

Nordnet AB (publ)

Kapitaltäckning och riskhantering

Pelare 3 delårsrapport
Q2 2026



Innehåll.

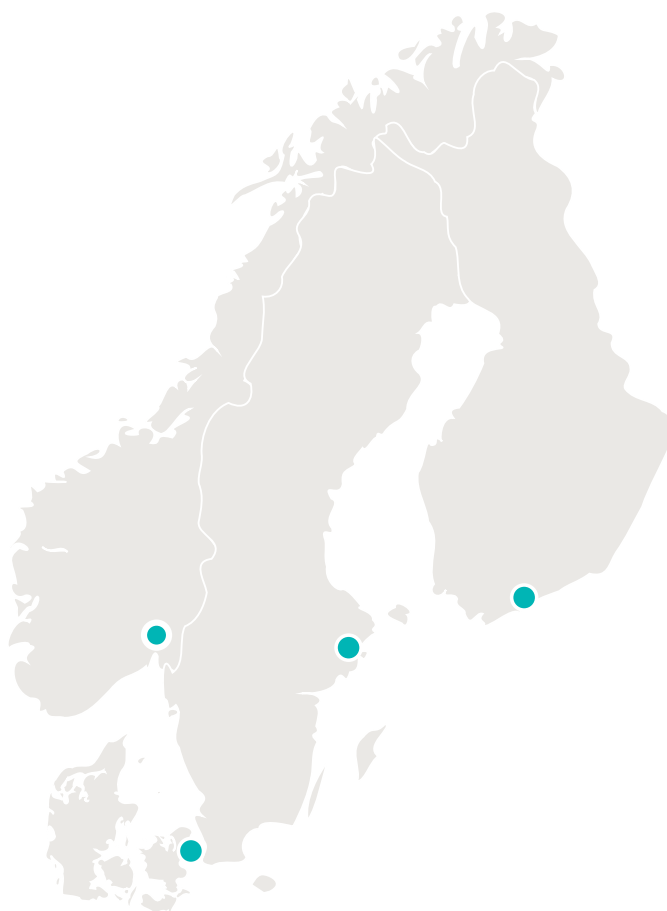
Inledning	4
Inledning	4
Tillämpningsområde	5
 Kapital- och likviditet	 5
EU KM1, Mall för nyckeltal	5
Övergripande kapital- och bruttosoliditetskrav	8
Likviditetsreserv	9
Internt bedömt kapital- och likviditetsbehov	10

Inledning.

Nordnet AB (publ) offentliggör genom denna rapport uppgifter i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar, samt (FFFS 2014:21) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Nordnet AB (publ) tillämpar föreskrifterna på grundval av företagets konsoliderade situation enligt artikel 18.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 av den 26 juni 2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag.

Balansdag är den 30 juni 2026 och uppgifterna som lämnas avser den konsoliderade situationen om inget annat anges. I förekommande fall presenteras även specifika uppgifter för Nordnet Bank AB på individuell nivå som komplement i denna rapport. För ytterligare information, se delårsrapport för Nordnet AB (publ). Om inget annat anges, presenteras belopp i denna rapport i miljoner i svenska kronor.

