

EJ FÖR PUBLICERING, DISTRIBUTION ELLER OFFENTLIGGÖRANDE, DIREKT ELLER INDIREKT, I ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, KANADA ELLER JAPAN, ELLER I NÅGOT ANNAT LAND DÄR DISTRIBUTIONEN SKULLE VARA OTILLÅTEN. YTTERLIGARE RESTRIKTIONER ÄR TILLÄMPLIGA. VÄNLIGEN SE "VIKTIG INFORMATION" I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

Pressmeddelande den 11 september 2025

NOBA avser att notera sina aktier på Nasdaq Stockholm

NOBA Bank Group AB (publ) ("NOBA" eller "Bolaget"), en ledande europeisk specialistbank, meddelar sin avsikt att genomföra ett publikt erbjudande av sina aktier ("Erbjudandet") samt att notera sina aktier på Nasdaq Stockholm (tillsammans med Erbjudandet, "IPO:n"), vilket erbjuder nya aktieägare möjligheten att vara en del av NOBAs fortsatta resa. Erbjudandet förväntas bestå av enbart befintliga aktier som erbjuds av de Säljande Aktieägarna (enligt definitionen nedan).

NOBA är den ledande¹ specialistbanken i Norden och en av de ledande specialistbankerna i Europa, verksam under tre varumärken: Nordax Bank, Bank Norwegian och Svensk Hypotekspension. NOBA erbjuder privatpersoner privatlån, kreditkort, bolån, kapitalfrigöringskrediter och sparkonton. NOBA har ett brett produktutbud i fyra nordiska länder, kreditkort i Tyskland samt sparprodukter i Tyskland, Spanien, Nederländerna och Irland.

Under privat ägande har NOBA etablerat sig som den ledande specialistbanken i Norden, investerat i en omfattande uppgradering av sin techplattform, genomfört två betydande förvärv, breddat sitt erbjudande och ytterligare utökat sin verksamhet. År 2019 slutförde Bolaget förvärvet av Svensk Hypotekspension, vilket utökade produktutbudet till att inkludera kapitalfrigöringskrediter. Under 2021 slutfördes förvärvet av Bank Norwegian ASA, vilket ledde till att Bolagets lånebok mer än dubblerades samt att kreditkort tillkom i produktutbudet. Dessutom har Bolaget investerat mer än SEK 500 miljoner i sin techplattform under de senaste sex åren i syfte att etablera och verka utifrån en enhetlig kärnbankplattform för alla produkter och marknader, med kapacitet att uppnå branschledande kostnadseffektivitet, vilket illustreras av dess låga kvot mellan kostnader och intäkter. NOBAs affärsmodell gynnas av en växande trend av kundmigration från etablerade banker till specialistlångivare. Genom ett starkt erbjudande med högt kundvärde och disciplinerade kreditgivning samt sin skalbara plattform har NOBA visat sin motståndskraft genom olika konjunkturcykler och är väl positionerad för att bibehålla sin tillväxt genom att vinna ytterligare marknadsandelar och andra värdeskapande faktorer. Efter denna betydande transformation uppgick NOBAs lånebok till SEK 128 miljarder per den 30 juni 2025, och Bolaget uppnådde en justerad kvot mellan kostnader och intäkter² om 21,8 % samt en Core ROTE² om 26,3 % för de sex månader som avslutades den 30 juni 2025.

NOBAs styrelse och koncernledningen, tillsammans med Nordic Capital³ och Sampo (tillsammans "Huvudägarna"), anser att en notering av NOBA är ett logiskt och viktigt steg i NOBAs utveckling och att Erbjudandet kommer att gynna NOBA genom att ge Bolaget tillgång till nordiska och internationella kapitalmarknader, vilket förväntas stödja NOBAs fortsatta tillväxt och utveckling. NOBA tror att notering av aktierna på Nasdaq Stockholm kommer att sänka dess upplåningskostnader på kapitalmarknaden och stärka dess offentliga profil genom ökad varumärkeskänedom.

Nasdaq Stockholms bolagskommitté har bedömt att Bolaget uppfyller gällande noteringskrav. Nasdaq Stockholm kommer att godkänna en ansökan om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq Stockholm under förutsättning att vissa villkor uppfylls, däribland att Bolaget inkommer med en sådan ansökan och att spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls senast på dagen för noteringen av aktierna.

Jacob Lundblad, VD på NOBA, kommenterar:

¹ Baserat på en bedömning av NOBAs totala adresserbara marknad, uppgår NOBAs marknadsandel till cirka 10 % per 2023. Källor: Euromonitor, Statistiska centralbyrån (Statistikdatabasen), Statistisk sentralbyrå (Statistikkbanken), Finlands Bank, Danmarks Statistik (StatBank Danmark-databasen), Sveriges Riksbank samt årsrapporter från NOBAs konkurrenter.

² För definitioner av alternativa nyckeltal som inte följer IFRS och finansiella mått som inte följer IFRS, samt för avstämningar av alternativa nyckeltal som inte följer IFRS till resultatmått enligt IFRS, hänvisas till "Noter till de finansiella nyckeltalen" nedan.

³ Cidron Xingu S.à r.l. (ett bolag som kontrolleras av Nordic Capital), Cidron Humber S.à r.l. (ett bolag som kontrolleras av Nordic Capital).

"Idag markerar en betydande milstolpe för NOBA när vi tar nästa steg i vår resa mot att bli ett börsnoterat bolag. I över 20 år, grundat i vår disciplinerade kreditgivning, har vi framgångsrikt specialiserat och förfinat våra kunderbudanden. Med våra tre starka varumärken möjliggör vi finansiell hälsa och inkludering för ett växande antal människor. Vår enastående skalbarhet och operationella effektivitet – möjliggjord av en enda, integrerad digital plattform – har gjort oss till en av de mest kostnadseffektiva bankerna i Europa. Vi ser betydande tillväxtpotentialer inom våra befintliga adresserbara marknader liksom genom fortsatt uttjuning av vårt hypotekserbudande i Norden och ett utvidgat erbjudande till företagsbanktjänster för små och medelstora företag. Vi tror att en börsnotering kommer att ytterligare stärka vår profil och vårt varumärke, samtidigt som det ger nya aktieägare möjlighet att delta i vår fortsatta tillväxtresa."

