



Januari - juni 2026

Delårsrapport januari–juni 2026

Andra kvartalet 2026
(Jämfört med andra kvartalet 2025)

- Låneportföljen uppgick till 54 421 MSEK (49 383)
- Rörelseintäkterna uppgick till 988 MSEK (978)
- K/I-talet uppgick till 44,2% (29,9) och det justerade K/I-talet ¹⁾ uppgick till 33,3%
- Kreditförlustnivån uppgick till 1,7% (1,8)
- Rörelseresultatet uppgick till 329 MSEK (472) och det justerade rörelseresultatet ¹⁾ uppgick till 436 MSEK
- Periodens resultat uppgick till 232 MSEK (370) och det justerade resultatet ¹⁾ uppgick till 336 MSEK
- Resultat per aktie ²⁾ uppgick till 1,19 SEK (1,81) och justerat resultat per aktie ¹⁾ uppgick till 1,76 SEK
- Avkastning på eget kapital uppgick till 9,3% (15,4) och justerad avkastning på eget kapital ¹⁾ uppgick till 13,6%
- Justerad avkastning på eget kapital ¹⁾ exklusive överskottskapital ³⁾ uppgick till 14,9% (16,4)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,2% (15,4) och den totala kapitalrelationen uppgick till 16,3% (16,5)

Januari-juni 2026
(Jämfört med januari-juni 2025)

- Låneportföljen uppgick till 54 421 MSEK (49 383)
- Rörelseintäkterna uppgick till 1 901 MSEK (2 000)
- K/I-talet uppgick till 39,0% (28,7) och det justerade K/I-talet ¹⁾ uppgick till 33,3%
- Kreditförlustnivån uppgick till 1,7% (1,7)
- Rörelseresultatet uppgick till 719 MSEK (997) och det justerade rörelseresultatet ¹⁾ uppgick till 825 MSEK
- Periodens resultat uppgick till 533 MSEK (782) och det justerade resultatet ¹⁾ uppgick till 637 MSEK
- Resultat per aktie ²⁾ uppgick till 2,74 SEK (3,82) och justerat resultat per aktie ¹⁾ uppgick till 3,29 SEK
- Avkastning på eget kapital uppgick till 11,0% (16,6) och justerad avkastning på eget kapital ¹⁾ uppgick till 13,1%
- Justerad avkastning på eget kapital ¹⁾ exklusive överskottskapital ³⁾ uppgick till 14,4% (17,6)
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 13,2% (15,4) och den totala kapitalrelationen uppgick till 16,3% (16,5%)

Väsentliga händelser under kvartalet

Finansinspektionens granskning avslutad
Finansinspektionen meddelade under kvartalet beslut om att tilldela Norion Bank en anmärkning och en sanktionsavgift om 90 MSEK, efter avslutad undersökning av efterlevnaden av penningtvättsregelverket.

Avslutat förvärv av Consensus Asset Management
Den 1 april 2026 offentliggjordes att samtliga villkor för fullföljandet av erbjudandet till aktieägarna i Consensus Asset Management var uppfyllda. Norion Bank har därmed fullföljt och avslutat erbjudandet.

Avtal om att förvärva Strand Kapitalförvaltning
Den 22 april 2026 offentliggjordes ingåendet av avtal avseende förvärv av samtliga utestående aktier i Strand Kapitalförvaltning. Förvärvet är godkänt av Finansinspektionen och förväntas slutföras under det tredje kvartalet 2026.

Väsentliga händelser efter kvartalets slut

Inga väsentliga händelser efter kvartalets slut.

¹⁾ Justerat för engångskostnader hänförliga till Finansinspektionens sanktionsavgift om 90 MSEK samt transaktionskostnader hänförliga till förvärvet av Consensus Asset Management om 17 MSEK

²⁾ Se sidorna 4-5

³⁾ Överskottskapital beräknat jämfört med mittpunkten av det finansiella målet om att upprätthålla kapitalbuffertar om 200–400 bps

Norion Bank Group

Översikt andra kvartalet 2026
(Jämfört med andra kvartalet 2025)

54 421

+10%

Låneportfölj (MSEK)

988

+1%

Rörelseintäkter (MSEK)

33,3%

+3,5

Justerat K/I-tal ¹⁾

procentenheter

436

-8%

Justerat rörelseresultat ¹⁾
(MSEK)

14,9%

- 1,5

Justerad avkastning på
eget kapital ²⁾

procentenheter

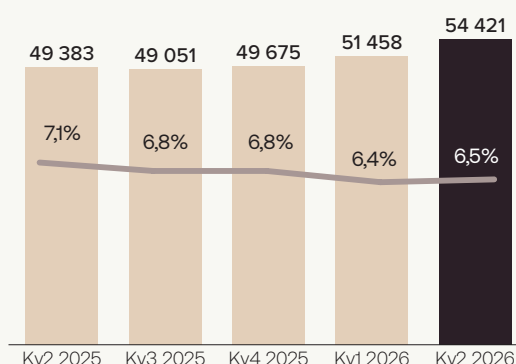
13,2%

-2,2

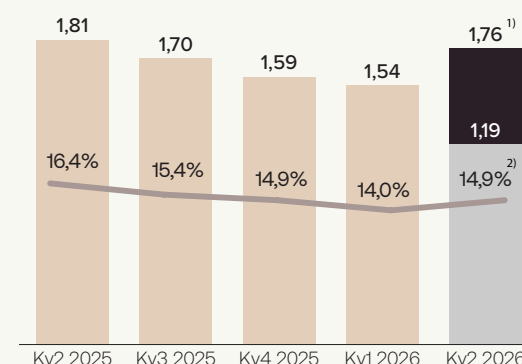
Kärnprimärkapitalrelation

procentenheter

Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



EPS ³⁾ (SEK) och justerad RoE ⁴⁾ (%)



¹⁾ Justerat för engångskostnader hänförliga till Finansinspektionens sanktionsavgift om 90 MSEK samt transaktionskostnader hänförliga förvärvet av Consensus Asset Management om 17 MSEK.

²⁾ Justerat för engångskostnader hänförliga till Finansinspektionens sanktionsavgift om 90 MSEK samt transaktionskostnader hänförliga förvärvet av Consensus Asset Management om 17 MSEK och justerat för överskottskapital, beräknat jämfört med mittpunkten av det finansiella målet om att upprätthålla kapitalbuffertar om 200-400bps.

³⁾ Resultat per aktie före och efter utspädning.

⁴⁾ Justerat för överskottskapital, beräknat jämfört med mittpunkten av det finansiella målet om att upprätthålla kapitalbuffertar om 200-400bps.

Koncernens nyckeltal

Nyckeltal koncernen

MSEK	Kv2 2026	Kv1 2026	Δ	Kv2 2025	Δ
Resultaträkning					
Räntenetto	864	813	6%	861	0%
Rörelseintäkter	988	913	8%	978	1%
Rörelseresultat	329	389	-15%	472	-30%
Periodens resultat	232	301	-23%	370	-37%
Resultat per aktie före utspädning, SEK	1,19	1,54	-22%	1,81	-34%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	1,19	1,54	-22%	1,81	-34%
Balansräkning					
Utlåning till allmänheten	54 421	51 458	6%	49 383	10%
In- och upplåning från allmänheten	54 298	53 714	1%	55 376	-2%
Emitterade värdepapper	1 799	1 736	4%	2 080	-14%
Efterställda skulder	1 096	1 096	0%	598	83%
Eget kapital (aktieägarna i Norion Bank AB)	9 208	9 769	-6%	9 742	-5%
Nyckeltal ¹⁾					
Räntenettomarginal (NIM) - Perioden ²⁾	6,5%	6,4%		7,1%	
Räntenettomarginal (NIM) - R12m ²⁾	6,4%	6,8%		7,1%	
Kreditförlustnivå - Perioden ²⁾	1,7%	1,7%		1,8%	
Kreditförlustnivå - R12m ²⁾	1,6%	1,7%		1,9%	
K/I-tal - Perioden ²⁾	44,2%	33,3%		29,9%	
K/I-tal - R12m ²⁾	35,7%	31,9%		29,4%	
Avkastning på eget kapital (RoE) - Perioden ²⁾	9,3%	12,1%		15,4%	
Avkastning på eget kapital (RoE) - R12m ²⁾	12,3%	13,6%		15,3%	
Avkastning på totala tillgångar (RoA) - Perioden ²⁾	1,3%	1,7%		2,1%	
Avkastning på totala tillgångar (RoA) - R12m ²⁾	1,7%	1,9%		2,2%	
Kärnprimärkapitalrelation ³⁾	13,2%	15,6%		15,4%	
Primärkapitalrelation ³⁾	14,5%	16,5%		15,4%	
Total kapitalrelation ³⁾	16,3%	18,4%		16,5%	
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning ⁴⁾	184 330 084	189 782 534	-3%	204 501 202	-10%
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning ⁴⁾	184 330 084	189 782 534	-3%	204 501 202	-10%
Medelantal heltidsanställda	480	452	6%	410	17%
Justerade poster ¹⁾					
Rörelseresultat ⁵⁾	436	389	12%	472	-8%
Periodens resultat ⁵⁾	336	301	11%	370	-9%
Resultat per aktie före utspädning, SEK ⁵⁾	1,76	1,54	14%	1,81	-3%
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ⁵⁾	1,76	1,54	14%	1,81	-3%
Räntenettomarginal (NIM) - Perioden ²⁾	6,5%	6,4%		7,1%	
Räntenettomarginal (NIM) - R12m ²⁾	6,4%	6,8%		7,1%	
Kreditförlustnivå - Perioden ²⁾	1,7%	1,7%		1,8%	
Kreditförlustnivå - R12m ²⁾	1,6%	1,7%		1,9%	
K/I-tal - Perioden ^{2,5)}	33,3%	33,3%		29,9%	
K/I-tal - R12m ^{2,5)}	32,8%	31,9%		29,4%	
Avkastning på eget kapital (RoE) - Perioden ^{2,5)}	13,6%	12,1%		15,4%	
Avkastning på eget kapital (RoE) - R12m ^{2,5)}	13,3%	13,6%		15,3%	
Avkastning på totala tillgångar (RoA) - Perioden ^{2,5)}	1,9%	1,7%		2,1%	
Avkastning på totala tillgångar (RoA) - R12m ^{2,5)}	1,8%	1,9%		2,2%	

¹⁾ Se Definitionslista, sidorna 25-26, samt [norionbank.se/investor-relations/finansuell-information/nyckeltal](https://www.norionbank.se/investor-relations/finansuell-information/nyckeltal) för ytterligare information om nyckeltal

²⁾ Nyckeltal som inte definieras av IFRS men bedöms kunna underlätta analysen av Norion Banks finansiella utveckling. Se Definitionslista, sidorna 25-26

³⁾ Nyckeltal definierat enligt kapitaltäckningsregelverket (CRR). Se not 13, sidorna 49-51

⁴⁾ Per den 30 juni 2026 uppgick totalt antal utfärdade aktier till 189 782 534, varav 13 746 000 utgjorde egna aktier, motsvarande 176 036 534 utestående aktier.

Per den 31 mars 2026 uppgick totalt antal utfärdade och utestående aktier till 189 782 534, då Norion Bank inte innehade några egna aktier. Per den 30 juni 2025 uppgick totalt antal utfärdade aktier till 205 381 004, varav 2 028 804 utgjorde egna aktier, motsvarande 203 352 200 utestående aktier.

⁵⁾ Justerat för engångskostnader hänförliga till Finansinspektionens sanktionsavgift om 90 MSEK samt transaktionskostnader hänförliga förvärvet av Consensus Asset Management om 17 MSEK.

Nyckeltal koncernen, forts.

MSEK	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025	Δ	Helår 2025
Resultaträkning				
Räntenetto	1 676	1 789	-6%	3 460
Rörelseintäkter	1 901	2 000	-5%	3 847
Rörelseresultat	719	997	-28%	1 838
Periodens resultat	533	782	-32%	1 438
Resultat per aktie före utspädning, SEK	2,74	3,82	-28%	7,12
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	2,74	3,82	-28%	7,12
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	54 421	49 383	10%	49 675
In- och upplåning från allmänheten	54 298	55 376	-2%	53 121
Emitterade värdepapper	1 799	2 080	-14%	1 800
Efterställda skulder	1 096	598	83%	1 096
Eget kapital (aktieägarna i Norion Bank AB)	9 208	9 742	-5%	9 477
Nyckeltal ¹⁾				
Räntenettomarginal (NIM) - Perioden ²⁾	6,4%	7,2%		6,9%
Räntenettomarginal (NIM) - R12m ²⁾	6,4%	7,1%		6,9%
Kreditförlustnivå - Perioden ²⁾	1,7%	1,7%		1,7%
Kreditförlustnivå - R12m ²⁾	1,6%	1,9%		1,7%
K/I-tal - Perioden ²⁾	39,0%	28,7%		30,4%
K/I-tal - R12m ²⁾	35,7%	29,4%		30,4%
Avkastning på eget kapital (RoE) - Perioden ²⁾	11,0%	16,6%		15,5%
Avkastning på eget kapital (RoE) - R12m ²⁾	12,3%	15,3%		15,5%
Avkastning på totala tillgångar - Perioden ²⁾	1,5%	2,3%		2,1%
Avkastning på totala tillgångar - R12m ²⁾	1,7%	2,2%		2,1%
Kärnprimärkapitalrelation ³⁾	13,2%	15,4%		15,6%
Primärkapitalrelation ³⁾	14,5%	15,4%		16,5%
Total kapitalrelation ³⁾	16,3%	16,5%		18,4%
Genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning ⁴⁾	186 666 848	204 878 260	-9%	200 949 353
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning ⁴⁾	186 666 848	204 878 260	-9%	200 949 353
Medelantal heltidsanställda	467	404	16%	416
Justerade poster ¹⁾				
Rörelseresultat ⁵⁾	825	997	-17%	1 838
Periodens resultat ⁵⁾	637	782	-19%	1 438
Resultat per aktie före utspädning, SEK ⁵⁾	3,29	3,82	-14%	7,12
Resultat per aktie efter utspädning, SEK ⁵⁾	3,29	3,82	-14%	7,12
Räntenettomarginal (NIM) - Perioden ²⁾	6,4%	7,2%		6,9%
Räntenettomarginal (NIM) - R12m ²⁾	6,4%	7,1%		6,9%
Kreditförlustnivå - Perioden ²⁾	1,7%	1,7%		1,7%
Kreditförlustnivå - R12m ²⁾	1,6%	1,9%		1,7%
K/I-tal - Perioden ^{2,5)}	33,3%	28,7%		30,4%
K/I-tal - R12m ^{2,5)}	32,8%	29,4%		30,4%
Avkastning på eget kapital (RoE) - Perioden ^{2,5)}	13,1%	16,6%		15,5%
Avkastning på eget kapital (RoE) - R12m ^{2,5)}	13,3%	15,3%		15,5%
Avkastning på totala tillgångar - Perioden ^{2,5)}	1,8%	2,3%		2,1%
Avkastning på totala tillgångar - R12m ^{2,5)}	1,8%	2,2%		2,1%

¹⁾ Se Definitionslista, sidorna 25-26, samt norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/nyckeltal för ytterligare information om nyckeltal

²⁾ Nyckeltal som inte definieras av IFRS men bedöms kunna underlätta analysen av Norion Banks finansiella utveckling. Se Definitionslista, sidorna 25-26

³⁾ Nyckeltal definierat enligt kapitaltäckningsregelverket (CRR). Se not 13, sidorna 49-51

⁴⁾ Per den 30 juni 2026 uppgick totalt antal utfärdade aktier till 189 782 534, varav 13 746 000 utgjorde egna aktier, motsvarande 176 036 534 utestående aktier.

Per den 30 juni 2025 uppgick totalt antal utfärdade aktier till 205 381 004, varav 2 028 804 utgjorde egna aktier, motsvarande 203 352 200 utestående aktier.

Per den 31 december 2025 uppgick totalt antal utfärdade aktier till 205 381 004 varav Norion Banks innehav av egna aktier uppgick till 15 598 470 och antalet utestående aktier till 189 782 534.

⁵⁾ Justerat för engångskostnader hänförliga till Finansinspektionens sanktionsavgift om 90 MSEK samt transaktionskostnader hänförliga förvärvet av Consensus Asset Management om 17 MSEK.

