



Januari – mars 2026

Delårsrapport

avarda

Avarda tydliggör bolagets struktur och erbjudande för framtiden

Januari - mars 2026

Jämfört med januari - mars 2025

- Utlåning till allmänheten uppgick till 24 549 MSEK, jämfört med mars 2025 är ökningen i lokala valutor 20 %
- Rörelseresultatet ökade med 30 % till 244,6 MSEK
- Resultat per aktie ökade med 47 % till 3,17 SEK
- Justerat resultat per aktie ökade med 32 % till 2,89 SEK
- K/I-talet förbättrades till 35,3 % (37,3)
- Avkastning på eget kapital uppgick till 26,1 % (21,5)
- Justerad avkastning på eget kapital uppgick till 23,8 % (21,8)
- Total kapitalrelation har ökat till 16,3 % (16,1) sedan årsskiftet

Januari - mars 2026

+30 bp

8,9

Riskjusterad marginal i procent

Per 31 mars 2026

+28 %

3,4

Antal miljoner kunder

500

Varav antal tusen appanvändare

Januari - mars 2026

970

Intäkt per kund i SEK

Viktigt att ta med sig

- Per den 9 april 2026 har TF Bank AB formellt bytt bolagsnamn till Avarda Bank AB.
- Avarda Group har ändrat segmentsredovisning till två segment från och med 2026. Credit Cards och Ecommerce Solutions har bildat ett segment, Everyday Finance, och segmentet Consumer Lending kvarstår.
- Everyday Finance har haft en organisk lånebokstillväxt om 35 % till 15 309 MSEK och ett väsentligt förbättrat rörelseresultat om 61 % till 167 MSEK.

"Vårt löfte till våra ägare är fortsatt tydligt – vi ska kombinera hög kundnytta med stark tillväxt och uthållig lönsamhet på flera geografiska marknader och därigenom skapa långsiktigt värde."

Joakim Jansson, Group CEO

Vi driver kunder och investeringar framåt - mot nya möjligheter

Avarda Group gör det enkelt för privatpersoner i Europa att betala, spara och låna. Sedan 2016 är vi noterade på Nasdaq Stockholm med Borås som en fortsatt viktig del av vår identitet. Vi kombinerar sunt förnuft och ett disciplinerat affärsmannaskap med innovation och teknik i framkant, alltid med ett fokus på kostnadseffektivitet och lönsamhet. Vår egenutvecklade, skalbara plattform och infrastruktur möjliggör effektiv tillväxt på flera marknader.

För konsumenter erbjuder vi kundanpassade betalnings-, spar- och lånelösningar, närhelst kunderna behöver det.

För partnerbolag gör vi affärer enklare, ger dem bättre kontroll samt möjlighet att bygga starkare kundrelationer och växa på nya marknader.

För investerare skapar vi ett system som bygger värde, med fokus på långsiktig lönsamhet, tillväxt och utveckling.

Vi driver kunder, partners, investeringar och oss själva framåt - mot nya möjligheter och behov.

Forward. Avarda.

Per 31 mars 2026

24 549

Låneportfölj (MSEK)

+21 %

Januari - mars 2026

26,1

Avkastning på eget kapital i procent

Per 31 mars 2026

16,3

Total kapitalrelation i procent

Finansiella mål

Oförändrade finansiella mål där Avarda Group förväntas generera:

- Låneportfölj om SEK 35 miljarder senast under andra halvåret 2027.
- Bibehållen avkastning på eget kapital som väl överstiger 20 %.
- Kapitalrelationer om minst 2,5 % överstigande regulatoriska krav.

Goda anledningar att investera i Avarda

Avarda är en digital leverantör av finansiella tjänster till privatpersoner i Europa. Med innovation och teknik i framkant är Avarda ständigt tillgänglig med kundanpassade betalnings-, spar- och lånelösningar, närhelst kunderna behöver det.

Genom kreditkort, betalningslösningar och lån betjänar Avarda både konsumenter och affärspartners genom att främja långa kundrelationer, snarare än att betjäna enstaka transaktioner. Affärsmodellen kombinerar en egenutvecklad, skalbar plattform med disciplinerad kreditgivning och bankmässig riskhantering, vilket möjliggör lönsam tillväxt och stabil riskjusterad avkastning på flera marknader.