Hans-Ole Jochumsen, styrelseordförande i NOBA, kommenterar:

"Dagens tillkännagivande är ett kvitto på NOBAs framgångsrika affärsmodell och strategi, där Bolaget har levererat överlägsen avkastning genom lågkonjunkturer, finanskrisen och pandemin. NOBAs skalbarhet, marknadsledande effektivitet, erfarenhet av kreditgivning och närvaro på växande marknader har resulterat i att Bolaget har rapporterat vinst varje kvartal sedan det grundades. Det finns betydande utrymme för fortsatt tillväxt, och vi har en tydlig strategi för att utnyttja de möjligheter som ligger framför oss med en erfaren koncernledning som kan verkställa på vår plan. Vår ambition är att fortsätta leverera lönsam tillväxt på ett ansvarsfullt sätt och skapa långsiktigt värde för en bredare grupp aktieägare när vi påbörjar nästa kapitel. Vi är också glada över att välkomna OP Gruppen, DNB Asset Management och Handelsbanken Fonder som cornerstoneinvestorer och bevis på den attraktiva investering NOBA är."

Christopher Ekdahl, Partner på Nordic Capital Advisors och styrelseledamot i NOBA, kommenterar:

"NOBA är ett fantastiskt bolag med en tydlig strategi och en stark position efter en omfattande och framgångsrik transformation under de senaste åren. Nordic Capital och Sampo har tillsammans investerat i en betydande uppgradering av NOBAs techplattform, ett bredare och förbättrat produktutbud samt framgångsrikt integrerat flera strategiska förvärv. Idag är NOBA en av Europas ledande specialistbanker med imponerande lönsam tillväxt och betjänar över två miljoner kunder. Nordic Capital anser att en börsnotering är nästa naturliga steg för NOBA och ser fram emot att välkomna nya aktieägare samt fortsätta stödja Bolaget som en aktiv aktieägare."

Ville Talasmäki, Chief Investment Officer på Sampo plc, kommenterar:

"Sampo är stolta över att ha varit en del av den betydande transformation som NOBA har uppnått. NOBA har, genom att kombinera organisk tillväxt, framgångsrika strategiska förvärv och operativ skicklighet, blivit en av de ledande specialistbankerna i Europa och levererar stark avkastning. Vi anser att en börsnotering är rätt nästa steg för NOBA och att en diversifierad ägarbas kan stödja NOBAs tillväxtambitioner ytterligare."

Erbjudandet i sammandrag

Om Bolaget väljer att genomföra IPO:n förväntas Erbjudandet innefatta följande:

- Ett erbjudande till allmänheten i Sverige och Danmark, och
- Ett erbjudande till institutionella investerare i Sverige och vissa andra jurisdiktioner, inklusive ett riktat erbjudande i USA, i enlighet med tillämpliga lagar och undantag.

Erbjudandet till institutionella investerare kommer enbart att lämnas (i) till vissa institutionella investerare utanför USA med stöd av Regulation S enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("**U.S. Securities Act**") och (ii) inom USA, enbart till sådana investerare som rimligen kan anses vara "kvalificerade institutionella investerare" (eng. *qualified institutional buyers*) ("**QIB**":s) så som definierat i Rule 144A i U.S. Securities Act.

Erbjudandet förväntas bestå av enbart befintliga aktier i Bolaget som erbjuds av Cidron Xingu S.à r.l. (ett bolag kontrollerat av Nordic Capital), Cidron Humber S.à r.l. (ett bolag kontrollerat av Nordic Capital) och Sampo plc (tillsammans de "**Säljande Aktieägarna**"). De aktier som erbjuds av de Säljande Aktieägarna ("**Erbjudandeaktierna**") förväntas även innefatta en mindre försäljning av befintliga aktier på uppdrag av andra aktieägare i Bolaget, inklusive styrelseledamöter och vissa anställda i NOBA. Styrelseledamöterna och sådana anställda kommer att återinvestera merparten av intäkterna i aktier, inklusive genom ett nytt långsiktigt incitamentsprogram, i NOBA. Omedelbart före IPO:n kommer Nordic Capital att inneha cirka 80 % av aktierna, Sampo kommer att inneha cirka 19 % av aktierna och styrelseledamöter samt anställda i NOBA kommer att inneha cirka 1 % av aktierna i Bolaget.

OP Cooperative (centralinstitutet i OP Gruppen), DNB Asset Management och Handelsbanken Fonder har var och en ingått cornerstone-avtal med Bolaget om att, föremål för vissa villkor, teckna sig för sammanlagt upp till SEK 3 175 miljoner av Erbjudandeaktierna till ett erbjudandepris motsvarande en värdering av samtliga aktier i Bolaget på upp till SEK 35 miljarder vid IPO:n. Åtagandena består av 7,5 % av Bolagets aktiekapital till det slutliga erbjudandepriset (upp till SEK 2 625 miljoner) från OP Cooperative, SEK 400 miljoner från DNB Asset Management och SEK 150 miljoner från Handelsbanken Fonder (tillsammans "Cornerstone-åtagandena"). Vid en värdering av samtliga aktier i Bolaget om SEK 35 miljarder motsvarar Cornerstone-åtagandena sammanlagt cirka 9 % av värdet av samtliga aktier i Bolaget.

OP Gruppen är Finlands största finansgrupp, ägd av sina 2,1 miljoner ägarkunder. OP Cooperative är centralinstitut i OP Gruppen och fungerar som gruppens strategiska ägarinstitution. Mer information om OP Gruppen finns här: <https://www.op.fi/sv/op-gruppen>.