Norion Bank Group

Norion Bank Group är en affärsnära nordisk finansieringsbank. Genom koncernens varumärken Norion Bank, Walley och Collector erbjuds kundanpassade finansieringstjänster som möter distinkta kundbehov inom tre kundsegment: medelstora företag och fastighetsbolag, handlare och privatpersoner. Norion Bank erbjuder även Wealth Management. Som specialist på finansieringslösningar är Norion Bank Group ett ledande komplement till traditionella storbanker, med visionen att vara den främsta nordiska finansieringsbanken inom de utvalda segmenten. Norion Bank Group grundades 1999 och har kontor i Göteborg, Stockholm, Helsingborg, Oslo och Helsingfors. Verksamheten bedrivs genom Norion Bank AB (publ) som är noterat på Nasdaq Stockholm.

BOLAG

Norion Bank
Group

VARUMÄRKE

 **Norion Bank**

Norion Bank

Företags- och fastighetskrediter samt factoring
för medelstora företag och fastighetsbolag

VARUMÄRKE

walley

Walley

Flexibla betal- och checkoutlösningar för
handlare och slutkunder

VARUMÄRKE

collector

Collector

Privatlån och kreditkort till privatpersoner
samt sparkonton för privatpersoner och företag

Wealth Management

Wealth Management

Kapitalförvaltning och finansiell rådgivning till
privatpersoner och företag

VD-ord

Det andra kvartalet präglades av ett fortsatt utmanande omvärldsläge, där geopolitiska konflikter och handelspolitiska spänningar påverkade såväl marknader som företag. Konflikten i Mellanöstern bidrog periodvis till ökad volatilitet på energi- och råvarumarknaderna, samtidigt som inflations- och ränteutvecklingen fortsatt stod i fokus. Trots osäkerhet visade de finansiella marknaderna motståndskraft och stämningsläget i näringslivet var stabilt. Den svenska konjunkturen utvecklades fortsättningsvis något svagare än normalt, samtidigt som hushållens konsumtion visade tecken på återhämtning. Mot slutet av kvartalet förbättrades sentimentet i takt med diplomatiska framsteg mellan USA och Iran, även om utvecklingen fortfarande är svårbedömd.

Finansiell utveckling

Bankens lånebok uppgick till cirka 54,4 MDSEK vid utgången av det andra kvartalet, vilket motsvarar en ökning om 10% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Även i ett längre perspektiv har utvecklingen varit god – under de senaste tre åren har låneboken ökat med cirka 30%.

Företagssegmentet uppvisade stark tillväxt av låneboken under det andra kvartalet, med en ökning om 26% jämfört med det andra kvartalet 2025. Ökningen förklaras av såväl en god underliggande tillväxt som av timingeffekter i utlåningen. Fastighetssegmentets lånebok uppvisade stabilitet med en utlåningsvolym om närmare 22 MDSEK – en ökning om 1% jämfört med årets första kvartal. Privatsegmentets lånebok uppgick till 14,5 MDSEK, att jämföra med knappt 12 MDSEK vid utgången av motsvarande kvartal för två år sedan. Paymentssegmentet ökade utlåningsvolymen med närmare 30% jämfört med det andra kvartalet 2025.

Den positiva utvecklingen av låneboken återspeglades även i intjäningen. Rörelseintäkterna uppgick till 988 MSEK att jämföra med 978 MSEK vid utgången av det andra kvartalet 2025. Räntenettomarginalen uppgick till en stabil nivå om 6,5%. Kreditförlustnivån har förbättrats successivt över tid och uppgick till 1,7% vid kvartalets slut. Förbättringen är ett resultat av vårt disciplinerade arbete med kreditkvalitet, selektiv nyutlåning och nära kunduppföljning.

Vidare belastades kvartalet av engångskostnader om totalt 107 MSEK, hänförliga till Finansinspektionens sanktionsavgift om 90 MSEK samt till transaktionskostnader hänförliga till det slutförda förvärvet av Consensus om 17 MSEK. Justerat för dessa poster ökade rörelseresultatet med 12% och vinst per aktie med 14% jämfört med årets första kvartal. Exkluderat för såväl engångskostnaderna som ett successivt ökat överskottskapital uppgick avkastning på eget kapital till 14,9% för det andra kvartalet och till 14,4% för perioden januari-juni 2026.

Ett bredare kunderbjudande och förbättrad strategisk position

Vi fortsätter att utveckla banken, våra verksamhetsområden och vårt samlade kunderbjudande. Genom satsningen på Wealth Management, och de annonserade förvärven av Consensus och Strand, erbjuder vi kunderna ett bredare utbud av specialistkompetenser och tjänster. Efter att förvärvet av Consensus är slutfört har vi tagit de första stegen i samarbetet och ser goda möjligheter att utveckla vårt gemensamma erbjudande vidare.

Satsningen stärker vår position gentemot både privat- och företagskunder. Privatkunder får möjlighet att samla såväl banktjänster, sparande som kapitalförvaltning inom banken, medan företags- och fastighetskunder erbjuds ett bredare utbud som skapar förutsättningar för långsiktiga samarbeten. Samtidigt får både Consensus och på sikt Strands befintliga kunder möjlighet att ta del av Norion Banks produktutbud inom Företagskrediter, Factoring och Fastighetskrediter. Consensus lokala kontorsnät, i kombination med Strands starka närvaro i Stockholmsregionen, stärker dessutom bankens geografiska räckvidd. Förvärvet av Strand förväntas slutföras under tredje kvartalet 2026 och vi ser fram emot den fortsatta utvecklingen.

Fortsatt förbättrad aktivitet inom Företags- och Fastighetssegmentet

Inom Företagssegmentet, som erbjuder såväl finansierings- som factoringlösningar till medelstora bolag, ser vi fortsatt god aktivitet och ett stort antal kunddialoger. Efterfrågan på factoringlösningen är fortsatt stark och det är glädjande att vi under kvartalet attraherat flera nya factoringkunder, främst på den svenska marknaden. Vidare har Företagssegmentet under flera år arbetat målmedvetet för att förlänga portföljens duration, vilket vi ser tydliga resultat av. Vid utgången av kvartalet uppgick den genomsnittliga durationen till 21 månader, jämfört med 14 månader för två år sedan. Den längre durationen bidrar till ökad stabilitet och förbättrad förutsägbarhet i intjäningen.

Fastighetssegmentet har haft ett fortsatt tilltagande inflöde av affärsförfrågningar under det andra kvartalet. De organisatoriska förstärkningar som genomförts de senaste åren fortsätter att ge effekt och har förbättrat förutsättningarna att möta den högre aktivitetsnivån. För att ytterligare stärka marknadspositionen genomfördes kompletterande rekryteringar under kvartalet. Arbetet med segmentets krediter inom Steg 3 fortskrider och volymerna minskade med cirka 250 MSEK jämfört med årets första kvartal. Vi fortsätter det löpande arbetet för att hitta långsiktiga lösningar för berörda engagemang.

God utveckling i Privat- och Paymentssegmenten

Privatsegmentet fortsätter att utvecklas mycket väl. Låneboken har vuxit kontinuerligt under en längre tid samtidigt som kreditförlustnivåerna successivt minskat, vilket resulterat i en stabil grund för fortsatt tillväxt. Utvecklingen av affärsmixen fortsätter också i rätt riktning. Andelen utlåning som distribueras via egna kanaler har ökat successivt under flera år, vilket stärker både kundrelationer, kvalitet och lönsamhet. Även sparverksamheten utvecklas positivt och under kvartalet översteg volymerna i egna kanaler för första gången volymerna via externa distributionskanaler.

Walley fortsätter att utvecklas starkt med god tillväxt inom samtliga nordiska marknader. Segmentet har etablerat flertalet nya partnerskap och gick under kvartalet live med bland andra Bokadirekt och Parfym.se, vilket innebär en avsevärt ökad närvaro inom skönhetssegmentet. Samtidigt offentliggjordes nya partnerskap med Intersport och det norska bolaget Sportmann, vilka stärker Walleys närvaro även inom sportsegmentet. I Finland tecknades avtal med Veke, en av landets största och snabbast växande aktörer inom heminredning. Antalet aktiva kunder fortsatte att öka och uppgick till 7,2 miljoner vid utgången av det andra kvartalet, jämfört med 6,0 miljoner vid utgången av motsvarande period föregående år.

Fortsatta återköp av egna aktier

I linje med tidigare kommunikation har vi fortsatt att återköpa egna aktier under det andra kvartalet. Per dagen för kvartalsrapportens offentliggörande har banken återköpt totalt cirka 13,7 miljoner egna aktier, motsvarande drygt 800 MSEK, hittills i år. Återköpen speglar vår starka kapitalposition och genomförs i syfte att anpassa bankens kapitalstruktur - samtidigt som vi att skapar värde för våra aktieägare.

Finansinspektionens undersökning avslutad

Under kvartalet avslutades Finansinspektionens undersökning av bankens arbete mot penningtvätt, avseende perioden 30 april 2022 till 1 maj 2023. Undersökningen resulterade i en anmärkning och en sanktionsavgift om 90 MSEK. Sedan den granskade perioden har vi, som tidigare kommunicerats, genomfört omfattande förbättringsåtgärder och investerat betydande resurser i att ytterligare stärka vår styrning, våra processer och våra kontrollfunktioner. Arbetet med att utveckla vår regelefterlevnad är en kontinuerlig och självklar del av vårt ansvar som bank och vi välkomnar att den regulatoriska processen nu är avslutad.

Avslutningsvis präglades det första halvåret 2026 av flera strategiska framsteg, en successivt förbättrad aktivitet och ett stärkt kunderbjudande. Vi ser fram emot att fortsätta utveckla banken och leverera långsiktigt värde till våra kunder och aktieägare.

Martin Nossman
VD

A portrait of Martin Nossman, a middle-aged man with short, light-colored hair, smiling at the camera. He is wearing a dark green, textured polo sweater over a light-colored collared shirt, and dark trousers. He is standing in a room with wooden shelving units in the background. The lighting is warm and soft.

MARTIN NOSSMAN, VD

”Förbättrad aktivitet
och ett bredare
kunderbjudande”

Finansiella mål

Norion Banks strategi är att upprätthålla en god riskjusterad avkastning. Mot bakgrund av strategin har styrelsen antagit följande finansiella mål:

Lönsamhet

Norion Banks mål är att över tid uppnå en hållbar avkastning på eget kapital som överstiger 15%.

Kapitaltäckning

Norion Banks mål är att samtliga kapitalrelationer ska överstiga det regulatoriska kapitalkravet med 200-400 baspunkter.

Utdelningspolicy

Norion Banks policy är att skifta tillbaka eventuellt överskottskapital relativt kapitaltäckningsmålet, med hänsyn tagen till bankens framtidsutsikter och kapitalplanering, till aktieägarna.



Koncernens utveckling

Rörelseintäkter andra kvartalet 2026

Rörelseintäkterna uppgick till 988 MSEK (978) vilket motsvarar en ökning om 1% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Av rörelseintäkterna hänförde sig 16 MSEK till Consensus Asset Management. Räntenettet var oförändrat jämfört med föregående år och uppgick till 864 MSEK (861). Räntenettet påverkades fortsatt negativt av höga volymer i steg 3, primärt inom Fastighetssegmentet. Räntenettomarginalen uppgick till 6,5% (7,1). Provisionsnettot uppgick till 103 MSEK (77) vilket motsvarar en ökning om 34% jämfört med föregående år. Nettoresultat finansiella transaktioner uppgick till 13 MSEK (8). Övriga rörelseintäkter uppgick till 8 MSEK (31).

Rörelseintäkter januari-juni 2026

Rörelseintäkterna uppgick till 1 901 MSEK (2 000) under perioden januari-juni 2026, vilket motsvarar en minskning om 5% jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen är primärt hänförlig till att intäkterna under motsvarande period 2025 påverkades positivt av inkomna räntebetalningar om cirka 140 MSEK från låntagare i Steg 3. Räntenettet uppgick till 1 676 MSEK (1 789) under perioden januari-juni 2026, vilket motsvarar en minskning om 6% jämfört med föregående år. Räntenettomarginalen uppgick till 6,4% (7,2). Provisionsnettot uppgick till 178 MSEK (155), vilket motsvarar en ökning om 15% jämfört med föregående år. Nettoresultat finansiella transaktioner uppgick till 34 MSEK (9). Övriga rörelseintäkter uppgick till 12 MSEK (47).

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 740 MSEK (573) under perioden januari-juni 2026, varav 436 MSEK (292) hänför sig till det andra kvartalet 2026. Rörelsekostnaderna påverkades negativt av poster av engångskaraktär om totalt 107 MSEK under det andra kvartalet 2026. Engångsposterna är hänförliga till Finansinspektionens sanktionsavgift om 90 MSEK samt transaktionskostnader hänförliga förvärvet av Consensus Asset Management om 17 MSEK. Exklusive dessa poster uppgick rörelsekostnaderna till 634 MSEK för perioden januari-juni 2026 och till 329 MSEK under det andra kvartalet 2026. Av rörelsekostnaderna är 17 MSEK hänförliga till Consensus Asset Management operativa verksamhet under det andra kvartalet 2026. Rörelsekostnaderna uppgick därmed, på jämförbar basis, till 617 MSEK för perioden januari-juni 2026 och till 313 MSEK under det andra kvartalet 2026.

K/I-talet uppgick till 39,0% (28,7) under perioden januari-juni 2026 och till 44,2% (29,9) under det andra kvartalet 2026. Justerat för poster av engångskaraktär uppgick K/I-talet till 33,3% för perioden januari-juni 2026 och till 33,3% under det andra kvartalet 2026.

Låneportföljen

Den totala låneportföljen uppgick till 54 421 MSEK (49 383) per det andra kvartalets slut vilket motsvarar en ökning om 10% jämfört med föregående år och en ökning om 6% jämfört med föregående kvartal. Företagssegmentets låneportfölj har ökat med 26% jämfört med föregående år och ökat med 18% jämfört med föregående kvartal.

Fastighetssegmentets låneportfölj har minskat med 2% jämfört med föregående år och har ökat med 1% jämfört med föregående kvartal. Privatsegmentets låneportfölj har ökat med 13% jämfört med föregående år och ökat med 4% jämfört med föregående kvartal. Paymentssegmentets låneportfölj har ökat med 29% jämfört med föregående år och ökat med 4% jämfört med föregående kvartal. Av den totala låneportföljen utgjorde Företagssegmentet 26% (23), Fastighetssegmentet 40% (45), Privatsegmentet 27% (26), Paymentssegmentet 7% (6) och Övrigt 1% (1) vid kvartalets slut.

Kreditförluster

Kreditförlustnivån uppgick till 1,7% (1,7) för perioden januari-juni 2026 och till 1,7% (1,8%) under det andra kvartalet 2026.

Rörelseresultat, periodens resultat, resultat per aktie och avkastning på eget kapital

Rörelseresultatet uppgick till 719 MSEK (997) för perioden januari-juni 2026 och till 329 MSEK (472) under det andra kvartalet 2026. Exklusive poster av engångskaraktär uppgick rörelseresultatet till 825 MSEK under perioden januari-juni 2026 och till 436 MSEK under det andra kvartalet 2026.

Resultatet uppgick till 533 MSEK (782) under perioden januari-juni 2026 och till 232 MSEK (370) under det andra kvartalet 2026. Exklusive poster av engångskaraktär uppgick resultatet till 637 MSEK för perioden januari-juni 2026 och till 336 MSEK under det andra kvartalet 2026. Resultatet för perioden januari-juni 2025 påverkades positivt av inkomna räntebetalningar om cirka 140 MSEK från låntagare i Steg 3 vilket påverkar jämförelsen. Resultat per aktie uppgick till 2,74 SEK (3,82) för perioden januari-juni 2026 och till 1,19 SEK (1,81) under det andra kvartalet 2026. Exklusive poster av engångskaraktär uppgick resultat per aktie till 3,29 SEK för perioden januari-juni 2026 och till 1,76 SEK under det andra kvartalet 2026.

Avkastning på eget kapital uppgick till 11,0% (16,6) för perioden januari-juni 2026 och till 9,3% (15,4) under det andra kvartalet 2026. Justerad avkastning på eget kapital ¹⁾ uppgick till 13,1% för perioden januari-juni 2026 och till 13,6% under det andra kvartalet 2026. Justerad avkastning på eget kapital, exklusive överskottskapital, uppgick till 14,4% (17,6) för perioden januari-juni 2026 och till 14,9% (16,4) under det andra kvartalet 2026.

Poster av engångskaraktär

Poster av engångskaraktär definieras som intäkter och kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet.

2026

Det andra kvartalet 2026 påverkades negativt av kostnader av engångskaraktär om totalt 107 MSEK. Engångsposterna är hänförliga till Finansinspektionens sanktionsavgift om 90 MSEK samt transaktionskostnader hänförliga förvärvet av Consensus Asset Management om 17 MSEK. Inga poster av engångskaraktär uppkom under det första kvartalet 2026.