- Högavkastande utlåningsmodell med fokus på stabila kreditförluster och robust riskjusterad marginal
- Skalbar digital plattform som möjliggör lönsam tillväxt på europeiska marknader
- Stark exponering mot strukturell tillväxt inom betalningar och finansiering
- Återkommande kundrelationer som driver livstidsvärde och förutsägbara intäkter
- Teknikdriven skalbarhet kombinerad med bankmässig riskhantering och kapitalstyrka

Höjdpunkter från de senaste åren

2026 – Skalbar och teknikdriven produktplattform

- Kunddriven tillväxt som främsta värdeskapande motor.
- Riskjusterad avkastning som visar kvalitet i stor skala.
- Tydlig ompositionering från nischbank till modernt finansiellt ekosystem.
- ”Kombinerar plattformens skalbarhet med bankmässig riskhantering.”

2025 – Lönsam tillväxt med disciplinerad risk

- Operativ hävstång genom automatisering och digitala processer.
- Utvecklingen av en gemensam plattform möjliggör skalbar infrastruktur.
- ”Skalbar, teknikdriven konsumentbankmodell.”

2024 – Stärkt europeisk närvaro

- Strategiskt fokus på aktiva kunder och långsiktigt värdeskapande.
- Tydlig ambition att bredda uppfattning om bolaget bortom traditionell utlåning.
- ”Från utlåningstillväxt till kundekonomi.”

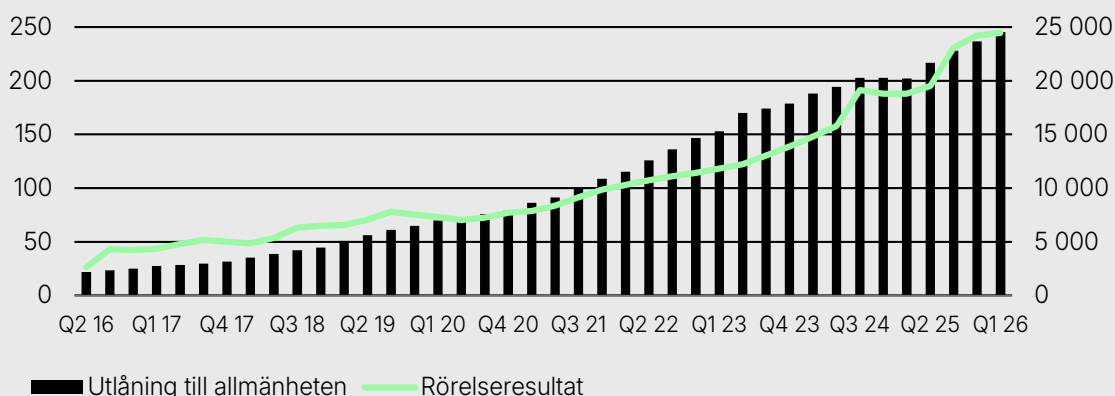
2023 – Effektiv balansräkningsstruktur och stabil kapitalbas

- Ökad andel återkommande kunder.
- Förstärkt kreditanalys och ökad automatisering.
- ”Lönsam tillväxt utan att kompromissa med risk.”

2022 – Högpresterande nischbank

- Erkänd för hög avkastning på eget kapital och disciplinerad kreditgivning.
- Ökad motståndskraft i en makroekonomiskt osäker miljö.
- ”Branschledande lönsamhet inom konsumentkrediter.”

Lönsam tillväxt sedan börsintroduktionen 2016 (MSEK)



