

Betydligt förbättrad lönsamhet – både för jämförbara och förvärvade enheter

Tredje kvartalet 2026

- Nettoomsättningen ökade med 77 % till 2 487 MSEK (1 404). Justerat för valuta och förvärv ökade omsättningen med 7 %.
- Det justerade rörelseresultatet uppgick till 217 MSEK (96), vilket motsvarar en justerad rörelsemarginal om 8,7 % (6,9). Rörelseresultatet uppgick till 223 MSEK (124), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 9,0 % (8,8). För jämförbara enheter, uppgick den justerade rörelsemarginalen till 8,3 % (6,9).
- Justerat resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,90 SEK (1,24). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 1,96 SEK (1,69).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 118 MSEK (61).

7 %

Organisk
tillväxt

8,7 %

Justerad
rörelse-
marginal

Niomånadersperioden 2026

- Nettoomsättningen ökade med 81 % till 7 706 MSEK (4 246). Justerat för valuta och förvärv ökade omsättningen med 12 %.
- Det justerade rörelseresultatet uppgick till 662 MSEK (299), vilket motsvarar en justerad rörelsemarginal om 8,6 % (7,1). Rörelseresultatet uppgick till 595 MSEK (316), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 7,7 % (7,5). För jämförbara enheter uppgick den justerade rörelsemarginalen till 9,0 % (7,1).
- Justerat resultat per aktie efter utspädning uppgick till 5,81 SEK (3,46). Resultat per aktie efter utspädning uppgick till 4,88 SEK (3,73).
- Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till 814 MSEK (292).

9,2 %

Rörelse-
marginal för
HANZA BMK

118 MSEK

Kassaflöde
under det
tredje kvartalet

Finansiell översikt

Nyckeltal ¹⁾ (MSEK, där annat ej anges)	Q3 2026	Q3 2025	9 mån 2026	9 mån 2025	R12	Helår 2025
Nettoomsättning	2 487	1 404	7 706	4 246	9 485	6 025
Justerat rörelseresultat ²⁾	217	96	662	299	822	459
Justerad rörelsemarginal (%) ²⁾	8,7	6,9	8,6	7,1	8,7	7,6
Rörelseresultat (EBITA)	223	124	595	316	727	448
Rörelsemarginal (%)	9,0	8,8	7,7	7,5	7,7	7,4
Justerat resultat per aktie efter utspädning (SEK) ²⁾	1,90	1,24	5,81	3,46	7,76	5,54
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)	1,96	1,69	4,88	3,73	6,53	5,38
Kassaflöde från den löpande verksamheten	118	61	814	292	1 039	517
Räntebärande nettoskuld	1 413	1 067	1 413	1 067	1 413	1 239
Nettoskuld/justerad EBITDA (ggr) ³⁾	1,4	1,8	1,4	1,8	1,4	1,9
Soliditet (%)	45,1	36,5	45,1	36,5	45,1	34,2

¹⁾ Se Nyckeltal och definitioner för information om nyckeltalen.

²⁾ Det justerade rörelseresultatet definieras som rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster, se vidare Not 4.

³⁾ EBITDA från förvärv inkluderas för rättvisande nyckeltal i förhållande till nettoskuld.

VD-kommentar

I början av året förvärvade vi tyska BMK. Bolaget ger redan nya affärer och uppvisar en betydligt förbättrad lönsamhet, samtidigt som integrationen har gått snabbare än planerat. Den positiva utvecklingen syns även i övriga delar av HANZA-koncernen, och vi är väl förberedda för att välkomna fem nya fabriker från Fortaco.

Förvärv som stärker HANZAs lönsamhet

En viktig del av vår affärsmodell är att vidareutveckla förvärvade verksamheter och realisera synergier. Under Q3 föregående år uppgick HANZAs rörelsemarginal till 8,0 % exklusive det nyförvärvade bolaget Leden, som då uppvisade en lägre marginal. Inklusive Leden minskade därför koncernens marginal under Q3/25 till 6,9 %. Under Q3/26 har motsvarande del av HANZA, inklusive Leden men exklusive BMK och Milectria, dock ökat rörelsemarginalen från 6,9 % till 8,3 %. Det betyder att vi inte bara har kommit tillbaka till den tidigare marginalnivån – vi har höjt den.

Även för HANZA BMK, som tillträdde i början av året, ser vi en förbättrad rörelsemarginal. Under Q1 2026 uppgick rörelsemarginalen till 7,3 %. Efter ett integrationsarbete som bland annat omfattar optimeringsprogrammet Horizon, nådde BMK en marginal om hela 9,2 % under Q3. Den 1 oktober övergick BMK till HANZAs ordinarie linjeorganisation, tre månader tidigare än planerat.

Även Milectria, ett förvärv som sedan Q4/25 ingår i vår försvarssatsning LYNX, utvecklas väl och rörelsemarginalen uppgick till 9,9 % under Q3. Sammantaget innebär det att våra två senaste förvärv, utöver kompetens, kapacitet och kunder, bidrar till att höja koncernens rörelsemarginal till 8,7 % under Q3, jämfört med 8,3% exklusive BMK och Milectria.

Fortsatt organisk tillväxt

Kundernas behov styr vår utveckling. BMK-förvärvet syftade till att möta ett behov av en större och mer komplett tillverkningsplattform i Tyskland och vi ser redan resultatet i form av en ökad orderingång. Vidare ser vi goda möjligheter inom flera kundsegment där vår affärsmodell gör det möjligt att snabbt skala upp tillverkningen.

Den organiska tillväxten för HANZA, exklusive BMK och Milectria, uppgick till 7 % (2) under kvartalet och 12 % (1) under årets första nio månader. Det är dock värt att notera att omsättningen har tydliga säsongsvariationer och dessutom kan leveranser i större kundprojekt påverka tillväxttakten mellan kvartalen, varför den organiska tillväxten bör bedömas över längre perioder.

Stark finansiell ställning, ökat resultat per aktie

Trots semesterperiod och lageruppbyggnad kopplad till nya projekt ökade kassaflödet från den löpande verksamheten till 118 MSEK (61) under Q3. Under de senaste tolv månaderna överstiger kassaflödet 1 miljard kronor.

Vår finansiella ställning är fortsatt mycket stark, med en soliditet på 45 % och likvida medel som överstiger 700 MSEK. Nettoskulden i förhållande till EBITDA uppgår till 1,4 gånger (1,8), och vi bedömer att nyckeltalet kommer att uppgå till ca 2 gånger efter förvärvet av Fortaco, väl under vårt mål om högst 2,5 gånger. Resultatet per aktie ökade till 1,90 SEK (1,24), trots att antalet aktier ökade i samband med BMK-förvärvet.

Nästa kundbehov, nästa utvecklingssteg

BMK var det sista steget i strategifasen HANZA 2025 och i juli tog vi det första steget i HANZA 2028 genom att teckna avtal om att förvärva fem fabriker från Fortaco. Fabrikerna tillför viktig kapacitet inom tungmekanik och montering, erfaren lokal ledning och skickliga medarbetare. Förvärvet tillför också en kundbas med begränsad överlappning med våra befintliga kunder, vilket skapar nya möjligheter till merförsäljning genom HANZAs bredare tillverkningserbjudande.

De externa godkännanden som affären var villkorad av har nu erhållits och tillträdet bedöms kunna ske den 2 november i år. Vi ser fram emot att välkomna nya kollegor till koncernen.

Förvärv kommer även framöver att vara en del av HANZAs strategi. Vår marknadsposition och tillverkningskapacitet gör det dock möjligt att nå vårt omsättningsmål om 14 miljarder SEK år 2028 även utan ytterligare förvärv.