¹⁾ Justerat för engångskostnader hänförliga till Finansinspektionens sanktionsavgift om 90 MSEK samt transaktionskostnader hänförliga förvärvet av Consensus Asset Management om 17 MSEK.

²⁾ Överskottskapital beräknat jämfört med mittpunkten av det finansiella målet om att upprätthålla kapitalbuffertar om 200–400 bps.

2025

Inga poster av engångskaraktär uppkom under det första, andra, tredje eller fjärde kvartalet 2025.

Likviditet

Norion Banks totala likviditet uppgick till 13 172 MSEK (19 439) per den 30 juni 2026. Likviditeten har minskat till följd av att Avanza-migreringen är avslutad. Den totala likviditeten är uppdelad i en likviditetsportfölj samt andra likvida tillgångar. Likviditetsportföljen består av högljvida tillgångar, exempelvis kommunobligationer, säkerställda bostadsobligationer och statspapper, och uppgick till 9 958 MSEK (15 262) per den 30 juni 2026. Andra likvida tillgångar består huvudsakligen av tillgodohavanden i nordiska banker och uppgick till 3 214 MSEK (4 177) per den 30 juni 2026. Per den 30 juni 2026 uppgick Norion Banks likviditetstäckningskvot (LCR) till 526% (373) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR) till 125% (124).

Finansiering

Verksamhetens balansomslutning består till ca 78% (79) av in- och upplåning från allmänheten, vilken vid periodens slut uppgick till 54 298 MSEK (55 376) och är koncernens primära finansieringskälla. Emitterade seniora icke-säkerställda obligationer uppgick vid periodens slut till 1 799 MSEK (2 080). Utgivna certifikat uppgick vid periodens slut till 0 MSEK (0).

Norion Bank har emitterat två gröna, seniora icke-säkerställda obligationer om totalt 1 200 MSEK. Obligationerna emitterades 2024 med löptider om två respektive tre år och förfaller under september 2026 samt november 2027. Registret för gröna tillgångar uppgick till 4 100 MSEK (4 500) per den 30 juni 2026.

Kapitaltäckning

Norion Bank har tillstånd av Finansinspektionen att räkna in periodens resultat i kapitalbasen. Under det tredje kvartalet 2025 emitterade Norion Bank AB en T2-obligation om 500 MSEK och under det fjärde kvartalet 2025 emitterades primärkapitalinstrument om 500 MSEK. Vidare emitterades ytterligare primärkapitalinstrument, om 300 MSEK, under det andra kvartalet 2026. Norion Bank har som mål att över tid arbeta med effektiv kapitalplanering vilket innebär emissioner av såväl AT1- som T2-obligationer.

Det riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 61 191 MSEK (56 407) vid periodens slut. Per den 30 juni 2026 uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 13,2% (15,4), primärkapitalrelationen till 14,5% (15,4) och den totala kapitalrelationen till 16,3% (16,5). Jämfört med mittpunkten av det finansiella målet om att upprätthålla kapitalbuffertar om 200–400 bps, uppgick överskottskapitalet per den 30 juni 2026 till 421 MSEK (604).

Övrig information

Förvärv inom Wealth Management

Den 21 november 2025 offentliggjorde Norion Bank ett rekommenderat, offentligt uppköpserbjudande till aktieägarna i Consensus Asset Management om att överlåta samtliga aktier i Consensus till Norion Bank. Den 1 april 2026 offentliggjordes att samtliga villkor för fullföljandet av erbjudandet till aktieägarna i Consensus Asset Management var uppfyllda och aktierna tillträdde den 7 april 2026. Norion Bank har därmed fullföljt och avslutat erbjudandet.

Den 22 april 2026 offentliggjordes dessutom ingåendet av avtal avseende förvärv av samtliga utestående aktier i Strand Kapitalförvaltning. Förvärvet, tillsammans med förvärvet av Consensus Asset Management, markerar etableringen av bankens satsning inom Wealth Management. Förvärvet har godkänts av Finansinspektionen och förväntas slutföras under det tredje kvartalet 2026. Transaktionen förväntas medföra engångskostnader om 5-10 MSEK, vilka kommer att redovisas när förvärvet slutförs.

Finansinspektionens granskning avslutad

Finansinspektionen meddelade, under det andra kvartalet, beslut om att tilldela Norion Bank en anmärkning och en sanktionsavgift om 90 MSEK efter en undersökning av efterlevnaden av penningtvättsregelverket. Finansinspektionen bedömde att Norion Bank, under undersökningsperioden mellan den 30 april 2022 - 1 maj 2023, inte iakttagit penningtvättsregelverkets krav avseende kundkännedom om bankens företagskunder som förknippats med hög risk för penningtvätt och finansiering av terrorism i tillräcklig grad.

Fortsatt starkt intresse

Företagssegmentets låneportfölj uppgick till 14 078 MSEK (11 170), motsvarande en ökning om 26% jämfört med föregående år och en ökning om 18% jämfört med föregående kvartal. Företagssegmentet utgjorde 26% (23) av Norion Banks låneportfölj vid kvartalets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 211 MSEK (224) under kvartalet och till 401 MSEK (450) under perioden januari-juni 2026. Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 6,2% jämfört med 7,2% motsvarande kvartal föregående år och 5,9% föregående kvartal. Räntenettomarginalen uppgick till 5,9% (7,0) för perioden januari-juni 2026.

Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 6,5% jämfört med 8,0% motsvarande kvartal föregående år och 6,5% föregående kvartal. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 6,3% (7,9) för perioden januari-juni 2026. Räntenetto- och rörelseintäktsmarginalerna kan variera mellan perioder beroende på när under respektive period som amorteringar och utbetalningar av nya krediter inträffar.

Det förbättrade sentiment som noterades vid utgången av föregående kvartal bestod under perioden. Efterfrågan på finansiering av såväl förvärvs- som rörelsekapital var fortsatt god både från befintliga och potentiella kunder. Segmentet noterade även ett fortsatt starkt intresse för factoringlösningen, med god tillväxt av nya kunder främst i Sverige. Möjligheten att kombinera utlåning med factoring bidrar till att stödja kundernas tillväxt samtidigt som det stärker Företagssegmentets erbjudande och intjäningsförmåga.

Norion Banks Företagssegment är ett strategiskt fokusområde och erbjuder finansieringslösningar med primärt fokus på medelstora bolag. Marknaden för medelstora bolag bedöms vara fortsatt attraktiv och banken ser god, långsiktig tillväxtpotential. Genom specialisering och flexibilitet kan banken tillhandahålla skräddarsydda lösningar som kompletterar storbankernas mer standardiserade erbjudanden.

Norion Bank

Företag

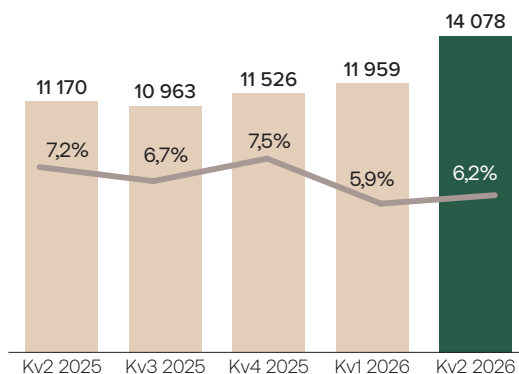
Norion Bank erbjuder företagskrediter och factoring med särskilt fokus på medelstora företag i Sverige, Norge och Finland inom en bredd av industrier. Företagskrediter ställs ut till företag mot säkerhet. Factoringlösningar omfattar primärt köp av fakturor både med och utan regress.



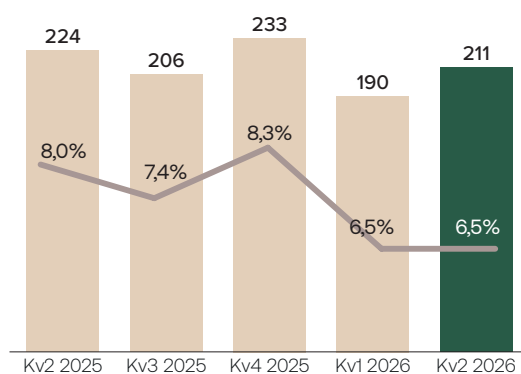
Foto: Anna Roström

FÖRETAGSSEGMENTET

Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)



Geografisk fördelning ¹⁾



Sverige, 40%
Norge, 25%
Finland, 18%
Övriga, 17%

Branschfördelning ¹⁾



Finansiella tjänster och investmentbolag, 24%
Företagstjänster, 23%
Tillverkningsindustri, 19%
Grossist- och detaljhandel, 16%
Övrigt, 19%

51 MSEK
Genomsnittligt lån i portföljen ²⁾

21
Genomsnittlig återstående löptid (månader) ²⁾

¹⁾ Baserat på låneportföljen för Företag per 30 juni 2026

²⁾ Företagskrediter

Ökad aktivitet och stärkt marknadsnärvaro

Fastighetssegmentets låneportfölj uppgick till 21 769 MSEK (22 135) motsvarande en minskning om 2% jämfört med föregående år och en ökning om 1% jämfört med föregående kvartal. Fastighetssegmentet utgjorde 40% (45) av Norion Banks låneportfölj vid kvartalets slut. Rörelseintäkterna uppgick till 248 MSEK (289) under kvartalet och till 499 MSEK (705) under perioden januari-juni 2026. Minskningen jämfört med januari-juni 2025 är delvis hänförlig de räntebetalningar, om cirka 140 MSEK från låntagare i Steg 3, som inkom under det första kvartalet 2025.

Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 4,6% jämfört med 5,4% motsvarande kvartal föregående år och 4,8% föregående kvartal. Räntenettomarginalen uppgick till 4,7% (6,2) för perioden januari-juni 2026. Det finns fortsättningsvis en negativ påverkan på räntenettot på grund av höga volymer i steg 3. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 4,6% jämfört med 5,4% motsvarande kvartal föregående år och 4,8% föregående kvartal. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 4,7% (6,2) för perioden januari-juni 2026. Räntenetto- och rörelseintäktsmarginalerna kan variera mellan perioder beroende på när under respektive period som amorteringar och utbetalningar av nya krediter inträffar.

Den mer positiva utveckling som noterades under det första kvartalet 2026 har i huvudsak bestått. Detta återspeglades i fortsatta kunddialoger och ett tilltagande inflöde av affärsförfrågningar, samtidigt som banken fortsatt tillämpar en disciplinerad och selektiv kreditgivning.

De organisatoriska förstärkningar som genomförts under det senaste året har stärkt segmentets marknadsnärvaro och förbättrat förutsättningarna att ta tillvara nya affärsmöjligheter. För att stödja den fortsatta tillväxten rekryteras ytterligare senior kompetens, vilket ökar kapaciteten att möta kundernas behov och vidareutveckla erbjudandet.

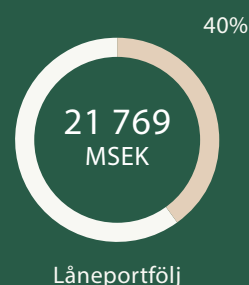
Norion Bank fortsätter att tillämpa finansiering till professionella motparter, med tydligt fokus på kassaflödesstyrka och kvalitet i underliggande tillgångar. Majoriteten av portföljen utgörs av seniora lån, som vid kvartalets utgång utgjorde 66% (63). Sammantaget har Fastighetssegmentet en attraktiv positionering och utgör ett av bankens långsiktiga fokusområden.



Norion Bank

Fastigheter

Norion Bank erbjuder fastighetskrediter med fokus på storstadsområden och universitetsstäder i Norden och Tyskland. Fastighetskrediter ställs ut till företag mot säkerhet. Norion Bank erbjuder både juniora och seniora fastighetskrediter. Finansiering sker främst mot kontor och bostäder men även mot industriella fastigheter.

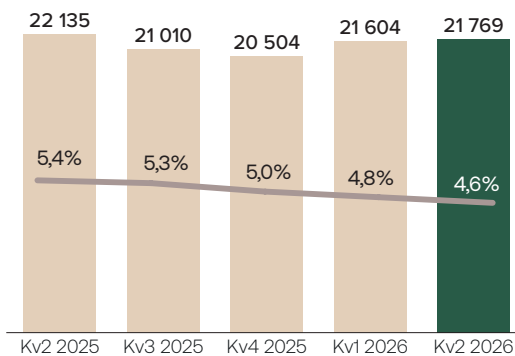


Låneportfölj

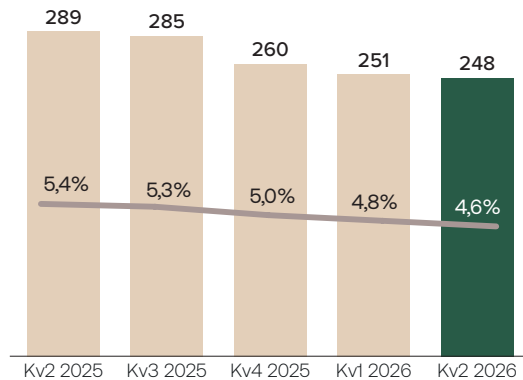
Foto: Anna Roström

FASTIGHETSSEGMENTET

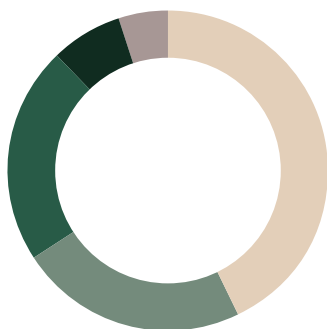
Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)

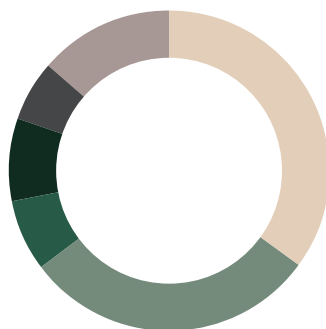


Geografisk fördelning ¹⁾



Sverige, 43%
Finland, 23%
Tyskland, 22%
Danmark, 7%
Övriga, 5%

Branschfördelning ¹⁾



Kontor, 34%
Bostäder, 29%
Lager, 8%
Detaljhandel, 7%
Hotell, 6%
Övrigt, 16%

107 MSEK
Genomsnittligt lån i portföljen

17
Genomsnittlig återstående löptid (månader)

Andel seniora lån ➤ **66%**

Andel juniora lån ➤ **34%**

Genomsnittlig LTV ²⁾ – seniora lån ➤ **63%**

Genomsnittlig LTV ²⁾ – juniora lån ➤ **78%**

¹⁾ Baserat på låneportföljen för Fastigheter per 30 juni 2026

²⁾ Genomsnittlig belåningsgrad

Fortsatt stark tillväxt

Privatsegmentets låneportfölj uppgick till 14 488 MSEK (12 769) motsvarande en ökning om 13% jämfört med föregående år och en ökning om 4% jämfört med föregående kvartal. Privatsegmentet utgjorde 27% (26) av Norion Banks låneportfölj vid kvartalets slut.