Koncernens nyckeltal

TSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	Δ	jan-dec 2025
Resultaträkning				
Rörelseintäkter	826 807	668 495	24%	2 904 504
Rörelsekostnader	-292 172	-249 040	17%	-1 052 892
Kreditförluster, netto	-290 000	-231 598	25%	-995 804
Rörelseresultat	244 635	187 857	30%	855 808
Periodens resultat	210 769	145 472	45%	667 046
Resultat per aktie, SEK	3,17	2,15	47%	9,92
Balansräkning				
Utlåning till allmänheten	24 548 898	20 220 380	21%	23 678 282
Inlåning från allmänheten	25 193 075	21 164 520	19%	24 856 055
Transaktionsvolym	11 870 270	9 246 274	28%	45 728 510
Nyckeltal				
Rörelseintäktsmarginal, %	13,7	13,2		13,2
Kreditförlustnivå, %	4,8	4,6		4,5
Riskjusterad marginal, %	8,9	8,6		8,7
K/I-tal, %	35,3	37,3		36,3
Avkastning på eget kapital, %	26,1	21,5		23,1
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,4	2,7		2,9
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,2	14,3		13,0
Primärkapitalrelation, %	14,4	15,8		14,2
Total kapitalrelation, %	16,3	17,7		16,1
Medeltal anställda	497	443	12%	471
Justerade nyckeltal				
Resultaträkning				
Periodens resultat	210 769	145 472	45%	667 046
Jämförelsestörande poster ¹	-21 637	2 251		2 251
Avsättning för skattetillägg	4 000	-		-
Periodens justerade resultat	193 132	147 723	31%	669 297
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	187 146	141 299	32%	643 459
Justerat resultat per aktie, SEK	2,89	2,19	32%	9,95
Nyckeltal				
Justerad avkastning på eget kapital, %	23,8	21,8		23,1
Justerad avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,1	2,8		2,9

¹ Justeringar för jämförelsestörande poster är relaterat till transaktioner enligt aktieöverlåtelseavtalet med Alektum Holding AB och Erik Selin Fastigheter AB avseende avyttring av aktierna i det tidigare dotterbolaget Rediem Capital AB.

Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller, sida 41-42.

Avarda - framåt mot fortsatt expansion



Under det första kvartalet har vi tagit viktiga steg i koncernens utveckling. Förutom att ändra koncernens namn till Avarda tydliggörs bolagets struktur och erbjudande för framtiden.

För oss är namnet Avarda nära förknippat med att utveckla, bredda och expandera, vilket väl speglar koncernens framåtanda. Namnbytet innebär en bestämd riktning framåt: att vara ständigt tillgängliga för våra kunder med kundanpassade betalnings-, spar- och lånelösningar, när helst de behöver det.

Vårt löfte till våra ägare är fortsatt tydligt – vi ska kombinera hög kundnytta med stark tillväxt och uthållig lönsamhet på flera geografiska marknader och därigenom skapa långsiktigt värde. Detta är kärnan i vår strategi och det som vägleder vår fortsatta utveckling.

Fortsatt stark finansiell utveckling

Det första kvartalet präglades av fortsatt stark finansiell utveckling. Vi levererade en avkastning på eget kapital om 26 %, samtidigt som låneportföljen växte med 20 % i lokala valutor, vilket visar på vår förmåga att förena tillväxt med hög lönsamhet. Transaktionsvolymen ökade med 28 % jämfört med motsvarande period föregående år, fortsatt med kreditkortsverksamheten i Tyskland som främsta drivkraft. Resultat per aktie ökade med 47 % jämfört med första kvartalet 2025.

Avyttring av Rediem-aktier

I januari avyttrades de återstående 19,9 % av aktierna i de tidigare dotterbolaget Rediem Capital. I utbyte har vi fått ett minoritetsägande i Myntro – ett kreditmarknadsbolag med status som specialiserad skuld-omstrukturerare. Transaktionen medför en positiv engångseffekt på koncernens resultat före skatt om 22 MSEK under kvartalet.

Positionerar oss för fortsatt expansion

Historiskt har vi uppfattats som en nischbank som konsekvent levererat hög avkastning på eget kapital med stöd av disciplinerad kreditgivning – en styrkeposition vi är stolta över. Vår verksamhet är idag kraftigt förändrad – mot ett mer integrerat erbjudande och därmed en mer kundcentrerad verksamhet med fortsatt fokus på lönsamhet.

"Vårt löfte till våra ägare är fortsatt tydligt – vi ska kombinera hög kundnytta med stark tillväxt och uthållig lönsamhet på flera geografiska marknader och därigenom skapa långsiktigt värde."

För att tydliggöra vår strategiska förflyttning fokuserar vi därför i högre grad i vår finansiella rapportering på hur värde per kund skapas över tid. Vi kompletterar därför våra nyckeltal med antal appanvändare och intäkt per kund.

Vår app blir en allt viktigare interaktionspunkt för våra kunder och vår affärsutveckling. Samtliga affärsområden drivs i allt större utsträckning på en gemensam plattform, vilket stärker vår förmåga att vara närvarande i kundernas dagliga ekonomi. Mot denna bakgrund förändrar vi vår segmentredovisning från produktbaserad till en struktur som i högre grad speglar hur kunderna använder våra tjänster. Detta innebär en tydligare uppdelning mellan segmentet Everyday Finance, där vi bygger långsiktiga och kontinuerliga relationer kopplat till kundens dagliga ekonomi och segmentet Consumer Lending, som möter kundens kreditbehov vid ett enskilt tillfälle.

