

Delårsrapport 1 januari – 30 juni

2026

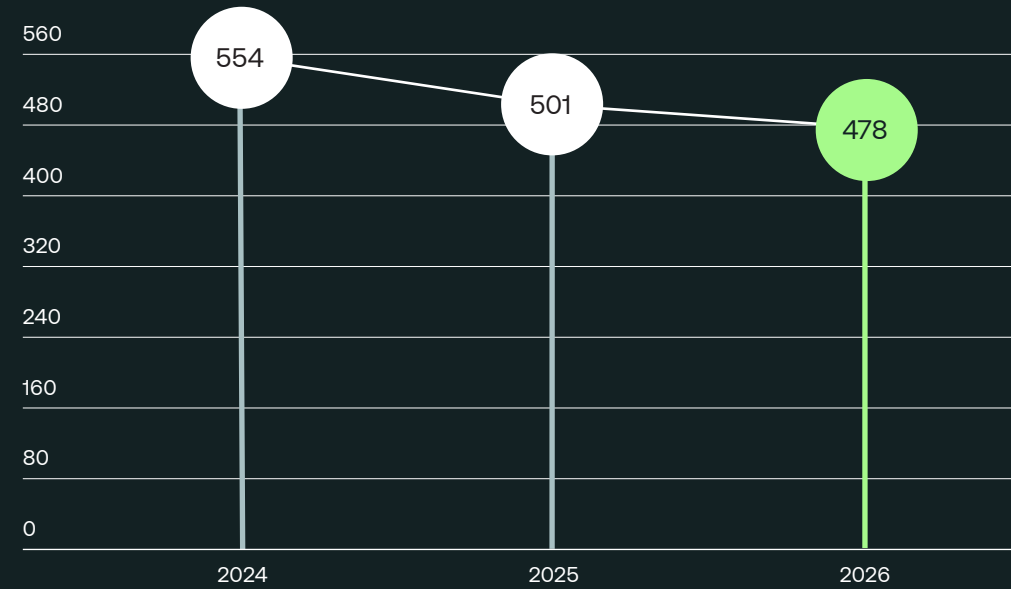
Ziklo The
Mobility
Bank



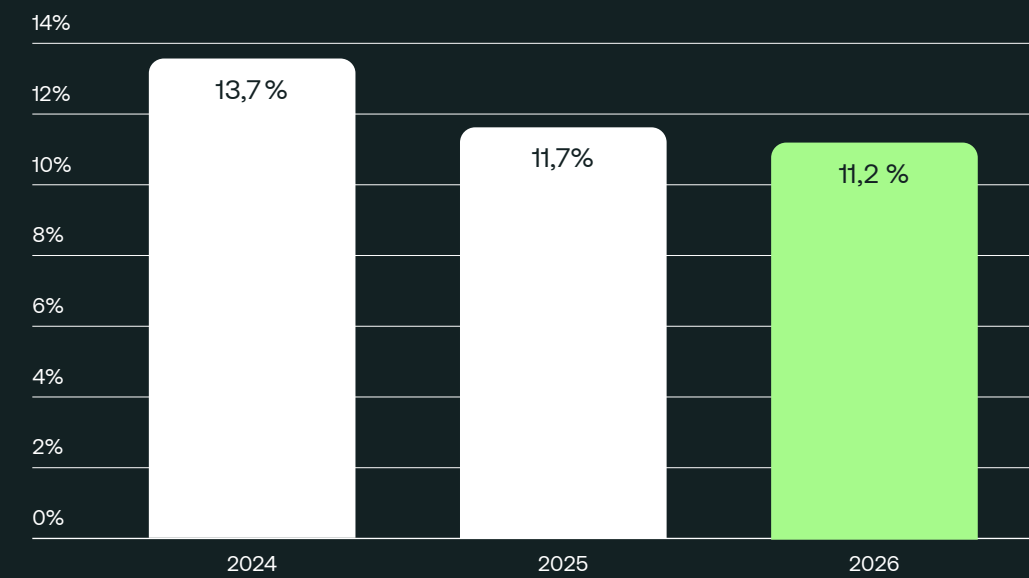
Sammanfattning

Jan-jun

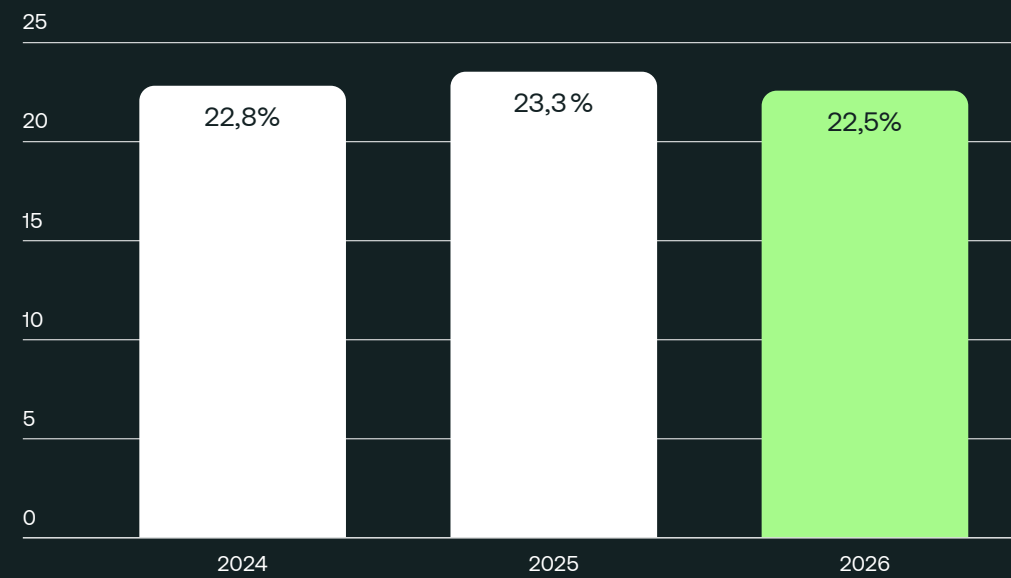
Rörelseresultat, mnkr



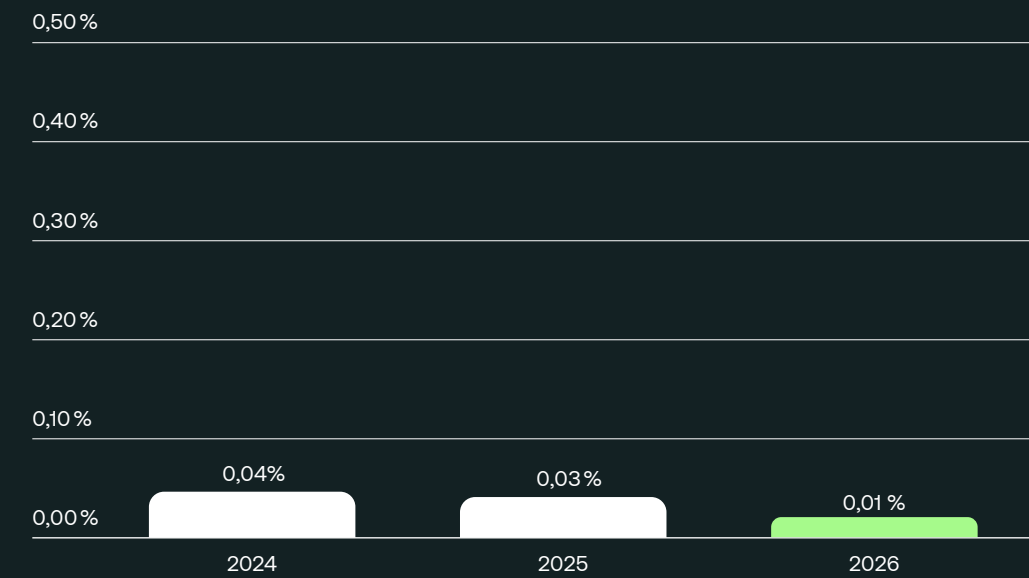
Räntabilitet på eget kapital



Kärnprimärkapitalrelation



Kreditförluster/utlåning



Inledning och finansiella rapporter

Jan-jun 2026 i sammandrag

Rörelseresultat

478 mnkr (501)

Räntabilitet på eget kapital

11,2 % (11,7)

Utlåning per 30 juni

55,5 mdkr (51,0)

Kreditförluster/utlåning

0,01 % (0,03)

Kärnprimärkapitalrelation

22,5 % (23,3)

K/I-tal*

0,48 (0,40)

* Exklusive restvärdesreservering

VD har ordet

Det första halvåret präglades av en fortsatt osäker omvärld med geopolitiska spänningar och en fragmenterad världsekonomi. Samtidigt visar den svenska ekonomin tecken på återhämtning. Lägre inflation och förbättrad real köpkraft har stärkt hushållens förutsättningar och antalet företagskonkurser har minskat. Återhämtningen sker dock från ett svagt utgångsläge och präglas fortfarande av försiktighet.