DNB Asset Management är en av de ledande kapitalförvaltarna i Norden med EUR 92 miljarder under förvaltning. DNB Asset Managements filosofi är att analysera transformativa trender innan de blir allmänt etablerade och erbjuda sina kunder tillgång till investeringsidéer som de tror starkt på har potential att hålla över tid. Mer information om DNB Asset Management finns här: <https://dnbam.com/se>.

Handelsbanken Fonder, ett helägt dotterbolag till Svenska Handelsbanken AB, är ett Stockholmsbaserat kapitalförvaltningsbolag med stort fokus på hållbarhet och långsiktig utveckling. Handelsbanken Fonder rankas återkommande bland de största och mest respekterade fondförvaltarna i Sverige. Mer information om Handelsbanken Fonder finns här: <https://www.handelsbanken.com/sv/>.

I samband med Erbjudandet förväntas Nordic Capital, Sampo, Bolaget, och vissa andra aktieägare, inklusive medlemmar i NOBAs styrelse och koncernledning, ingå sedvanliga lock-up-åtaganden till förmån för Managers (enligt definitionen nedan). Lock-up-perioden förväntas vara 365 dagar för medlemmar i NOBAs styrelse och koncernledning samt 180 dagar för de Säljande Aktieägarna och Bolaget.

Fullständiga villkor, anvisningar och instruktioner för Erbjudandet kommer att framgå i det prospekt som förväntas publiceras av Bolaget i samband med IPO:n. Prospektet kommer, om det publiceras, att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats, www.noba.bank. IPO:n väntas ske under det tredje kvartalet 2025.

Om NOBA

Efter att ha grundats för över två decennier sedan har NOBA vuxit till att bli den ledande⁴ specialistbanken i Norden och en av de ledande specialistbankerna i Europa, med en lånebok om SEK 128 miljarder och över två miljoner kunder som betjänas genom de tre varumärkena Nordax Bank, Bank Norwegian och Svensk Hypotekspension per den 30 juni 2025. Sedan dag ett har NOBAs mission varit att möjliggöra finansiell hälsa och inkludering för fler, genom disciplinerad kreditgivning och ett specialiserat och fokuserat kunderbjudande.

Under ledning av en erfaren koncernledning med en genomsnittlig tjänstgöringsperiod på över ett decennium och en VD som har varit med i Bolaget sedan 2004, har NOBA genomgått en period av betydande transformation och framgångsrikt expanderat verksamheten både organiskt och genom förvärv. NOBAs lånebok har vuxit med en årlig genomsnittlig tillväxttakt om 17 % mellan slutet av 2020 och juni 2025, pro-forma för förvärvet av Bank Norwegian. Idag erbjuder NOBA privatpersoner privatlån, kreditkort, bolån, kapitalfrigöringskrediter och sparkonton. NOBA har ett brett utbud i fyra nordiska länder, kreditkort i Tyskland samt sparprodukter i Tyskland, Spanien, Nederländerna och Irland. Genom att utnyttja sin fullt investerade och skalbara techplattform samt sina starka kreditgivnings- och prissättningsförmåga, har NOBA uppnått en justerad kvot mellan kostnader och intäkter⁵ om 22 % och en lönsamhet om 26 % Core ROTE⁵ under första halvåret 2025, med målsättningen att ytterligare förbättra dessa nyckeltal på medellång sikt till en justerad kvot mellan kostnader och intäkter⁵ på mindre än 20 % respektive en Core ROTE⁵ på cirka 30 %.

Med huvudkontor i Stockholm och ett kontor i Oslo har NOBA cirka 677 heltidsanställda. Låneboken är fördelad på cirka 70 % privatutlåning, cirka 15 % kreditkort och cirka 14 % hypotekslån per den 30 juni 2025.

⁴ Baserat på en bedömning av NOBAs totala adresserbara marknad, uppgår NOBAs marknadsandel till cirka 10 % per 2023. Källor: Euromonitor, Statistiska centralbyrån (Statistikdatabasen), Statistisk sentralbyrå (Statistikbanken), Finlands Bank, Danmarks Statistik (StatBank Danmark-databasen), Sveriges Riksbank samt årsredovisningar från NOBAs konkurrenter.

⁵ För definitioner av alternativa nyckeltal som inte följer IFRS och finansiella mått som inte följer IFRS, samt för avstämningar av alternativa nyckeltal som inte följer IFRS till resultatmått enligt IFRS, hänvisas till "Noter till de finansiella nyckeltalen" nedan.

Styrkor och konkurrensfördelar

Marknadsledare med tydliga effektivitets- och skalfördelar

NOBA, med en lånebok på SEK 128 miljarder per den 30 juni 2025, är marknadsledande bland specialistbanker i Norden och jämförbar med ledande börsnoterade europeiska specialistbanker. Dess storlek och ledande marknadsposition erbjuder flera fördelar, inklusive hög varumärkeskänedom och stordriftsfördelar samt kunnande inom distribution, kreditgivning, regelefterlevnad, riskhantering, reglering och teknologi. Dessutom är NOBAs förmåga att dela kunskap för ökad effektivitet inom sina verksamheter, konsolidera leverantörer, eliminera överlappande personalfunktioner och minska kostnader för kreditinformation, alla kopplade till dess storlek, vilket resulterar i en kontrollerad kostnadsutveckling och lönsam tillväxt.