Kista den 27 oktober 2026

Erik Stenfors

Vd och koncernchef



Väsentliga händelser

- HANZA slutförde den 7 januari 2026 förvärvet av BMK Group GmbH, en ledande europeisk aktör inom elektroniktillverkning. BMK omsatte vid förvärvet ca 3,3 milj. SEK och hade cirka 1 500 anställda med huvudverksamhet i Augsburg, Tyskland, tillverkning i Tjeckien och Israel samt strategisk sourcing i Kina.
- Köpeskillingen för BMK utgjordes av 16 999 998 nyemitterade aktier. Därmed ökade det totala antalet aktier i HANZA till 62 959 338.
- I januari utsågs HANZA till Årets leverantör av 3M, ett pris som delades ut i konkurrens med över 6 000 leverantörer. Priset mottogs vid 3M:s huvudkontor i Minneapolis, USA.
- I februari invigdes en ny produktionsanläggning i Årjäng. Investeringen skapar ny tillverkningskapacitet åt bland andra Siemens Energy, samt ytterligare kapacitet för försvars- och säkerhetsindustrin.
- I mars presenterades strategisteget HANZA 2028 under en kapitalmarknadsdag. I samband med detta höjde bolaget sina finansiella mål till minst 14 milj. SEK i omsättning med minst 9 % i rörelsemarginal år 2028.
- I april utsågs HANZA till årets leverantör av Saab Surveillance vid en leverantörskonferens i Göteborg, Sverige.
- Den 12 maj beslutade HANZAs årsstämma om nyval av Georg Weber och Alva Åqvist, samt omval av Francesco Franzé, Helene Richmond och Lars-Ola Lundkvist. Francesco Franzé omvaldes till styrelsens ordförande.
- I juni beslutade en extra bolagsstämma att anta ett långsiktigt aktiesparprogram, LTIP 2026. Samtliga 55 ledande befattningshavare som erbjöds programmet valde att delta.
- Under Q2 lanserade HANZA ett effektiviseringsprogram, Horizon, som bland annat syftar till att koncentrera verksamheten till färre och större produktionsenheter. Som en del av programmet beslutade HANZA att koncentrera delar av verksamheten i Finland till Oulainen och avyttra enheterna i Nivala och Sievi. Engångskostnader om 36 MSEK belastar resultatet i Q2-Q3 2026. Vidare beslutade HANZA, som en del av Horizon-programmet, att avveckla tillverkningsverksamheten i gateway China. Engångskostnader om 22 MSEK belastade resultatet i Q2 2026.
- I juli tecknade HANZA avtal om att förvärva fem utvalda fabriker inom tungmekanik och komplex montering från kontraktstillverkaren Fortaco. Fabrikerna är belägna i Finland, Estland och Polen och har cirka 1 300 medarbetare samt omsätter ca 170 MEUR, motsvarande cirka 1,9 miljarder SEK. Förvärvet stärker HANZAs europeiska tillverkningsplattform och är ett viktigt steg i genomförandet av strategin HANZA 2028.
- I juli beslutade HANZA att vidareutveckla sin organisation genom att dela nuvarande kluster Centraleuropa i kluster Polen och kluster Tjeckien under 2026. Den nya strukturen stöder fortsatt tillväxt och integration av Fortaco-verksamheterna.
- I juli återköptes 150 000 aktier. Därmed minskade det totala antalet utestående aktier i HANZA till 62 741 350.



Från vänster: Larissa Shabunova, General Manager Fortaco, Estonia; Andreas Nordin, COO HANZA; Erik Stenfors, vd HANZA; Markus Sjöholm, ordförande Fortacos förvaltningsråd; Lars Hellberg, ledamot i Fortacos förvaltningsråd; Liivar Kongi, Head of Region East, HANZA.



Fortacos anläggning i Narva, Estland. Totalt ca 43 000 kvm specialiserad på tillverkning inom tungmekanik och komplex montering.

Marknad och kundsegment

Allmänt

HANZA har en marknadsstrategi som syftar till att skapa en välbalanserad kundbas inom utvalda branscher. Ingen enskild kund ska överstiga 10 % av koncernens årsomsättning, och de tio största kunderna ska tillsammans utgöra mindre än 50 %. Dessa mål uppfylls även efter förvärvet av BMK och kommer även fortsatt att uppfyllas efter det planerade förvärvet av fabrikerna från Fortaco.

Kundbasen är geografiskt koncentrerad till Norden och Tyskland, medan direktförsäljning till USA är begränsad och uppgår till mindre än 1 % av omsättningen.

Efterfrågan på HANZAs erbjudande påverkas positivt av trenden mot regional och komplett tillverkning. Ökade krav på leveranssäkerhet, kortare ledtider och minskad exponering mot globala störningar driver en successiv omställning av industrins leverantörskedjor. Affärsmodellen skapar möjligheter att ta marknadsandelar även i en svagare konjunktur.

Tillgången på vissa elektronikkomponenter blev begränsad under Q2. HANZA har en central sourcingorganisation som arbetar nära koncernens lokala inköpsorganisationer och kundteam. Genom nära samarbete och löpande dialog med kunderna samt proaktiv samordning i leverantörskedjan och med leverantörerna har HANZA kunnat hantera situationen utan väsentlig påverkan på verksamheten under Q3. Tillgången är dock fortsatt osäker och HANZA fortsätter därför arbetet för att begränsa eventuella effekter framöver.

Kundsegment

Från och med 2026 delar HANZA in kundbasen i fem kundsegment baserat på slutmarknad. Segmenten speglar var kundernas produkter används och utgör grunden för bolagets marknadsanalys och tillväxtarbete.

1. Electrification & Energy Systems

Segmentet omfattar produkter och system inom elektrifiering och energiinfrastuktur, såsom kraftgenerering, kraftdistribution, energilagring och energieffektivisering. Efterfrågan är fortsatt stark, driven av investeringar i energisystem och datacenter. Under kvartalet påverkades dock volymerna negativt av tillfälliga kapacitetsbegränsningar.

2. Defense & Security

Segmentet omfattar produkter och system för försvar och säkerhet, inklusive militära och civila applikationer. Efterfrågan fortsätter att öka, samtidigt som materialbrist har påverkat leveranstiderna. Flera nya projekt är under utveckling eller i uppstartsfas, vilket skapar goda förutsättningar för fortsatt tillväxt.

3. Heavy Equipment

Segmentet omfattar mobila maskiner och industrifordon inom bland annat gruvdrift, bygg och materialhantering. Efterfrågan är mycket hög inom gruvindustrin, medan den är något lägre inom skogsindustrin.

4. Industrial & Professional Products

Segmentet omfattar industri- och yrkesprodukter, främst fristående utrustning för kommersiella och specialiserade tillämpningar. Segmentet utvecklas stabilt, med god efterfrågan inom de flesta produktområden.

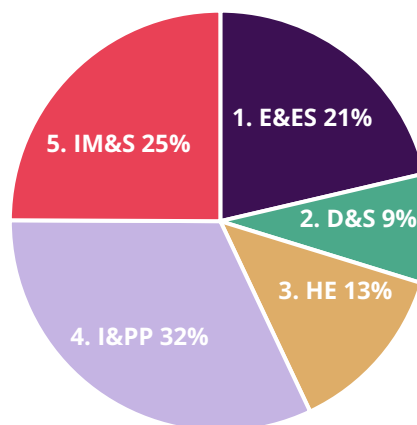
5. Industrial Machinery & Systems

Segmentet omfattar fast installerad industriutrustning och integrerade system för tillverkning och materialflöden. Efterfrågan varierar i segmentet och är hög inom automatiseringslösningar, men något svagare inom lagerapplikationer och byggmarknaden.