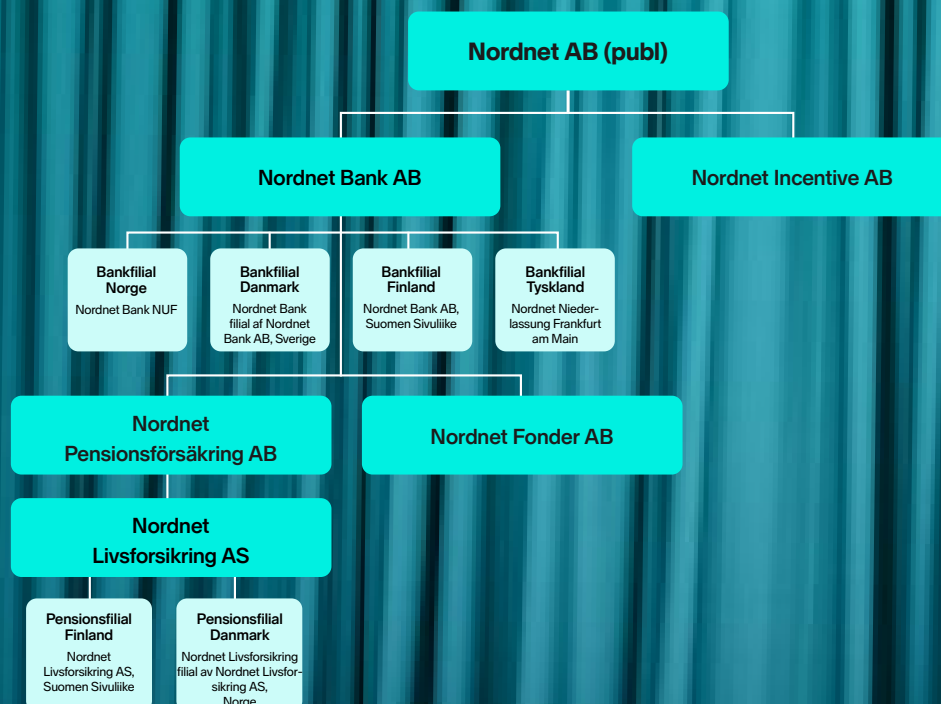
Lennart Krän, CFO, har godkänt rapporten före dess offentliggörande.



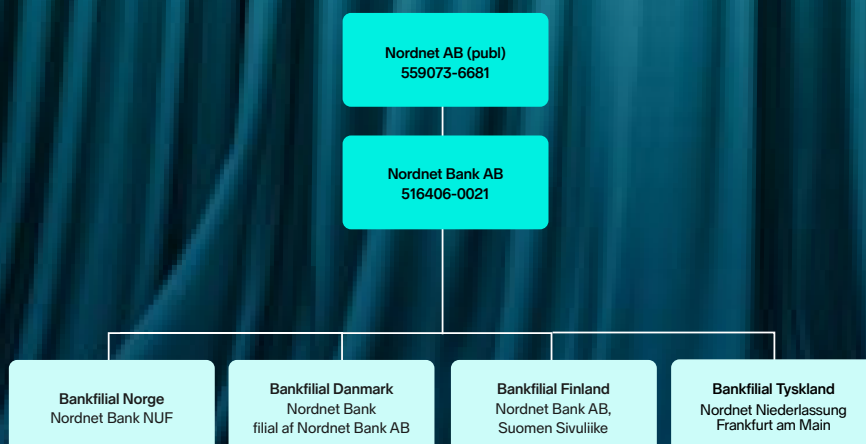
Tillämpningsområde.

I den konsoliderade situationen utifrån tillsynskrav ingår bolagen Nordnet AB (publ) ("Nordnet AB") samt det verksamhetsdrivande dotterbolaget Nordnet Bank. Denna konsolidering skiljer sig från den konsolidering som görs enligt redovisningsmässiga principer, där hela koncernen konsolideras och även övriga dotterbolag såsom Nordnet Fonder AB, Nordnet Pensionsförsäkring AB, Nordnet Livsförsäkring AS och Nordnet Incentive AB inkluderas. Figurerna nedan illustrerar de skillnader som föreligger mellan dessa konsolideringar. Ägarandelen för de konsoliderade bolagen uppgår till 100 procent.

Koncernstruktur i redovisningssyfte



Konsoliderad situation i tillsynssyfte



■ Legal entitet
■ Filial

Kapital- och likviditetsmått.

EU KM1, Mall för nyckeltal

Mall (KM1) visar nyckeltal som rör riskvägda kapitalrelationer (inklusive buffertkrav och -kvoter), bruttosoliditet och likviditetstäckningsmått. KM1 omfattar totala riskvägda tillgångar, bruttosoliditet, likviditetstäckningsgrad (LCR) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR). KM1 består av information om effekten av lagstadgade kapitalrelationer och bruttosoliditet jämfört med tillgänglig kapitalbas och exponeringsbelopp. Nordnet tillämpar schablonmetoden vid beräkning av exponeringsbelopp för risker. Inga interna modeller används för beräkning av kreditrisk.