Everyday Finance – kunddriven tillväxt

Segmentet Everyday Finance står för koncernens huvudsakliga tillväxt. Segmentet utgör 74 % av koncernens samlade intäkter och 62 % av låneportföljen. Under det första kvartalet ökade låneportföljen i lokala valutor med 4 %. Den tyska låneportföljen driver såväl volymtillväxt som lönsamhet. Rörelseresultatet uppgick till 167 MSEK under kvartalet, vilket motsvarar en ökning med 61 % jämfört med föregående år. Den underliggande affären i segmentet visar fortsatt god skalbarhet, vilket tydliggör styrkan i vår affärsmodell. Vi ser goda möjligheter för tillväxt framåt, både i Tyskland och i övriga europeiska länder.

Consumer Lending – riskjusterad disciplin

Segmentet Consumer Lending utvecklas med fortsatt starka marginaler. Förflyttningen av den nordiska verksamheten till TF Bank Nordic AB bidrar ytterligare till att renodla verksamheten och skapa ett tydligt fokus på Consumer Lending, detta parallellt med att en allt större andel av koncernens verksamhet bedrivs inom Everyday Finance. Under det första kvartalet minskade låneportföljen med 2 % i lokala valutor. Fokus inom segmentet är kreditkvalitet och riskjusterad marginal framför snabb volymtillväxt, allt för att säkerställa en lönsamt uthållig utveckling.

Strukturell tillväxt

Årets första kvartal visar att vi levererar enligt vår strategi: kundcentrerad och lönsam tillväxt med stabil riskjusterad marginal.

Vi bygger en verksamhet präglad av framåtanda, där hög avkastning är resultatet av en skalbar och effektiv affärsmodell. Vi står finansiellt starka, operativt fokuserade och strategiskt tydliga.

Forward. Avarda.



Joakim Jansson, Group CEO



Everyday Finance



Everyday Finance är ett segment där vi bygger långsiktiga och kontinuerliga relationer kopplat till kundens dagliga ekonomi med kundlöftet att vara tillgängliga närhelst kunderna behöver det. Relationer byggs såväl direkt via bolagets egna mötesplatser som via bolagets affärspartners. Segmentet består framför allt av kreditkort och digitala checkoutlösningar vilka erbjuds genom ett modernt användargränssnitt med stor flexibilitet. Erbjudandet bygger på Avardas egenutvecklade plattform, där integrerade kundresor och datadrivet beslutsfattande möjliggör snabb utveckling och att effektivt nå skalfördelar över flera marknader.

Vid kvartalets slut uppgick antalet appanvändare, vilket likställs med antalet aktiva kreditkort, till 499 808 som motsvarar en tillväxt om 28 % jämfört med föregående år. Antalet nyutgivna kreditkort uppgick till 70 400 (53 815) under kvartalet. Transaktionsvolymen inom segmentet ökade med 34 % till 10 498 MSEK (7 823).

Låneportföljen

Den totala låneportföljen uppgick till 15 309 MSEK (11 249). Jämfört med mars 2025 motsvarar detta en ökning i lokala valutor om 35 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 1 %. Tillväxten är främst hänförlig till kreditkortsverksamheten i Tyskland. Låneportföljerna i Tyskland och Österrike har totalt ökat med 49 % till 1 068 MEUR (716) det senaste året. Låneportföljen i Norden uppgick till 3 446 MSEK (3 062), jämfört med mars 2025 är det en ökning i lokala valutor med 11 %. I de nya marknaderna Spanien och Italien uppgick låneportföljen till totalt 5 MEUR (3).

Resultatet

Rörelseresultatet uppgick till 167,3 MSEK (104,1), en ökning med 61 %. Förbättringen drivs främst av högre intäkter från den växande kreditkortsportföljen i Tyskland samt fortsatta skalfördelar i affärsmodellen. Rörelseintäkterna ökade med 33 % till 608,6 MSEK (457,6) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 16,3 % (16,3) under kvartalet. Rörelsekostnaderna ökade med 23 % till 225,5 MSEK (183,9) och påverkas framförallt av ett större kundinflöde. Kreditförlusterna uppgick till 215,8 MSEK (169,6). Kreditförlustnivån förbättrades till 5,8 % (6,0).