Mot denna bakgrund kan jag glädjande konstatera att banken levererade ett stabilt resultat under första halvåret. Rörelseresultatet uppgick till 478 mnkr, jämfört med 501 mnkr föregående år, en minskning med drygt 4 %. Den underliggande affären utvecklas väl, med ökade utlåningsvolymerna och ett stärkt ränte- och leasingnetto. Bankens omkostnader ökar med 3 % vilket var i linje med plan. Resultatminskningen förklaras främst av lägre avyttringsresultat inom operationell leasing, samtidigt som nedskrivningarna av restvärdespositioner var lägre än föregående år.

De stigande oljepriserna i spåren av konflikten i Iran har gett elektrifieringen ett nytt momentum. Högre kostnader för fossila drivmedel sammanfaller med ett bredare och mer tillgängligt utbud av elektrifierade fordon på såväl nybils- som begagnatmarknaden, vilket stärker förutsättningarna för omställningen.

Per den 30 juni hade 141 851 nya personbilar registrerats i Sverige, en ökning med 1 % jämfört med motsvarande period 2025. Företagskunder stod för 62 % av nyregistreringarna, samtidigt som andelen laddbara bilar ökade till 66 %, från 61 % motsvarande period föregående år. Andelen rena elbilar ökade till 41,5 % av de nyregistrerade personbilarna, från 35,2 % föregående år. I ett nordiskt perspektiv har Norge sedan länge varit ledande i elektrifieringen, där rena elbilar står för närmare 98 % av de nyregistrerade personbilarna. Vi ser nu en snabb utveckling i Danmark, där motsvarande andel uppgår till hela 80 % under första halvåret. Det är en utveckling som visar potentialen i omställningen och understryker vikten av att Sverige nu skapar förutsättningar för att accelerera elektrifieringen ytterligare. Volvo Cars behöll positionen som Sveriges största bilmärke med en marknadsandel på drygt 17 % under första halvåret. Nämnvärt i sammanhanget är att det starka mottagandet av nya Volvo EX60 i orderförsäljningen ännu inte har börjat synas i statistiken över nyregistrerade bilar. Polestar har stärkt sin position på den svenska marknaden och nådde en marknadsandel på närmare 3 % under första halvåret. Marknaden för tunga lastbilar stabiliserades under första halvåret, med en ökning av nyregistreringarna på knappt 1 % jämfört med föregående år. Elektrifieringen fortsatte samtidigt att ta mark, och eldrivna tunga lastbilar stod för 10 % av nyregistreringarna, jämfört med 7 % motsvarande period föregående år.

Utlåningen uppgick till 55,5 mdkr per den 30 juni, en ökning med 9 % jämfört med motsvarande period föregående år. Utvecklingen speglar en god affärsaktivitet och efterfrågan inom bankens affärsområden, samtidigt som tillväxten sker med bibehållen hög kreditkvalitet. Kreditförlusterna uppgick netto till 3,9 mnkr, motsvarande 0,01 % av utlåningen. Bankens kreditrisk begränsas i stor utsträckning av regressavtal med våra fordonsåterförsäljare. Även kapitalpositionen är robust där kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 22,5 % per den 30 juni, jämfört med ett internt bedömt kapitalbehov om 14,3 %. Det ger Ziklo Bank en betydande kapitalbuffert och god motståndskraft i en omvärld där osäkerheten består. En nyhet är att banken, som ett led i sin fortsatta tillväxt, har etablerat ett Euro MTN-ramverk för marknadsupplåning i flera valutor.

Affärsområdet Cars, som omfattar finansiering av personbilar och fritidsfordon via tillverkare och återförsäljare, är bankens största affärsområde och stod vid halvårsskiftet för 31,3 mdkr,

motsvarande 56 % av den totala utlåningen. Samarbetet med Volvo Cars och den svenska Volvohandeln är mycket starkt, där finansiering av Volvobilar erbjuds med Volvofinans som avsändare och namn. Parallellt finansierar banken andra bilmärken samt husbilar och husvagnar under namnet Ziklo. Samarbetet med Polestar fortsätter att utvecklas i takt med ett bredare modellutbud och ökad tillgänglighet genom fler partners i återförsäljarnätet. Sammantaget bidrog de starka partnerskapen, och en god efterfrågan inom såväl nya som begagnade bilar till att utlåningen inom Cars ökade med 11 % under första halvåret.

Affärsområdet Trucks, som omfattar finansiering av tunga fordon via återförsäljare, hade vid halvårsskiftet en utlåningsvolym på 6,6 mdkr, motsvarande 12 % av bankens totala utlåning. Banken har en bibehållen stark position inom finansiering av såväl nya som begagnade lastbilar och en lång erfarenhet av att möta transportbranschens finansieringsbehov. Omställningen till elektrifierade tunga transporter fortsätter, men i en annan takt än på personbilsmarknaden och med delvis andra ekonomiska och infrastrukturella förutsättningar. I takt med att tekniken och erbjudandena utvecklas blir vår nära dialog med kunder och partners, liksom rådgivning kring finansiering och elektrifiering, allt viktigare.

Affärsområdet Fleet erbjuder helhetslösningar för företagsvagnparker och tjänstebilar, med möjlighet att hantera blandade vagnparker oberoende av bilmärke. Erbjudandet omfattar såväl finansiering och leasing som tjänster för administration och hantering av vagnparken. Fleet hade ett starkt första halvår med god försäljning och tillväxt. Leasingvolymen ökade med 7 % till 15,6 mdkr och utgjorde vid halvårsskiftet 28 % av bankens totala utlåning. Nyteckningen var jämnt fördelad mellan operationell och finansiell leasing, vilket speglar bredden i erbjudandet och vår förmåga att möta olika kunders behov. Fleet fortsätter därmed att utvecklas som ett viktigt tillväxtområde för banken.

Med våra digitala tjänster och plattformar knyter vi samman självbetjäning, lojalitet, betallösningar och abonnemang till en sammanhållen kundupplevelse. Under halvåret har vi fortsatt att investera i teknik och processer och samtidigt tagit betydande steg inom AI för ökad kvalitet och effektivitet. Investeringarna kräver resurser på kort sikt, men stärker vår långsiktiga konkurrenskraft, regelefterlevnad och kundupplevelse.

När vi summerar det första halvåret ser vi en marknad där osäkerheten består. Samtidigt ser vi ett momentum i omställningen mot hållbara transporter, och med vår specialistkompetens och vårt breda helhetserbjudande inom fordonssektorn är vi väl positionerade för utvecklingen. Vår ambition är tydlig – Ziklo ska vara en drivande kraft i omställningen mot framtidens hållbara mobilitet.

Jag vill avslutningsvis rikta ett stort tack till våra medarbetare för ett fantastiskt engagemang och bidrag till bankens utveckling, och till våra kunder och partners för deras förtroende och det nära samarbetet.

”Vår ambition är tydlig – Ziklo ska vara en drivande kraft i omställningen mot framtidens hållbara mobilitet.”



Joel Graffman

Verkställande Direktör
Ziklo Bank AB

Informationen är sådan som Ziklo Bank AB (publ), org.nr 556069-0967, skall offentliggöra enligt lag (SFS 2007:528) om värdepappersmarknaden. Denna rapport lämnades för offentliggörande den 25 augusti 2026.

Finansiella rapporter

Ägarförhållande/Verksamhet

Banken startades 1959 och ägs till 50 % av de svenska Volvohandlarna via sitt förvaltningsbolag, AB Volverkinvest, och till 50 % av Volvo Personvagnar AB.

Ziklo Bank har som huvuduppgift att erbjuda finansiella och administrativa tjänster inom den svenska mobilitets- och fordonindustrin genom att utnyttja både direktförsäljning och ett omfattande partnerdistributionsnätverk med syftet att leverera marknadsledande lösningar för såväl partner som slutkund.

Ziklo Bank är moderbolag i en koncern med vilande dotterbolag. Med stöd av ÅRKL 7 kap 6a§ upprättar Ziklo Bank inte någon koncernredovisning, eftersom verksamheten i dotterbolagen är av ringa betydelse.

Utveckling volymer/utlåning

Utlåningsvolymen uppgår till 55,5 mdkr jämfört med 51,0 mdkr föregående år. Trucks del av utlåningen uppgår till 6,6 mdkr (6,5) vilket motsvarar 12 % (13) av total utlåning. Fleets del av utlåningen uppgår till 15,6 mdkr (14,7) motsvarande 28 % (29) och kortverk-samhetens andel utgör 3 % (4) eller 1,9 mdkr (1,9). Resterande del, 31,3 mdkr (27,9) avser finansiering av fordon inom Cars, vilket motsvarar 56 % (55) av utlåningen.

I Not 3 redovisas rörelseintäkter, rörelseresultat, antal avtal samt utlåningsvolym för Ziklo Banks rörelsegrenar.