Nordnet AB (publ) konsoliderad situation

		a	b	c	d	e
	Tillgänglig kapitalbas (belopp)	2026-06-30	2026-03-31	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30
1	Kärnprimärkapital	4 157	4 101	3 963	4 067	4 001
2	Primärkapital	5 057	5 001	4 863	4 967	4 901
3	Totalt kapital	5 057	5 001	4 863	4 967	4 901
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	24 204	22 323	20 482	20 349	19 930
4a	Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv					
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	17,2%	18,4%	19,3%	20,0%	20,1%
5b	Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	-	-	-	-	-
6	Primärkapitalrelation (i %)	20,9%	22,4%	23,7%	24,4%	24,6%
6b	Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	-	-	-	-	-
7	Total kapitalrelation (i %)	20,9%	22,4%	23,7%	24,4%	24,6%
7b	Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
EU 7d	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,9%	1,9%	1,9%	2,5%	2,9%
EU 7e	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1%	1,1%	1,1%	1,4%	1,6%
EU 7f	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5%	1,5%	1,5%	1,8%	2,2%
EU 7g	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,9%	9,9%	9,9%	10,5%	10,9%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	-	-	-	-	-
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	-	-	-	-	-
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	-	-	-	-	-
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	-	-	-	-	-
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,6%	4,6%	4,6%	4,6%	4,6%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	14,5%	14,5%	14,5%	15,0%	15,5%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	11,0%	12,5%	13,8%	14,0%	13,7%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	108 177	111 315	96 072	91 614	91 121
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,7%	4,5%	5,1%	5,4%	5,4%

forts. EU KM1, Mall för nyckeltal

		a	b	c	d	e
		2026-06-30	2026-03-31	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-	-	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
	Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
	Likviditetstäckningskvot					
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	25 186	27 044	27 383	27 391	27 022
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	11 977	11 718	11 312	10 890	10 699
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 428	1 476	1 456	1 451	1 553
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	10 549	10 242	9 856	9 439	9 147
17	Likviditetstäckningskvot (i %) ¹	238,7%	264,1%	277,8%	290,2%	295,4%
	Stabil nettofinansieringskvot					
18	Total tillgänglig stabil finansiering	86 558	87 587	77 217	73 809	74 578
19	Totalt behov av stabil finansiering	38 018	36 656	32 726	33 731	32 597
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	227,7%	238,9%	235,9%	218,8%	228,8%

¹ Anges som ett genomsnitt baserat på observationer vid månadens slut under de föregående 12 månaderna för varje kvartal, i enlighet med artikel 447 (f) CRR.

Nordnet Bank AB

		a	b	c	d	e
	Tillgänglig kapitalbas (belopp)	2026-06-30	2026-03-31	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30
1	Kärnprimärkapital	4 969	4 765	4 710	5 006	4 723
2	Primärkapital	4 969	4 765	4 710	5 006	4 723
3	Totalt kapital	4 969	4 765	4 710	5 006	4 723
	Riskvägda exponeringsbelopp					
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	23 206	21 332	19 529	19 435	18 991
4a	Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv					
	Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	21,4%	22,3%	24,1%	25,8%	24,9%
5b	Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)					
6	Primärkapitalrelation (i %)	21,4%	22,3%	24,1%	25,8%	24,9%
6b	Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)					
7	Total kapitalrelation (i %)	21,4%	22,3%	24,1%	25,8%	24,9%
7b	Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)					
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7d	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	2,0%	2,0%	2,0%	2,6%	2,9%
EU 7e	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1%	1,1%	1,1%	1,4%	1,6%
EU 7f	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5%	1,5%	1,5%	1,9%	2,2%
EU 7g	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,0%	10,0%	10,0%	10,6%	10,9%

forts. EU KM1, Mall för nyckeltal (Nordnet Bank AB)