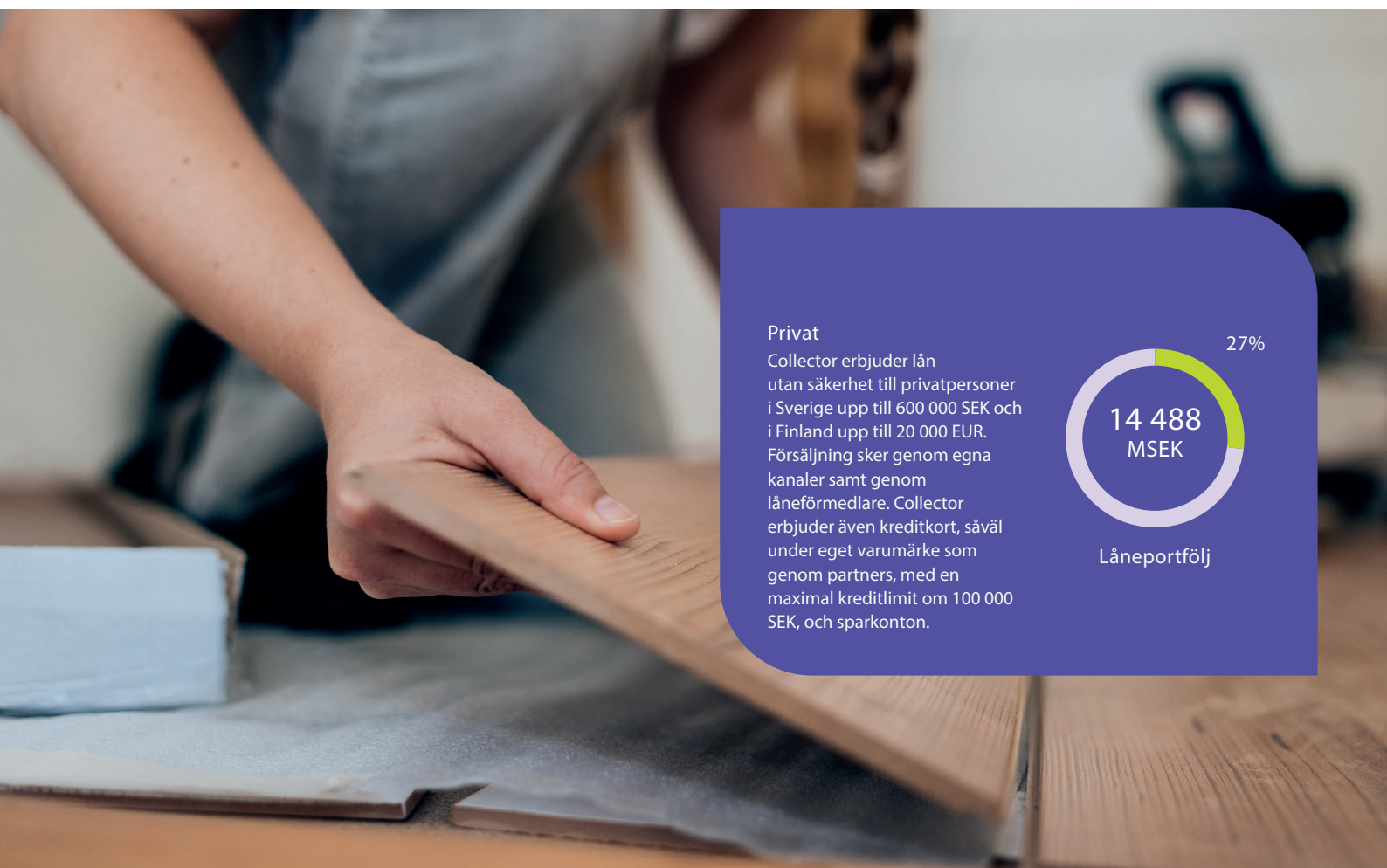
Rörelseintäkterna uppgick till 304 MSEK (304) under kvartalet och till 589 MSEK (534) under perioden januari-juni 2026. Det andra kvartalet är vanligtvis säsongsmässigt intäktsstarkt för Privatsegmentet men till följd av regelverksförändringar är säsongeffekten numera mindre än historiskt.

Räntenettomarginalen (NIM) uppgick till 8,0% jämfört med 8,9% motsvarande kvartal föregående år och 7,8% föregående kvartal. Räntenettomarginalen uppgick till 7,9% (7,9) för perioden januari-juni 2026. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 8,6% jämfört med 9,8% motsvarande kvartal föregående år och 8,3% föregående kvartal. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 8,4% (8,6) för perioden januari-juni 2026.

Privatsegmentet fortsätter att utvecklas väl med god efterfrågan. Segmentet attraherar nya kunder och låneboken har vuxit kontinuerligt under en längre tid, vilket bekräftar styrkan i erbjudandet och en successivt förbättrad marknadsposition. Samtidigt har kreditförlustnivåerna minskat gradvis, vilket vittnar om en god balans mellan tillväxt och kreditkvalitet.

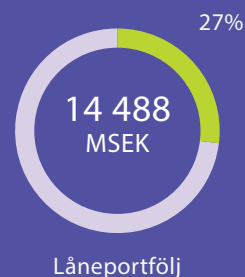
Arbetet med att öka andelen utlåning som distribueras via egna kanaler har varit prioriterat under flera år och har givit goda resultat. Vid kvartalets utgång uppgick andelen till 45%, en nivå som skapar goda förutsättningar för stärkta kundrelationer och långsiktig lönsamhet. Även sparverksamheten fortsätter att utvecklas positivt. Under kvartalet översteg volymerna i egna kanaler för första gången volymerna via externa distributionskanaler, drivet av framgångsrika marknadsaktiviteter och migrationen av volymer som tidigare hanterades via Avanza.

Privatsegmentets övergripande målsättning är fortsättningsvis att öka den riskjusterade avkastningen och fokusera på lönsamhet framför volymutveckling.



Privat

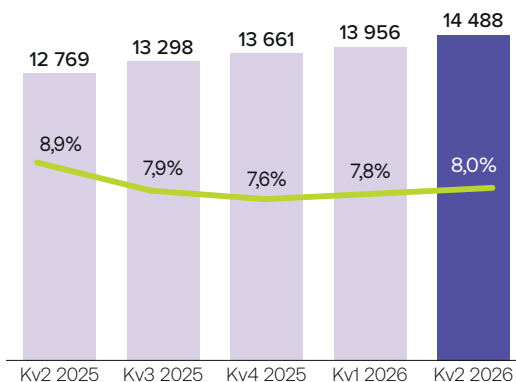
Collector erbjuder lån utan säkerhet till privatpersoner i Sverige upp till 600 000 SEK och i Finland upp till 20 000 EUR. Försäljning sker genom egna kanaler samt genom låneförmedlare. Collector erbjuder även kreditkort, såväl under eget varumärke som genom partners, med en maximal kreditlimit om 100 000 SEK, och sparkonton.



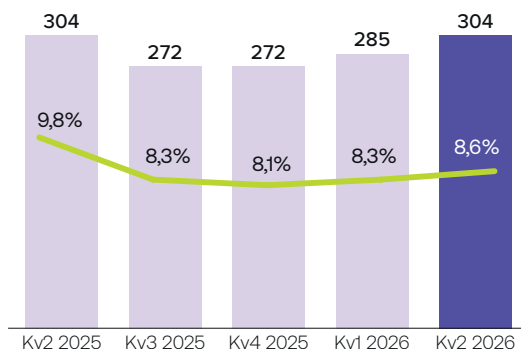
Låneportfölj

PRIVATSEGMENTET

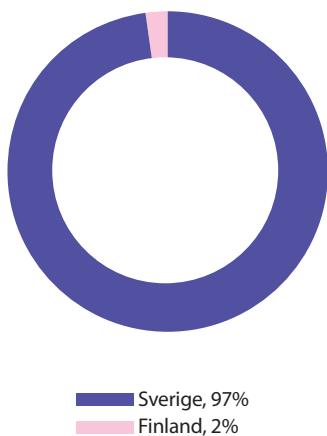
Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)



Geografisk fördelning ¹⁾



Genomsnittlig kund
Privatlån



Privatlån

205 000

Genomsnittligt lån nyutlåning
(SEK, senaste 12 månaderna)

165 000

Genomsnittligt lån i portföljen (SEK)

45%

Försäljning i egna kanaler

57 000

Kunder

Kreditkort

110 000

Utestående kort

¹⁾ Baserat på låneportföljen för
Privat per 30 juni 2026

God utveckling och nya samarbeten

Paymentssegmentets låneportfölj uppgick till 3 735 MSEK (2 900) motsvarande en ökning om 29% jämfört med föregående år och en ökning om 4% jämfört med föregående kvartal. Paymentssegmentet utgjorde 7% (6) av Norion Banks låneportfölj vid kvartalets slut.

Rörelseintäkterna uppgick till 164 MSEK (127) under kvartalet och till 317 MSEK (250) under perioden januari-juni 2026. Räntenetto-marginalen (NIM) uppgick till 10,0% jämfört med 8,6% motsvarande kvartal föregående år och 10,1% föregående kvartal. Räntenetto-marginalen uppgick till 10,0% (8,0) under perioden januari-juni 2026. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 18,0% jämfört med 17,8% motsvarande kvartal föregående år och 17,0% föregående kvartal. Rörelseintäktsmarginalen uppgick till 17,3% (16,9) för perioden januari-juni 2026.

Transaktionsvolymerna uppgick till 6 433 MSEK (5 078) under det andra kvartalet 2026, vilket motsvarar en ökning om 27% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Transaktionsvolymerna uppvisade därmed tvåsiffrig tillväxt för det tolfte kvartalet i rad.

Walley fortsätter att utvecklas framgångsrikt och expanderar både i Sverige och övriga Norden. Samtliga nordiska marknader uppvisade god tillväxt under kvartalet, vilket återspeglar en fortsatt hög aktivitet bland såväl befintliga som nya handlare. Under kvartalet kommunicerades bland annat att Walley signerat avtal med Intersport, vilket stärker positionen inom sporthandeln och möjliggör en sömlös betalupplevelse över kundens samtliga försäljningskanaler. Segmentet har även signerat avtal med norska Sportmann och finska Veke - en av Finlands största aktörer inom möbel- och inredningssegmentet. Vidare lanserades tidigare annonserade samarbeten med Parfym.se, BokaDirekt och Motonet under kvartalet. Antalet aktiva kunder uppgick till 7,2 miljoner vid utgången av det andra kvartalet, jämfört med 6,0 miljoner motsvarande period föregående år.

Walleys flexibla och modulära checkout möjliggör anpassade lösningar som möter både handlarnas och slutkundernas behov. Walley fortsätter att differentiera sig genom det helhetsperspektiv som omfattar betalupplevelsen - från checkout till lojalitets-skapande efterköpsupplevelser, vilket skapar mervärde för både kunder och handlare.



walley

Payments

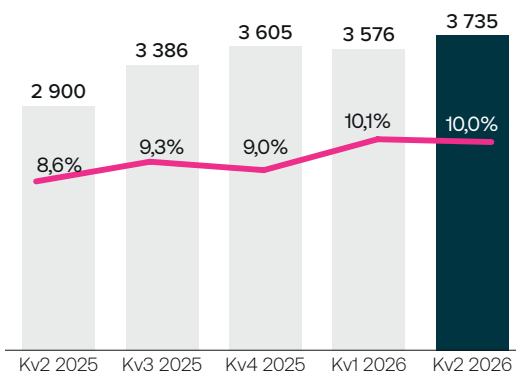
Walley erbjuder betalnings- och checkoutlösningar till e-handel och detaljhandelskedjor primärt i Sverige, Finland och Norge samt faktura- och delbetalningstjänster för privatpersoner. Walley erbjuder specialiserade lösningar med fokus på handlarens strategi och varumärke och riktar sig främst till större handlare.



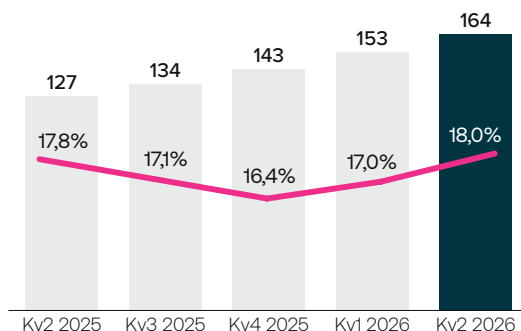
Låneportfölj

PAYMENTSSEGMENTET

Låneportfölj (MSEK) och NIM (%)



Rörelseintäkter (MSEK) och marginal (%)

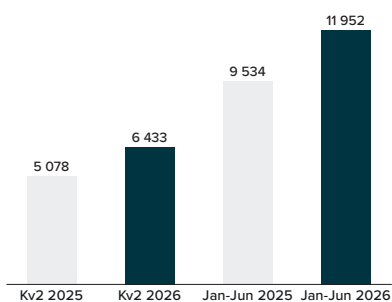


Geografisk fördelning ¹⁾



■ Sverige, 45%
■ Finland, 38%
■ Norge, 17%

Transaktionsvolym (MSEK)



Kv2 2026
(Kv2 2025) +27%
% förändring

Jan-jun 2026
(Jan-jun 2025) +25%
% förändring

7,2 M

Aktiva kunder
(Senaste 12 månaderna)

1 100

Genomsnittligt köp (SEK)

¹⁾ Baserat på låneportföljen för Payments per 30 juni 2026

Wealth Management

Under 2026 etablerades Wealth Management som ett nytt affärsområde i koncernen. Affärsområdet redovisas inte som ett eget segment utan ingår under segmentet "Övrigt".

Den 1 april 2026 slutfördes förvärvet av Consensus Asset Management efter att samtliga villkor i det rekommenderade uppköpserbjudandet till Consensus aktieägare, som offentliggjordes i november 2025, hade uppfyllts. Consensus Asset Management erbjuder diskretionär och rådgivande kapitalförvaltning, samt förvaltning av egna fonder, med stark regional närvaro i mellersta och södra Sverige. Verksamheten utvecklades väl under det andra kvartalet och det förvaltade kapitalet ökade från 9 MDSEK per den 31 december 2025 till närmare 10 MDSEK per den 30 juni 2026. Ökningen förklaras av såväl nettoinflöden som en gynnsam utveckling på aktiemarknaden.

Därutöver offentliggjorde Norion Bank, i april 2026, ingåendet av avtal om att förvärva Strand Kapitalförvaltning¹⁾. Strand har bedrivit verksamhet i över 20 år och erbjuder diskretionär kapitalförvaltning och fondförvaltning med huvudsakligt fokus på Stockholmsregionen. Strands förvaltade kapital uppgick till 6 MDSEK per den 30 juni 2026.

¹⁾ Förvärvet är godkänt av Finansinspektionen och förväntas slutföras under det tredje kvartalet 2026.

Wealth Management utgör ett prioriterat tillväxtområde för Norion Bank framgent och omfattar kapitalförvaltning och investeringsrådgivning för primärt entreprenörer, företagsägare och privatpersoner. Kundgruppen överlappar i hög grad med bankens befintliga kundsegment, vilket skapar möjligheter till ett bredare kunderbjudande, stärkt kundvärde och ökade affärsmöjligheter genom korsförsäljning. Samtidigt är kapitalförvaltningsverksamheten mindre kapitalkrävande än bankens befintliga affärer, vilket bidrar till mer diversifierade intäktsströmmar.

Genom att kombinera specialistkompetens inom kapitalförvaltning med Norion Banks erbjudande inom finansiering och banktjänster skapas ett mer attraktivt och heltäckande kunderbjudande med goda förutsättningar för långsiktig tillväxt.

Wealth Management
Wealth Management omfattar kapitalförvaltning och investeringsrådgivning riktad mot entreprenörer, företagsägare, institutionella kunder och privatpersoner i Sverige.

10 MDSEK
AUM

Foto: Anna Roström



Övrig information

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Norion Bank utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika risker: framför allt kreditrisk, marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), likviditets- och finansieringsrisk samt operativa och andra affärsrisker. Koncernens övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarenheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att begränsa potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Riskhanteringen sköts av koncernens ledning enligt policyer som har fastställts av styrelsen. Styrelsen upprättar skriftliga policyer såväl för den övergripande riskhanteringen som för specifika områden såsom valutarisk, ränterisk, kreditrisk, operativ risk samt användning av derivat och liknande finansiella instrument. Koncernens riskstruktur och dess risk-, likviditets- och kapitalhantering beskrivs i not 3 i Norion Banks årsredovisning för räkenskapsåret 2025. Inga väsentliga förändringar, som inte har redogjorts för i denna delårsrapport, har skett därefter.

Regulatorisk verksamhet under Finansinspektionens tillsyn

Norion Bank AB (publ) har tillstånd att bedriva bankverksamhet. Banken bedriver verksamhet i Sverige och via filialer i Norge och Finland. Norion Bank AB (publ) står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av dess regler för kapitaltäckning och stora exponeringar.

Anställda

Medelantalet heltidsanställda uppgick under kvartalet till 480 (FTE) vilket motsvarar en ökning om 6% jämfört med motsvarande kvartal föregående år. I antalet heltidsanställda inkluderas visstidsanställda men ej föräldra- eller tjänstledig personal.

Norion Banks aktie

Norion Banks aktie ("NORION") är noterad på Nasdaq Stockholm. Per den 30 juni 2026 var sista betalkurs för Norion Bank-aktien 60,70 SEK vilket motsvarade ett marknadsvärde om cirka 11,5 MDSEK. Antalet aktieägare vid periodens slut var cirka 27 500 st, jämfört med cirka 8 400 vid utgången av det andra kvartalet 2025. Ökningen förklaras huvudsakligen av Fastighet AB Balders utdelning av innehavet i Norion Bank till Balders aktieägare.