Januari - mars 2026

10 498

Transaktionsvolym (MSEK)

+34 %

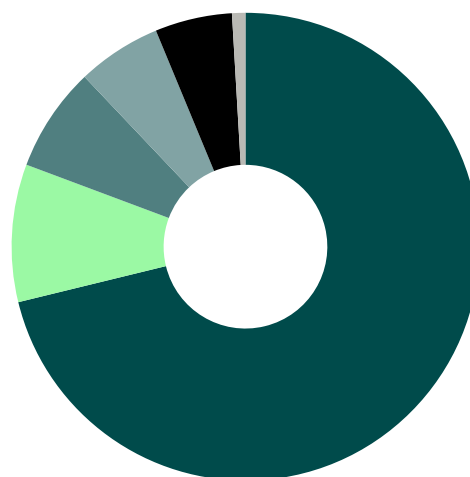
Januari - mars 2026

70 400

Nyutgivna kreditkort

+31 %

Andel av låneportfölj per land



■ Tyskland ■ Norge ■ Sverige
■ Finland ■ Österrike ■ Övriga

Consumer Lending



Consumer Lending möter kundens kreditbehov vid ett enskilt tillfälle. Segmentet består huvudsakligen av bankens erbjudande inom konsumentkrediter utan säkerhet till kreditvärdiga privatkunder. Erbjudandet anpassas efter lokala marknadsförutsättningar, där produktutbudet varierar mellan olika marknader.

Den nordiska andelen av låneportföljen uppgick till 63 % vid kvartalets utgång. Under hösten 2025 återupptogs nyförsäljningen i Sverige i liten skala. Låneportföljen utanför Norden utgör 37 % av segmentet, varav merparten finns i Baltikum. Under 2025 lanserades utlåning även i Tyskland.

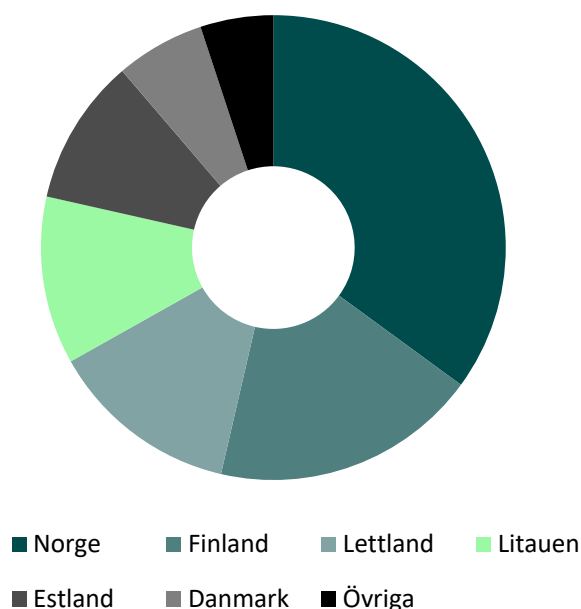
Låneportföljen

Låneportföljen uppgick till 9 240 MSEK (8 971), jämfört med mars 2025 är ökningen i lokala valutor 2 %. Positiva valuta-effekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 1 %. Nyutlåningen har minskat med 4 % till 1 372 MSEK (1 423). Låneportföljen i Norden uppgick till 5 794 MSEK (5 686), jämfört med mars 2025 är ökningen i lokala valutor 2 %. Låneportföljen i Baltikum har ökat med 8 % till 297 MEUR (276) under det senaste året.

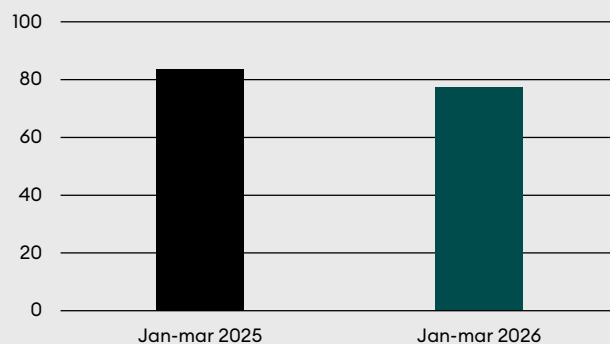
Resultatet

Rörelseresultatet uppgick till 77,3 MSEK (83,7), en minskning med 8 %. Minskningen förklaras framförallt av ökade kreditförluster. Rörelseintäkterna har ökat med 3 % till 218,2 MSEK (210,9) och rörelseintäktsmarginalen uppgick till 9,5 % (9,3). Rörelsekostnaderna har ökat med 2 % till 66,7 MSEK (65,1) och K/I-talet förbättrades till 30,6 % (30,9). Kreditförlusterna har ökat med 20 % till 74,2 MSEK (62,0) som en följd av försämrad kreditkvalitet i Norden. Kreditförlustnivån uppgick till 3,2 % (2,8).