Marknad och kundsegment¹

1. Electrification & Energy Systems – ca. 530 MSEK
2. Defense & Security – ca. 210 MSEK
3. Heavy Equipment – ca. 330 MSEK
4. Industrial & Professional Products – ca. 800 MSEK
5. Industrial Machinery & Systems – ca. 620 MSEK

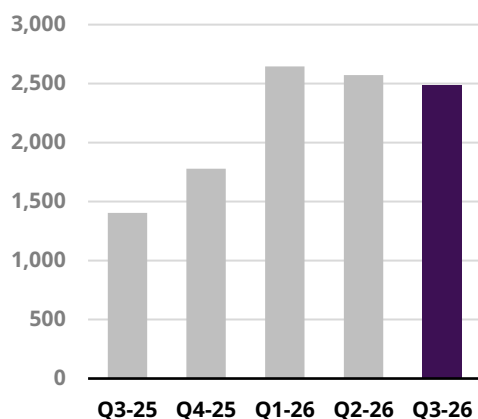
¹ Beloppen avser Q3 2026



Omsättnings- och resultatutveckling

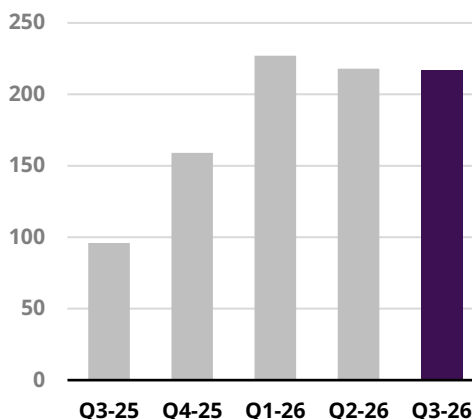
Omsättning, MSEK

Nettoomsättning för de senaste fem kvartalen



Rörelseresultat, MSEK

Justerat rörelseresultat för de senaste fem kvartalen



Finansiell kalender

Kl. 10:00 den 27 oktober 2026 anordnar HANZA en telefonkonferens för investerare, analytiker och media, under vilken vd Erik Stenfors och CFO Lars Åkerblom presenterar delårsrapporten för det tredje kvartalet.

Länk till presentationen:

<https://hanza.events.inderes.com/q3-report-2026/register>

23 feb 2027
24 mars 2027
4 maj 2027
11 maj 2027
20 juli 2027
26 okt 2027
22 feb 2028

Bokslutskommuniké 2026
Årsredovisning 2026
Delårsrapport, första kvartalet, 2027
Årsstämma
Delårsrapport, andra kvartalet, 2027
Delårsrapport, tredje kvartalet, 2027
Bokslutskommuniké 2027

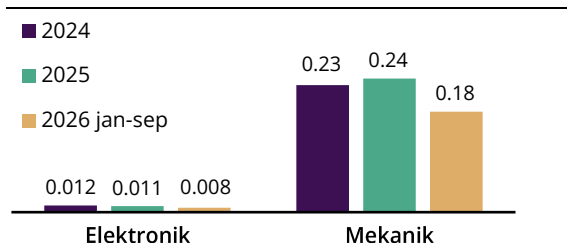
HANZAs hållbarhetsarbete

HANZAs hållbarhetsarbete är fokuserat på tre områden: Miljö & klimat, Säkerhet & etik samt Medarbetare. Hållbarhetsmålen ska, tillsammans med de finansiella målen, säkerställa att HANZA uppnår en långsiktigt lönsam och hållbar tillväxt.

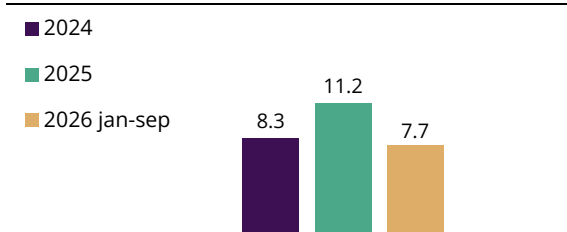
Några aktiviteter under tredje kvartalet

- Fortsatt fokus på att integrera och utveckla hållbarhetsprocesser i hela koncernen. Det förvärvade BMK har integrerats i hållbarhetsrapportering och EcoVadis.
- Den dubbla väsentlighetsanalysen (DMA) har uppdaterats och färdigställts som grund för HANZAs fortsatta hållbarhetsrapportering.
- Resultatet från medarbetarundersökningen har analyserats och beaktats i det fortsatta hållbarhetsarbetet.
- De tre första kvartalen 2026 uppvisar minskade mängder farligt avfall och lägre energianvändning, båda per omsatt MSEK, samt en lägre frekvens av arbetsrelaterade skador. Det är ett resultat av HANZAs arbete med dessa områden samt en effekt av förvärvade bolag.

Farligt avfall (ton/MSEK)¹⁾

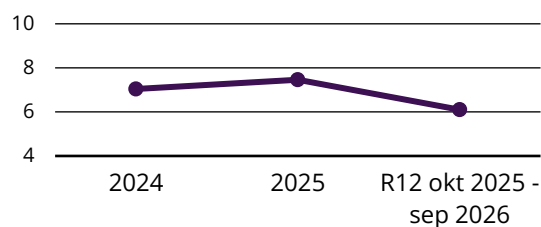


Energianvändning (MWh/MSEK)¹⁾



LTIFR

(Arbetsrelaterade skador/miljoner arbetade timmar)¹⁾



¹⁾ Graferna ovan inkluderar HANZA BMK från förvärvet i januari 2026. Däremot inkluderar de inte Milectria, som förvärvades i oktober 2025.

Jämförande nyckeltal för hållbarhet har justerats för att återspegla förbättrad datainsamling, harmoniserade rapporteringsmetoder och ett utökat verksamhetsomfång till följd av de senaste förvärven.

Under året har HANZA vidareutvecklat sina rutiner för energimätning för att bättre kunna redovisa den totala energiförbrukningen i hela verksamheten. Vissa historiska försäljnings- och hållbarhetsuppgifter har därför räknats om för att förbättra jämförbarheten mellan olika perioder.

Finansiell utveckling

Tredje kvartalet

Nettoomsättningen uppgick till 2 487 MSEK (1 404), en ökning med 77 %. Tillväxten drevs av förvärv och organisk tillväxt, medan valutakursförändringar påverkat omsättningen negativt med 1 MSEK. Exklusive valuta och förvärv uppgick den organiska tillväxten till 7 %.

Bruttomarginalen uppgick till 45,5 % (44,6). EBITDA uppgick till 317 MSEK (193), vilket motsvarar en marginal om 12,8 % (13,7). Det justerade rörelse-resultatet uppgick till 217 MSEK (96), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 8,7 % (6,9). För jämförbara enheter uppgick justerad rörelsemarginal till 8,3 % (6,9). Justerad rörelsemarginal för förvärvade enheter uppgick 9,3 %. HANZA BMKs justerade marginal uppgick till 9,2 %, vilket är en ökning från 7,5 % under det andra kvartalet.

Jämförelsestörande poster uppgick till 6 MSEK (28) och avser huvudsakligen kostnader hänförliga till förvärvet av Fortaco, -12 MSEK, omvärdering av tilläggsköpeskilling 30 MSEK, samt kostnader i samband med så kallad management buy-out av två fabriker i Finland, -8 MSEK. Inklusive jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet till 223 MSEK (124), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 9,0 % (8,8).