Aktiekapital

Aktiekapitalet per den 30 juni 2026 uppgick till 149 422 000 SEK fördelat på 189 782 534 stamaktier. Norion Bank innehade 13 746 000 egna aktier och antalet utestående aktier uppgick därmed till 176 036 534. Bolaget har en (1) aktieserie. Varje aktie berättigar ägaren till en röst vid bolagsstämman.

Presentation för investerare och analytiker

En telefonkonferens kommer att hållas den 14 juli 2026 kl. 09.00 (CET) där VD Martin Nossman och CFO Peter Olsson presenterar rapporten. Presentationen kommer att hållas på svenska och sändas [live här](#). De som önskar delta i telefonkonferensen [registrerar sig här](#). Efter registreringen får du ett telefonnummer och ett konferens-ID för att logga in till konferensen. [Presentationsmaterialet](#) kommer att vara på engelska och finnas tillgängligt i samband med presentationen.

Aktieägare 30 juni 2026	%
Erik Selin ¹⁾	37,8%
State Street Bank and Trust Company	7,9%
The Bank Of New York Mellon Sa/nv	4,0%
Provobis Holding Aktiebolag	3,3%
JME Invest AB	2,2%
Svensson Enterprises AB	1,8%
Sanda Gruppen AB	1,8%
JP Morgan Chase Bank NA	1,7%
Avanza Pension	1,7%
Swedbank Robur Folksam's Lo Sverige	1,5%
Övriga aktieägare	36,1%
Totalt	100,0%
- varav aktier som innehas av Norion Bank	7,2%

Utdelning

Norion Banks policy är att skifta tillbaka eventuellt överskottskapital relativt kapitaltäckningsmålet, med hänsyn tagen till bankens framtidsutsikter och kapitalplanering, till aktieägarna.

Återköp av aktier

I linje med bankens utdelningspolicy och starka finansiella ställning återköpte Norion Bank totalt närmare 16 miljoner aktier, till ett värde om cirka 1 MDSEK, under helåret 2025.

I linje med den tidigare kommunicerade ambitionen att genomföra fortsatta aktieåterköp under 2026 genomförde banken, under perioden 23 april–3 juni 2026, ett återköpsprogram om cirka 500 MSEK, motsvarande cirka 9 miljoner egna aktier.

Den 5 juni 2026 inleddes ett ytterligare återköpsprogram om högst cirka 500 MSEK. Per dagen för kvartalsrapportens offentliggörande har närmare 5 miljoner egna aktier återköpts inom ramen för programmet, till ett värde om cirka 280 MSEK.

Per kvartalsrapportens offentliggörande innehar Norion Bank totalt 13,7 miljoner egna aktier. Samtliga förvärv av egna aktier sker på Nasdaq Stockholm.

Övrig information

I januari 2025 begärde Finansinspektionen yttrande från Norion Bank som en fortsättning på en sedan tidigare inledd undersökning om efterlevnaden av penningtvättsregelverket. Undersökningen avsåg perioden 30 april 2022 till 1 maj 2023 och riktade sig till Norion Bank och ett par andra aktörer på marknaden. Undersökningen är nu avslutad och Finansinspektionen meddelade, den 28 maj 2026, beslut om att tilldela Norion Bank en anmärkning samt en sanktionsavgift om 90 MSEK. Skälet till beslutet är att Finansinspektionen har bedömt att Norion Bank inte iakttagit penningtvättsregelverkets krav avseende kundkännedom i tillräcklig grad.

¹⁾ Privat och genom helägda bolag.

Definitionslista

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures, APM-mått) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpligt redovisningsregelverk (IFRS) eller i det fjärde kapitalkravsdirektivet (CRD IV) eller i EU:s kapitalkravsförordning nr 575/2013 (CRR). Norion Bank använder alternativa nyckeltal när det är relevant för att följa upp och beskriva bankens finansiella situation och öka jämförbarheten mellan perioderna. Norion Bank bedömer att dessa nyckeltal ger värdefull information och underlättar analysen av koncernens finansiella utveckling. Dessa behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. Se [norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/nyckeltal](https://www.norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/nyckeltal) för ytterligare information om nyckeltal.

Räntenettomarginal (NIM)

Räntenettomarginal (NIM) - Perioden

Räntenetto för perioden i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten för perioden.

Räntenettomarginal (NIM) - R12m

Räntenetto för rullande 12 månader i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten de senaste 12 månaderna.

Justerad räntenettomarginal (NIM) - Perioden

Räntenetto för perioden, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten för perioden.

Justerad räntenettomarginal (NIM) - R12m

Räntenetto för rullande 12 månader, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten de senaste 12 månaderna.

K/I-tal

K/I-tal - Perioden

Rörelsekostnader för perioden i förhållande till rörelseintäkter för perioden.

K/I-tal - R12m

Rörelsekostnader för rullande 12 månader i förhållande till rörelseintäkter för rullande 12 månader.

Justerat K/I-tal - Perioden

Rörelsekostnader för perioden, justerade för poster av engångskaraktär, i förhållande till rörelseintäkter för perioden, justerade för poster av engångskaraktär.

Justerat K/I-tal - R12m

Rörelsekostnader för rullande 12 månader, justerade för poster av engångskaraktär, i förhållande till rörelseintäkter för rullande 12 månader, justerade för poster av engångskaraktär.

Kreditförlustnivå

Kreditförlustnivå - Perioden

Kreditförluster, netto för perioden i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten för perioden.

Kreditförlustnivå - R12m

Kreditförluster, netto för rullande 12 månader i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten de senaste 12 månaderna.

Justerad kreditförlustnivå - Perioden

Kreditförluster, netto för perioden, justerade för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten för perioden.

Justerad kreditförlustnivå - R12m

Kreditförluster, netto för rullande 12 månader, justerade för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten de senaste 12 månaderna.

Resultat per aktie 1)

Resultat per aktie efter utspädning ¹⁾

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning för perioden.

Resultat per aktie före utspädning ¹⁾

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB i förhållande till genomsnittligt antal utestående aktier före utspädning för perioden.

Rörelseintäktsmarginal

Rörelseintäktsmarginal - Perioden

Rörelseintäkter för perioden i förhållande till genomsnittlig utlåning till allmänheten för perioden.

¹⁾ Ej alternativt nyckeltal.

Definitionslista forts.

Avkastning på eget kapital (RoE)

Avkastning på eget kapital (RoE) - Perioden

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB för perioden.

Avkastning på eget kapital (RoE) - R12m

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB för rullande 12 månader i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB de senaste 12 månaderna.

Justerad avkastning på eget kapital (RoE) - Perioden

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB för perioden.

Justerad avkastning på eget kapital (RoE) - R12m

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB för rullande 12 månader, justerat för poster av engångskaraktär, i förhållande till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB de senaste 12 månaderna.

Avkastning på totala tillgångar (RoA)

Avkastning på totala tillgångar (RoA) - Perioden

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB i förhållande till genomsnittliga totala tillgångar i Norion Bank AB för perioden.

Avkastning på totala tillgångar (RoA) - R12m

Periodens resultat hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB i förhållande till genomsnittliga totala tillgångar i Norion Bank AB de senaste 12 månaderna.

Övrigt

Justerade rörelseintäkter

Rörelseintäkter justerade för poster av engångskaraktär.

Justerade rörelsekostnader

Rörelsekostnader justerade för poster av engångskaraktär.

Justerat räntenetto

Räntenetto justerat för poster av engångskaraktär.

Justerat rörelseresultat

Rörelseresultat justerat för poster av engångskaraktär.

Justerat resultat

Periodens resultat justerat för poster av engångskaraktär.

Poster av engångskaraktär

Intäkter och kostnader som inte förväntas uppkomma regelbundet. Se Koncernens utveckling, sid 12-13.

Kärnprimärkapitalrelation ²⁾

Kärnprimärkapital i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Se not 13, sid 49-51.

Primärkapitalrelation ²⁾

Primärkapital i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Se not 13, sid 49-51.

Total kapitalrelation ²⁾

Kapitalbas i förhållande till totalt riskvägt exponeringsbelopp. Se not 13, sid 49-51.

Medelantal heltidsanställda

Inkluderar visstidsanställda, men ej föräldraledig eller tjänstledig personal.

²⁾ Nyckeltal definierat enligt kapitaltäckningsregelverket (CRR).



Resultaträkning

Koncernen

	Not	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan - jun 2026	Jan - jun 2025	Helår 2025
MSEK							
Ränteintäkter ¹⁾		1 271	1 195	1 276	2 466	2 661	5 126
Räntekostnader ²⁾		-407	-382	-414	-789	-872	-1 665
Räntenetto	4	864	813	861	1 676	1 789	3 460
Provisionsintäkter		125	99	97	225	194	389
Provisionskostnader		-23	-24	-20	-46	-40	-86
Provisionsnetto	5	103	76	77	178	155	303
Nettoresultat finansiella transaktioner		13	21	8	34	9	0
Övriga rörelseintäkter		8	4	31	12	47	83
Summa rörelseintäkter		988	913	978	1 901	2 000	3 847
Personalkostnader	6	-155	-132	-121	-287	-235	-476
Övriga rörelsekostnader	7	-167	-151	-151	-318	-299	-613
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-24	-22	-20	-46	-39	-81
Sanktionsavgifter	7	-90	-	-	-90	-	-
Summa rörelsekostnader		-436	-304	-292	-740	-573	-1 171
Resultat före kreditförluster		552	609	686	1 160	1 426	2 676
Kreditförluster, netto	8	-222	-219	-214	-442	-430	-838
Rörelseresultat		329	389	472	719	997	1 838
Skatt		-97	-88	-102	-185	-215	-400
Periodens nettoresultat		232	301	370	533	782	1 438
Varav andel av periodens resultat hänförligt till:							
aktieägarna i Norion Bank AB		220	291	370	512	782	1 431
innehavare av primärkapitalinstrument		12	10	-	22	-	7
Nettoresultat per aktie före utspädning, kr		1,19	1,54	1,81	2,74	3,82	7,12
Nettoresultat per aktie efter utspädning, kr		1,19	1,54	1,81	2,74	3,82	7,12

¹⁾ Utgörs i huvudsak av ränteintäkter som är beräknade enligt effektivräntemetoden.

²⁾ Räntekostnader för emitterade primärkapitalinstrument redovisas över eget kapital.

Rapport över totalresultat

Koncernen

MSEK	Not	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan - jun 2026	Jan - jun 2025	Helår 2025
Periodens resultat nettoredovisat över resultaträkningen		232	301	370	533	782	1 438
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk valuta		0	1	0	1	-1	-2
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt		0	1	0	1	-1	-2
Periodens totalresultat		232	302	369	535	781	1 437
Varav andel av periodens totalresultat hänförligt till:							
aktieägarna i Norion Bank AB		220	292	369	513	781	1 430
innehavare av primärkapitalinstrument		12	10	-	22	-	7

Balansräkning

Koncernen

MSEK	Not	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
TILLGÅNGAR				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	14	7 988	4 068	6 978
Utlåning till kreditinstitut		3 389	4 704	4 177
Utlåning till allmänheten	9, 10	54 421	49 675	49 383
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14	1 969	7 857	8 284
Aktier och andelar	14	671	679	682
Immateriella anläggningstillgångar		255	162	150
Materiella anläggningstillgångar		52	54	61
Derivat	14	42	5	32
Övriga tillgångar		88	136	128
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		312	187	126
SUMMA TILLGÅNGAR		69 188	67 527	70 001
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
In- och upplåning från allmänheten	11	54 298	53 121	55 376
Emitterade värdepapper	12	1 799	1 800	2 080
Derivat	14	-	-	-
Övriga skulder		842	761	769
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 145	772	1 435
Efterställda skulder	12	1 096	1 096	598
Summa skulder		59 179	57 550	60 258
Primärkapitalinstrument		800	500	-
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB		9 208	9 477	9 742
Summa eget kapital		10 008	9 977	9 742
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		69 188	67 527	70 001

Förändring i eget kapital

Koncernen

Jan - jun 2026	Hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB				Summa	Innehavare av primärkapitalinstrument ¹⁾	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Balanserad vinst inkl. periodens resultat			
MSEK							
Ingående balans 1 januari 2026	149	5	-8	9 331	9 477	500	9 977
Totalresultat för perioden							
Periodens nettoresultat				512	512	22	533
Periodens övriga totalresultat			1		1		1
Summa totalresultat för perioden			1	512	513	22	535
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital							
Emission av primärkapitalinstrument						300	300
Räntekostnad primärkapitalinstrument						-22	-22
Transaktionskostnader vid emission				-2	-2		-2
Fondemission ²⁾	11			-11	-		-
Förändring i innehav av egna aktier ²⁾	-11			-769	-780		-780
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital	-			-782	-782	278	-504
Utgående balans 30 juni 2026	149	5	-7	9 061	9 208	800	10 008

Förändring i eget kapital, forts.

Koncernen

Jan-dec 2025	Hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB				Summa	Innehavare av primärkapitalinstrument ¹⁾	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Balanserad vinst inkl. periodens resultat			
MSEK							
Ingående balans 1 januari 2025	149	5	-6	8 904	9 052	-	9 052
Totalresultat för perioden							
Periodens nettoresultat				1 431	1 431	7	1 438
Periodens övriga totalresultat			-2		-2		-2
Summa totalresultat för perioden			-2	1 431	1 430	7	1 437
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital							
Emission av primärkapitalinstrument						500	500
Transaktionskostnader vid emission				-4	-4		-4
Räntekostnad primärkapitalinstrument						-7	-7
Förändring i innehav av egna aktier ²⁾				-1 000	-1 000		-1 000
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital				-1 004	-1 004	493	-511
Utgående balans 31 december 2025	149	5	-8	9 331	9 477	500	9 977

Koncernen

Jan-jun 2025	Hänförligt till aktieägarna i Norion Bank AB				Summa	Innehavare av primärkapitalinstrument ¹⁾	Summa eget kapital
	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Omräkningsreserv	Balanserad vinst inkl. periodens resultat			
MSEK							
Ingående balans 1 januari 2025	149	5	-6	8 904	9 052	-	9 052
Totalresultat för perioden							
Periodens resultat				782	782		782
Periodens övriga totalresultat			-1		-1		-1
Summa totalresultat för perioden			-1	782	781		781
Transaktioner redovisade direkt i eget kapital							
Förändring i innehav av egna aktier ²⁾				-90	-90		-90
Summa transaktioner redovisade direkt i eget kapital				-90	-90		-90
Utgående balans 30 juni 2025	149	5	-7	9 595	9 742	-	9 742

¹⁾ Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoren för ett eget kapitalinstrument då instrumentet enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall samt att emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna.

²⁾ Under februari 2026 minskade antalet aktier och röster i Norion Bank AB (publ) med 15 598 470 efter beslut vid extra bolagsstämman den 13 februari 2026 om indragning av återköpta egna aktier. Aktiekapitalet minskades med 11 348 443 kronor genom indragning av de 15 598 470 aktier som Norion Bank haft i eget förvar. Aktiekapitalet är oförändrat eftersom det vid stämman även beslutades om en fondemission utan utgivande av nya aktier. Per den 30 juni 2026 uppgick utfärdat antal aktier till 189 782 534 och Norion Banks innehav av egna aktier uppgick till 13 746 000. Antal utestående aktier uppgick därmed till 176 036 534.

