Kvartalsrapport Q3 2026 Axactor Capital AS

Ikke-reviderte tall

Org. 917983747

RESULTAT

	Note	Q3-2026 30.09.2026	Akk. Q3-2026 30.09.2026	Q3-2025 30.09.2025	Akk. Q3-2025 30.09.205	Årstall 31.12.2025
(beløp i 1000 NOK)						
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på konsernselskaper, kredittinstitusjoner og finansforetak		870	2,275	958	2,253	2,537
Renteinntekter beregnet etter effektiv rentemetode av utlån til og fordringer på kunder	4	61,237	230,308	91,748	281,875	361,106
Sum renteinntekter og lignende inntekter		62,107	232,583	92,706	284,127	363,643
Rentekostnader beregnet etter effektiv rentemetode på innskudd fra og gjeld til kunder		-11,291	-57,754	-23,658	-75,299	-97,445
Sum rentekostnaderog lignende kostnader		-11,291	-57,754	-23,658	-75,299	-97,445
Netto Renteinntekter		50,816	174,828	69,048	208,828	266,197
Netto verdiendring og gevinst/tap på valuta og finansielle instrumenter		0	3	3	2	2
Lønn og personalkostnader		-793	-1,805	-619	-2,458	-2,940
Andre Driftskostnader		-16,849	-52,045	-16,611	-50,231	-67,985
Avskrivninger		-98	-293	-95	-285	-380
Kredittap på utlån målt til amortisert kost		3,816	-1,102,760	-19,496	-31,629	-37,654
Sum Driftskostnader		-13,924	-1,156,900	-36,819	-84,601	-108,957
RESULTAT FØR SKATT		36,892	-982,071	32,230	124,227	157,241
Skattekostnad på ordinært resultat		-9,223	245,518	-8,057	-31,057	-39,310
Resultat etter skatt		27,669	-736,553	24,172	93,171	117,931
Resultat av andre inntekter og kostnader						
Sum andre inntekter og kostnader		0	0	0	0	0
Totalresultat		**27,669**	**-736,553**	**24,172**	**93,171**	**117,931**

BALANSE

	Note	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
EIENDELER				
Utlån og fordringer på kredittinstitusjoner og finansieringsforetak til amortisert kost		26,036	25,663	25,649
Utlån og fordringer på kunder til amortisert kost	5	1,378,798	2,483,172	2,467,773
Eiendeler ved utsatt skatt		245,534	34,240	16
Fordringer på konsernselskaper		36,516	48,870	36,390
Immaterielle eiendeler		1,304	1,304	1,304
Andre eiendeler		2,996	3,586	1,586
SUM EIENDELER		**1,691,183**	**2,596,835**	**2,532,719**
EGENKAPITAL OG GJELD				
EGENKAPITAL				
Aksjekapital		4,400	4,000	4,000
Overkurs		1,429,030	929,430	929,430
SUM innskutt egenkapital		1,433,430	933,430	933,430
Udisponert underskudd		-736,553	93,171	
Annen egenkapital		413,988	311,925	413,988
SUM opptjent egenkapital		-322,565	405,096	413,988
SUM EGENKAPITAL		**1,110,865**	**1,338,526**	**1,347,418**
GJELD				
Gjeld til konsernselskaper		576,247	1,220,765	1,152,916
Annen gjeld		4,071	6,487	31,774
Forpliktelser ved periodeskatt		0	31,057	610
SUM GJELD		**580,318**	**1,258,309**	**1,185,301**
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		**1,691,183**	**2,596,835**	**2,532,719**

Endring i egenkapital 2026

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2025	4,000	929,430	413,988	1,347,418
Kapitalforhøyelse	400	499,600		500,000
Resultat for perioden			-736,553	-736,553
Utgående balanse 30.09.2026	**4,400**	**1,429,030**	**-322,565**	**1,110,865**

Endring i egenkapital 2025

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital pr. 31.12.2024	4,000	929,430	311,925	1,245,355
Resultat for perioden			93,171	93,171
Utgående balanse 30.09.2025	**4,000**	**929,430**	**405,096**	**1,338,526**

Note 1 Innledning

Kvartalsregnskapet viser resultatet til Axactor Capital AS. Axactor Capital AS er en del av Axactor-konsernet. Konsernregnskapet kan finnes på www.axactor.com.