Attraktiv, stor och växande adresserbar marknad understödd av stabila makroekonomiska faktorer

NOBA verkar på mycket attraktiva, stora och växande marknader som stöds av stabila makroekonomiska faktorer, med den totala adresserbara marknaden uppskattad till SEK 1 049 miljarder per den 31 december 2023 och med tillväxt som väntas accelerera från 4 % per år (2018-2023) till 6 % per år (2023-2028). Denna väntas främst drivas av segmenten kreditkort och kapitalfrigöringskrediter, förstärkt av en tydlig fortsatt förskjutning av marknadsandelar till specialistbanker från traditionella storbanker. NOBA gynnas också av att verka i nordiska länder och Tyskland med låg statsskuld, starka kreditbetyg och gynnsamma ekonomiska förhållanden, vilket bidrar till lägre andel förfallna fordringar. Detta, kombinerat med den höga graden av digitalisering, gör utlåning mer lönsam, där nordiska banker konsekvent uppnår högre avkastning på eget kapital än sina europeiska motsvarigheter.

Starka distributionsförmåga och nöjda kunder

NOBAs starka distributionsfärdigheter, genom utnyttjande av både sina egna digitala kanaler och externa förmedlare, har bidragit betydligt till dess tillväxt och konkurrensposition. NOBAs höga kundnöjdhetsindex visar att dess produkterbjudande, effektiva processer och distributionskanaler uppskattas och medför en lojal kundbas. Bolaget kan därför effektivt erbjuda återkommande engagemang med befintliga kunder, samtidigt som dess digitala marknadsföringskanaler attraherar nya kunder. NOBAs avancerade datadrivna CRM-strategi och distributionsmix möjliggör individuell onboarding av kunder och fördelaktiga villkor, vilket stärker dess konkurrenskraft.

Välinvesterad enhetlig techplattform som möjliggör drift med ett enda kärnbanksystem för samtliga produkter och marknader.

Transformeringen av NOBAs techplattform sedan 2018 har resulterat i ett skalbart, enhetligt system som integrerar alla egna produkter och marknader i ett och samma kärnbanksystem, vilket medför kostnadseffektivitet och möjlighet till snabb anpassning till kommersiella och regulatoriska förändringar. NOBAs moderna IT-arkitektur säkerställer hög standard för datahantering och säkerhet, vilket gör det möjligt för Bolaget att bibehålla sin konkurrenskraft i takt med att sektorn för finansiella tjänster utvecklas och blir alltmer komplex. De teknologiska förbättringarna har lett till betydande operationella fördelar, där NOBAs intäkter växer snabbare än kostnaderna, vilket bevisas av en branschledande kvot mellan kostnader och intäkter.

Attraktiv kundbas med ett tilltalande, hållbart och ansvarsfullt kunderbjudande

Genom sitt kunderbjudande betjänar NOBA en finansiellt stabil kundbas, av vilken många är medelålders husägare med stabila inkomster. Bolaget framhåller ansvarsfull utlåning med konkurrenskraftiga räntor och noggrann kreditprövning, vilket resulterar i kontrollerade kreditförluster och hög kundnöjdhet. NOBA är dessutom engagerade i ekonomisk utbildning och andra ESG-initiativ, och har fått betyget C- av ISS ESG, vilket placerar NOBA i toppskiktet bland europeiska specialistbanker.

Diversifierad finansieringsbas med stark likviditets- och kapitalposition

NOBA nyttjar sin diversifierade finansieringsbas, som främst består av inlåning från allmänheten i flera europeiska marknader, för att upprätthålla en stabil och skalbar finansieringsmodell som inte är beroende av någon enskild kapitalmarknad eller investerarbaser. Denna diversifierade strategi gör det möjligt för NOBA att effektivt matcha sina tillgångar och skulder, och dra nytta av en naturlig räntehedge. NOBAs starka likviditetsposition, med en likviditetstäckningsgrad och stabil nettofinansieringskvot långt över regulatoriska krav, säkerställer hög kreditkvalitet och fokus på kortfristig löptid.

Långvarig och enastående historik av lönsam tillväxt

NOBA har uppnått lönsamhet genom konjunkturcykler tack vare sin förmåga att generera intäkter och absorbera förluster, och bibehåller således motståndskraft under ekonomiska nedgångar. Genom att utnyttja sin kostnadseffektiva plattform och genom disciplinerad kreditprövning har Bolaget redovisat positivt justerat rörelseresultat före skatt⁶ varje kvartal sedan 2005. Framgent planerar NOBA att fortsätta växa genom att kapitalisera på sin befintliga portfölj, marknadsnärvaro och operativa skalbarhet, och samtidigt vinna marknadsandelar från traditionella banker genom att fokusera på digitala kunderbjudanden och förstklassig kundupplevelse, särskilt inom områden som är förbisedda av storbanker.

Tydliga genomarbetade tillväxtstrategier för framtida utveckling

Baserat på sina skalfördelar med en välinvesterad och mycket agil techplattform som möjliggör drift med ett enda kärnbankssystem, inkluderar NOBAs framtida tillväxtstrategier följande:

- Kapitalisera på befintlig plattform
- Lansera hypotekserbjudanden i alla nordiska länder
- Utöka produkterbjudandet med företagsbanktjänster för små och medelstora företag i Norden

Även om alla initiativ innebär en attraktiv tillväxtpotential och kan genomföras organiskt, är NOBA också idealt positionerat för att genomföra selektiva förvärv tack vare sin mycket erfarna organisation, som redan framgångsrikt har integrerat tidigare förvärv. Utöver att kapitalisera på och stärka sitt nuvarande konsumentinriktade kunderbjudande har NOBA i framtiden även möjlighet att lansera nya produkter (Point of Sales-finansiering, billån) eller utnyttja sin skalbarhet och effektivitet för att etablera närvaro i andra länder i norra Europa, genom att lansera sitt befintliga erbjudande där.

⁶ För definitioner av alternativa nyckeltal som inte följer IFRS och finansiella mått som inte följer IFRS, samt för avstämningar av alternativa nyckeltal som inte följer IFRS till resultatmått enligt IFRS, hänvisas till "Noter till de finansiella nyckeltalen" nedan.