Utveckling av resultat

Bankens resultat efter kreditförluster uppgår till 478,2 mnr (501,2), vilket är 23,1 mnrk eller 5 % lägre än föregående år. Ränte- och leasingnettot är 23,5 mnrk högre än föregående år, vilket främst beror på ökade utlåningsvolymer. Intäkterna från service- och reparationsavtal har minskat med 23,9 mnrk främst beroende på minskad volym av operationella leasingavtal inom affärsområde Cars. Bankens avyttringsresultat vid försäljning av återlämnade bi-lar avseende operationella leasingavtal har genererat ett överskott om 18,1 mnrk, vilket är 143,7 mnrk lägre än föregående år. Under första halvåret 2026 har bokförd förändring av ackumulerade nedskrivningar avseende restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar minskat med 63,8 mnrk, vilket är 114,5 mnrk lägre jämfört med föregående år. Bankens omkostnader överstiger föregående år med 12,6 mnrk eller 3 %.

Kreditrisker och kreditförluster

Kreditrisken för Ziklo Bank är mycket låg, eftersom respektive fordonsåterförsäljare genom regressavtal står för majori-teten av kreditrisken.

Bankens fallerade fordringar består av fordringar förfallna med mer än 90 dagar eller fordringar fallerade av annat skäl. Ziklo Banks fallerade fordringar avseende kontokort uppgår till 22,6 mnrk (25,4) och för lån- och leasingutlåningen 411,4 mnrk (286,7) varav 401,7 mnrk (283,8) täcks av regress. Samtliga lån- och leasingprodukter avseende fordonsfinansiering är säkrade av ett objekt. Krediter med anståndsåtgärder uppgår till 79,2 mnrk (108,6).

Konstaterade kreditförluster, 5,1 mnrk (7,4), avser främst konto-kortsverksamheten. Förväntade kreditförluster beräknas utifrån en framåtblickande nedskrivningsmodell, där beräkningen tar hänsyn till både makroekonomiska data samt demografiska variabler och beteendevariabler. Under första halvåret har förväntade kredit-förluster minskat med 1,2 mnrk (-1,0). Årets totala kreditförluster

uppgår därmed till 3,9 mnrk (8,3). Total reserv för förväntade kreditförluster uppgår till 36,6 (44,0).

Restvärdesrisk

Restvärdesrisk finns i operationella leasingavtal och motsvarar risken att nuvärdet av återstående hyror plus nuvärdet av det förväntade restvärdet är lägre än bokfört värde och att banken därmed vidkänns en förlust. Under året har banken återfört totalt 63,8 mnrk (-50,7), avseende restvärdesrisk, vilket förklaras av bankens minskade restvärdespositioner inom operationella lea-singavtal. Per 2026-06-30 uppgår bankens restvärdespositioner på operationella leasingtillgångar till 8,8 mdkr (9,2). Ackumulerat har banken gjort nedskrivningar om 341,5 mnrk (427,5).

Upplåning och likviditet

Inlåningen till bankens sparkonto minskade med 34 mnrk under det andra kvartalet och totalt saldo på sparkonton uppgick till 23,7 mdkr (23,7) vid halvårsskiftet. Total inlåning, inklusive tillgodohavanden på CarPay/Volvokortet samt inlåning från återförsäljare, summeras till 25,0 mdkr (25,0) och utgjorde 47 % (51) av bankens finansiering.

I början av maj färdigställdes Ziklo Banks EMTN-program vilket ger banken möjlighet att emittera konventionella såväl som gröna obligationer, i relevanta valutor, på inhemsk och internationell obligationsmarknad. I juni månad emitterades de två första obli-gationerna under det nya programmet, till ett värde av SEK 1 500 miljoner respektive NOK 500 miljoner. Under bankens båda obliga-tionsprogram, MTN och EMTN, har emissioner till ett värde av SEK 5,7 miljarder och NOK 500 miljoner genomförts under det första halvåret, varav gröna obligationer utgjorde 4,3 mdkr av emitterad volym. Återköp av egna obligationer har gjorts till ett nominellt belopp om 616 mnrk under perioden. Avseende kort upplåning så har bankcertifikat till ett värde av 1,6 mdkr emitterats under rapportperioden. Ziklo Banks utestående finansiering via bankens marknadslåneprogram, EMTN, MTN och certifikat, uppgick till nominellt 26,4 mdkr (20,7) varav MTN gröna obligationer utgjorde 12,4 mdkr per 2026-06-30.

Utöver marknadsupplåning och inlåning finansierar banken även sin verksamhet med bankkrediter, vilka vid halvårsskiftet uppgår till 1,8 mdkr (2,8). Andelen finansiering med kvarvaran-de löptid överstigande ett år, via marknadslåneprogram och banker, var 75 % (83).

Upplåning med kvarvarande löptid understigande ett år samt del av inlåningen, skall vid var tid täckas upp av likviditetsreserv och outnyttjade lånefaciliteter. Den totala likviditetsreserven uppgick vid halvårsskiftet till 8,2 mdkr (8,0). Värdepappersinnehav-et utgjorde 4,3 mdkr, 53 %, och obunden inlåning i andra banker uppgick till 3,9 mdkr, 47 %. Storleken på Ziklo Banks likviditetsre-serv skall alltid vara lägst 10 % i förhållande till utlåningsvolymen. Per 2026-06-30 var den totala utlåningen 55,5 mdkr vilket innebär att likviditetsreservens storlek motsvarade 15 % (16). Utöver likvi-ditetsreserven uppgick tillgängliga och outnyttjade lånefaciliteter till 3,8 mdkr (3,8).

Ziklo Banks likviditetstäckningsgrad (LCR), enligt artikel 415 i CRR (EU:s kapitalkravsförordning), uppgick vid utgången av det andra kvartalet till 285 % (276) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR), enligt CRR2, till 119 % (123).

Kapitaltäckning

Ziklo Bank beräknar merparten av kreditrisken enligt intern risk-klassificeringsmetod (IRK), resterande del beräknas enligt scha-blonmetod. Finansinspektionen har givit Ziklo Bank tillstånd att använda förändrade PD-modeller som uppfyller de krav som ställs enligt CRR (EU) 575/2013 och dess komplettering (EU) 439/2022 samt EBA/GL/2017/16, förenklat kallat Basel IV. Då bankens nya LGD-modeller samt KF-modell ännu inte är godkända av Finansin-spektionen har banken valt att korrigera kapitalkravsberäkningen så att kravet relativt sett når upp till samma nivå som tidigare. Denna korrigering, kallad Artikel 3-påslag, används i bankens kapi-talkravsberäkning från kvartal 2 2023. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 22,5 % (23,3) per 2026-06-30 och internt bedömt kapitalbehov till 14,3 % (14,4) och beräknas med utgångspunkt i de metoder och modeller som använts för att beräkna kapitalkravet inom ramen för Pelare 1. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 (2,5) procent av REA uppgick till 735 mnrk (708). Det kontracykliska buf-fertvärdet på 2,0 (2,0) procent av REA uppgick till 588 mnrk (566). Bruttosoliditetsgraden uppgick till 10,5 % (11,2) per 2026-06-30.

Från och med 2025, har Ziklo Bank valt att exkludera uppärbe-tat resultat i kapitalbasen på kvartalsbasis. Detta innebär att resul-tat som genereras under året inte beaktas i kapitalbasen förrän det fastställs i samband med årsbokslutet. Beslutet är i linje med en mer konservativ bedömning av kapitalbasens sammansättning. Implementering av det nya regelverket Basel IV har påverkat Ziklo Banks kapitalkravsberäkning. Övergången till den nya schablon-metoden för att beräkna kapitalkravet för operativ risk medför en minskning av bankens kapitalkrav för operativ risk. Från och med 2025 har banken implementerat ett par frivilliga förändringar med anledning av EU:s andra bankpaket. En sådan förändring är att banken inom företagsportföljen för finansieringsprodukter numera använder verkliga värden som löptid i riskviktsberäkningen. Utöver detta har banken börjat hantera underliggande objekt som god-tagbara säkerheter. Förändringarna har medfört att banken fått ett lägre riskvägt belopp avseende primärt företagsexponeringar. Bankens totala kapitalkrav påverkas i nuläget inte av de nya golv-reglerna (output floor).

Upplysningar lämnas i enlighet med FFFS 2014:12, FFFS 2010:7, FFFS 2014:21 för offentliggörande.

Inom ramen för Finansinspektionens översyn- och utvär-deringsprocess kan myndigheten besluta om ett specifikt kapitalbaskrav och krav på bruttosoliditet. Banken har ännu inte erhållit bedömning från Finansinspektionen av den specifika Pelare 2-vägledningen.

Annan väsentlig information

Bankens verksamhet är löpande utsatt för ett antal finansiella risker. Likviditetsrisk är risken för att Ziklo Banks betalningsåtaganden vid förfall inte kan infrias utan att kostnaden för betalningsmedel ökar avsevärt, eller i ett värsta scenario, inte kan infrias alls. För att hantera likviditetsstörningar har Ziklo Bank en likviditetsreserv samt kontrakterade lånefaciliteter som på kort tid kan utnyttjas. Ränterisk är den nuvarande och framtida risken att räntenettot går ner på grund av en ogynnsam förändring i räntan. Den dominerande delen av bankens utlåning samt all upplåning följer den korta marknadsräntan vilket medför en begränsad ränterisk. Valutarisk uppstår på grund av ogynnsam förändring av valutakursrörelser. All Ziklo Banks utlåning görs i svenska kronor.