Finansnettot uppgick till -48 MSEK (-31), varav valutakursförluster uppgick till -8 MSEK (-1).

Resultatet före skatt uppgick till 148 MSEK (85) och resultatet efter skatt uppgick till 123 MSEK (78). Inkomstskatten motsvarar en skattesats om 17 % (8,5). Skattesatsen för helåret 2025 uppgick till 13 %. Resultat per aktie, uppgick till 1,96 SEK (1,69) före utspädning och till 1,96 SEK (1,69) efter utspädning.

Niomånadersperioden

Nettoomsättningen uppgick till 7 706 MSEK (4 246), vilket motsvarar en tillväxt om 81 %. Valutakursförändringar har påverkat koncernens omsättning negativt med 64 MSEK. Förvärv har tillfört 3 032 MSEK. Exklusive valuta och förvärv uppgick den organiska tillväxten till 12 %.

Bruttomarginalen uppgick till 45,0 % (44,1). EBITDA för niomånadersperioden uppgick till 874 MSEK (498), vilket motsvarar en marginal om 11,3 % (11,7).

Det justerade rörelseresultatet uppgick till 662 MSEK (299), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 8,6 % (7,1). För jämförbara enheter uppgick justerad rörelsemarginal till 9,0 % (7,1). Den justerade

rörelsemarginalen för förvärvade enheter uppgick till 7,9 %.

Jämförelsestörande poster uppgår till -67 MSEK (17) (se not 4 för detaljer). Inklusive jämförelsestörande poster uppgick rörelseresultatet till 595 MSEK (316), vilket motsvarar en rörelsemarginal om 7,7 % (7,5).

Finansnettot uppgick till -143 MSEK (-99), varav valutakursförluster uppgick till -21 MSEK (-6). Resultatet före skatt uppgick till 365 MSEK (193) och resultatet efter skatt uppgick till 304 MSEK (170). Inkomstskatten motsvarar en skattesats om 17 % (11,8). Resultat per aktie uppgick för 9 månader till 4,88 SEK (3,74) före utspädning och till 4,88 SEK (3,73) efter utspädning.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under tredje kvartalet till 118 MSEK (61) och under niomånadersperioden till 814 MSEK (292). Det högre kassaflödet för tredje kvartalet är kopplat till resultatförbättringen. Förändring av rörelsekapital under kvartalet uppgick till -115 MSEK (-38) och under niomånadersperioden till 91 MSEK (-18).

Investeringar

Investeringar uppgick under tredje kvartalet till 92 MSEK (32), varav byggnader var 29 MSEK (0) och maskiner och övriga anläggningstillgångar 61 MSEK (32). För niomånadersperioden uppgick investeringarna till 983 MSEK (272), varav rörelseförvärv stod för 608 MSEK (186). Övriga investeringar avser byggnad 69 MSEK (10) och maskiner och övriga anläggningstillgångar 306 MSEK (76). Beloppen ovan avser förvärvade anläggningstillgångar och är inte direkt jämförbara med kassaflödet från investeringsverksamheten.

Finansiell ställning

Den räntebärande nettoskulden uppgick vid periodens slut till 1 413 MSEK (1 067). Nettoskuld/justerad EBITDA inkluderat förvärvade bolags EBITDA före förvärvet, uppgår till 1,4 ggr (1,8).

Balansomslutningen uppgick vid periodens slut till 9 584 MSEK (4 851). Ökningen beror huvudsakligen på förvärvet av BMK. Eget kapital uppgick vid periodens slut till 4 324 MSEK (1 773), vilket motsvarar en soliditet på 45,1 % (36,5).

LTIP 2026

En extra bolagsstämma 22 juni beslutade om ett långsiktigt aktiesparprogram, LTIP 2026. Programmet riktar sig till högst 55 ledande befattningshavare och

nyckelpersoner inom HANZA. Tilldelning av aktier förutsätter att deltagaren investerar i HANZA-aktier och att vissa särskilt angivna prestationsvillkor uppfylls. Samtliga 55 personer som erbjudits deltagande i programmet har accepterat erbjudandet. Eventuell tilldelning av prestationsaktier kommer att ske efter delårsrapporten för perioden januari-mars 2029 presenterats. LTIP 2026 omfattar maximalt 450 000 aktier, vilket motsvarar cirka 0,72 procent av antalet utestående aktier. För att säkerställa leverans av aktier i programmet, så återköpte HANZA 150 000 aktier under tredje kvartalet

Avyttringar och avvecklingar

HANZA har avyttrat anläggningarna i Nivala och Sievi. Verksamheterna har övergått till lokal ledning genom en så kallad management buy-out. Sammantaget omfattade avyttringen cirka 100 medarbetare och en årsomsättning på cirka 10 MEUR. Avyttringen av anläggningarna medförde en engångskostnad på cirka 36 MSEK, vilka belastat resultatet under andra och tredje kvartalet 2026. Det optimerade tillverkningsklustret i Finland bedöms ha en positiv inverkan på koncernens lönsamhet under genomförandet av HANZA 2028.

HANZA har även fattat beslut om att avveckla tillverkningsverksamheten i Kina. Avvecklingen beräknas vara genomförd vid slutet av 2026 och kommer att påverka omkring 60 medarbetare. Avvecklingen beräknas medföra engångskostnader på cirka 2 MEUR, vilka belastade resultatet under andra kvartalet 2026.

Förvärv

Den 15 juli tecknade HANZA avtal om att förvärva fem utvalda fabriker inom tungmekanik och komplex montering från kontraktstillverkaren Fortaco. Fabrikerna är belägna i Finland, Estland och Polen och tillför cirka 1 300 medarbetare samt cirka 170 MEUR, motsvarande cirka 1,9 miljarder SEK, i årsomsättning.

Köpeskillingen består av en kontant initial köpeskillning vid tillträde, baserad på ett enterprise value om 144 MEUR, motsvarande en EV/EBITA-multipel om cirka 8 gånger justerad EBITA för de senaste tolv månaderna fram till maj 2026. Därutöver kan en tilläggsköpeskillning utgå baserat på framtida

omsättningstillväxt. Den sammanlagda köpeskillingen kan inte överstiga 200 MEUR. Tillträdet är planerat till den 2 november 2026, då samtliga villkor för affärens slutförande är uppfyllda.

Moderbolaget

Moderbolagets nettoomsättning består enbart av intäkter från koncernföretag. Inga investeringar har skett i moderbolaget under kvartalet.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

De riskfaktorer som generellt har störst betydelse för HANZA är oväntade omvärldshändelser, finansiella risker och förändringar i efterfrågan. För mer information om risker och osäkerhetsfaktorer hänvisas till not 3 i bolagets årsredovisning för 2025. Inga väsentliga förändringar av riskerna har skett efter det att årsredovisningen för 2025 avlämnades.

Närståendetransaktioner

Under kvartalet har det inte förelegat några väsentliga transaktioner mellan HANZA-koncernen och närstående utöver sådana transaktioner som framgår av not 32 i bolagets årsredovisning för 2025.

Aktien

Antalet aktier vid årets ingång uppgick till 45 959 340. Den 8 januari 2026 ökade antalet aktier med 16 999 998 genom apportemission till säljarna av BMK.