Finansiella nyckeltal⁷

	För räkenskapsåret som avslutades 31 december ⁽¹⁾			För sexmånadersperioden som avslutades 30 juni ⁽²⁾	
	2024	2023	2022	2025	2024
Resultaträkningen (SEKm)					
Summa rörelseintäkter	9 884	8 503	6 954	5 435	4 674
Summa rörelsekostnader	-2 723	-2 945	-3 057	-1 259	-1 284
Kreditförluster, netto	-4 149	-3 907	-2 425	-1 932	-2 023
Rörelseresultat	2 878	1 515	1 329	2 179	1 300
Justerat rörelseresultat från kärnverksamheter ⁽³⁾	3 445	2 249	2 267	2 342	1 546
Justerat resultat för året från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare ⁽³⁾	2 435	1 634	1 570	1 734	1 078
Resultat	2 202	1 187	973	1 703	983
varav hänförligt till aktieägare	1 999	1 067	882	1 605	890
varav hänförligt till innehavare av primärkapitalinstrument	203	120	91	98	93
Balansräkning (SEKm)					
Utlåning till allmänheten	124 448	110 121	88 756	127 565	117 073
Inlåning från allmänheten	113 439	96 788	77 104	113 318	107 352
Nyckeltal (%)					
Kärnprimärkapitalrelation	13,2 %	13,5 %	15,1 %	14,0 %	13,4 %
Total kapitalrelation	17,2 %	16,5 %	18,9 %	18,0 %	17,2 %
Räntenettomarginal	7,9 %	8,0 %	8,4 %	8,1 %	7,7 %
Kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-tal)	27,5 %	34,6 %	44,0 %	23,2 %	27,5 %
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter (justerat K/I-tal) ⁽⁴⁾	24,0 %	29,7 %	36,4 %	21,8 %	24,6 %
Kreditförlustnivå	3,5 %	3,9 %	3,1 %	3,1 %	3,6 %
Justerad avkastning på eget kapital från kärnverksamheter exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument (Core ROTE) ⁽⁵⁾	21,5 %	16,6 %	18,5 %	26,3 %	20,1 %

NOBAs finansiella mål på medellång sikt

På medellång sikt (d.v.s. fram till och med 2027, om inget annat anges) är NOBAs mål:

- En årlig organisk utlåningstillväxt om minst 10 % per år,
- En utlåningsvolym uppgående till SEK 250 miljarder per år 2030, inklusive M&A,
- En justerad kvot mellan kostnader och intäkter, definierad som totala rörelsekostnader exklusive amortering/nedskrivning av immateriella tillgångar relaterade till övervärden från tidigare förvärv och transformationskostnader i förhållande till totala rörelseintäkter, på mindre än 20 %,
- En justerad kärnavkastning på eget kapital exklusive immateriella tillgångar och primärkapitalinstrument ("**Core ROTE**"), baserat på justerat kärnresultat för perioden, beräknat som resultat för perioden, justerat för transformationskostnader, amortering av transaktionsövervärden och rörelseresultat från portföljer inkluderade i rörelsesegmentet Övrigt, på cirka 30 % och
- Ett kapitalmål att upprätthålla en kärnprimärkapitalrelation inom intervallet 13-15 %.

Viss utveckling och trender stöder de medellångsiktiga finansiella mål som beskrivs ovan. Ledningen har generellt sett antagit att det inte kommer att ske några förändringar i befintliga politiska, juridiska, regulatoriska, skattemässiga, marknads- eller ekonomiska förhållanden eller i tillämplig lagstiftning, regleringar eller regler (inklusive, men inte begränsat till, redovisningsprinciper och redovisningsmetoder) som, individuellt eller sammantaget, skulle ha väsentlig betydelse för NOBAs rörelseresultat, och att NOBA inte kommer att bli part i någon rättslig eller administrativ process som skulle kunna ha en väsentlig påverkan på NOBA och som ledningen för närvarande inte känner till.

Koncernledningens centrala antaganden som ligger till grund för de finansiella mål som anges ovan kommer att beskrivas närmare i det perspektiv som förväntas publiceras av NOBA.

⁷ För definitioner av alternativa resultatmått som inte följer IFRS och finansiella mått som inte följer IFRS, samt avstämning av alternativa resultatmått som inte följer IFRS till resultatmått enligt IFRS, vänligen se "Noter till de finansiella nyckeltalen" nedan.

Utdelningspolicy och fördelning av överskottskapital över kärnprimärkapitalsmålet

NOBA eftersträvar att distribuera 40 % av justerat resultat från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare, genom halvårsvisa utdelningar under det andra respektive fjärde kvartalet varje år. Utdelningen som betalas under fjärde kvartalet kommer att beslutas vid en extra bolagsstämma och avse vinsten som genererats under niomånadersperioden vilken avslutades den 30 september det aktuella räkenskapsåret. Utdelningen som betalas under det andra kvartalet kommer att beslutas vid årsstämman och avse vinsten som genererats under tremånadersperioden vilken avslutades den 31 december föregående räkenskapsår.

Därtill, för att säkerställa att NOBA bibehåller en kärnprimärkapitalrelation inom sitt målintervall, är det NOBAs avsikt att distribuera överskottskapital till sina aktieägare.

Utdelningsförslag kommer att ta hänsyn till NOBAs nuvarande och förväntade framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kapitalutgifter och andra faktorer. Dessutom är NOBA föremål för kapitaltäcknings- och bruttosoliditetskrav samt likviditetskrav, enligt regler tillämpliga för kreditinstitut, vilket kan påverka NOBAs möjligheter att betala utdelningar i framtiden.