I de fall upplåning sker i utländsk valuta kurssäkras denna, vilket medför att banken inte är exponerad för några valutakursrörelser.

Rating

För kort- och långfristig marknadsupplåning har banken ett inter-nationellt kreditbetyg från Moody's Investors Service enligt nedan:

- Short term Issuer Rating: P-2
- Long term Issuer Rating: A3
- Utsikter: Negativa

Det har inte varit några förändringar av kreditbetyget under rapportperioden. En detaljerad och aktuell analys från Moody's finner ni på vår hemsida, under rubriken ”Om oss/Investerarrelationer/Rating”.

Kalender

29 oktober 2026	Delårsrapport januari-september 2026
4 februari 2027	Bokslutskommuniké 2026
vecka 11 2027	Årsredovisning 2026
23 mars 2027	Årsstämma

Intyg

Delårsrapporten ger en rättvisande översikt av bankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäker-hetsfaktorer som banken står inför.

Göteborg 25 augusti 2026

Björn Ingemanson Styrelseordförande	Synnöve Trygg Vice Styrelseordförande
Per Avander Styrelseledamot	Ann Hellenius Styrelseledamot
Björn Rentzhog Styrelseledamot	Johanna Minding Kriisa Styrelseledamot
Karl Rudarp Styrelseledamot	Joel Graffman Verkställande Direktör

Rapporten kommer att finnas tillgänglig på vår hemsida; Ziklo.com, under rubriken ”Om Oss/Investerarrelationer/Finansiella rapporter”.

Vid eventuella frågor kontakta VD Joel Graffman, 031-83 88 00

Granskning

Rapporten har inte varit föremål för särskild granskning av bankens revisorer.

Nyckeltal

	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Räntabilitet på eget kapital, %	11,21	11,75	12,05
Inlåning/ Utlåning, %	46,53	48,97	48,4
Resultat/ Riskvägda tillgångar, %	3,25	3,54	3,6
Total kapitalrelation, %	22,49	23,29	22,28
Kärnprimärkapitalrelation, %	22,49	23,29	22,28
K/I-tal	0,40	0,45	0,42
K/I-tal exklusive restvärdesreservering	0,48	0,40	0,40
Kreditförluster/ Utlåning ø, %	0,01	0,03	0,02
Likviditetstäckningsgrad, %	285	276	253
NSFR (Net stable funding ratio), %	119	123	120
Bruttosoliditetsgrad, %	10,5	11,2	10,5

Definitioner till alternativa nyckeltal och nyckeltal enligt kapitaltäckningsregelverket hittas under:
<https://www.Ziklo.com/om-oss/investerarrelationer/finansiella-rapporter/>

Resultaträkning i sammandrag

Belopp i tkr

	2026 Kv 2	2026 Kv 1	2025 Kv 2	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Ränteintäkter	284 356	274 040	277 572	558 396	559 772	1 110 903
Leasingintäkter	2 061 807	2 015 869	1 925 315	4 077 676	3 824 415	7 789 038
Räntekostnader	-326 471	-306 944	-331 455	-633 414	-675 161	-1 316 286
Erhållen utdelning	14	-	-	14	-	77
Provisionsintäkter	122 760	118 680	127 257	241 439	235 877	474 511
Provisionskostnader	-54 235	-49 794	-52 463	-104 029	-95 230	-268 605
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-28 965	19 186	-28 087	-9 779	-25 489	-13 589
Övriga rörelseintäkter, Not 4	48 443	23 832	113 170	72 275	237 634	438 558
Summa rörelsens intäkter	2 107 708	2 094 869	2 031 309	4 202 577	4 061 818	8 214 607
Allmänna administrationskostnader	-184 929	-168 060	-168 975	-352 989	-339 676	-657 999
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar, Not 5	-1 672 360	-1 676 674	-1 619 438	-3 349 034	-3 198 444	-6 475 621
Övriga rörelsekostnader	-8 963	-8 338	-9 687	-17 301	-16 681	-34 194
Summa rörelsens kostnader	-1 866 253	-1 853 072	-1 798 100	-3 719 325	-3 554 800	-7 167 814
Resultat före kreditförluster	241 455	241 797	233 209	483 252	507 018	1 046 792
Kreditförluster, netto, Not 6	-3 213	-1 822	-1 525	-5 035	-5 777	-12 632
Nedskrivningar/Återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto	-113	58	58	-55	33	-14
Rörelseresultat	238 129	240 033	231 742	478 162	501 274	1 034 147
Skatt	-49 055	-49 447	-47 739	-98 501	-103 262	-213 771
Resultat	189 074	190 586	184 003	379 661	398 012	820 376

Balansräkning i sammandrag

Belopp i tkr

	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	2 358 053	1 908 478	2 406 354
Utlåning till kreditinstitut	4 012 726	3 801 859	3 634 523
Utlåning till allmänheten	20 898 483	18 837 780	19 691 640
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 925 244	2 250 700	2 134 383
Aktier och andelar i övriga företag	10 587	9 919	10 341
Aktier och andelar i intresseföretag	5 140	5 140	13 683
Aktier och andelar i koncernföretag	6 742	6 742	6 742
Immateriella anläggningstillgångar	14 117	29 703	23 599
Materiella anläggningstillgångar, inventarier	2 007	2 546	2 239
Materiella anläggningstillgångar, leasingobjekt	34 562 134	32 196 277	33 425 939
Materiella omsättningstillgångar	77 450	79 881	138 840
Övriga tillgångar*	1 350 989	1 269 119	1 355 048
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	143 025	131 337	109 839
Summa tillgångar, Not 8	65 366 697	60 529 482	62 953 171
Skulder till kreditinstitut	1 759 524	2 754 762	2 407 143
In- och upplåning från allmänheten	24 958 155	24 989 882	25 717 335
Emitterade värdepapper	26 428 430	20 586 619	22 678 137
Övriga skulder*	1 805 529	1 747 928	1 708 710
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 026 176	2 056 110	1 816 790
Summa skulder, Not 8	56 977 814	52 135 301	54 328 114
Obeskattade reserver	6 661 700	6 661 700	6 661 700
Eget kapital	1 727 183	1 732 481	1 963 357
Summa skulder och eget kapital	65 366 697	60 529 482	62 953 171
*Varav derivatinstrument med positivt respektive negativt marknadsvärde			
Derivatinstrument med positivt marknadsvärde	52 866	42 575	49 545
Derivatinstrument med negativt marknadsvärde	-51 127	-122 456	-160 547



Förändring eget kapital

Belopp i tkr

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital	
	Aktiekapital	Reservfond	Utvecklingsfond	Balanserad vinst	Totalt eget kapital
Ingående eget kapital 1 januari 2025	400 000	20 000	10 101	1 095 856	1 525 957
Periodens resultat efter skatt	-	-	-	398 012	398 012
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	-	-	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-3 198	3 198	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	6 903	1 497 066	1 923 970
Utdelning	-	-	-	-191 488	-191 488
Utgående eget kapital 30 juni 2025	400 000	20 000	6 903	1 305 578	1 732 481
Ingående eget kapital 1 januari 2025	400 000	20 000	10 101	1 095 856	1 525 957
Periodens resultat efter skatt	-	-	-	820 376	820 376
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	5 015	-5 015	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-5 767	5 767	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	9 349	1 916 984	2 346 333
Utdelning	-	-	-	-382 976	-382 976
Utgående eget kapital 31 december 2025	400 000	20 000	9 349	1 534 008	1 963 357
Ingående eget kapital 1 januari 2026	400 000	20 000	9 349	1 534 008	1 963 357
Periodens resultat efter skatt	-	-	-	379 661	379 661
Aktivering av utvecklingsutgifter	-	-	930	-930	-
Upplösning till följd av årets av- och nedskrivningar på utvecklingsutgifter	-	-	-1 862	1 862	-
Summa före transaktioner med ägarna	400 000	20 000	8 417	1 914 601	2 343 018
Utdelning	-	-	-	-615 835	-615 835
Utgående eget kapital 30 juni 2026	400 000	20 000	8 417	1 298 766	1 727 183

Kassaflödesanalys

Belopp i tkr

	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Rörelseresultat	478 162	501 274	1 034 147
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-6 986	-25 433	-12 313
Av-/nedskrivningar	3 349 034	3 198 444	6 475 621
Kreditförluster	5 035	5 777	12 632
Betald/återbetald (-/+) skatt	-191 903	1 687	22 956
Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder			
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	48 300	-224 324	-722 200
Utlåning till allmänheten	-1 211 845	-1 047 991	-1 908 758
Avyttring av materiella tillgångar	2 560 718	4 095 270	7 880 300
Förvärv av materiella tillgångar	-6 973 912	-8 280 034	-16 619 437
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	209 139	168 368	284 685
In-och upplåning från allmänheten	-759 180	210 787	938 239
Skulder till kreditinstitut	-647 619	-647 619	-995 238
Övriga tillgångar	64 243	645 310	449 156
Emitterade värdepapper	3 750 293	2 145 590	4 237 108
Övriga skulder	-302 643	388 265	288 094
Kassaflöde av löpande verksamhet	370 836	1 135 371	1 364 992
Investeringsverksamhet			
Balanserade utvecklingsutgifter	-930	-	-5 016
Investeringar i aktier och andelar	-1 480	-121	-3 110
Avyttring/inlösen av aktier och andelar	9 777	6 447	472
Kassaflöde av investeringsverksamhet	7 367	6 327	-7 654
Finansieringsverksamhet			
Utbetald utdelning	-		-382 976
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-	-	-382 976
Periodens kassaflöde			
Likvida medel vid årets början	3 634 523	2 660 161	2 660 161
Kassaflöde av löpande verksamhet	370 836	1 135 371	1 364 992
Kassaflöde av investeringsverksamhet	7 367	6 327	-7 654
Kassaflöde av finansieringsverksamhet	-	-	-382 976
Likvida medel vid periodens slut	4 012 726	3 801 859	3 634 523

Noter

NOTER

Belopp i tkr om inget annat anges.