I mars återköpte HANZA 161 275 aktier för sammanlagt cirka 25 MSEK. Vid reglering av incitamentsprogrammet LTIP 2023 användes 93 287 av de återköpta aktierna. Under juli har HANZA återköpt 150 000 aktier för cirka 20 MSEK. Därefter uppgår innehavet av egna aktier till 217 988 st. Antalet utestående aktier vid tidpunkten för publiceringen av denna delårsrapport uppgår till 62 741 350.

Medarbetare

Medelantalet anställda uppgick till 4 915 (2 910). Vid periodens utgång uppgick antalet anställda till 5 274 (3 152).

Revisors granskningsrapport

HANZA AB org.nr 556748-8399

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för HANZA AB per 30 september 2026 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och årsredovisningslagen. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i övrigt har.

De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

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

Stockholm, den dag som framgår av vår elektroniska underskrift

Ernst & Young AB

Linn Haslum Lindgren
Auktoriserad revisor

Segmentsöversikt

Beskrivning av segmentsredovisning

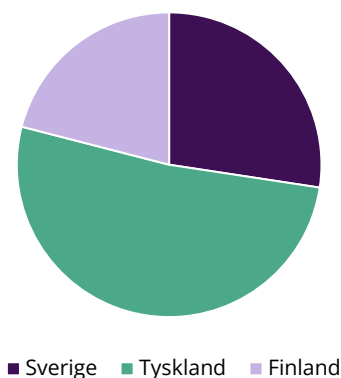
HANZA organiserar sin tillverkningsverksamhet i så kallade tillverkningskluster och tillämpar en finansiell segmentsindelning baserad på primära kundmarknader. Utöver detta bedrivs verksamhet inom utveckling och rådgivning samt affärsutveckling, vilken redovisas i ett separat segment.

Från och med första kvartalet 2027 kommer segmentsredovisningen att anpassas till en ny organisationsstruktur som införs under 2026, i syfte att stödja koncernens snabba expansionstakt. Detta innebär att en ny finansiell segmentsindelning tillämpas från och med den 1 januari 2027. Den nuvarande indelningen i segmenten "Main Markets" och "Other Markets" kommer att ersättas av tre geografiska regioner: Region North, Region East och Region Center. Koncernens R&D-erbjudande kommer att integreras i respektive region. Det nuvarande tredje segmentet Affärsutveckling och tjänster kommer att omfatta affärsutveckling samt koncerngemensamma kostnader som inte fördelas till tillverkningssegmenten.

Segment Huvudmarknader

MSEK	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025
Extern nettoomsättning	1 729	807	5 273	2 511
Justerat rörelseresultat	164	55	461	199
Justerad rörelsemarginal (%)	9,5	6,8	8,7	7,9

Fördelning av nettoomsättning per tillverkningskluster.

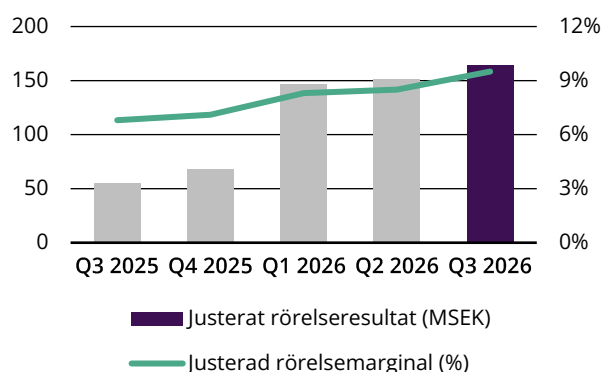


Segment Huvudmarknader karaktäriseras av tillverkningskluster som ligger inom eller i närheten av HANZAs primära geografiska kundmarknader, vilka i dag utgörs av Sverige, Norge, Finland och Tyskland.

Segmentet omfattar i dag HANZAs tillverkningskluster i Sverige, Finland och Tyskland. HANZAs verksamhet i dessa områden bygger på nära samarbeten med kunders utvecklingsavdelningar och närhet till deras fabriker och/eller slutmarknader.

Extern nettoomsättning under kvartal 3 ökade med 114 % jämfört med motsvarande period 2025.

Justerat rörelseresultat



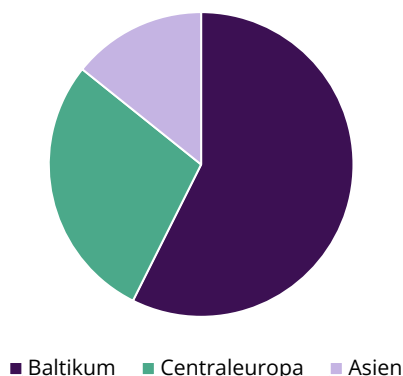
Justerat för förvärv och valuta ökade nettoomsättningen med 8%. Justerad rörelsemarginal uppgick till 9,5 % (6,8). För jämförbara enheter uppgick justerad rörelsemarginal till 9,4 %.

Extern nettoomsättning under niomånadersperioden ökade med 110 % jämfört med motsvarande period 2025. Justerat för förvärv och valuta ökade nettoomsättningen med 8 %. Justerad rörelsemarginal uppgick till 8,7 % (7,9). För jämförbara enheter uppgick justerad rörelsemarginal till 9,3 %.

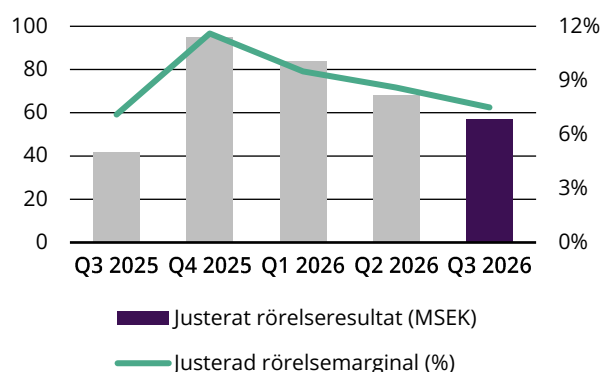
Segment Övriga marknader

MSEK	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025
Extern nettoomsättning	757	593	2 431	1 724
Justerat rörelseresultat	57	42	209	111
Justerad rörelsemarginal (%)	7,5	7,1	8,6	6,4

Fördelning av nettoomsättning per tillverkningskluster



Justerat rörelseresultat



Segment Övriga marknader avser tillverkningskluster lokaliserade utanför HANZAs primära geografiska kundmarknader. I dag omfattas segmentet Övriga marknader av HANZAs tillverkningskluster i Estland, Polen, Tjeckien och koncernens tre gateways. Verksamheten kännetecknas av ett högt arbetsinnehåll, omfattande komplex montering, samt närhet till viktiga slutkundsområden.

Extern nettoomsättning ökade under kvartal tre med 28 % jämfört med motsvarande period föregående år. Justerat för förvärv och valuta ökade omsättningen i

kvartalet med 8 %. Justerad rörelsemarginal uppgick till 7,5 % (7,1). För jämförbara enheter uppgick justerad rörelsemarginal till 7,7 %.

Extern nettoomsättning ökade under niomånadersperioden med 41 % jämfört med motsvarande period föregående år. Justerat för förvärv och valuta ökade omsättningen under året 18 %. Justerad rörelsemarginal uppgick till 8,6 % (6,4). För jämförbara enheter uppgick justerad rörelsemarginal till 9,0 %.

Segment Affärsutveckling och tjänster

Segment Affärsutveckling och tjänster avser intäkter och kostnader från de tjänster som HANZA erbjuder inom rådgivning och utveckling, samt kostnader som inte fördelas till tillverkningsklustren, huvudsakligen relaterade till koncerngemensamma funktioner inom moderbolaget, samt koncernövergripande justeringar som inte allokeras till övriga segment. Intäkter från externa kunder uppgick i Q3 till 1 MSEK (3) och det justerade rörelseresultatet till -4 MSEK (-1). Intäkter från externa kunder uppgick under niomånadersperioden till 2 MSEK (10) och det justerade rörelseresultatet uppgick till -8 MSEK (-11).