Kassaflödesanalys

Koncernen

	Jan - jun 2026	Helår 2025	Jan - jun 2025
MSEK			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	719	1 838	997
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	653	818	504
Betalda inkomstskatter	-161	-327	-163
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-2 074	-1 017	-872
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-863	1 312	466
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag	-137	-	-
Förändring materiella anläggningstillgångar	-	0	0
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-34	-71	-34
Investeringar och avyttring, finansiella tillgångar	-9	-8	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-180	-79	-34
Finansieringsverksamheten			
Amortering av skuld	-19	-31	-15
Primärkapitalinstrument	278	496	-
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-702	-518	-240
Emission av räntebärande värdepapper	700	498	-
Återköp av egna aktier	-780	-1 000	-90
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-523	-555	-345
Likvida medel vid periodens början	4 704	4 164	4 164
Periodens kassaflöde	-1 566	678	87
Valutakursdifferenser i likvida medel	76	-138	-74
Likvida medel vid periodens slut	3 214	4 704	4 177
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten			
Betalda räntor	576	1 738	824
Erhållna räntor	2 454	5 138	2 661

Resultaträkning

Norion Bank AB

MSEK	Not	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan - jun 2026	Jan - jun 2025	Helår 2025
Ränteintäkter ¹⁾		1 271	1 195	1 276	2 466	2 661	5 126
Räntekostnader ²⁾		-407	-382	-414	-790	-872	-1 665
Räntenetto	4	864	813	861	1 676	1 789	3 460
Provisionsintäkter		111	99	97	210	194	389
Provisionskostnader		-22	-24	-20	-46	-40	-86
Provisionsnetto		88	76	77	164	155	303
Nettoresultat finansiella transaktioner		12	21	8	32	9	0
Övriga rörelseintäkter		8	4	31	12	47	83
Summa rörelseintäkter		971	913	978	1 884	2 000	3 847
Personalkostnader	6	-144	-132	-121	-275	-235	-476
Övriga rörelsekostnader	7	-147	-151	-151	-297	-299	-613
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-23	-22	-20	-44	-39	-81
Sanktionsavgifter	7	-90	-	-	-90	-	-
Summa rörelsekostnader		-403	-304	-292	-707	-573	-1 170
Resultat före kreditförluster		569	609	686	1 177	1 426	2 677
Kreditförluster, netto	8	-222	-219	-214	-442	-430	-838
Rörelseresultat		346	389	472	736	997	1 838
Bokslutsdispositioner		-	-	-	-	-	-484
Skatt		-97	-88	-102	-185	-215	-300
Periodens resultat		249	301	370	550	782	1 054
Varav andel av periodens resultat hänförligt till:							
aktieägarna i Norion Bank AB		237	291	370	528	782	1 047
innehavare av primärkapitalinstrument		12	10	-	22	-	7

¹⁾ Utgörs i huvudsak av ränteintäkter som är beräknade enligt effektivräntemetoden.²⁾ Räntekostnader för emitterade primärkapitalinstrument redovisas över eget kapital.

Rapport över totalresultat

Norion Bank AB

MSEK	Not	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan - jun 2026	Jan - jun 2025	Helår 2025
Periodens nettoresultat redovisat över resultaträkningen		249	301	370	550	782	1 054
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen							
Valutakursdifferenser vid omräkning av utländsk valuta		0	1	0	1	-1	-2
Periodens övrigt totalresultat, efter skatt		0	1	0	1	-1	-2
Periodens totalresultat		249	302	369	552	781	1 052
Varav andel av periodens totalresultat hänförligt till:							
aktieägarna i Norion Bank AB		237	292	369	530	781	1 045
innehavare av primärkapitalinstrument		12	10	-	22	-	7

Balansräkning

Norion Bank AB

MSEK	Not	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
TILLGÅNGAR				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	14	7 988	4 068	6 978
Utlåning till kreditinstitut		3 317	4 703	4 177
Utlåning till allmänheten	9, 10	54 421	49 675	49 383
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14	1 969	7 857	8 284
Aktier och andelar	14	670	679	682
Aktier och andelar i koncernföretag		188	0	0
Immateriella anläggningstillgångar		168	162	150
Materiella anläggningstillgångar		45	54	61
Derivat	14	42	5	32
Övriga tillgångar		87	136	128
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		300	187	126
SUMMA TILLGÅNGAR		69 194	67 527	70 001
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
In- och upplåning från allmänheten	11	54 309	53 121	55 376
Emitterade värdepapper	12	1 799	1 800	2 080
Derivat	14	-	-	-
Övriga skulder		386	320	428
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		1 138	772	1 435
Efterställda skulder	12	1 096	1 096	598
Summa skulder		58 728	57 110	59 917
Periodiseringsfond		2 135	2 135	1 651
Obeskattade reserver		2 135	2 135	1 651
Primärkapital		800	500	-
Eget kapital		7 531	7 783	8 432
Summa eget kapital		8 331	8 283	8 432
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		69 194	67 527	70 001

Förändring i eget kapital

Norion Bank AB

Jan - jun 2026	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsavgifter	Primärkapital-instrument ¹⁾	Balanserad vinst inkl periodens resultat	Summa eget kapital
MSEK						
Ingående balans 1 januari 2026	149	5	153	500	7 476	8 283
Omföringar			6		-6	-
Emission av primärkapitalinstrument				300		300
Transaktionskostnader vid emission					-2	-2
Räntekostnad primärkapitalinstrument					-22	-22
Fondemission ²⁾	11				-11	-
Förändring i innehav av egna aktier ²⁾	-11				-769	-780
Periodens nettoresultat					550	550
Periodens övriga totalresultat					1	1
Utgående balans 30 juni 2026	149	5	159	800	7 217	8 331

Norion Bank AB

Jan-dec 2025	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsavgifter	Primärkapital-instrument ¹⁾	Balanserad vinst inkl periodens resultat	Summa eget kapital
MSEK						
Ingående balans 1 januari 2025	149	2	131	-	7 459	7 741
Omföringar		3	22		-25	-
Emission av primärkapitalinstrument				500		500
Transaktionskostnader vid emission					-4	-4
Räntekostnad primärkapitalinstrument					-7	-7
Förändring i innehav av egna aktier					-1 000	- 1 000
Periodens nettoresultat					1 054	1 054
Periodens övriga totalresultat					-2	-2
Utgående balans 31 december 2025	149	5	153	500	7 476	8 283

Norion Bank AB

Jan - jun 2025	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital		
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsavgifter	Primärkapital-instrument ¹⁾	Balanserad vinst inkl periodens resultat	Summa eget kapital
MSEK						
Ingående balans 1 januari 2025	149	2	131	-	7 459	7 741
Omföringar		3	9		-12	-
Förändring i innehav av egna aktier ²⁾					-90	-90
Periodens nettoresultat					782	782
Periodens övriga totalresultat					-1	-1
Utgående balans 30 juni 2025	149	5	140	-	8 138	8 432

¹⁾ Emitterade primärkapitalinstrument bedöms uppfylla villkoren för ett eget kapitalinstrument då instrumentet enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall samt att emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna.

²⁾ Under februari 2026 minskade antalet aktier och röster i Norion Bank AB (publ) med 15 598 470 efter beslut vid extra bolagsstämman den 13 februari 2026 om indragning av återköpta egna aktier. Aktiekapitalet minskades med 11 348 443 kronor genom indragning av de 15 598 470 aktier som Norion Bank haft i eget förvar. Aktiekapitalet är oförändrat eftersom det vid stämman även beslutades om en fondemission utan utgivande av nya aktier. Per den 30 juni 2026 uppgick utfärdat antal aktier till 189 782 534 och Norion Banks innehav av egna aktier uppgick till 13 746 000. Antal utestående aktier uppgick därmed till 176 036 534.

Kassaflödesanalys

Norion Bank AB

	Jan - jun 2026	Helår 2025	Jan - jun 2025
MSEK			
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	736	1 838	997
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	653	818	504
Betalda inkomstskatter	-160	-327	-163
Förändring i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	-2 136	-1 018	-872
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-907	1 311	466
Investeringsverksamheten			
Förvärv av dotterbolag	-166	-	-
Förändring materiella anläggningstillgångar	-	0	0
Förändring immateriella anläggningstillgångar	-34	-71	-34
Förvärv av finansiella tillgångar	-9	-8	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-209	-79	-34
Finansieringsverksamheten			
Amortering av skuld	-17	-31	-15
Primärkapitalinstrument	278	496	-
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-702	-518	-240
Emission av räntebärande värdepapper	700	498	-
Koncernbidrag	-	0	-
Återköp egna aktier	-780	-1 000	-90
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-521	-555	-345
Likvida medel vid periodens början	4 703	4 164	4 164
Periodens kassaflöde	-1 637	677	87
Valutakursdifferenser i likvida medel	76	-138	-74
Likvida medel vid periodens slut	3 142	4 703	4 177
Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten			
Betalda räntor	577	1 738	824
Erhållna räntor	2 454	5 138	2 661

Noter

Angivna belopp i noter är i miljoner kronor (MSEK) och redovisat värde om inget annat anges.

Not 1. Allmän information

Norion Bank AB (publ) org. nr. 556597-0513, är ett bankaktiebolag med säte i Göteborg. Bolaget har tillstånd att bedriva bankverksamhet och är noterat på Nasdaq Stockholm. Banken bedriver verksamhet i Sverige och via filialer i Norge och Finland.

Adressen till huvudkontoret är Lilla Bommens Torg 11, 411 09 Göteborg. Norion Bank AB (publ) står under Finansinspektionens tillsyn och omfattas av dess regler för kapitaltäckning och stora exponeringar.

Not 2. Redovisningsprinciper

Allmänna redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34 med beaktande av Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25 7 kap 2–3§ och 8 kap), lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (7 kap 7–8§ ÅRKL), samt de krav som finns i Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

Moderbolaget har upprättat sin redovisning i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitutioner och värdepappersbolag samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation Redovisning för juridiska personer (RFR 2).

Koncernens och moderbolagets redovisningsprinciper, beräkningsmetoder och presentation är i allt väsentligt oförändrade jämfört med de som tillämpades i årsredovisningen 2025.

Goodwill

Goodwill utgörs av det belopp varmed anskaffningsvärdet överstiger det verkliga värdet på koncernens andel av det förvärvade dotterföretagets identifierbara nettotillgångar vid förvärvstillfället. Goodwill på förvärv av dotterföretag (rörelse) redovisas som immateriella tillgångar. Goodwill som redovisas separat testas årligen, samt oftare vid indikation på nedskrivningsbehov, för att identifiera eventuellt nedskrivningsbehov och redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade nedskrivningar.

Nedskrivningar av goodwill återförs inte. Vinst eller förlust vid avyttring av en enhet inkluderar kvarvarande redovisat värde på den goodwill som avser den avyttrade enheten. Goodwill fördelas på kassagenererande enheter vid prövning av eventuellt nedskrivningsbehov. Fördelningen görs på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av det rörelseförvärv som gett upphov till goodwillposten.

Förvärv

Dotterföretag eller annat rörelseförvärv redovisas enligt förvärvsmetoden. Detta innebär att förvärvade identifierbara tillgångar, skulder och eventalförpliktelser värderas till verkligt värde på förvärvsdagen. Det överskott som utgörs av skillnaden mellan anskaffningsvärdet för de förvärvade andelarna och summan av verkligt värde på de förvärvade identifierbara nettotillgångarna redovisas som goodwill.

IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

Den 9 april 2024 publicerade IASB den nya standarden IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter, vilken ersätter IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Standarden ska tillämpas från och med räkenskapsåret 2027. IFRS 18 innebär nya krav avseende presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna, med särskilt fokus på resultaträkningen samt upplysningar om ledningens resultatmått.

Standarden förväntas inte medföra några betydande effekter för Norion Bank, eftersom IFRS 18 främst avser presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna. Ett arbete med att analysera effekterna av den nya standarden pågår.

Övriga förändringar i IFRS

Ingen av de övriga förändringarna i redovisningsregelverken som är utfärdade för tillämpning 2026 har fått någon väsentlig inverkan på Norion Bank AB och dess finansiella rapporter, kapitaltäckning, stora exponeringar eller andra förhållanden enligt tillämpliga regler.

Not 3. Rörelsessegment

Koncernen och Norion Bank AB

	Kv2 2026						Totalt NorionBank AB
	Företag	Fastigheter	Privat	Payments	Övrigt ¹⁾	Total Koncern	
MSEK							
Räntenetto	201	248	285	92	38	864	864
Provisionsnetto	2	-	19	67	15 ²⁾	103	88
Netto finansiella transaktioner	6	-	0	0	7 ³⁾	13	12
Övriga rörelseintäkter	2	0	0	5	-	8	8
Rörelseintäkter	211	248	304	164	60	988	971
Rörelsekostnader	-40	-21	-60	-90	-225 ⁴⁾	-436	-403
Kreditförluster, netto	-40	-33	-127	-21	0	-222	-222
Rörelsesresultat	131	194	117	53	-165	329	346
Räntenettomarginal (NIM)	6,2%	4,6%	8,0%	10,0%	-	6,5%	6,5%
Rörelseintäktsmarginal	6,5%	4,6%	8,6%	18,0%	-	7,5%	7,3%
Utlåning till allmänheten	14 078	21 769	14 488	3 735	351	54 421	54 421

Koncernen och Norion Bank AB

	Kv1 2026					
MSEK	Företag	Fastigheter	Privat	Payments	Övrigt ⁰	Totalt
Räntenetto	174	251	269	91	28	813
Provisionsnetto	2	0	16	57	0	76
Netto finansiella transaktioner	14	-	-	-	7	21
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	4	0	4
Rörelseintäkter	190	251	285	153	35	913
Rörelsekostnader	-36	-28	-55	-88	-97	-304
Kreditförluster, netto	-16	-64	-116	-24	0	-219
Rörelsesresultat	138	159	114	41	-63	389
Räntenettomarginal (NIM)	5,9%	4,8%	7,8%	10,1%	-	6,4%
Rörelseintäktsmarginal	6,5%	4,8%	8,3%	17,0%	-	7,2%
Utlåning till allmänheten	11 959	21 604	13 956	3 576	364	51 458

¹⁾ Inklusive elimineringsar.

²⁾ Posten Provisionsnetto för Norion Bank AB Kv2 2026 uppgår till 0 MSEK.

³⁾ Posten Netto finansiella transaktioner för Norion Bank AB Kv2 2026 uppgår till 6 MSEK.

⁴⁾ Posten Rörelsekostnader för Norion Bank AB Kv2 2026 uppgår till -191 MSEK.

NOTER

Not 3. Rörelsesegment, forts.

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	Kv2 2025					
	Företag	Fastigheter	Privat	Payments	Övrigt ¹⁾	Totalt
Räntenetto	200	289	274	61	36	861
Provisionsnetto	3	-	13	61	0	77
Netto finansiella transaktioner	9	-	-	0	-	8
Övriga rörelseintäkter	12	0	17	4	-2	31
Rörelseintäkter	224	289	304	127	34	978
Rörelsekostnader	-40	-27	-53	-78	-94	-292
Kreditförluster, netto	-36	-21	-127	-30	-	-214
Rörelsesresultat	148	242	124	18	-60	472
Räntenettomarginal (NIM)	7,2%	5,4%	8,9%	8,6%	-	7,1%
Rörelseintäktsmarginal	8,0%	5,4%	9,8%	17,8%	-	8,1%
Utlåning till allmänheten	11 170	22 135	12 769	2 900	410	49 383

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	Jan - jun 2026						Totalt Norion Bank AB
	Företag	Fastigheter	Privat	Payments	Övrigt ¹⁾	Total Koncern	
Räntenetto	375	499	554	183	66	1 676	1 676
Provisionsnetto	4	0	35	124	15 ²⁾	178	164
Netto finansiella transaktioner	20	-	0	-	14 ³⁾	34	32
Övriga rörelseintäkter	2	0	0	10	0	12	12
Rörelseintäkter	401	499	589	317	95	1 901	1 884
Rörelsekostnader	-76	-49	-115	-178	-322 ⁴⁾	-740	-707
Kreditförluster, netto	-56	-97	-243	-46	0	-442	-422
Rörelsesresultat	269	353	231	93	-227	719	736
Räntenettomarginal (NIM)	5,9%	4,7%	7,9%	10,0%	-	6,4%	6,4%
Rörelseintäktsmarginal	6,3%	4,7%	8,4%	17,3%	-	7,3%	7,2%
Utlåning till allmänheten	14 078	21 769	14 488	3 735	351	54 421	54 421

¹⁾ Inklusive elimineringar.

²⁾ Posten Provisionsnetto för Norion Bank AB, jan - jun 2026 uppgår till 0 MSEK.

³⁾ Posten Netto finansiella transaktioner för Norion Bank AB, jan - jun 2026 uppgår till 13 MSEK.

⁴⁾ Posten Rörelsekostnader för Norion Bank AB, jan - jun 2026 uppgår till -289 MSEK.

NOTER

Not 3. Rörelsesegment, forts.

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	Jan - jun 2025					
	Företag	Fastigheter	Privat	Payments	Övrigt ¹⁾	Totalt
Räntenetto	400	705	491	119	73	1 789
Provisionsnetto	5	-	26	124	0	155
Netto finansiella transaktioner	20	-	-	0	-11	9
Övriga rörelseintäkter	25	0	17	7	-1	47
Rörelseintäkter	450	705	534	250	61	2 000
Rörelsekostnader	-75	-53	-101	-161	-184	-573
Kreditförluster, netto	-46	-11	-308	-53	-13	-430
Rörelsesresultat	329	642	125	35	-135	997
Räntenettomarginal (NIM)	7,0%	6,2%	7,9%	8,0%	-	7,2%
Rörelseintäktsmarginal	7,9%	6,2%	8,6%	16,9%	-	8,0%
Utlåning till allmänheten	11 170	22 135	12 769	2 900	410	49 383

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	Helår 2025					
	Företag	Fastigheter	Privat	Payments	Övrigt ¹⁾	Totalt
Räntenetto	799	1 249	1 005	271	136	3 460
Provisionsnetto	10	0	55	239	-1	303
Netto finansiella transaktioner	32	-	-	0	-32	0
Övriga rörelseintäkter	49	0	17	18	-1	83
Rörelseintäkter	889	1 249	1 078	527	104	3 847
Rörelsekostnader	-157	-107	-211	-324	-372	-1 171
Kreditförluster, netto	-158	-49	-506	-113	-12	-838
Rörelsesresultat	574	1 094	361	91	-281	1 838
Räntenettomarginal (NIM)	6,9%	5,7%	7,8%	8,2%	-	6,9%
Rörelseintäktsmarginal	7,7%	5,7%	8,3%	15,9%	-	7,7%
Utlåning till allmänheten	11 526	20 504	13 661	3 605	379	49 675

¹⁾ Inklusive elimineringsar.