Om Nordic Capital

Nordic Capital är en ledande sektorspecialiserad private equity-investerare som med beslutsamhet skapar värdedrivna tillväxt och starka, hållbara företag genom genomgripande förbättringar i verksamheten. Nordic Capital fokuserar på utvalda regioner och sektorer där bolaget har omfattande expertis, stor erfarenhet och bevisade framgångar. Huvudsektorerna är hälso- och sjukvård, teknik- och betalningslösningar, finansiella tjänster samt service- och industriell teknik. De huvudsakliga regionerna är Europa men investeringar görs även globalt inom hälso- och sjukvård och teknik- och betalningslösningar. Sedan starten 1989 har Nordic Capital investerat EUR 30 miljarder i över 150 företag. Det restade kapitalet kommer främst från internationella institutionella investerare som till exempel pensionsfonder. Nordic Capital Advisors har lokala kontor i Sverige, Storbritannien, USA, Tyskland, Danmark, Finland, Norge, och Sydkorea. För mer information om Nordic Capital, besök www.nordiccapital.com.

"Nordic Capital" refererar till någon av, eller alla, Nordic Capitals fonder, strukturer och associerade entiteter. Nordic Capitals fonders och strukturers general partners och/eller delegerade portföljförvaltare rådgavs av flera icke-diskretionära rådgivande enheter, och någon eller alla av dessa refereras till som "Nordic Capital Advisors".

Om Sampo

Sampo är den ledande egendoms- och skadeförsäkringsgruppen i Norden och den enda som har erbjudande i alla nordiska länder, kundsegment och produkter. Dessutom är koncernen en betydande aktör på den växande digitala skadeförsäkringsmarknaden i Storbritannien. Sampo verkar genom ett antal varumärken, som inkluderar If, Topdanmark och Hastings. Grundat år 1909, är Sampo idag noterat på Nasdaq i Helsingfors, Stockholm och Köpenhamn. Per räkenskapsåret 2024 hade Sampo totala tillgångar om cirka EUR 24,5 miljarder, uppnådde en nettovinst om EUR 1,2 miljarder och sysselsatte nästan 15 000 personer.

Managers / Rådgivare

DNB Carnegie Investment Bank AB (publ), Goldman Sachs Bank Europe SE och J.P. Morgan SE är Joint Global Coordinators. ABG Sundal Collier AB, BNP PARIBAS, Citigroup Global Markets Europe AG, Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial, Nordea Bank Abp, filial i Sverige, Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) och UBS Europe SE är Joint Bookrunners (tillsammans **"Managers"**). STJ Advisors är IPO-rådgivare åt Bolaget och de Säljande Aktieägarna. Latham & Watkins LLP och Advokatfirman Cederquist är legala rådgivare åt Bolaget, och Milbank LLP samt Gernandt & Danielsson Advokatbyrå är legala rådgivare åt Joint Global Coordinators och Joint Bookrunners.

För mer information vänligen kontakta:

Oliver Hofmann, Head of Communications & ESG, NOBA
oliver.hofmann@noba.bank
 +46 702 809 759

Rickard Strand, Head of Investor Relations, NOBA
rickard.strand@noba.bank

+46 761 268 370

Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 11 september 2025 kl. 07.00 CET.

Noter till de finansiella nyckeltalen

- (1) Hämtat från NOBAs reviderade konsoliderade historiska finansiella information per den 31 december för räkenskapsåren som avslutades 2024, 2023 och 2022.
- (2) Hämtat från NOBAs konsoliderade oreviderade finansiella delårsinformation för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2025, med jämförelsesiffror för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2024.
- (3) Justerat för transformationskostnader, avskrivningar av transaktionsöverbärden och rörelsesegmentet "Övrigt".

	För räkenskapsåret som avslutades 31 december ⁽¹⁾			För sexmånadersperioden som avslutades 30 juni ⁽²⁾	
	2024	2023	2022	2025	2024
Justerat rörelseresultat från kärnverksamheter (SEKm)					
Rörelseresultat	2 878	1 515	1 329	2 179	1 300
Transformationskostnader ^{(a)(b)}	349	419	526	77	135
Avskrivningar av transaktionsöverbärden ^{(a)(b)}	134	136	143	64	67
Justerat rörelseresultat från segmentet "Övrigt" ^{(a)(b)}	84	178	268	21	45
Justerat rörelseresultat från kärnverksamheter ^(c)	3 445	2 249	2 267	2 342	1 546

- (a) Hämtat från NOBAs reviderade konsoliderade historiska finansiella information per den 31 december för räkenskapsåren som avslutades 2024, 2023 och 2022.
- (b) Hämtat från NOBAs konsoliderade oreviderade finansiella delårsinformation för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2025, med jämförelsesiffror för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2024.
- (c) Alternativt nyckeltal.

- (4) Justerat för transformationskostnader.

	För räkenskapsåret som avslutades 31 december ⁽¹⁾			För sexmånadersperioden som avslutades 30 juni ⁽²⁾	
	2024	2023	2022	2025	2024
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-kvot) (%)					
Totala rörelsekostnader (SEKm)	-2 723	-2 945	-3 057	-1 259	-1 284
Transformationskostnader (SEKm) ^{(a)(b)}	349	419	526	77	135
Totala rörelsekostnader exkl. transformationskostnader (SEKm) ^(c)	-2 374	-2 525	-2 531	-1 182	-1 149
Summa rörelseintäkter (SEKm)	9 884	8 503	6 954	5 435	4 674
Kvot mellan kostnader och intäkter (K/I-kvot) (%)	27,5 %	34,6 %	44,0 %	23,2 %	27,5 %
Justerad kvot mellan kostnader och intäkter (justerad K/I-kvot) (%) ^(c)	24,0 %	29,7 %	36,4 %	21,8 %	24,6 %

- (a) Hämtat från NOBAs reviderade konsoliderade historiska finansiella information per den 31 december för räkenskapsåren som avslutades 2024, 2023 och 2022.
- (b) Hämtat från NOBAs konsoliderade oreviderade finansiella delårsinformation för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2025, med jämförelsesiffror för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2024.
- (c) Alternativt nyckeltal.