Andel av låneportfölj per land



Rörelseresultat (MSEK)



Möt Avarda Groups Chief Commercial Officer – Vilma Sool



Efter över ett decennium i organisationen har jag haft förmånen att följa Avarda Groups utveckling på nära håll. När jag började 2014 var vi ett litet, entreprenöriellt team i Borås med cirka 40 medarbetare och ett tydligt fokus på Norden. Kulturen präglades av starkt ägarskap, snabba beslutsvägar och ett nära samarbete där alla hade god insyn i verksamheten. Idag har Avarda Group vuxit till ett skalbart och teknikdrivet bolag med ett bredare erbjudande och närvaro på flera europeiska marknader.

Det mest anmärkningsvärda är dock hur vi har vuxit – utan att tappa våra grundläggande värderingar kring disciplin, kostnadsmedvetenhet, flexibilitet och ett operativt "hands on"-arbets sätt.

I min roll som Chief Commercial Officer bygger jag vidare på en djup förståelse för vår affär, både kommersiellt och kulturellt. Min bakgrund inom kreditgivning och produktutveckling har gett mig erfarenhet av att skala affären med bibehållen kontroll över risk och lönsamhet. Jag drivs av ett lösningsorienterat arbets sätt och en vilja att ständigt utveckla verksamheten.

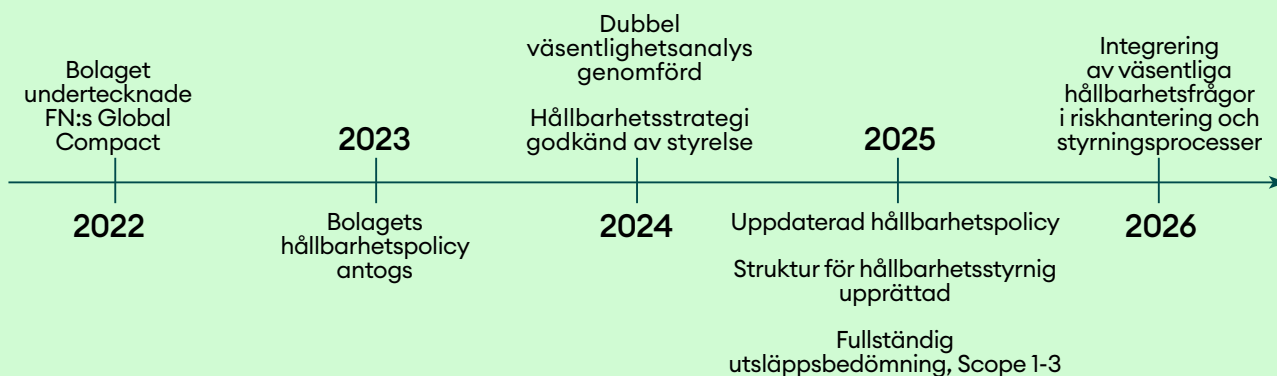
"Jag drivs av ett lösningsorienterat arbets sätt och en vilja att ständigt utveckla verksamheten."

Framåt är ambitionen att växa portföljen till 35 miljarder kronor en tydlig riktning. För att nå dit fokuserar vi på lokal marknadsanpassning, ökad skalbarhet och automatisering. Samtidigt är lönsam tillväxt avgörande, där nyckeltal som intäkt per kund hjälper oss att upprätthålla en stark avkastning på eget kapital i det dagliga arbetet.

Hållbarhet - Ansvarsfull kreditgivning

I en väl fungerande ekonomi spelar ansvarsfull kreditgivning en viktig roll genom att ge individer tillgång till grundläggande finansiella tjänster på ett säkert, transparent och hållbart sätt. I Avarda Group arbetar vi aktivt för att kontinuerligt stärka vårt hållbarhetsarbete och därmed stödja FN:s globala mål för hållbar utveckling (FN:s SDG:er).