Finansiella rapporter

Koncernens resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Nettoomsättning	4	2 487	1 404	7 706	4 246	6 025
Förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning		162	40	314	-9	21
Råvaror och förnödenheter		-1 516	-818	-4 554	-2 364	-3 353
Övriga externa kostnader		-272	-164	-779	-475	-709
Personalkostnader		-556	-314	-1 807	-967	-1 362
Av- och nedskrivningar materiella anläggningstillgångar		-95	-69	-279	-182	-242
Övriga rörelseintäkter och kostnader		13	45	-6	67	68
Rörelseresultat (EBITA)	4	223	124	595	316	448
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar		-27	-8	-87	-24	-35
Rörelseresultat (EBIT)	4	196	116	508	292	413
Finansiella poster - netto	5	-48	-31	-143	-99	-130
Resultat före skatt	4	148	85	365	193	283
Inkomstskatt		-25	-7	-61	-23	-37
Periodens resultat		123	78	304	170	246
Resultat per aktie						
Före utspädning, SEK		1,96	1,69	4,88	3,74	5,40
Efter utspädning, SEK		1,96	1,69	4,88	3,73	5,38

Koncernens rapport över totalresultat

MSEK	Not	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Periodens resultat		123	78	304	170	246
Omvärdering av ersättningar efter avslutad anställning		-1	1	2	3	2
Skatt på poster som inte ska återföras		-	-	-	-	-
Summa poster som inte ska återföras i resultaträkningen		-1	1	2	3	2
Valutakursdifferenser		85	-11	219	-41	-77
Summa poster som senare kan återföras i resultaträkningen		85	-11	219	-41	-77
Övrigt totalresultat för perioden		84	-10	221	-38	-75
Summa totalresultat för perioden		207	68	525	132	171

Koncernens balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill		2 210	717	798
Övriga immateriella tillgångar		841	196	249
Materiella anläggningstillgångar		1 546	1 121	1 251
Nyttjanderättstillgångar		756	691	612
Övriga finansiella anläggningstillgångar		19	3	3
Uppskjutna skattefordringar		124	42	38
Summa anläggningstillgångar		5 496	2 770	2 951
Omsättningstillgångar				
Varulager		2 360	1 238	1 304
Kundfordringar		723	442	399
Övriga fordringar		295	171	163
Likvida medel		710	230	490
Summa omsättningstillgångar		4 088	2 081	2 356
SUMMA TILLGÅNGAR		9 584	4 851	5 307
EGET KAPITAL				
Eget kapital som kan hänföras till Moderföretagets aktieägare		4 324	1 773	1 814
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Ersättningar efter avslutad anställning		93	96	88
Uppskjutna skatteskulder		397	121	113
Skulder till kreditinstitut	3	1 852	795	1 384
Övriga räntebärande skulder		11	-	37
Övriga ej räntebärande skulder		18	-	-
Leasingskulder		591	538	475
Summa långfristiga skulder		2 962	1 550	2 097
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	3	56	278	60
Leasingskulder		147	106	98
Övriga räntebärande skulder	3	4	6	47
Leverantörsskulder		1 339	682	726
Övriga skulder		752	456	465
Summa kortfristiga skulder		2 298	1 528	1 396
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		9 584	4 851	5 307

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag

MSEK	Not	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Ingående balans		4 138	1 704	1 814	1 480	1 480
Periodens resultat		123	78	304	170	246
Övrigt totalresultat		84	-10	221	-38	-75
Summa totalresultat		207	68	525	132	171
Transaktioner med ägare						
Nyemission			-	2 134	196	196
Incitamentsprogram		0	1	-19	2	4
Emissionskostnader		-	-	-1	-	-
Återköp av egna aktier		-21	-	-46	-	-
Utdelning		-	-	-94	-37	-37
Aktieägartillskott		-	-	11	-	-
Summa tillskott från och värdeöverföringar till aktieägare, redovisade direkt i eget kapital		-21	1	1 985	161	163
Utgående balans		4 324	1 773	4 324	1 773	1 814

Koncernens rapport över kassaflöden i sammandrag

MSEK	Not	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Kassaflöde från den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster		148	85	365	193	283
Av- och nedskrivningar		120	77	365	206	277
Övriga ej likviditetspåverkande poster		3	-53	90	-46	-57
Betald inkomstskatt		-38	-10	-97	-43	-36
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet		233	99	723	310	467
Summa förändring av rörelsekapital		-115	-38	91	-18	50
Kassaflöde från den löpande verksamheten		118	61	814	292	517
Kassaflöde från investeringsverksamheten						
Rörelseförvärv		-	-	98	-186	-370
Investeringar i anläggningstillgångar		-86	-32	-221	-86	-202
Externa långfristiga fordringar		-15	-	-15	-	-
Avyttring anläggningstillgångar		5	2	12	7	5
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-96	-30	-126	-265	-567
Kassaflöde från finansieringsverksamheten						
Apportemission		-	-	-2	-	-
Upptagna lån		1	10	407	333	1 811
Amortering av lån		-80	-110	-770	-354	-1 496
Övrigt		6	-	11	-	-6
Återköp av egna aktier		-21	-	-46	-	-
Utdelning		-	-	-94	-37	-37
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-94	-100	-494	-58	272
Ökning/minskning av likvida medel		-72	-69	194	-31	222
Likvida medel vid periodens början		773	301	490	276	276
Kursdifferenser i likvida medel		9	-2	26	-15	-8
Likvida medel vid periodens slut		710	230	710	230	490

Moderföretagets resultaträkning i sammandrag

MSEK	Not	Jul-sep 2026	Juli-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Rörelsens intäkter		13	11	38	35	53
Rörelsens kostnader		-13	-11	-47	-36	-58
Rörelseresultat		0	0	-9	-1	-5
Finansiella poster – netto		-9	-1	125	-11	28
Resultat efter finansiella poster		-9	-1	116	-12	23
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	60
Resultat före skatt		-9	-1	116	-12	83
Skatt på periodens resultat		-	-	-	-	-9
Periodens resultat		-9	-1	116	-12	74

Moderbolagets resultat utgör även dess totalresultat.

Moderföretagets balansräkning i sammandrag

MSEK	Not	2026-09-30	2025-09-30	2025-12-31
TILLGÅNGAR				
Finansiella anläggningstillgångar		4 444	1 693	1 924
Kortfristiga fordringar		432	233	455
Likvida medel		214	-	161
SUMMA TILLGÅNGAR		5 090	1 926	2 540
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		3 052	846	931
Obeskattade reserver		2	2	2
Långfristiga skulder		1 746	634	1 296
Kortfristiga skulder		290	444	311
Summa skulder		2 038	1 080	1 609
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		5 090	1 926	2 540

Noter

Not 1 | Allmän information

HANZA AB (publ), organisationsnummer 556748-8399, har sitt säte i Stockholms kommun. Om inte annat anges är samtliga belopp redovisade i miljontals kronor (MSEK) och avser koncernen.

Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period föregående år. Delårsinformationen på sidorna 7-8 och 10-11 utgör en integrerad del av denna finansiella rapport.