Not 4. Räntenetto

Koncernen

	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan - jun 2026	Jan - jun 2025	Helår 2025
MSEK						
Utlåning till allmänheten	1 193	1 106	1 160	2 299	2 416	4 671
Räntebärande värdepapper	67	72	101	139	209	392
Utlåning till kreditinstitut	10	17	15	28	37	63
Summa ränteintäkter	1 271	1 195	1 276	2 466	2 661	5 126
<i>varav ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden</i>	<i>1 203</i>	<i>1 032</i>	<i>1 020</i>	<i>2 327</i>	<i>2 207</i>	<i>4 898</i>
In- och upplåning från allmänheten	-369	-343	-377	-712	-793	-1 507
Efterställda skulder	-21	-21	-13	-42	-26	-63
Räntebärande värdepapper	-17	-19	-24	-35	-53	-96
Övriga räntekostnader	0	0	0	0	0	0
Summa räntekostnader	-407	-382	-414	-789	-872	-1 665
Räntenetto	864	813	861	1 676	1 789	3 460

Norion Bank AB

	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan - jun 2026	Jan - jun 2025	Helår 2025
MSEK						
Utlåning till allmänheten	1 193	1 106	1 160	2 299	2 416	4 671
Räntebärande värdepapper	67	72	101	139	209	392
Utlåning till kreditinstitut	10	17	15	28	37	63
Summa ränteintäkter	1 271	1 195	1 276	2 466	2 661	5 126
<i>varav ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden</i>	<i>1 203</i>	<i>1 032</i>	<i>1 020</i>	<i>2 327</i>	<i>2 207</i>	<i>4 898</i>
In- och upplåning från allmänheten	-370	-343	-377	-712	-793	-1 507
Efterställda skulder	-21	-21	-13	-42	-26	-63
Räntebärande värdepapper	-17	-19	-24	-35	-53	-96
Övriga räntekostnader	0	0	0	0	0	0
Summa räntekostnader	-407	-382	-414	-790	-872	-1 665
Räntenetto	864	813	861	1 676	1 789	3 460

Not 5. Provisionsnetto

Koncernen

	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan - jun 2026	Jan - jun 2025	Helår 2025
MSEK						
Ut- och inlåning	51	45	52	96	87	196
Betalningsförmedling	60	53	44	113	106	190
Värdepapper	9	-	-	9	-	-
Försäkring	5	-	-	5	-	-
Övriga	0	1	1	1	2	3
Summa provisionsintäkter	125	99	97	225	194	389
Betalningsförmedling	-23	-24	-20	-47	-40	-86
Värdepapper	0	-	-	0	-	-
Övriga	0	0	0	0	0	0
Summa provisionskostnader	-23	-24	-20	-46	-40	-86
Provisionsnetto	103	76	77	178	155	303

Norion Bank AB

	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan - jun 2026	Jan - jun 2025	Helår 2025
MSEK						
Ut- och inlåning	51	45	52	96	87	196
Betalningsförmedling	59	53	44	112	106	190
Värdepapper	-	-	-	-	-	-
Försäkring	-	-	-	-	-	-
Övriga	0	1	1	1	2	3
Summa provisionsintäkter	111	99	97	210	194	389
Betalningsförmedling	-23	-24	-20	-47	-40	-86
Värdepapper	-	-	-	-	-	-
Övriga	0	0	0	0	0	0
Summa provisionskostnader	-22	-24	-20	-46	-40	-86
Provisionsnetto	88	76	77	164	155	303

Not 6. Personalkostnader

Koncernen

	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan - jun 2026	Jan - jun 2025	Helår 2025
MSEK						
Löner, bonus och andra ersättningar	-106	-90	-83	-196	-159	-316
Sociala avgifter	-37	-31	-28	-68	-55	-110
Pensionskostnader	-13	-11	-9	-24	-19	-40
Övriga personalrelaterade kostnader	0	1	-1	1	-1	-10
Summa personalkostnader	-155	-132	-121	-287	-235	-476

Norion Bank AB

	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan - jun 2026	Jan - jun 2025	Helår 2025
MSEK						
Löner, bonus och andra ersättningar	-98	-90	-83	-189	-159	-316
Sociala avgifter	-34	-31	-28	-65	-55	-110
Pensionskostnader	-11	-11	-9	-22	-19	-40
Övriga personalrelaterade kostnader	0	1	-1	1	-1	-10
Summa personalkostnader	-144	-132	-121	-275	-235	-476

Not 7. Övriga rörelsekostnader och sanktionsavgift

Sanktionsavgift

Finansinspektionen har under andra kvartalet meddelat Norion Bank en anmärkning och sanktionsavgift om 90 MSEK avseende efterlevnad av penningtvättsregelverket.

Koncernen

	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan - jun 2026	Jan - jun 2025	Helår 2025
MSEK						
Konsultkostnader	-43	-40	-42	-83	-87	-167
IT-kostnader	-39	-38	-35	-77	-67	-142
Andra köpta tjänster	-43	-39	-40	-82	-75	-163
Porto- och telekostnader	-4	-5	-5	-10	-12	-21
Marknadsföringskostnader	-14	-9	-8	-23	-17	-35
Hyra och lokalkostnader	-5	-5	-5	-10	-10	-20
Kortutgivningskostnader	-4	-5	-4	-9	-8	-17
Bankavgifter	-5	-4	-4	-9	-7	-15
Förbrukningsinventarier	0	0	0	-1	-1	-1
Övriga rörelsekostnader	-9	-6	-8	-15	-15	-31
Summa övriga rörelsekostnader	-167	-151	-151	-318	-299	-613

NOTER

Not 7. Övriga rörelsekostnader, forts.

Norion Bank AB

	Kv2 2026	Kv1 2026	Kv2 2025	Jan - jun 2026	Jan - jun 2025	Helår 2025
MSEK						
Konsultkostnader	-26	-40	-42	-65	-87	-167
IT-kostnader	-38	-38	-35	-76	-67	-142
Andra köpta tjänster	-43	-39	-40	-82	-75	-163
Porto- och telekostnader	-4	-5	-5	-10	-12	-21
Marknadsföringskostnader	-14	-9	-8	-23	-17	-35
Hyra och lokalkostnader	-5	-5	-5	-10	-10	-20
Kortutgivningskostnader	-4	-5	-4	-9	-8	-17
Bankavgifter	-4	-4	-4	-9	-7	-15
Förbrukningsinventarier	0	0	0	-1	-1	-1
Övriga rörelsekostnader	-8	-6	-8	-14	-15	-31
Summa övriga rörelsekostnader	-147	-151	-151	-297	-299	-613

Not 8. Kreditförluster, netto

Koncernen och Norion Bank AB

	Kv2 2026	Kv 1 2026	Kv2 2025	Jan - jun 2026	Jan - jun 2025	Helår 2025
MSEK						
Lån till upplupet anskaffningsvärde						
Reserveringar - Steg 1	-22	27	-36	4	-16	53
Reserveringar - Steg 2	18	-7	-5	10	25	16
Reserveringar - Steg 3	-92	-135	-31	-227	-139	134
Summa förväntade kreditförluster på poster i balansräkningen	-97	-116	-72	-212	-131	204
Portföljombvärderingar, förvärvade fordringar	-	-	-	-	-13	-13
Summa nedskrivningsvinster/-förluster på förvärvade fordringar	-	-	-	-	-13	-13
Periodens konstaterade bortskrivningar	-127	-105	-143	-232	-288	-1 031
varav utnyttjad andel av tidigare reserverat	-100	-83	-117	-183	-232	-791
Summa bortskrivningar	-127	-105	-143	-232	-288	-1 031
Återvinningar	1	1	0	3	1	2
Summa återvinningar	1	1	0	3	1	2
Summa kreditförluster, netto	-222	-219	-214	-442	-430	-838

Not 9. Utlåning till allmänheten

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
PRIVATPERSONER ³⁾			
Utlåning till allmänheten, brutto	22 833	21 803	20 485
varav Steg 1	15 536	14 601	12 762
varav Steg 2	520	510	564
varav Steg 3	6 435	6 326	6 766
varav Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	342	366	392
Summa reserveringar	-4 287	-4 182	-4 428
varav Steg 1	-239	-232	-259
varav Steg 2	-152	-157	-164
varav Steg 3	-3 896	-3 793	-4 005
varav Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	-	-	-
Summa redovisat värde, privatpersoner	18 546	17 621	16 056
Privatpersoner			
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	1,5%	1,6%	2,0%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	29,3%	30,8%	29,1%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	60,5%	60,0%	59,2%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3 – förvärvade fordringar ¹⁾	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Total reserveringsgrad för lån ²⁾	19,1%	19,5%	22,0%
FÖRETAG ⁴⁾			
Utlåning till allmänheten, brutto	37 130	33 137	34 548
varav Steg 1	30 521	26 926	28 225
varav Steg 2	2 639	2 254	2 369
varav Steg 3	3 970	3 957	3 953
Summa reserveringar	-1 254	-1 083	-1 221
varav Steg 1	-141	-150	-196
varav Steg 2	-89	-90	-78
varav Steg 3	-1 025	-843	-947
Summa redovisat värde, företag	35 875	32 055	33 327
Företag			
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	0,5%	0,6%	0,7%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	3,4%	4,0%	3,3%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	25,8%	21,3%	23,9%
Total reserveringsgrad för lån	3,4%	3,3%	3,5%

NOTER

Not 9. Utlåning till allmänheten, forts.

Koncernen och Norion Bank AB

	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
MSEK			
TOTALT			
Utlåning till allmänheten, brutto	59 963	54 940	55 032
varav Steg 1	46 057	41 527	40 988
varav Steg 2	3 159	2 763	2 933
varav Steg 3	10 405	10 283	10 720
varav Steg 3 - förvärvade fordringar ¹⁾	342	366	392
Summa reserveringar	-5 542	-5 264	-5 649
varav Steg 1	-381	-382	-456
varav Steg 2	-241	-247	-242
varav Steg 3	-4 920	-4 636	-4 951
varav Steg 3 - förvärvade fordringar ¹⁾	-	-	-
Summa redovisat värde, totalt	54 421	49 675	49 383
Andel lån i steg 3, brutto, % ²⁾	17,5%	18,8%	19,6%
Andel lån i steg 3, netto, % ²⁾	10,1%	11,5%	11,8%
Totalt			
Reserveringsgrad för lån i Steg 1	0,8%	0,9%	1,1%
Reserveringsgrad för lån i Steg 2	7,6%	8,9%	8,2%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3	47,3%	45,1%	46,2%
Reserveringsgrad för lån i Steg 3 - förvärvade fordringar ¹⁾	0,0 %	0,0 %	0,0 %
Total reserveringsgrad för lån ²⁾	9,3%	9,6%	10,3%

¹⁾ Förvärvade förfallna fordringar netto redovisas från förvärvstidpunkten, därmed finns ingen explicit reservering för dessa fordringar.

²⁾ Exklusive förvärvade fordringar.

³⁾ Inkluderar segmenten Privat och Payments samt delar av Övrigt.

⁴⁾ Inkluderar segmenten Företag och Fastigheter samt delar av Övrigt.

Not 10. Förändringar i reserver för förväntade kreditförluster

Tabellerna nedan visar avstämning av reserveringar för kreditförluster avseende utlåning till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde.

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	Jan - jun 2026					
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	varav privat	varav företag
Reserveringar per den 1 januari 2026	382	247	4 636	5 264	4 182	1 082
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	21	-74	92	39	-8	47
Förändringar p.g.a. ändrade antaganden	-	-	-	-	-	-
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-26	64	135	173	78	95
Övriga justeringar ¹⁾	3	5	57	65	34	30
Reserveringar per den 30 juni 2026	381	241	4 920	5 542	4 287	1 254

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	Helår 2025					
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	varav privat	varav företag
Reserveringar per den 1 januari 2025	442	268	4 824	5 535	4 245	1 289
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	36	-74	-156	-194	6	-200
Förändringar p.g.a. ändrade antaganden	-	-	-	-	-	-
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-89	57	21	-10	-36	26
Övriga justeringar ¹⁾	-8	-5	-54	-66	-34	-33
Reserveringar per den 31 december 2025	382	247	4 636	5 264	4 182	1 082

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	Jan - jun 2025					
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	varav privat	varav företag
Reserveringar per den 1 januari 2025	442	268	4 824	5 535	4 245	1 289
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	19	-78	116	56	169	-113
Förändringar p.g.a. ändrade antaganden	-	-	-	-	-	-
Förändringar till följd av förändrad kreditrisk	-2	54	23	75	22	53
Övriga justeringar ¹⁾	-3	-2	-12	-16	-8	-9
Reserveringar per den 30 juni 2025	456	242	4 951	5 649	4 428	1 221

¹⁾ Utgörs av förändringar ej redovisade som kreditförluster, såsom valutakurseffekter m.m.

Not 11. In- och upplåning från allmänheten

	Koncernen			Norion Bank AB		
	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
MSEK						
EUR	27 880	28 524	30 005	27 880	28 524	30 005
SEK	24 015	23 449	24 331	24 026	23 449	24 331
NOK	2 402	1 148	1 039	2 402	1 148	1 039
Summa	54 298	53 121	55 376	54 309	53 121	55 376

Not 12. Emitterade värdepapper och efterställda skulder

För nedan tabeller framgår villkoren för respektive obligation och certifikat i prospekten som finns tillgängliga på bankens webbsida, (www.norionbank.se/investor-relations/finansiell-information/skuldinvesterare).

Koncernen och Norion Bank AB

EMITTERADE VÄRDEPAPPER		30 jun 2026		31 dec 2025		30 jun 2025	
MSEK							
ISIN		Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
SE0013362761		500	500	-	-	-	-
SE0013362829		200	200	-	-	280	280
SE0013106317		599	599	700	700	700	700
SE0013361557		-	-	600	600	600	600
SE0013361953		500	500	500	500	500	500
Summa		1 799	1 799	1 800	1 800	2 080	2 080

EFTERSTÄLLDA SKULDER		30 jun 2026		31 dec 2025		30 jun 2025	
MSEK							
ISIN		Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp	Redovisat värde	Nominellt belopp
SE0013362373		498	500	498	500	-	-
SE0013361664		299	300	299	300	299	300
SE0013361946		299	300	299	300	299	300
Summa		1 096	1 100	1 096	1 100	598	600

Not 13. Kapitaltäckning

	Konsoliderad situation		Norion Bank AB					
	30 jun 2026		30 jun 2026		31 dec 2025		30 jun 2025	
	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbe- lopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbe- lopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbe- lopp	Belopp	Andel av riskvägt exponeringsbe- lopp
MSEK								
Kärnprimärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	2 754	4,5%	2 761	4,5%	2 533	4,5%	2 538	4,5%
Övrigt kärnprimärkapitalbehov (Pelare 2)	325	0,5%	326	0,5%	339	0,6%	374	0,7%
Kombinerat buffertkrav	2 474	4,0%	2 456	4,0%	2 254	4,0%	2 245	4,0%
Totalt kärnprimärkapitalbehov	5 553	9,1%	5 543	9,0%	5 125	9,1%	5 157	9,1%
Kärnprimärkapital	8 088	13,2%	8 192	13,4%	8 762	15,6%	8 710	15,4%
Primärkapitalkrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	3 671	6,0%	3 681	6,0%	3 377	6,0%	3 384	6,0%
Övrigt primärkapitalbehov (Pelare 2)	434	0,7%	434	0,7%	452	0,8%	499	0,9%
Kombinerat buffertkrav	2 474	4,0%	2 456	4,0%	2 254	4,0%	2 245	4,0%
Totalt primärkapitalbehov	6 579	10,8%	6 572	10,7%	6 082	10,8%	6 127	10,9%
Primärkapital	8 888	14,5%	8 992	14,7%	9 262	16,5%	8 710	15,4%
Kapitalbaskrav enligt artikel 92 CRR (Pelare 1)	4 895	8,0%	4 908	8,0%	4 503	8,0%	4 513	8,0%
Övrigt kapitalbehov (Pelare 2)	578	0,9%	579	0,9%	602	1,1%	665	1,2%
Kombinerat buffertkrav	2 474	4,0%	2 456	4,0%	2 254	4,0%	2 245	4,0%
Totalt kapitalbasbehov	7 948	13,0%	7 943	12,9%	7 358	13,1%	7 422	13,2%
Summa kapitalbas	9 984	16,3%	10 089	16,4%	10 358	18,4%	9 308	16,5%

NOTER

Not 13. Kapitaltäckning, forts.