- (5) Justerat för transformationskostnader, avskrivningar av transaktionsöverbärden och rörelsesegmentet "Övrigt".

	För räkenskapsåret som avslutades 31 december ⁽¹⁾			För sexmånadersperioden som avslutades 30 juni ⁽²⁾	
	2024	2023	2022	2025	2024
Justerad avkastning på eget kapital från kärnverksamheter exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument (Core ROTE) (%)					
Justerat resultat för året från kärnverksamheter hänförligt till aktieägare (SEKm) ^{(a)(b)(c)}	2 435	1 634	1 570	1 734	1 078
Genomsnittligt totalt eget kapital (SEKm) ^{(a)(b)}	21 509	19 900	19 245	23 282	20 935

Genomsnittliga immateriella tillgångar (SEKm) ^{(a)(b)}	8 081	8 454	9 018	7 856	8 173
Genomsnittliga primärkapitalinstrument (SEKm) ^{(a)(b)}	1 998	1 448	1 585	2 168	1 888
Genomsnittligt netto av totalt eget kapital, immateriella tillgångar och primärkapitalinstrument hänförligt till segmentet "Övrigt" (SEKm) ^{(a)(b)}	114	163	144	93	122
Genomsnittligt kärneget kapital exkl. immateriella tillgångar och primärkapitalinstrument (SEKm)	11 316	9 835	8 498	13 165	10 751
Justerad avkastning på eget kapital från kärnverksamheter exkl. immateriella tillgångar samt primärkapitalinstrument (Core ROTE) (%) ^(c)	21,5 %	16,6 %	18,5 %	26,3 %	20,1 %

(a) Hämtat från NOBAs reviderade konsoliderade historiska finansiella information per den 31 december för räkenskapsåren som avslutades 2024, 2023 och 2022.

(b) Hämtat från NOBAs konsoliderade oreviderade finansiella delårsinformation för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2025, med jämförelsesiffror för sexmånadersperioden som avslutades den 30 juni 2024.

(c) Alternativt nyckeltal.

Viktig information

Detta meddelande är inte och utgör inte del av ett erbjudande om att sälja eller förvärva värdepapper.

Detta meddelande lämnas inte, och får inte distribueras i eller till USA, Kanada, Australien eller Japan eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution skulle vara olaglig eller kräva registrering eller andra åtgärder.

Ett eventuellt erbjudande av de värdepapper som omnämns i detta meddelande kommer att lämnas genom ett prospekt ("Prospektet"). Detta meddelande utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG (tillsammans med tillhörande delegerade förordningar och genomförandeförordningar, "Prospektförordningen"). Investerares bör inte investera i de värdepapper som beskrivs i detta meddelande med stöd av annat än informationen i tidigare nämnda prospekt.

I EES-medlemsländerna, förutom Sverige och Danmark, är detta meddelande endast avsett för, och riktat till, kvalificerade investerare inom medlemsstaten på det sätt som avses i Prospektförordningen.

Detta meddelande och den information som meddelandet innehåller får inte distribueras i eller till USA. Detta meddelande utgör inte ett erbjudande att sälja värdepapper i USA. De värdepapper som beskrivs i detta meddelande har inte och kommer inte att registreras i enlighet med den vid var tid gällande U.S. Securities Act och de får därför inte erbjudas eller säljas i USA utan att registreras eller omfattas av ett undantag från registrering enligt U.S. Securities Act samt i enlighet med tillämplig värdepapperslagstiftning i delstater i USA. Inget offentligt erbjudande av värdepapper kommer att göras i USA.

Detta meddelande och detta erbjudande adresseras och riktas endast till personer i Europeiska ekonomiska samarbetsområdets medlemsländer, förutom Sverige och Danmark, och Storbritannien (vardera en "Relevant Medlemsstat") som är "Kvalificerade Investerares" enligt definitionen i artikel 2(e) i Prospektförordningen eller Prospektförordningen som utgör en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018, såsom tillämpligt. Värdepapperen är endast tillgängliga för, och varje inbjudan, erbjudande eller avtal om att teckna, köpa eller på annat sätt förvärva sådana värdepapper kommer att riktas till Kvalificerade Investerares i den Relevanta Medlemsstaten. Personer som inte är Kvalificerade Investerares får inte förlita sig på eller åberopa detta meddelande i någon Relevant Medlemsstat.

Detta meddelande utgör inte ett erbjudande av värdepapper till allmänheten i Storbritannien. Inget prospekt har registrerats, eller kommer att registreras, i Storbritannien avseende värdepappren. I Storbritannien distribueras och riktas detta dokument, och annat material avseende värdepapperen som omnämns här, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta dokument är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, kvalificerade investerare (enligt definitionen i Prospektförordningen såsom den införlivas i nationell rätt i Storbritannien genom the European Union (Withdrawal) Act 2018) och som är (i) professionella investerare som faller inom den vid var tid gällande Artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Ordern") eller (ii) subjekt med hög nettoförmögenhet och andra personer som detta meddelande lagligen kan riktas till, vilka omfattas av Artikel 49(2)(a)-(d) i Ordern (alla sådana

personer benämns tillsammans **"Relevanta Personer"**). Personer som inte är Relevanta Personer får inte agera på eller förlita sig på informationen i detta meddelande. En investering eller investeringsåtgärd som detta meddelande avser är enbart möjlig för Relevanta Personer och kommer endast att fullföljas med Relevanta Personer. Personer som sprider detta meddelande måste själva säkerställa att sådan spridning är tillåten.