		a	b	c	d	e
		2026-06-30	2026-03-31	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30
	Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)					
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)					
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)					
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)					
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,6%	4,6%	4,6%	4,6%	4,6%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	14,6%	14,6%	14,6%	15,1%	15,5%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	11,4%	12,3%	14,1%	15,2%	13,9%
	Bruttosoliditetsgrad					
13	Totalt exponeringsmått	108 771	111 675	96 427	92 004	91 337
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,6%	4,3%	4,9%	5,4%	5,2%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-	-	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
	Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
	Likviditetstäckningskvot					
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	25 186	31 325	32 397	30 627	28 857
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	11 977	11 204	10 495	9 752	9 421
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 353	1 463	1 562	1 524	1 632
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	10 624	9 741	8 933	8 228	7 789
17	Likviditetstäckningskvot (i %) ¹	237,1%	321,6%	362,7%	372,2%	370,5%
	Stabil nettofinansieringskvot					
18	Total tillgänglig stabil finansiering	86 070	86 967	76 683	73 456	74 002
19	Totalt behov av stabil finansiering	36 814	36 017	32 073	32 855	31 612
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	233,8%	241,5%	239,1%	223,6%	234,1%

¹ Anges som ett genomsnitt baserat på observationer vid månadens slut under de föregående 12 månaderna för varje kvartal, i enlighet med artikel 447 (f) CRR.

Övergripande kapital- och bruttosoliditetskrav

Riskbaserat kapitalkrav

Sammanfattningsvis uppgår kapitalbasen i den konsoliderade situationen till 5 056,7 miljoner SEK jämfört med ett samlat kapitalkrav på 3 508,9 miljoner SEK inklusive buffertkrav. Detta ger ett kapitalöverskott om 1 547,8 miljoner SEK. Kapitalbasen i Nordnet Bank AB uppgår till 4 969,3 miljoner SEK, jämfört med ett samlat kapitalkrav på 3 379,8 miljoner SEK, vilket ger ett kapitalöverskott om 1 589,6 miljoner SEK. Nordnet anser sig därmed ha en tillfredsställande kapitältäckning som uppfyller samtliga lagstadgade krav.

Tabell 1 - Riskbaserat kapitalkrav

Riskbaserat kapitalbaskrav per den 30 juni 2026	Konsoliderad situation		Nordnet Bank AB	
	MSEK	%	MSEK	%
Grundläggande kapitalbaskrav (pelare 1)	1 936	8,00%	1 856	8,00%
Särskilt kapitalbaskrav (pelare 2)	470	1,94%	464	2,00%
Kombinerat buffertkrav	1 103	4,56%	1 059	4,57%
Pelare 2-vägledning	0	0,00%	0	0,00%
Total lämplig kapitalbasnivå	3 509	14,50%	3 380	14,57%

Bruttosoliditet

Bruttosoliditet beräknas som kvoten av primärkapital och totala exponeringar och uttrycks i procent. Det bindande minimikravet för bruttosoliditet är 3,0 procent. Utöver minimikravet föreslår Finansinspektionen (FI) en bruttosoliditetsvägledning som ska uppfyllas med kärnprimärkapital för att på bästa sätt kunna absorbera eventuella förluster. Vägledningen fastställdes av FI i samband med slutförandet av översyns- och utvärderingsprocessen (ÖUP) i september 2025 till 0,5 procentenheter för den konsoliderade situationen.

Tabell 2 - Bruttosoliditet

Kapitalbaskrav som avser bruttosoliditeten per den 30 juni 2026	Konsoliderad situation		Nordnet Bank AB	
	MSEK	%	MSEK	%
Grundläggande kapitalbaskrav	3 245	3,00%	3 263	3,00%
Särskilt kapitalbaskrav (pelare 2)	0	0,00%	0	0,00%
Pelare 2-vägledning	541	0,50%	0	0,00%
Total lämplig kapitalbasnivå	3 786	3,50%	3 263	3,00%

Likviditetsreserv.