NOT 1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Ziklo Bank tillämpar lagbegränsad IFRS, vilket innebär att delårsrapporten är upprättad enligt IFRS med de tillägg och undantag som följer av Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag FFFS 2008:25 i enlighet med ändringsföreskrifter i FFFS 2009:11 samt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL). Några ändringar av bankens redovisningsprinciper som beskrivits i årsredovisningen 2025 har inte skett.

Kommande regelverksförändringar IFRS

IFRS 18 - Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

En ny standard, IFRS 18 - Presentation och upplysningar i finansiella rapporter, ersätter IAS 1 från och med 1 januari 2027. IFRS 18 medför nya krav på utformning och upplysningar i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upplysningar kring ledningens resultatmått. Standarden förväntas inte medföra några finansiella effekter för banken eftersom IFRS 18 fokuserar på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna.

Övrig förändring IFRS

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsreglerna som är utfärdade för tillämpning bedöms få någon väsentlig inverkan på bankens finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra tillämpliga rörelseregler.

NOT 2. Bedömningar och uppskattningar i de finansiella rapporterna

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används som grund till de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor.

Banken har främst gjort följande kritiska bedömningar vid tillämpningen av väsentliga redovisningsprinciper:

- Val av metod för beräkning av förväntade kreditförluster
- Om banken övertagit väsentliga risker och fördelar från säljaren vid förvärv av fordringar och avtal

Verkliga utfall kan avvika från uppskattningar som gjorts i redovisningen. Områden där det kan råda osäkerhet kring uppskattningar är:

- Bedömningar av förväntade restvärden på leasingobjekt
- Det faktiska utfallet av kreditförluster kan avvika från det förväntade utfallet

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.



NOT 3. Rörelsesegment

Bankens verksamhet delas upp i rörelsesegment baserat på vilka delar av verksamheten bankens högsta verkställande beslutsfattare följer upp. Verksamheten är organiserad på så sätt att ledningen följer upp det resultat, avkastning och kassaflöde som de olika tjänsterna genererar. Den interna rapporteringen är uppbyggd så att ledningen kan följa upp samtliga tjänsters resultat. Det är utifrån denna rapportering som banken identifierat segmenten Partner Finance Services och Fleet Finance Services. Samtliga rörelseintäkter härrör sig från externa kunder och bankens totala verksamhet sker inom Sverige.

Nedan tabeller visar segmentsrapporteringen på en aggregerad nivå.

Resultaträkning	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	599 579	576 039	1 160 325
Erhållen utdelning	14	0	77
Provisionsintäkter	241 439	235 877	474 511
Provisionskostnader	-104 029	-95 230	-268 605
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-9 779	-25 489	-13 589
Service-, reparations- och däckavtal	48 659	72 594	134 922
Avyttring operationella leasingavtal	18 098	161 798	273 475
Övriga intäkter	3 790	4 382	37 527
Rörelseintäkter	797 771	929 970	1 798 643
Omkostnader**	-381 180	-368 542	-715 967
Kreditförluster	-5 131	-7 370	-17 932
Kreditriskreservering, förändring	1 190	-977	5 273
Restvärdesreservering, förändring***	65 513	-51 808	-35 870
Rörelseresultat	478 162	501 274	1 034 147

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.

** Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivningar på leasingobjekt.

*** Inklusive förändring inkuransavdrag.

Utlåning	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Billån, Lastbilslån etc	18 614 241	16 629 357	17 699 599
Kontraktskrediter	8 143	14 456	11 088
Kontokortskrediter	1 924 535	1 921 902	1 883 792
Lagerkrediter	114 220	232 101	53 614
Reverskrediter	237 344	39 964	43 548
Leasingobjekt	34 562 134	32 196 277	33 425 939
Utlåning	55 460 617	51 034 057	53 117 580

Produktinformation	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Antal överlåtna lån och leasingavtal	202 258	195 140	198 703
varav lån	96 000	90 944	93 478
varav leasing	106 258	104 196	105 225

	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Snittbelopp per kontrakt lån och leasing	263	250	257
varav lån	194	183	189
varav leasing	325	309	318

Partner Finance Services

Cars består av tre affärer, Retail Cars, OEM och Payments, vilka riktar sig till konsumenter och mindre företag.

Inom Retail Cars finansieras personbilar, lätta lastbilar och andra produkter som säljs och används av våra partners, ofta i paketeringar bestående av försäkring, serviceavtal och kreditkort. Det nära samarbetet med Volvo Cars och Volvohandlarna återfinns bland annat i Retail Cars under varumärket Volvofinans. Även andra märken finansieras under varumärket Ziklo och under våren 2024 breddade banken sitt erbjudande ytterligare och startade upp finansiering av husbilar och husvagnar. OEM, original equipment manufacturer, innefattar direktfinansiering av bilar från Volvo och Polestar. Polestar har nu fyra modeller tillgängliga på marknaden vilka affären är med och finansierar. Polestar ökar även sin tillgänglighet genom flera Retail Partners inom Volvohandeln som även samarbetar med Ziklo Bank.

Registreringar av nya personbilar i Sverige uppgick under första halvåret till 141 851, vilket är 1 % fler jämfört med första halvåret 2025. Företagen stod för 62 % av de nyregistrerade bilarna och andelen laddbara bilar uppgick till 66 %, jämfört med 61 % 2025. Volvo och Polestars andel av nybilsregistreringarna uppgick till 20 %. För 2026 prognostiserar branschorganisationen Mobility Sweden att 280 000 nya personbilar registreras. Försäljningen av begagnade bilar minskade under första halvåret med 1 % jämfört med föregående år. Totalt har den svenska bilhandeln sålt knappt 190 000 begagnade bilar under halvåret, enligt branschorganisationen Vroom

Inom Payments erbjuds kortbetalningar och digitala betallösningar, med syfte att skapa smidiga betalningar för alla behov inom mobilitet. Bankens kunder kan med hjälp av Carpay betala för sina verkstadsbesök och tankningar inom Volvohandeln direkt i appen. Inlösen av bonu-scheckar kan göras i Volvohandeln, på laddning av elbil och på kollektivtrafik och tåg. På partnersidan erbjuds, förutom lojalitetsprogrammet, ett kassasystem med kortinlösen, terminaler och flera olika betalningsalternativ. Affären tillhandahåller även en abonnemangslösning där olika kundabonnemang för serviceavtal, däckbyte, tvätt och andra eftermarknadstjänster kan skapas och betalas via bankens E-checkout. Den digitala kundresan för bilfinansiering utvecklas löpande och tillsammans med de digitala betallösningarna har banken ett stort fokus på att leva upp till kundlöftet om flexibla, enkla och smarta betalningar samt en bättre bilekonomi.

	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	429 869	417 980	839 139
Erhållen utdelning	14	0	77
Provisionsintäkter	158 710	153 753	311 035
Provisionskostnader	-98 945	-89 817	-256 330
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-4 172	-24 855	-11 519
Service-, reparations- och däckavtal	6 491	29 246	50 582
Avyttring operationella leasingobjekt	-28 986	51 722	74 491
Övriga intäkter	3 697	4 248	31 754
Rörelseintäkter	466 678	542 277	1 039 229
Omkostnader**	-244 783	-250 187	-485 092
Kreditförluster	-5 131	-7 340	-17 787
Kreditriskreservering, förändring	1 062	923	6 022
Restvärdesreservering, förändring	24 033	-2 769	11 205
Rörelseresultat	241 860	282 904	553 578

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.
** Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.