Not 2 | Grund för rapporternas upprättande samt redovisningsprinciper

HANZA AB tillämpar IFRS (International Financial Reporting Standards) som antagits av Europeiska unionen. Denna delårsrapport är upprättad i enlighet med IAS 34, Delårsrapportering. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats enligt ÅRL 9 kapitlet och RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Redovisningsprinciperna är i överensstämmelse med de principer som tillämpades föregående räkenskapsår. För mer information om dessa hänvisas till not 2 i HANZA ABs årsredovisning för 2025.

Not 3 | Finansiella instrument – Verkligt värde för finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

I december 2025 refinansierade HANZA AB sin kreditstruktur. Lånen har en initial löptid på 3 år, med möjlighet till förlängning med ytterligare 1 + 1 år och löper med rörlig ränta. Koncernens övriga upplåning består av ett mindre antal kontrakt upptagna vid olika tidpunkter och med olika löptider som löper i all väsentlighet med rörlig ränta.

Mot denna bakgrund kan redovisade värden anses ge en god approximation av verkliga värden. Det verkliga värdet på kortfristig upplåning motsvarar dess redovisade värde, eftersom diskonteringseffekten inte är väsentlig. Bedömda tilläggsköpeskillningar vid förvärv har värderats till verkligt värde.

Not 4 | Intäkts- och segmentsinformation

Beskrivning av intäkter från kontrakt med kunder

HANZAs intäkter kommer främst från produktion av komponenter, undersystem och färdigt sammansatta produkter enligt kundernas specifikation men där HANZA varit delaktigt i att skraddarsy tillverkningsprocessen. HANZAs prestationsåtagande bedöms uppfyllt då komponenten eller den sammansatta produkten levereras till kund. Undantag från detta är i de fall ett avtal finns med kunden om buffertlager av färdiga komponenter eller produkter. I dessa fall anses prestationsåtagandet uppfyllt redan då komponenten eller produkten placeras i buffertlagret och därmed är tillgänglig för kunden.

De externa intäkternas fördelning per segment, vilket följer koncernens klusterindelade organisation, framgår av segmentsinformation på sidorna 10-11. Därutöver redovisas de externa intäkterna uppdelat på tillverkningsteknologierna Mekanik och Elektronik sist i denna not.

HANZA har 2026 introducerat en indelning i fem olika kundsegment, där kunder klassificeras utifrån de produkter som tillverkas och de branscher där dessa normalt används.

Not 4 | Intäkts- och segmentsinformation, forts.

Resultat per segment

Segmentens resultat stäms av mot resultat före skatt enligt följande:

MSEK	Juli-sep 2026	Juli-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Rörelseresultat (EBITA)					
Huvudmarknader	153	46	403	181	243
Övriga marknader	57	40	187	109	200
Affärsutveckling och tjänster	13	38	5	26	5
Summa EBITA	223	124	595	316	448
Avskrivning immateriella tillgångar	-27	-8	-87	-24	-35
Rörelseresultat (EBIT)	196	116	508	292	413
Finansiella poster – netto	-48	-31	-143	-99	-130
Resultat före skatt	148	85	365	193	283
Jämförelsestörande poster					
Omvärdering av förvärvslikvid	30	53	30	53	53
Transaktionskostnader	-12	-11	-13	-13	-30
Kostnader för konsolidering av fabriker	-	-5	-7	-10	-11
Kostnader för personalreduktion	-	-	-15	-	-
Kostnader för avveckling av fabriker	-8	-	-58	-	-
Reservering för ev. nedskrivning av kunder med förhöjd kreditrisk	-	-7	-	-7	-13
Reservering för garantianspråk	-	-2	-	-2	-6
Tullrevision	-4	-	-4	-	-
Omvärdering av tillgångar vid byte av ERP system	-	-	-	-4	-4
Summa	6	28	-67	17	-11
EBITA per segment exklusive jämförelsestörande poster					
Huvudmarknader	164	55	461	199	267
Övriga marknader	57	42	209	111	206
Summa	221	97	670	310	473
Affärsutveckling och tjänster	-4	-1	-8	-11	-14
Summa	217	96	662	299	459
Jämförelsestörande poster	6	28	-67	17	-11
EBITA	223	124	595	316	448
Intäkter från externa kunder per tillverkningsteknologi					
Mekanik	933	843	3 103	2 443	3 502
Elektronik	1 553	558	4 601	1 793	2 512
Affärsutveckling och tjänster	1	3	2	10	11
Summa	2 487	1 404	7 706	4 246	6 025

Not 5 | Finansiella poster – netto

MSEK	Juli-sep 2026	Juli-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Finansiella intäkter och kostnader					
Ränteintäkter	2	2	4	4	6
Räntekostnader	-27	-27	-83	-82	-81
Övriga finansiella kostnader	-14	-5	-44	-15	-51
Jämförelsestörande poster	-	-	-	-	-6
Summa finansiella intäkter och kostnader	-40	-30	-122	-93	-132
Valutakursvinster och förluster netto	-8	-1	-21	-6	2
Summa finansiella poster	-48	-31	-143	-99	-130

Not 6 | Rörelseförvärv

Förvärv under året

HANZA AB tillträdde aktierna i det tyska bolaget BMK Group GmbH ("BMK") den 7 januari 2026. BMK hade vid tillträdet en nettoomsättning på ca 3 300 MSEK per år och ca 1 500 anställda. Bolaget är en ledande aktör i Europa inom elektronik tillverkning och komplex montering med huvudverksamhet i Augsburg, Tyskland, ett tillverkande dotterbolag i Tjeckien, en enhet för strategisk sourcing i Kina, samt ett tillverkande bolag i Israel.

Transaktionskostnaderna uppgick till cirka 17 MSEK, vilka belastade Q4 2025. Kostnaderna rapporterades som övriga externa kostnader.

Köpeskillingen utgjordes av 16 999 998 nyemitterade aktier i HANZA AB,

De nya aktierna emitterades till en teckningskurs om 126,60 SEK per ny aktie (stängningskursen den 5 januari). Betalning har skett genom tillskjutande av apportegendom i form av aktierna i BMK, som motsvarade ett värde om sammanlagt 2 152 MSEK. Apportemissionen motsvarade en utspädning om cirka 27 procent.

I den preliminära förvärvsanalysen har en immateriell tillgång i form av kundrelationer om 695 MSEK identifierats. Avskrivningstiden för dessa kundrelationer bedöms till 10 år. Uppskjuten skatteskuld avseende denna post uppgår till 218 MSEK. Därutöver redovisas i förvärvet, en goodwill om 1 306 MSEK. Denna goodwill består främst av marknadsposition och personal samt synergier med HANZAs övriga verksamheter i Tyskland. Den är inte skattemässigt avdragsgill.

I tabellen här intill sammanfattas köpeskillingen för BMK samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen samt kassaflöde från förvärvet. Arbetet med att fastställa det verkliga värdet på de immateriella och materiella anläggningstillgångarna pågår.

Intäkterna i det förvärvade bolaget uppgick under perioden till 2 544 MSEK och ingår i koncernens omsättning. Rörelseresultatet uppgick under perioden till 188 MSEK och ingår i sin helhet i koncernens resultat. Det justerade rörelseresultat för perioden uppgick till 206 MSEK.

Övriga förvärv

För ytterligare information gällande förvärv, se sid 8 "Förvärv".

