerade med den genomsnittliga utlåningen till allmänheten.

Avkastning på eget kapital

Periodens nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare som en procent av eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Avkastning på utlåning till allmänheten

Periodens nettoresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med den genomsnittliga utlåningen till allmänheten. För segmenten beräknas nettoresultatet med hjälp av ett schablonavdrag för ränta på primärkapitaltillskott samt schablonskatt.

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Total tillgänglig stabil finansiering dividerad med de totala kraven på stabil finansiering.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital som en procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Primärkapitalrelation

Primärkapital, dvs. kärnprimärkapital samt övrigt primärkapital för kapitaltäckningsändamål, som en procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Total kapitalrelation

Kapitalbas som en procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Transaktionsvolym

Summan av alla köp som behandlas via Morrow Banks betalningslösningar.

Morrow Bank AB
Torsgatan 13
111 23 Stockholm
morrowbank.com