Trucks erbjuder lån- och leasingfinansiering av nya och begagnade lastbilar samt finansiering av släp, påbyggnationer och annan utrustning

Bankens finansieringsgrad för nya fordon har under de senaste åren stabiliserats runt 54 %. För nya elektriska lastbilar, begagnade lastbilar samt släp ligger finansieringsgraden runt 60 %. I samarbete med Volvo Lastvagnar och svensk Volvohandel utvecklas kontinuerligt finansieringsprodukter och tjänsteutbud för att modernisera vårt gemensamma kunderbjudande.

Andra kvartalet har präglats av utmaningar gällande leveranser, främst på grund av efterdyningarna från den svaga orderingången under andra och tredje kvartalet föregående år. Trenden de senaste kvartalen visar ett ökat orderintag inom flera segment, dock med regionala skillnader. De låga drivmedelspriserna försvårar omställningsarbetet till elektriska lastbilar, vilket gör att vår utbildning kring rådgivning blir än viktigare.

	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Ränte- och leasingnetto *	46 568	49 670	95 420
Provisionsintäkter	3 599	2 817	4 812
Provisionskostnader	-774	-482	-1 004
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-1 601	-339	-687
Övriga intäkter	75	-2	1 077
Rörelseintäkter	47 867	51 664	99 619
Omkostnader**	-32 445	-18 447	-36 462
Kreditförluster	0	0	0
Kreditriskreservering, förändring	-47	-26	-1 001
Rörelseresultat	15 375	33 190	62 156

* Inklusive av- och nedskrivningar på leasingobjekt.
** Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.



Fleet Finance Services

Fleet erbjuder administration och finansiering av företags vagnparker genom operationell och finansiell leasing – eller en kombination av båda.

Oavsett om våra kunder har behov av en eller flera hundra fordon kan vi hjälpa till med en enkel och smidig helhetslösning, där vi utgår från kundens specifika behov. Vi lägger stor vikt på att vara rådgivande kring kundens gröna omställning och hur kunderna på bästa sätt anpassar sig till nya och framtida regelverk.

Affärsområdets försäljning har utvecklats enligt förväntan under årets första halvår. Antalet avtal ökade med 1,3 % under första halvåret 2026 jämfört med marknaden som ökat med 0,5 % och andelen nytecknade avtal har under året haft övertikt gentemot operationell leasing. Vårt fokus på att vårda långsiktiga kundrelationer har fortsatt gett oss möjlighet att behålla och även utöka vår marknadsledande position.

Stabiliseringen på marknaden för begagnade elbilar som noterades i slutet av föregående kvartal har hållit i sig under Q2, vilket återspeglas i avyttringsresultatet för återlämnade operationella leasingbilar.

	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Ränte- och leasingnetto*	123 142	108 388	225 766
Provisionsintäkter	79 130	79 307	158 664
Provisionskostnader	-4 310	-4 931	-11 271
Nettoresultat av finansiella transaktioner	-4 006	-295	-1 383
Service-, reparations och däckavtal	42 168	43 347	84 340
Avyttring operationella leasingobjekt	47 085	110 075	198 984
Övriga intäkter	18	136	4 696
Rörelseintäkter	283 226	336 029	659 796
Omkostnader**	-103 952	-99 907	-194 413
Kreditförluster	0	-30	-145
Kreditriskreservering, förändring	175	-1 873	251
Restvärdesreservering, förändring	41 480	-49 039	-47 075
Rörelseresultat	220 928	185 181	418 413

* Inklusive avskrivningar på leasingobjekt.
** Inklusive avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar exklusive av- och nedskrivning på leasingobjekt.



NOT 4. Övriga rörelseintäkter

	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Realisationsvinst vid avyttring av materiella tillgångar	347	102	435
Intäkter service- och reparationsavtal	48 659	72 594	134 922
Avyttring Operationella leasingobjekt	18 098	161 798	273 475
varav försäljningsintäkt	(1 672 760)	(1 274 775)	(2 467 804)
varav kostnader för sålda varor	(-1 654 662)	(-1 112 977)	(-2 194 329)
Inkuransavdrag lagerbilar	1 728	-1 139	-7 366
Intäkter från intresseföretag	3 215	4 090	8 543
Återförd ingående moms vid omprövning	-	-	28 254
Övriga intäkter	228	190	295
Summa	72 275	237 634	438 558

NOT 5. Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Avskrivning leasingobjekt	-3 403 078	-3 132 988	-6 423 330
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt restvärdesrisk	63 785	-50 668	-28 504
Nedskrivningar/Återföringar, leasingobjekt kreditrisk	1 149	-2 603	-14
Avskrivning inventarier	-478	-437	-907
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	-10 412	-11 748	-22 867
Summa	-3 349 034	-3 198 444	-6 475 621



NOT 6. Kreditförluster, netto

Kreditförluster	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Reserveringar stadie 1	5 369	5 829	5 747
Reserveringar stadie 2	10 442	12 978	11 690
Reserveringar stadie 3	12 117	12 923	10 586
Summa reserv	27 928	31 730	28 023
	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Lån till upplupet anskaffningsvärde (inkl outnyttjad del av limit)			
Förändring reserveringar - stadie 1	379	220	302
Förändring reserveringar - stadie 2	1 248	2 522	3 810
Förändring reserveringar - stadie 3	-1 531	-1149	1 188
Summa förändring av reserv	96	1 593	5 300
Bortskrivning för konstaterade förluster	-8 038	-8 155	-19 140
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	2 931	805	1 550
Summa	-5 107	-7 350	-17 590
Kreditförluster, netto*	-5 011	-5 757	-12 290

*Ska läsas tillsammans med raden summa konstaterade kundförluster leasingobjekt längre ned i noten och jämföras med resultaträkning i sammandrag och raden Kreditförluster, Not 6.

Kreditförluster	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Reserveringar stadie 1	3 925	4 732	4 019
Reserveringar stadie 2	1 233	2 199	2 259
Reserveringar stadie 3	2 946	4 912	2 975
Summa reserv	8 104	11 843	9 253
	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Leasingtillgångar till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - stadie 1	95	803	1 516
Förändring reserveringar - stadie 2	1 026	-1 255	-1 315
Förändring reserveringar - stadie 3	28	-2 151	-214
Summa förändring av reserv**	1 149	-2 603	-13
Bortskrivning för konstaterade förluster	-25	-20	-342
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	1		-
Summa***	-24	-20	-342
Kreditförluster, netto	1 125	-2 623	-355

** Resultaträkning i sammandrag och raden Av- och nedskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar, Not 5. I Not 5 hänvisas till raden Nedskrivningar/Återföringar leasingobjekt kreditrisk.

*** Ska läsas tillsammans med raden kreditförluster, netto lån till upplupet anskaffningsvärde i notens första tabell och jämföras med resultaträkning i sammandrag och raden Kreditförluster, Not 6.

Kreditförluster	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Finansiella anläggningstillgångar			
Reserveringar stadie 1	535	433	480
Reserveringar stadie 2	-	-	-
Reserveringar stadie 3	-	-	-
Summa reserv	535	433	480
	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Finansiella anläggningstillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	-55	22	-25
Förändring reserveringar - stadie 2	-	11	11
Förändring reserveringar - stadie 3	-	-	-
Summa förändring av reserv	-	-	-
Kreditförluster, netto****	-55	33	-14

**** Se resultaträkning i sammandrag och raden Nedskrivningar/återföringar av finansiella anläggningstillgångar, netto.

Kreditförluster	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Totala tillgångar			
Reserveringar stadie 1	9 829	10 994	10 246
Reserveringar stadie 2	11 675	15 177	13 949
Reserveringar stadie 3	15 063	17 835	13 561
Summa reserv	36 567	44 006	37 756
	2026 jan-jun	2025 jan-jun	2025 jan-dec
Totala tillgångar			
Förändring reserveringar - stadie 1	419	1 045	1 793
Förändring reserveringar - stadie 2	2 274	1 278	2 506
Förändring reserveringar - stadie 3	-1 503	-3 300	974
Summa förändring av reserv	1 190	-977	5 273
Bortskrivning för konstaterade förluster	-8 063	-8 175	-19 482
Inbetalt på tidigare konstaterade kundförluster	2 932	805	1 550
Summa	-5 131	-7 370	-17 932
Kreditförluster, netto	-3 941	-8 347	-12 659

NOT 7: Kapitaltäckningsanalys

NYCKELTAL

Tillgänglig kapitalbas (belopp)	2026-06-30	2026-03-31	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30
Kärnprimärkapital	6 612 285	6 608 706	6 400 981	6 399 358	6 590 454
Primärkapital	6 612 285	6 608 706	6 400 981	6 399 358	6 590 454
Totalt kapital	6 612 285	6 608 706	6 400 981	6 399 358	6 590 454
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	29 395 960	28 158 453	28 723 512	28 306 611	28 301 583
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	22,5	23,5	22,3	22,6	23,3
Primärkapitalrelation (i %)	22,5	23,5	22,3	22,6	23,3
Total kapitalrelation (i %)	22,5	23,5	22,3	22,6	23,3

Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)

varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0

Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)

Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-	-
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Systemriskbuffert (i %)	-	-	-	-	-
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-	-	-
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-	-	-	-
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
Samlade kapitalkrav (i %)	12,5	12,5	12,5	12,5	12,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	14,5	15,5	14,3	14,4	15,3

Bruttosoliditetsgrad

Totalt exponeringsmått	62 926 556	60 163 764	60 996 495	59 853 565	58 927 005
Bruttosoliditetsgrad (i %)	10,5	11,0	10,5	10,7	11,2

Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)

Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)	-	-	-	-	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0

Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)

Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0

Likviditetstäckningskvot

Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt) *	3 401 700	3 385 837	3 286 959	3 213 021	3 140 221
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde *	5 096 401	5 042 929	5 032 396	5 158 284	5 158 979
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde *	5 478 884	5 312 480	5 286 291	5 164 341	5 014 704
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 274 100	1 260 732	1 258 099	1 289 571	1 289 745
Likviditetstäckningskvot (i %)	268	269	263	254	248

Stabil nettofinansieringskvot

Total tillgänglig stabil finansiering	54 705 457	52 962 060	52 809 068	51 399 073	51 915 488
Totalt behov av stabil finansiering	45 957 654	43 933 873	43 932 509	42 880 004	42 277 739
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	119	121	120	120	123

*Beräknat genom enkelt genomsnitt av observationer vid månadens slut under de tolv senaste månaderna.