PRELIMINÄR FÖRVÄRVSANALYS, BMK, MSEK

Nyemitterade aktier	2 152
Bedömd utdelning i HANZA för år 2025 som ska återbetalas	-18
Summa beräknad köpeskillning	2 134

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	142
Immateriella anläggningstillgångar	696
Materiella anläggningstillgångar	162
Nyttjanderättstillgångar	253
Varulager	704
Kundfordringar och andra fordringar	449
Uppskjuten skatteskuld	-218
Skulder till kreditinstitut	-642
Leasingskulder	-248
Leverantörsskulder	-211
Övriga skulder	-259

Summa identifierade nettotillgångar **828**

Goodwill 1 306

Summa tillförda nettotillgångar **2 134**

Kassaflödeseffekt av förvärvet

Likvida medel i bolaget 142

Kassaflöde från rörelseförvärvet **142**

Nyckeltal och definitioner

	Jul-sep 2026	Jul-sep 2025	Jan-sep 2026	Jan-sep 2025	Helår 2025
Alternativa nyckeltal					
EBITDA, MSEK	317	193	874	498	690
EBITDA-marginal, %	12,8	13,7	11,3	11,7	11,5
Operativa segmentens EBITA, MSEK	210	86	591	290	443
Segment affärsutveckling och tjänster EBITA, MSEK	13	38	4	26	5
Operativ EBITA-marginal, %	8,4	6,1	7,7	6,8	7,3
Rörelseresultat (EBITA), MSEK	223	124	595	316	448
Rörelsemarginal, %	9,0	8,8	7,7	7,5	7,4
Justerat rörelseresultat, MSEK	217	96	662	299	459
Justerad rörelsemarginal, %	8,7	6,9	8,6	7,1	7,6
Sysselsatt kapital, MSEK	7 078	3 592	7 078	3 592	4 003
Avkastning på sysselsatt kapital, %	11,1	10,2	11,1	10,2	13,5
Räntebärande nettoskuld, MSEK	1 413	1 067	1 413	1 067	1 239
Nettoskuldsättningsgrad, ggr	0,3	0,6	0,3	0,6	0,7
Nettoskuldsättning / justerad EBITDA, ggr ¹⁾	1,4	1,8	1,4	1,8	1,9
Soliditet, %	45,1	36,5	45,1	36,5	34,2
Eget kap. per aktie vid periodens utgång, SEK	68,91	38,57	68,91	38,57	39,48
Eget innehav av egna aktier	217 988	-	217 988	-	-
Vägt genomsnittligt antal aktier före utspädning	62 790 419	45 959 340	62 353 029	45 436 996	45 568 655
Justerings vid beräkning av resultat per aktie efter utspädning	-	156 250	-	156 250	156 250
Vägt genomsnittligt antal aktier efter utspädning	62 790 419	46 115 590	62 353 029	45 593 246	45 724 905
Utestående aktier vid periodens utgång	62 741 350	45 959 340	62 741 350	45 959 340	45 959 340

¹⁾ EBITDA från förvärv inkluderas för rättvisande nyckeltal i förhållande till nettoskuld.

Innehavet av egna aktierna ingår inte i antalet utestående aktier ovan.

Nyckeltal enligt IFRS

EBIT

Earnings before interest and taxes. Rörelseresultat före finansnetto, bokslutsdispositioner och skatter.

Alternativa nyckeltal

Nedanstående alternativa nyckeltal används i denna rapport. Avstämningstabeller för alternativa nyckeltal samt motiv till användningen av varje enskilt nyckeltal finns publicerade på bolagets hemsida www.hanza.com.

Avkastning på sysselsatt kapital

Rörelseresultat plus finansiella intäkter, på rullande 12 månaders basis, i procent av genomsnittligt sysselsatt kapital på rullande 12 månaders basis.

Bruttomarginal

Nettoomsättning minus kostnad för råvaror och förnödenheter samt förändring av lagervaror under tillverkning, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning dividerat med nettoomsättning.

EBITDA

Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization. Resultat före finansnetto, skatter och avskrivningar samt nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar.

EBITDA-marginal

EBITDA dividerat med nettoomsättning.

EBITA

Earnings before interest, taxes, and amortization. Resultat före avskrivningar och nedskrivningar på immateriella tillgångar, finansnetto, bokslutsdispositioner och skatter.

EBITA-marginal

EBITA dividerat med nettoomsättning.

Eget kapital per aktie

Eget kapital på balansdagen justerat för ej registrerat aktiekapital samt egna aktier dividerat med antalet utestående aktier på balansdagen.

Justerat rörelseresultat

Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av immateriella anläggningstillgångar, justerat för jämförelsestörande poster.

Justerad EBITDA

EBITDA justerat för avskrivningar på tillkommande nyttjanderättstillgångar för hyrda fastigheter enligt IFRS 16.

Jämförelsestörande poster

Intäkt- och kostnadsposter i rörelseresultatet som endast undantagsvis uppstår i rörelsen. Till jämförelsestörande poster hänförs intäkter och kostnader såsom förvärvskostnader, omräkning av tilläggsköpeskillningar, realisationsresultat på byggnader och mark, skuldeftergift, kostnader för större omstruktureringar såsom flytt av hela fabriker och större nedskrivningar, samt andra väsentliga poster som har en betydande påverkan på jämförbarheten.

Nettoskuldsättningsgrad

Räntebärande nettoskuld dividerat med eget kapital.

Nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA

Nettoskuld vid periodens slut dividerat med justerad EBITDA rullande 12 månader. För förvärvade bolag inkluderas EBITDA på proformabasis som om förvärvet hade genomförts vid ingången av tolv månadersperioden.

Operativa segmentens EBITA

Operativt EBITA. EBITA för segmenten Huvudmarknader och Övriga marknader.

Operativ EBITA-marginal

Operativa segmentens EBITA dividerat med operativa segmentens nettoomsättning.

Räntebärande nettoskuld

Räntebärande skulder inklusive avsättningar till ersättningar efter avslutad anställning exklusive beräknade finansiella skulder nyttjanderättstillgångar för hyrda fastigheter och lokaler enligt IFRS 16 minus kassa och liknande tillgångar samt kortfristiga placeringar.

Soliditet

Eget kapital dividerat med balansomslutning.

Sysselsatt kapital

Balansomslutningen minus icke räntebärande avsättningar och skulder.

Då resultatmått anges för rullande 12 månader avser detta summan för de senaste 12 månaderna fram till angiven period.

Om HANZA

Manufacturing made easy

HANZA förenklar tillverkning genom att eliminera komplexiteten i leverantörskedjor.

All you need is one

HANZA erbjuder flera olika tillverkningstekniker i regionala kluster och kombinerar dem med strategisk rådgivning inom leverantörskedjor. Resultatet är enkla, skalbara och hållbara leverantörskedjor.

Always in motion

HANZA är en av Europas snabbast växande kontraktstillverkare. Sedan starten 2008 har HANZA vuxit till över 5 000 medarbetare med årsomsättning som närmar sig 10 miljarder kronor.

HANZAs kunder

Bland våra kunder finns ledande globala företag såsom 3M, ABB, Eaton, Epiroc, GE, Getinge, John Deere, Patria, Saab, Sandvik, Siemens och Tomra.

HANZA är noterat på Nasdaq Stockholms huvudlista.

På www.hanza.com finns ytterligare information om HANZA-koncernen, samt finansiella rapporter, presentationer och pressmeddelanden.

För mer information, vänligen kontakta:

Erik Stenfors, vd

Tel: +46 709 50 80 70

E-post: erik.stenfors@hanza.com

Lars Åkerblom, CFO

Tel: +46 707 94 98 78

E-post: lars.akerblom@hanza.com

*Denna rapport har upprättats i både en svensk och engelsk version.
Vid avvikelser mellan de två, ska den svenska versionen gälla.*

HANZA