I enlighet med FFFS 2014:21 redovisar Nordnet information avseende likviditetsriskpositioner per balansdagen. Likviditetsreserven finansieras genom inlåning från allmänheten, eget kapital samt emitterade obligationer så kallad AT1 obligationslån om 900 miljoner SEK som betraktas som en del av eget kapital. Huvuddelen av reserven är placerad i obligationer med hög rating, såsom säkerställda obligationer, obligationer emitterade av stat samt tillgodohavanden i centralbank eller bank. Likviditetsreserven är bedömd som tillräckligt stor för att kunna bemöta situationer av tillfällig eller utdragen stress. Nordnet Bank AB är medlemmar i Svenska Riksbanken, Norges Bank, Bank of Finland och Danske Nationalbanken vilket ytterligare stärker likviditetsberedskapen.

Tabell 3 - Likviditetsreserv

Likviditetsreserv							
per den 30 juni 2026	Total	SEK	NOK	DKK	EUR	USD	Övriga
Kassa och tillgodohavanden i bank	1 926	462	2	1 463	0	0	0
Värdepapper emitterade eller garanterade av stat, centralbank eller multinationella utvecklingsbanker	9 111	2 364	3 582	0	2 535	630	0
Säkerställda obligationer	29 849	7 475	6 809	13 425	2 140	0	0
Övriga värdepapper	0	0	0	0	0	0	0
Total lämplig kapitalbasnivå	40 886	10 301	10 393	14 888	4 675	630	0
Fördelning valutaslag	100,0%	25,2%	25,4%	36,4%	11,4%	1,5%	0,0%
Likviditetsreserv/Inlåning från allmänhet	43,8%						
Utlåning allmänheten/Inlåning från allmänheten	34,5%						

Internt bedömt kapital- och likviditetsbehov.

I enlighet med gällande kapitaltäkningsregler upprättar Nordnet en årlig intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Arbetet med IKLU syftar till att analysera, bedöma samt säkerställa att bolaget är tillräckligt kapitaliserat i förhållande till de risker som bolaget exponeras för genom den verksamhet som bedrivs, samt att bolaget har tillräcklig likviditet för att täcka utflöden under mycket stressade förhållanden. IKLU innehåller också en bedömning av att kapital och likviditet är tillräckliga även i förhållande till den framtida utvecklingen. Processen och en sammanfattning av resultatet ska årligen rapporteras till styrelsen, och ligga till grund för styrelsens beslut om Nordnets kapitalplanering.

Det är Nordnets bedömning att det bör hållas ett kapital om totalt 2 744,8 miljoner SEK för den konsoliderade situationen och motsvarande 2 654,8 miljoner SEK för Nordnet Bank AB beträffande de identifierade riskerna i IKLU-processen. Detta är för att ha en tillfredsställande kapitalsituation med hänsyn till den verksamhet Nordnet bedriver. Läs mer om IKLU under not 35 i årsredovisningen 2025 och vår Pelare 3-rapport för 2025. Kapitalrelationen monitoreras löpande och vid behov granskas resultatet under löpande räkenskapsår av bolagets externa revisorer för att kunna inräknas i kapitalbasen. Kapitalbasen uppfyller de interna kraven i samtliga perioder.

Som ett led i den interna kapital- och likviditetsutvärderingen genomförs en omfattande genomlysning och analys av riskerna i verksamheten samt en bedömning av om identifierade risker hanteras på ett tillfredsställande sätt samt om de täcks av det lagstadgade kapitalkravet. I det fall en väsentlig risk identifieras som inte bedöms täckas av ovan nämnda kapitalkrav beslutas om ytterligare kapitalallokering. I IKLU görs även en bedömning om huruvida ytterligare kapital utöver kapitalkonserveringsbufferten krävs för att täcka en "svår men inte osannolik" finansiell påfrestning. Det görs även en bedömning för att kontrollera att kapitalkonserveringsbufferten inte behöver tas i anspråk i en normal lågkonjunktur.

Nordnet Bank AB
Box 30099, SE-104 25 Stockholm
Besöksadress: Alströnergatan 39
Tel: 010 583 30 00, e-post: info@nordnet.se
Organisationsnummer: 516406-0021

För mer information se nordnetab.com

För att bli kund, vänligen besök nordnet.se, nordnet.no, nordnet.dk, nordnet.fi