KAPITALBAS

Kärnprimärkapital: Instrument och reserver	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400 000	400 000	400 000
Ej utdelade vinstmedel	919 105	907 566	713 632
Övriga reserver	5 317 807	5 316 292	5 318 739
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	6 636 912	6 623 859	6 432 370
Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar			
Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-12	-175	-220
Immateriella tillgångar	-14 117	-29 703	-23 599
Andra regulatoriska justeringar	-10 497	-3 527	-7 569
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-24 627	-33 405	-31 389
Kärnprimärkapital	6 612 285	6 590 454	6 400 981
Primärkapitaltillskott: Instrument			
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + primärkapitaltillskott)	6 612 285	6 590 454	6 400 981
Supplementärkapital	-	-	-
Totalt kapital (kärnprimärkapital + supplementärkapital)	6 612 285	6 590 454	6 400 981
Totala riskvägda tillgångar	29 395 960	28 301 583	28 723 512

KAPITALRELATIONER OCH BUFFERTAR

	2026-06-30	2025-06-30	2025-12-31
Riskvägda tillgångar	29 395 960	28 301 583	28 723 512
Kärnprimärkapitalrelation	22,49	23,29	22,28
Primärkapitalrelation	22,49	23,29	22,28
Total kapitalrelation	22,49	23,29	22,28
Totalt kapitalbehov	14,30	14,37	14,35
Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	10,01	10,05	10,04
varav: Pelare 1 krav	4,50	4,50	4,50
varav: Pelare 2 krav	1,01	1,05	1,06
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,50	2,50	2,50
varav: krav på kontracyklisk buffert	2,00	2,00	2,00



INTERNT BEDÖMT KAPITALBEHOV

	Kapitalkrav	2026-06-30 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	2025-06-30 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA	Kapitalkrav	2025-12-31 Kapitalkrav / Total REA	Varav CET1 krav / REA
Kreditrisk	1 931 022	6,6%	3,7%	1 878 219	6,6%	3,7%	1 884 261	6,6%	3,7%
Operativ risk*	218 065	0,7%	0,4%	197 203	0,7%	0,4%	215 210	0,7%	0,4%
CVA-risk	6 971	0,0%	0,0%	5 599	0,0%	0,0%	6 349	0,0%	0,0%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	195 619	0,7%	0,4%	183 105	0,6%	0,4%	192 062	0,7%	0,4%
Pelare 1 kapitalkrav	2 351 677	8,0%	4,5%	2 264 127	8,0%	4,5%	2 297 881	8,0%	4,5%
Koncentrationsrisk	286 915	1,0%	0,5%	273 454	1,0%	0,5%	267 777	0,9%	0,5%
Strategisk risk	117 584	0,4%	0,2%	113 206	0,4%	0,2%	114 894	0,4%	0,2%
Marknadsrisk	125 839	0,4%	0,2%	142 598	0,5%	0,3%	149 003	0,6%	0,3%
Pelare 2 kapitalbehov	530 338	1,8%	1,0%	529 258	1,9%	1,1%	531 674	1,9%	1,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	734 899	2,5%	2,5%	707 540	2,5%	2,5%	718 088	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffert	587 919	2,0%	2,0%	566 032	2,0%	2,0%	574 470	2,0%	2,0%
Kombinerat buffertkrav	1 322 818	4,5%	4,5%	1 273 571	4,5%	4,5%	1 292 558	4,5%	4,5%
Kapitalbehov	4 204 833	14,3%	10,0%	4 066 956	14,4%	10,1%	4 122 113	14,4%	10,0%
Kapitalbas	6 612 285	-	-	6 590 454	-	-	6 400 981	-	-
Kapitalöverskott	2 407 452	-	-	2 523 498	-	-	2 278 868	-	-

KAPITALKRAV OCH RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP

	Kapitalkrav	2026-06-30 Riskvägt expone- rings- belopp	Genom- snittlig riskvikt	Kapitalkrav	2025-06-30 Riskvägt expo- nerings- belopp	Genom- snittlig riskvikt	Kapitalkrav	2025-12-31 Riskvägt expone- rings- belopp	Genom- snittlig riskvikt
Kreditrisk enligt IRK									
Företagsexponeringar	537 599	6 719 989	41,1%	555 756	6 946 947	44,5%	539 086	6 738 580	42,4%
Hushållsexponeringar	451 290	5 641 121	16,6%	435 422	5 442 779	17,0%	449 846	5 623 075	16,9%
Motpartslösa exponeringar	658 835	8 235 433	100,0%	667 899	8 348 737	100,0%	656 425	8 205 311	100,0%
Totalt enligt IRK	1 647 723	20 596 543	35,1%	1 659 077	20 738 464	37,0%	1 645 357	20 566 966	35,8%
Kreditrisk enligt schablonmetoden									
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelse-organ och myndigheter	-	-	0,0%	-	-	0,0%	-	-	0,0%
Exponeringar mot offentliga organ	374	4 677	20,0%	278	3 473	20,0%	401	5 010	20,0%
Institutexponeringar	64 651	808 134	20,0%	64 097	801 213	20,1%	59 864	748 300	20,1%
Företagsexponeringar	94 416	1 180 199	86,3%	66 574	832 177	83,7%	74 182	927 270	79,7%
Hushållsexponeringar	107 020	1 337 747	71,4%	70 868	885 856	69,4%	87 709	1 096 367	70,8%
Oreglerade poster	540	6 745	149,8%	410	5 122	148,9%	365	4 558	147,4%
Säkerställda obligationer	9 824	122 797	10,0%	12 232	152 905	10,0%	11 287	141 090	10,0%
Aktieexponeringar	2 337	29 210	130,0%	1 744	21 802	100,0%	2 461	30 766	100,0%
Övriga poster	4 138	51 721	100,0%	2 939	36 732	100,0%	2 635	32 934	100,0%
Totalt enligt schablonmetoden	283 298	3 541 231	31,4%	219 142	2 739 280	27,5%	238 903	2 986 294	28,0%
Summa	1 931 022	24 137 774	35,6%	1 878 219	23 477 744	35,6%	1 884 261	23 553 260	34,6%
Operativ risk enligt Basmetoden	218 065	2 725 815	-	197 203	2 465 036	-	215 210	2 690 123	-
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	6 971	87 136	-	5 599	69 994	-	6 349	79 360	-
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR	195 619	2 445 235	-	183 105	2 288 809	-	192 062	2 400 770	-
Totalt minimikapitalkrav och riskvägt exponeringsbelopp	2 351 677	29 395 960	-	2 264 127	28 301 583	-	2 297 881	28 723 512	-

NOT 8. Redovisat värde per kategori av finansiella instrument samt upplysningar om verkligt värde

Metoder för bestämning av verkligt värde

Derivatinstrument redovisas under övriga tillgångar alternativt övriga skulder. Eftersom derivatinstrumenten inte har några kvoterade priser på en aktiv marknad (Nivå 1) använder sig banken av analys av diskonterade kassaflöden för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13 på instrumenten. Vid diskontering används bara observerbara marknadsdata (Nivå 2).

Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m samt obligationer och andra räntebärande värdepapper har enligt IFRS 13 värdering till verkligt värde dels marknadsvärderats med kvoterade priser på en aktiv marknad (Nivå 1) och dels marknadsvärderats med observerbara marknadsdata (Nivå 2). Aktier och andelar i övriga företag har marknadsvärderats med observerbara marknadsdata (Nivå 2).

Utlåning till allmänheten har beräknats genom en diskontering av kontraktuella kassaflöden med en diskonteringsränta som bygger på en aktuell utlåningsspread (Nivå 3) för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13.