Detta meddelande kan innehålla vissa framåtblickande uttalanden. Framåtblickande uttalanden är i allmänhet alla uttalanden som inte avser historiska fakta eller nuvarande fakta eller omständigheter. Orden "försöka", "tror", "fortsätta", "kan", "beräkna", "skulle", "uppskatta", "förvänta", "förutse", "vägledning", "avser", "kanske", "planera", "potentiell", "förutse", "förbereda", "prognostisera", "bör", "ska", eller "kommer" eller, i varje fall, deras negativa eller liknande uttryck eller jämförbara terminologi, eller diskussioner om strategier, planer, mål, framtida händelser eller avsikter, kännetecknar vissa av dessa framåtblickande uttalanden. De framåtblickande uttalandena i detta meddelande baseras på olika uppskattningar och antaganden, varav många baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att dessa antaganden var rimliga när de gjordes, är sådana framåtblickande uttalanden föremål för kända och okända risker, osäkerheter och andra viktiga faktorer som är svåra eller omöjliga att förutsäga och som ligger utanför Bolagets kontroll. Sådana risker, osäkerheter och väsentliga faktorer kan leda till att de faktiska resultaten avviker väsentligt från de resultat som uttrycks eller antyds i detta meddelande genom de framåtblickande uttalandena. Informationen, övertygelserna och de framåtblickande uttalandena i detta meddelande gäller endast per dagen för detta meddelande och kan komma att ändras utan att det meddelas.

Var och en av NOBA och de Säljande Aktieägarna och var och en av Managers och deras respektive närstående avsäger sig uttryckligen alla skyldigheter eller åtaganden att uppdatera, granska eller revidera framåtblickande uttalanden i detta meddelande, oaktat om det är till följd av ny information, framtida utveckling eller av annan anledning, och distributionen av detta meddelande ska inte anses vara någon form av åtagande från NOBA eller någon av de Säljande Aktieägarna att gå vidare med Erbjudandet eller med någon transaktion eller överenskommelse som avses här.

Informationen i detta meddelande kan komma att ändras. Innan en investering i värdepapper i Erbjudandet görs bör personer som tar del av detta meddelande säkerställa att de till fullo förstår och accepterar de risker som kommer att anges i Prospektet, om det publiceras. Ingen tillit får fästas vid informationen i detta meddelande eller vid dess riktighet eller fullständighet. Detta pressmeddelande ska inte ligga till grund för, eller utgöra, något erbjudande eller någon inbjudan att sälja eller emittera, eller någon uppmaning till något erbjudande om att köpa, några värdepapper, och inte heller ska det (eller någon del av det), eller det faktum att det distribueras, ligga till grund för, eller fästas vikt vid, något avtal därom.

Personer som överväger investeringar bör rådfråga en auktoriserad person som är specialiserad på rådgivning avseende sådana investeringar. Detta pressmeddelande utgör inte en del av, eller en rekommendation avseende, något erbjudande. Värdet på värdepapper kan såväl minska som öka. Potentiella investerare bör rådfråga en professionell rådgivare avseende lämpligheten av ett eventuellt erbjudande för den berörda personen.

Ingen av de Säljande Aktieägarna, Managers eller någon av deras respektive närstående, eller någon av deras eller deras närståendes styrelseledamöter, befattningshavare, anställda, rådgivare eller agenter accepterar något ansvar för/eller gör något åtagande eller lämnar några garantier, uttryckligen eller underförstått, vad avser korrektheten, riktigheten eller fullständigheten av informationen i detta meddelande (eller huruvida någon information har utelämnats från meddelandet) eller annan information som rör NOBA, dess dotterföretag eller närstående företag, oaktat om den är i skriftlig, muntlig eller i en visuell eller elektronisk form, och oaktat hur den överförs eller görs tillgänglig eller för någon som helst förlust som uppkommer till följd av någon användning av pressmeddelandet eller dess innehåll eller som på annat sätt uppkommer i samband därmed. Följaktligen fransäger sig uttryckligen var och en av de Säljande Aktieägarna, Managers och alla deras respektive närstående, och alla deras eller deras närståendes styrelseledamöter, befattningshavare, anställda, rådgivare eller agenter, i största möjliga utsträckning, allt ansvar för någon förlust som på något sätt uppkommer till följd av, eller som grundas på, hela eller någon del av innehållet i detta pressmeddelande, oaktat om det gäller utomobligatoriskt eller inomobligatoriskt ansvar eller annan typ av ansvar som de annars hade kunnat ha avseende detta meddelande, eller dess innehåll, eller som på annat sätt uppkommer i samband med detta.

Var och en av Managers agerar uteslutande för Bolaget och ingen annan i samband med Erbjudandet. De kommer inte att betrakta någon annan person som sina respektive kunder i förhållande till det föreslagna Erbjudandet och kommer inte att vara ansvariga gentemot någon annan än Bolaget för att tillhandahålla det skydd som ges

åt deras respektive kunder, eller för att tillhandahålla rådgivning om det föreslagna Erbjudandet och IPO:n, eller någon transaktion eller arrangemang som avses häri.

I samband med Erbjudandet kan var och en av Managers och deras respektive närstående teckna sig för en andel av aktierna i Erbjudandet som en huvudposition och kan i den egenskapen behålla, köpa eller sälja för egen räkning sådana aktier och andra värdepapper eller relaterade investeringar och kan erbjuda eller sälja sådana aktier eller andra investeringar på annat sätt än i samband med det föreslagna Erbjudandet. Följaktligen bör hänvisningar i Prospektet, om det publiceras, till att aktier erbjuds eller placeras läsas som att det inkluderar erbjudanden eller placeringar av aktier till Managers och någon av deras respektive närstående som agerar i sådan egenskap. Dessutom kan vissa av Managers och deras respektive närstående komma att ingå finansieringsarrangemang (inklusive swappar eller s.k. "contracts for differences") med investerare, i samband med vilka sådana Managers (eller deras närstående) från tid till annan kan förvärva, inneha eller avyttra aktier. Ingen av Managers avser att offentliggöra omfattningen av sådana investeringar eller transaktioner annat än i enlighet med lagstadgade eller regleringsmässiga skyldigheter att göra detta.