Axactor Capital AS er en finansieringsvirksomhet med konsesjon til å kjøpe og inndrive misligholdt gjeld, samt annen virksomhet beslektet med dette, innenfor rammen av den til enhver tid gjeldende lovgivning og konsesjoner. Regnskapene følger Forskrift om årsregnskap for banker, kredittforetak og finansieringsforetak. Selskapet har sin virksomhet i Norge.

Note 2 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er avlagt i henhold til Forskrift om årsregnskap for banker, mv., og omfatter perioden 01.01.2026 til 30.09.2026. Det vises til årsrapporten for 2025 for ytterligere informasjon om regnskapsprinsippene som er lagt til grunn.

Regnskapet presenteres i NOK og tallene er i tusen (TNOK) med mindre annet er spesifisert. Regnskapet er ikke revidert.

Note 3 Risiko

Estimering av kontantstrømmer, både størrelse og tidsaspekt, hviler i stor grad på historisk erfaring og krever betydelig bruk av ledelsens skjønn. Estimatene påvirkes av en rekke ulike faktorer, inkludert generelle makroøkonomiske størrelser, markeds- og porteføljespesifikke faktorer, og interne forhold hos både Axactor Capital AS og hos selskapets hovedleverandør av inkassotjenester, Axactor Norway AS. Selskapet har inkorporert effekten av økonomiske faktorer og andre forhold som forventes å ha en effekt på fremtidig innfordring i sine forventede kontantstrømmer, og det er benyttet ulike scenarioer for makroøkonomiske faktorer for å komme frem til estimatene. Selskapet har i annet kvartal 2026 inngått en låneavtale med konsernsøster Axactor Seed Investment Ireland DAC. Lånet forplikter selskapet til å betale en månedlig sum tilsvarende netto kontantstrøm fra omtrentlig 50% av alle selskapets utlån. Balanse og rentekostnad for lånet baseres på amortisert kost-prinsippet. Avtalen ble iverksatt i tredje kvartal 2026, og lånebeløpet ble benyttet til å betjene annen konsernintern gjeld.

Notene til kvartalsregnskapet gir tilleggsinformasjon til brukeren av finansregnskapet for å evaluere effekten av vesentlige endringer i viktige forutsetninger. Se også note 4 *Kritiske estimater og skjønnsmessige vurderinger* i Axactor Capital AS' årsregnskap for 2025, samt note 4 *Significant accounting judgements, estimates and assumptions* i Axactor ASA's Annual report 2025.

Det er på generell basis betydelig usikkerhet knyttet til vurdering av fremtidige forhold, og vedvarende utfordringer i det makroøkonomiske bildet. Med den siste tids geopolitiske utvikling og de væpnede konfliktene i Ukraina og Midtøsten er det også mer usikkerhet knyttet til fremtidig inflasjon og rentebane. Dette kan igjen føre til at flere skyldnere vil få problemer med å betjene sin gjeld. Selv om dette kan medføre et økt volum tilgjengelig for kjøp, vil det også kunne redusere innfordringen for Axactor Capital i det korte bildet. I en slik situasjon kan innfordringen strekkes ut i tid, ved at innbetalingene blir færre og/eller lavere. Samtidig vil det da påløpe mer

renter, og verdiene er dermed ikke nødvendigvis tapt i et slikt scenario selv om realiseringen vil ta lengre tid.

Selskapet har tidligere vurdert en bedring i enkelte relevante makroøkonomiske og regulative parametere som sannsynlig, men disse har ikke inntruffet eller hatt den forventede effekten på innfordringsnivået i 2026. Det ble i annet kvartal gjort en ny vurdering av sentrale forutsetninger for estimering av fremtidig innfordringsnivå, og foretatt en større gjennomgang av samtlige porteføljer. De nye estimatene støttes videre opp av en videreutvikling av selskapets modeller, hvor man nå i enda større grad utnytter det datagrunnlaget selskapet har bygget opp over tid. Resultatet av de nye forutsetningene var en betydelig nedjustering av innfordringsestimatene. Selskapet registrerer at faktisk innfordring i tredje kvartal overgikk de oppdaterte estimatene med 5%. Selskapet vil fortsette å følge nøye med og vil gjøre videre justeringer av fremtidige innfordringsestimater ved behov. Selskapet beholder en solid buffer mot regulatoriske krav til kapitaldekning, godt hjulpet av en kapitalinnhenting på NOK 500 millioner i annet kvartal.