Emitterade värdepapper har beräknats utifrån aktuella upplåningsspreadar (Nivå 2) för att fastställa verkligt värde enligt IFRS 13. Skulder till kreditinstitut har beräknats utifrån bedömda upplåningsspreadar (Nivå 3). För in- och upplåning från allmänheten betraktas redovisat värde som en god approximation av verkligt värde på grund av kort återstående löptid samt beräknas genom bedömda upplåningsspreadar (Nivå 3).

Övriga kategorier tillhör Nivå 3. För dessa tillgångar och skulder utgör redovisat värde en god approximation av verkligt värde på grund av kort återstående löptid.

Verkliga värden kategoriseras i olika nivåer i en verkligt värde-hierarki baserat på indata som används i värderingstekniken enligt följande:

- Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för identiska instrument.
- Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i Nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument som handlas på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där all väsentlig indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.
- Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbar data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

Finansiella instrument som kvittas i balansräkningen eller omfattas av nettningsavtal

Ziklo Bank ingår derivatkontrakt under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) masteravtal. I balansräkningen har inga belopp kvittats. För ingångna derivat erhåller och lämnar Ziklo Bank säkerheter i form av banktillgodohavanden i enlighet med standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex. Tillgångarna för derivatavtal uppgår till 52,9 mnkr och skulderna uppgår till 51,1 mnkr. Det har mottagits säkerheter om 39,5 mnkr och ställts säkerheter om 23,4 mnkr per 30 juni 2026..



Tillgångar, jan-jun 2026	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	2 356 952	-	-	2 356 952	2 358 053
Utlåning till kreditinstitut	-	-	4 012 726	4 012 726	4 012 726
Utlåning till allmänheten	-	-	20 868 754	20 868 754	20 898 483
Obligationer & andra räntebärande värdepapper	1 229 326	697 576	-	1 926 901	1 925 244
Aktier och andelar i övriga företag*	-	10 587	-	10 587	10 587
Övriga tillgångar*	-	52 866	1 298 124	1 350 989	1 350 989
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	143 025	143 025	143 025
Summa	3 586 277	761 028	26 322 628	30 669 934	30 699 107

Skulder, jan-jun 2026	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 790 742	1 790 742	1 759 524
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 958 160	24 958 160	24 958 155
Emitterade värdepapper	-	26 647 199	-	26 647 199	26 428 430
Övriga skulder*	-	51 127	1 754 402	1 805 529	1 805 529
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	2 026 176	2 026 176	2 026 176
Summa	-	26 698 325	30 529 481	57 227 806	56 977 814

Tillgångar, jan-jun 2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m m	1 908 815	-	-	1 908 815	1 908 478
Utlåning till kreditinstitut	-	-	3 801 859	3 801 859	3 801 859
Utlåning till allmänheten	-	-	19 344 964	19 344 964	18 837 780
Obligationer & andra räntebärande värdepapper	1 530 057	721 649	-	2 251 707	2 250 700
Aktier och andelar i övriga företag*	-	9 919	-	9 919	9 919
Övriga tillgångar*	-	42 575	1 226 543	1 269 119	1 269 119
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	-	-	131 337	131 337	131 337
Summa	3 438 872	774 144	24 504 703	28 717 720	28 209 192

Skulder, jan-jun 2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa verkligt värde	Summa redovisat värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 812 254	2 812 254	2 754 762
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 989 888	24 989 888	24 989 882
Emitterade värdepapper	-	20 693 630	-	20 693 630	20 586 619
Övriga skulder*	-	122 456	1 625 472	1 747 928	1 747 928
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-	-	2 056 110	2 056 110	2 056 110
Summa	-	20 816 086	31 483 723	52 299 809	52 135 301

* De finansiella instrument som banken värderar till verkligt värde i balansräkningen är derivatinstrument samt aktier och andelar i övriga företag.

Verkligt värde tillgångar och skulder per kategori

Tillgångar 2026-06-30	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkrings-redovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statskuldsförbindelser m m	2 358 053	-	-	-	2 358 053	2 356 952
Utlåning till kreditinstitut	4 012 726	-	-	-	4 012 726	4 012 726
Utlåning till allmänheten	20 898 483	-	-	-	20 898 483	20 868 754
Obl. & andra räntebärande värdepapper	1 925 244	-	-	-	1 925 244	1 926 901
Aktier och andelar i övriga företag	-	-	-	10 587	10 587	10 587
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	5 140	-	5 140	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	14 117	-	14 117	-
Materiella tillgångar, inventarier	-	-	2 007	-	2 007	-
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	-	34 562 134	-	34 562 134	-
Materiella omsättningstillgångar	-	-	77 450	-	77 450	-
Övriga tillgångar	1 134 933	24 096	163 190	28 769	1 350 989	1 350 989
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	143 025	-	-	-	143 025	143 025
Summa tillgångar	30 472 464	24 096	34 830 781	39 356	65 366 697	

Skulder 2026-06-30	Icke finansiella skulder	Derivat i säkrings-redovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 759 524	-	1 759 524	1 790 742
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 958 155	-	24 958 155	24 958 160
Emitterade värdepapper	-	-	26 428 430	-	26 428 430	26 647 199
Övriga skulder	1 150 808	-	603 595	51 127	1 805 529	1 805 529
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 728 049	-	298 127	-	2 026 176	2 026 176
Summa skulder	2 878 857	-	54 047 830	51 127	56 977 814	

Tillgångar 2025-06-30	Finansiella tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat i säkrings-redovisning	Övriga tillgångar	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Belåningsbara statskuldsförbindelser m m	1 908 478	-	-	-	1 908 478	1 908 815
Utlåning till kreditinstitut	3 801 859	-	-	-	3 801 859	3 801 859
Utlåning till allmänheten	18 837 780	-	-	-	18 837 780	19 344 964
Obl. & andra räntebärande värdepapper	2 250 700	-	-	-	2 250 700	2 251 707
Aktier och andelar i övriga företag	-	-	-	9 919	9 919	9 919
Aktier och andelar i intresseföretag	-	-	5 140	-	5 140	-
Aktier och andelar i koncernföretag	-	-	6 742	-	6 742	-
Immateriella anläggningstillgångar	-	-	29 703	-	29 703	-
Materiella tillgångar, inventarier	-	-	2 546	-	2 546	-
Materiella tillgångar, leasingobjekt	-	-	32 196 277	-	32 196 277	-
Materiella omsättningstillgångar	-	-	79 881	-	79 881	-
Övriga tillgångar	875 057	41 774	351 487	801	1 269 119	1 269 119
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	131 337	-	-	-	131 337	131 337
Summa tillgångar	27 805 211	41 774	32 671 776	10 721	60 529 482	

Skulder 2025-06-30	Icke finansiella skulder	Derivat i säkrings-redovisning	Övriga finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen (obligatoriskt)	Summa	Verkligt värde
Skulder till kreditinstitut	-	-	2 754 762	-	2 754 762	2 812 254
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 989 882	-	24 989 882	24 989 888
Emitterade värdepapper	-	-	20 586 619	-	20 586 619	20 693 630
Övriga skulder	812 075	3 330	813 396	119 126	1 747 928	1 747 928
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 707 134	-	348 976	-	2 056 110	2 056 110
Summa skulder	2 519 209	3 330	49 493 636	119 126	52 135 301	

NOT 9. Närstående

Banken ägs till 50 % vardera av Volvo Personvagnar AB och de svenska Volvoåterförsäljarna, via sitt förvaltningsbolag AB Volverkinvest. Båda företagen klassificeras som övriga närstående företag.

+Banken har andelar i fyra bolag som klassificeras som intressebolag, Volvohandelns PV Försäljnings AB, Volvohandelns PV Försäljnings KB, VCC Tjänstebilar KB och VCC Försäljnings KB. Banken har även i koncernen helägda och vilande dotterbolag, Volvofinans Leasing AB, Autofinans Nordic AB, CarPay Sverige AB och Volvofinans IT AB.

Balansräkning	Koncernföretag		Intresseföretag		Övriga närstående företag	
	2026-06-30	2025-06-30	2026-06-30	2025-06-30	2026-06-30	2025-06-30
Tillgångar	6 742	6 742	233 045	32 299	1 919 499	1 929 124
Skulder	6 789	6 789	98 736	124 833	255 591	313 312
Resultaträkning						
Ränteintäkter	-	-	2 082	1 700	301	144
Leasingintäkter	-	-	-	-	242 809	204 030
Räntekostnader	-	-	-485	-646	-727	-3 053
Provisionsintäkter	-	-	1 559	1 548	770	8 743
Övriga rörelseintäkter	-	-	3 215	4 090	-	-
Summa	-	-	6 372	6 691	243 153	209 865

NOT 10. Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har inträffat efter periodens utgång.



Hela Sveriges mobilitetsbank

I över 60 år har vi under namnet Volvofinans finansierat fordon i Sverige, och gjort det enklare för miljontals människor att färdas fritt. Nu har vi tagit namnet Ziklo, och ska accelerera omställningen mot framtidens mobilitet och hjälpa fler människor och företag att göra smartare val. För mobilitet skall vara enkel, flexibel och hållbar.