	Konsoliderad situation	Norion Bank AB		
	30 jun 2026	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
KAPITALBAS, MSEK				
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Aktiekapital	149	149	149	149
Ej utdelade vinstmedel	8 525	8 525	8 274	8 806
Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	533	550	1 054	782
Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar	9 208	9 225	9 477	9 737
Avgår:				
Ytterligare värdejustering	-630	-630	-546	-461
Immateriella tillgångar	-262	-174	-162	-150
Uppskjuten skattefordran	-8	-8	-6	-5
Direkta och indirekta innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument	-220	-220	-	-410
Sammanlagda lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital	-1 120	-1 032	-715	-1 027
Kärnprimärkapital	8 088	8 192	8 762	8 710
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Evigt förlagslån	800	800	500	-
Primärkapitaltillskott	800	800	500	-
Totalt primärkapital	8 888	8 992	9 262	8 710
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder: Tidsbundet förlagslån	1 096	1 096	1 096	598
Supplementärkapital	1 096	1 096	1 096	598
Summa kapitalbas	9 984	10 089	10 358	9 308

	Konsoliderad situation	Norion Bank AB		
	30 jun 2026	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
RISKVÄGT EXPONERINGSBELOPP, MSEK				
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	666	652	931	1 003
Exponeringar mot andelar eller aktier i fonder	777	777	774	791
Exponeringar mot företag	17 928	17 928	14 417	15 274
Exponeringar mot hushåll	11 943	11 943	11 809	10 484
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastegendom och ADC-exponeringar	19 045	19 045	17 218	17 766
Fallerande exponeringar	6 071	6 071	6 524	6 867
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	197	197	238	300
Aktieexponeringar	158	343	82	62
Övriga poster	553	537	399	335
Summa riskvägt exponeringsbelopp för kreditrisk	57 337	57 491	52 392	52 883
Riskvägt exponeringsbelopp för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	22	22	25	24
Riskvägt exponeringsbelopp för marknadsrisk (valutakursrisk)	22	22	56	24
Riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	3 811	3 811	3 811	3 477
Summa riskvägt exponeringsbelopp	61 191	61 345	56 283	56 407

NOTER

Not 13. Kapitäläckning, forts.

	Konsoliderad situation	Norion Bank AB		
	30 jun 2026	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
KAPITALKRAV, MSEK				
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	-	-	-	-
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	-	-	-	-
Exponeringar mot institut	53	52	74	80
Exponeringar mot andelar eller aktier i fonder	62	62	62	63
Exponeringar mot företag	1 434	1 434	1 153	1 222
Exponeringar mot hushåll	955	955	945	839
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastegendom och ADC-exponeringar	1 524	1 524	1 377	1 421
Fallerande exponeringar	486	486	522	549
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	16	16	19	24
Aktieexponeringar	13	27	7	5
Övriga poster	44	43	32	27
Summa kapitalkrav för kreditrisk	4 587	4 599	4 191	4 231
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)	2	2	2	2
Kapitalkrav för marknadsrisk (valutakursrisk)	2	2	4	2
Kapitalkrav för operativ risk	305	305	305	278
Summa kapitalkrav - Pelare 1	4 895	4 908	4 503	4 513
Koncentrationsrisk	393	395	345	339
Ränterisk i bankboken	185	185	257	325
Summa kapitalkrav - Pelare 2	578	579	602	665
Kapitalbuffertar				
Kapitalkonserveringsbuffert	1 530	1 534	1 407	1 410
Kontracyklisk buffert	945	923	847	834
Summa kapitalkrav - Kapitalbuffertar	2 474	2 456	2 254	2 245
Totalt kapitalkrav	7 948	7 943	7 358	7 422

	Konsoliderad situation	Norion Bank AB		
	30 jun 2026	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
KAPITALKRAV				
Kapitalrelationer och buffertar				
Kärnprimärkapitalrelation	13,2%	13,4%	15,6%	15,4%
Primärkapitalrelation	14,5%	14,7%	16,5%	15,4%
Total kapitalrelation	16,3%	16,4%	18,4%	16,5%
Institutsspecifikt buffertkrav	4,0%	4,0%	4,0%	4,0%
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
varav: krav på kontracyklisk buffert	1,5%	1,5%	1,5%	1,5%
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert	7,3%	7,4%	9,4%	7,5%

Not 14. Finansiella instrument till verkligt värde

Tabellerna nedan innehåller finansiella instrument redovisade till verkligt värde fördelade per värderingsnivå. När verkliga värden fastställs för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden. Syftet med värdering till verkligt värde är att komma fram till det pris till vilket en ordnad transaktion skulle ske mellan marknadsaktörer vid värderingstidpunkten på affärsmässiga villkor. Det bedöms dock inte finnas enskilda antaganden som har en betydande påverkan på tillgångarnas verkliga värde eller bankens resultat och eget kapital.

Metoderna är uppdelade på tre olika värderingsnivåer:

Nivå 1: Noterade marknadsvärden

Ojusterade noterade marknadsvärden för identiska finansiella tillgångs- eller skuldinstrument på aktiva marknader där noterade priser är lätt tillgängliga och representerar aktuella och regelbundet förekommande marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra.

Nivå 2: Värderingsteknik som utgår från observerbar indata
För värderingstekniker i nivå 2 är all väsentlig indata i värderingsmodellerna observerbar endera direkt eller indirekt. Värderingstekniker i nivå 2 inkluderar diskonterade kassaflöden, optionsvärderingsmodeller, nyligen gjorda transaktioner och priser på andra instrument som är övervägande lika.

Nivå 3: Värderingsteknik med signifikant icke observerbar indata

För värderingstekniker i nivå 3 finns en signifikant mängd indata som inte är observerbar. Dessa tekniker baseras generellt på extrapolering från observerbar indata från likvärdiga instrument, analys av historiska data eller andra analytiska tekniker.

Väsentliga överföringar och omklassificeringar mellan nivåer

Överföringar mellan de olika nivåer i hierarkin kan ske vid indikationer av att marknadsförutsättningarna har förändrats.

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	30 jun 2026			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
TILLGÅNGAR				
Derivatinstrument	-	42	-	42
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	5 656	-	-	5 656
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 791	-	-	1 791
Aktier och andelar	-	5	667	671
Summa finansiella tillgångar	7 447	46	667	8 161
SKULDER				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	-	-	-

Koncernen och Norion Bank AB

MSEK	31 dec 2025			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
TILLGÅNGAR				
Derivatinstrument	-	5	-	5
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2 974	-	-	2 974
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 693	-	-	6 693
Aktier och andelar	8	5	666	679
Summa finansiella tillgångar	9 676	10	666	10 351
SKULDER				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	-	-	-

NOTER

Not 14. Finansiella instrument till verkligt värde, forts.

MSEK	30 jun 2025			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
TILLGÅNGAR				
Derivatinstrument	-	32	-	32
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	5 320	-	-	5 320
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 854	-	-	6 854
Aktier och andelar	-	5	677	682
Summa finansiella tillgångar	12 173	37	677	12 887
SKULDER				
Derivatinstrument	-	-	-	-
Övriga finansiella skulder	-	-	-	-
Summa finansiella skulder	-	-	-	-

Koncernen och Norion Bank AB

Förändringar inom nivå 3	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
	Tillgångar	Tillgångar	Tillgångar
	Eget kapital-instrument	Eget kapital-instrument	Eget kapital-instrument
MSEK			
Ingående balans vid periodens början	666	759	759
Förvärv	1	-	-
Avyttring	-	-61	-61
Orealiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen	-1	-32	-21
Utgående balans vid perioden slut	667	666	677

Finansiella instrument i nivå 3 avser övriga investeringar i fonder. Norion Bank använder olika värderingstekniker beroende på tillgänglig observerbar data.

Investeringsportföljen värderas kvartalsvis enligt IPEVs riktlinjer och i första hand efter en extern värdering där en transaktion i bolaget är gjord de senaste 12 månaderna med minst en extern part. Om sådan värdering inte är möjlig, eller om sakliga

skäl föreligger, görs i andra hand en intern värdering baserad på antaget, diskonterat kassaflöde.

Finansiella instrument kan överföras till eller från nivå 3 beroende på interna antaganden om ändrad betydelse för värderingen. Under perioden förekom det inte några överföringar av finansiella instrument till eller från nivå 3.

Not 15. Finansiella tillgångar och skulder

Norion Bank har klassificerat sina tillgångar och skulder i klasser utifrån tillgångarnas och skuldernas egenskaper. Det verkliga värdet för varje klass finansiella tillgångar och skulder jämförs med dess bokförda värde. Egenskaperna för varje klass beskrivs i not 36 i Årsredovisningen 2025.

Koncernen

	30 jun 2026		31 dec 2025		30 jun 2025	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
MSEK						
Utlåning ¹⁾	57 810	57 810	54 379	54 379	53 560	53 560
Räntebärande värdepapper	9 958	9 954	11 925	11 921	15 262	15 262
Eget kapitalinstrument	667	667	674	674	677	677
Derivat	42	42	5	5	32	32
Övrigt	66	66	89	89	77	77
Finansiella tillgångar	68 542	68 538	67 072	67 069	69 608	69 608

Norion Bank AB

	30 jun 2026		31 dec 2025		30 jun 2025	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
MSEK						
Utlåning ¹⁾	57 810	57 738	54 379	54 379	53 560	53 560
Räntebärande värdepapper	9 958	9 954	11 925	11 921	15 262	15 262
Eget kapitalinstrument	853	853	674	674	677	677
Derivat	42	42	5	5	32	32
Övrigt	66	66	89	89	77	77
Finansiella tillgångar	68 729	68 653	67 072	67 069	69 608	69 608

Koncernen

	30 jun 2026		31 dec 2025		30 jun 2025	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
MSEK						
Inlåning	54 298	54 298	53 121	53 121	55 376	55 376
Emitterade värdepapper	1 799	1 799	1 800	1 800	2 080	2 080
Efterställda skulder	1 096	1 096	1 096	1 096	598	598
Övrigt	708	708	333	333	432	432
Finansiella skulder	57 901	57 901	56 350	56 350	58 486	58 486

Norion Bank AB

	30 jun 2026		31 dec 2025		30 jun 2025	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
MSEK						
Inlåning	54 309	54 309	53 121	53 121	55 376	55 376
Emitterade värdepapper	1 799	1 799	1 800	1 800	2 080	2 080
Efterställda skulder	1 096	1 096	1 096	1 096	598	598
Övrigt	708	708	333	333	432	432
Finansiella skulder	57 911	57 911	56 350	56 350	58 486	58 486

¹⁾ Utlåning inkluderar Utlåning till kreditinstitut och Utlåning till allmänheten.

NOTER

Not 16. Transaktioner med närstående

Under perioden har normala affärstransaktioner förekommit mellan bolag ingående i koncernen samt andra närstående. För vidare upplysning om närstående hänvisas till not 38 i Årsredovisningen 2025.

Not 17. Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

STÄLLDA SÄKERHETER

Koncernen och Norion Bank AB

	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
MSEK			
Företagsinteckningar	Inga	Inga	Inga
Summa ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Koncernen och Norion Bank AB

	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
MSEK			
Eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga
Summa eventalförpliktelser	Inga	Inga	Inga

ÅTAGANDEN

Koncernen och Norion Bank AB

	30 jun 2026	31 dec 2025	30 jun 2025
MSEK			
Outnyttjade kreditlimiter ¹	13 642	13 328	9 113
Övriga åtaganden	158	154	159
Summa åtaganden	13 800	13 482	9 271

¹ Från och med 7 april 2025 ingår kreditkortsgränser från förvärvade kreditkortsportföljer inom bankens privatsegment.

Not 18. Förändring av koncernstruktur

Företagsförvärv

Norion Bank har genomfört följande företagsförvärv under första halvåret 2026.

Bolag	Org. nr.	Förvärvsdatum
Consensus Asset Management AB	556474-6518	2026-04-01

Den 1 april 2026 erhöll Norion Bank kontroll över Consensus Asset Management AB (publ) genom det offentliga kontanterbjudandet till aktieägarna i Consensus. Vid förvärvstidpunkten kontrollerade Norion Bank 94,49 procent av aktierna och 92,65 procent av rösterna i Consensus.

Efter utgången av den förlängda acceptfristen uppgick innehavet till 96,77 procent av aktierna och 96,14 procent av rösterna. Utestående aktier som är föremål för tvångsinlösningsprocessen per 30 juni 2026 uppgår till 246 359, varav serie A, 47 030 respektive serie B, 199 329. Consensus är ett svenskt värdepappersbolag med verksamhet inom diskretionär och rådgivande kapitalförvaltning, stiftelseförvaltning, arrangemang av strukturerade produkter, fondförvaltning, försäkringsförmedling

samt viss corporate financeverksamhet. Genom förvärvet förstärks Norion Banks erbjudande inom sparande, rådgivning och kapitalförvaltning.

Den initiala redovisningen av förvärvet är per 30 juni 2026, preliminär. Arbetet med att fastställa verkligt värde på framför allt kundrelationer, varumärke, eventuella distributions- och försäkringsrelaterade avtalsrelationer, uppskjuten skatt samt vissa upplupna intäkter, avsättningar och övriga skulder pågår. Förvärvsanalysen kan därför komma att justeras under mätperioden. Transaktionskostnader relaterade till förvärvet redovisas under övriga rörelsekostnader och uppgick under kvartalet till 17 MSEK.

Sedan förvärvstidpunkten till och med 30 juni 2026 har Consensus bidragit till koncernens rörelseintäkter med 16 MSEK och till periodens resultat med 0 MSEK.

I tabellen nedan presenteras den preliminära förvärvsanalysen avseende förvärvet av Consensus Asset Management AB (publ) som genomförts under perioden och visar hur förvärvet påverkat Norion Banks balansräkning. Beräkningarna av goodwill är preliminära i avvaktan på slutlig värdering av dessa tillgångar.

Förvärvade nettotillgångar

Preliminär förvärvsanalys

2026-04-01	MSEK
Utlåning till kreditinstitut	23
Aktier och andelar	61
Materiella anläggningstillgångar	1
Skattefordran	4
Omsättningstillgångar	17
Kortfristiga skulder	-13
Uppskjuten skatteskuld	-9
Netto identifierbara tillgångar och skulder	83
Goodwill	88
Köpeskillning	171
<i>varav kontant utbetald</i>	<i>171</i>
Förvärvens effekt på kassaflödet	
Köpeskillning	171
Likvida medel i de förvärvade bolaget	-23
Summa effekt på kassaflödet	148

Not 19. Händelser efter balansdagen

Förvärvet av Strand Kapitalförvaltning AB är godkänt av Finansinspektionen och förväntas slutföras under det tredje kvartalet 2026.

Styrelsens och VD:s försäkran

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av av koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför. Denna delårsrapport har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Göteborg den 14 juli 2026

Styrelse & VD

Erik Selin
Styrelseordförande

Per Lindblad
Styrelseledamot

Marie Osberg
Styrelseledamot

Arian Falck Raoof
Styrelseledamot

Bengt Edholm
Styrelseledamot

Frida Treschow
Styrelseledamot

Martin Nossman
VD

Kommande bolagshändelser

Delårsrapport januari-september 2026

22 oktober 2026

Kontakt

För ytterligare information, vänligen kontakta:

VD

Martin Nossman

Tel: +46 703 30 26 75

E-post: martin.nossman@norionbank.se

CFO

Peter Olsson

Tel: +46 737 12 04 46

E-post: peter.olsson@norionbank.se

IR MANAGER

Jessica Almgren

Tel: +46 76 946 45 13

E-post: jessica.almgren@norionbank.se

norionbank.se

norionbank.no

norionbank.fi

Denna information är sådan information som Norion Bank AB är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 14 juli 2026 kl. 07.30 CET.