Det er for tiden flere regulatoriske endringer på gang, med forslag til ny inkassolov, endringer i behandlingen av tvunget lønnstrekk fra namsmannsapparatet, og innføringen av EUs NPL-direktiv. Den informasjonen som foreløpig er tilgjengeliggjort, tilsier ikke noen vesentlige endringer for Axactor Capitals inntjening. Den endrede metodikken til namsmannen kan medføre en noe endret profil på innfordringsestimatene, men det er ikke mulig å konkludere før de nye reglene iverksettes og selskapet får mer data. Det vil også ta lang tid før effekten blir fullt ut synlig, ettersom alle lønnstrekk med oppstart før overgangen til ny metodikk vil fortsette å løpe som planlagt. Det vil dermed bli en gradvis innfasing over en to-årsperiode. Når det gjelder forslaget til ny inkassolov er de elementene som forventes å ha størst betydning for Axactor Capital AS overlatt til regulering i forskrift, eksempelvis inndriving av konserninterne krav og kostnadsdekning. Foreslåtte regler om sammenslåing av krav, og at opprinnelig fordringshaver ikke lenger skal kunne sende inkassovarsler vil også ha noe betydning for hvordan selskapet opererer.

For en utfyllende beskrivelse av risikoeksponeringen til Axactor Capital AS, vennligst se note 3 *Risiko* til selskapets årsregnskap for 2025.

Note 4 - Porteføljeinntekt	**Q3 - 2026**	**Akk. Q3-2026**	**Q3 - 2025**	**Akk. Q3-2025**	**2025**
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	98,324	298,442	107,604	332,599	434,522
Amortization non-performing loans	-37,088	-68,134	-15,856	-50,725	-73,416
Netto inntekt	**61,237**	**230,308**	**91,748**	**281,875**	**361,106**

Note 5 - Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	**Akk. Q3-2026**	**Akk. Q3-2025**	**2025**
Portefølje av utestående fordringer 01.01.	2,467,773	2,505,850	2,505,850
Innkjøpt portefølje av utestående fordringer	81,920	59,676	72,993
Innbetalinger på kjøpte porteføljer	-298,442	-332,599	-434,522
Inntektsføring etter effektiv renter metode	230,308	281,875	361,106
Oppskrivning/(Nedskrivning) av portefølje	-1,102,760	-31,629	-37,654
Portefølje av utestående fordringer	**1,378,798**	**2,483,172**	**2,467,773**

Note 6 - Aksjonærer

Aksjekapitalen består av:	**Antall**	**Pålydende** *(NOK)*	**Balanseført** *(TNOK)*
Ordinære aksjer	4,000,000	1.10	4,400

Oversikt over askjonærene i selskapet	**Odinære**	**Eierandel**	**Stemmeaksjer**
Axactor Portfolio Holding AB	4,000,000	100%	100%

Note 7 - Kapitaldekning

	Q3-2026	Q3-2025
Aksjekapital	4,400	4,000
Overkurs	1,429,030	929,430
Annen egenkapital	-322,565	311,925
Sum balanseført egenkapital	**1,110,865**	**1,245,355**
Fradrag i ren kjernekapital		
Utsatt skattefordel	-245,534	-34,240
Fradrag for problemlån som ikke er tilstrekkelig dekket av nedskrivninger	-169,188	-133,573
Immaterielle eiendeler	-1,304	-1,304
Sum ren kjernekapital	**694,839**	**1,076,238**
Fondsobligasjon	0	0
Sum kjernekapital	**694,839**	**1,076,238**
Tilleggskapital utover kjernekapital		
Ansvarlig kapital	0	0
Sum tilleggskapital	**0**	**0**
Netto ansvarlig kapital	**694,839**	**1,076,238**
Stater og sentralbanker		
Institusjoner	5,207	5,100
Forfalte engasjementer	2,220,579	3,793,207
Øvrige engasjementer	39,512	52,456
Øvrige eiendeler	0	0
Sum kredittrisiko Standardmetoden	**2,265,298**	**3,850,763**
Gjeldsrisiko		
Operasjonell risiko	170,882	340,170
Minimumskrav ansvarlig kapital	**170,882**	**340,170**
Beregningsgrunnlag (RWA)	**2,436,180**	**4,190,933**
Minimumskrav ren kjernekapital, 4,5 prosent		
Kapitaldekning		
Ren kjernekapitaldekning	28.52 %	25.68 %
Kjernekapitaldekning	28.52 %	25.68 %
Kapitaldekning	28.52 %	25.68 %