Vi integrerar miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade aspekter i vår affärsmodell, i vår riskhantering och i vårt beslutsfattande. Detta uppnås genom ansvarsfulla utlåningsrutiner, transparent kunddialog och ett långsiktigt perspektiv på värdeskapande.



Tidslinjen ovan presenterar de viktigaste hållbarhetsrelaterade initiativen under perioden 2022 - 2026

Koncernens utveckling januari - mars 2026

Jämfört med januari - mars 2025

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 30 % till 244,6 MSEK (187,9). Den riskjusterade marginalen förbättrades till 8,9 % (8,6) och har tillsammans med den växande låneportföljen bidragit till det stigande rörelseresultatet. Justerat resultat per aktie ökade med 32 % till 2,89 SEK (2,19) och den justerade avkastningen på eget kapital uppgick till 23,8 % (21,8).

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 24 % till 826,8 MSEK (668,5). Ökningen är relaterad till den växande låneportföljen och geografiskt är det framförallt Tyskland som har haft högre rörelseintäkter. Rörelseintäktsmarginalen har förbättrats och uppgick till 13,7 % (13,2). Intäkt per kund uppgick i årstakt till 970 SEK (954) vilket varit en starkt bidragande faktor till den förstärkta rörelseintäktsmarginalen. Periodens rörelseintäkter utgjordes till 93 % av räntenetto och till 7 % av provisionsnetto).

Ränteintäkterna ökade med 18 % till 969,0 MSEK (819,3) vilket framförallt förklaras av en växande låneportfölj.

Räntekostnaderna minskade till 202,2 MSEK (202,5) trots ökade inlåningsbalanser. Detta förklaras av att ny inlåning tagits in till lägre ränta.

Provisionsnettot ökade med 13 % till 58,7 MSEK (52,1). Ökningen är främst hänförlig till högre försäkringspremier och högre transaktionsvolym inom segment Everyday Finance. Under kvartalet utgjordes 42 % av provisionsintäkterna av försäkringspremier, 29 % av kravavgifter och 29 % av andra provisionsintäkter.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 17 % till 292,2 MSEK (249,0). Merparten av ökningen förklaras av högre försäljningsrelaterade kostnader som en följd av stigande antal kunder och fler anställda. K/1-talet förbättrades till 35,3 % (37,3), som en följd av fortsatta skalfördelar inom segmentet Everyday Finance.

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 25 % till 290,0 MSEK (231,6) vilket främst hänförs till den växande låneportföljen i segment Everyday Finance. Kreditförlustnivån uppgick till 4,8 % (4,6).

Skattekostnader

Skattekostnader för koncernen ökade med 38 % till 55,5 MSEK (40,1). Den ökade skattekostnaden är framförallt hänförlig ett högre rörelseresultat.

¹ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

Jämfört med 31 december 2025 (om inget annat anges)

Utlåning till allmänheten

Låneportföljen uppgick till 24 549 MSEK (20 220) och jämfört med mars 2025 är ökningen i lokala valutor 20 %. Positiva valutaeffekter har påverkat låneportföljens tillväxt med ytterligare 1 %. Tillväxten drivs primärt av antalet kunder som ökade med 23 % till 3,4 miljoner (2,8). Transaktionsvolymen har ökat med 28 % till 11 870 MSEK (9 246) jämfört med första kvartalet 2025. Ökningen förklaras i huvudsak av ökad transaktionsvolym inom segmentet Everyday Finance.

Avarda Groups låneportfölj är väl diversifierad med relativt låga exponeringar på flera olika geografiska marknader. Vid utgången av kvartalet var exponeringen mot de tre största länderna: Tyskland 45 %, Norge 19 % och Finland 11 %.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten uppgick till 25 193 MSEK (21 165), jämfört med mars 2025 är ökningen i lokala valutor 18 %. Positiva valuta-effekter har påverkat inlåningsbalansen med ytterligare 1 %. Vid utgången av kvartalet fördelades inlåningen geografiskt på Tyskland 74 %, Nederländerna 17 % och övriga länder 9 %.

Ökningen av inlåningsbalansen det senaste året är främst hänförlig till Tyskland och Nederländerna. Vid utgången av kvartalet utgjorde fasträntekonton 45 % (44) av Avarda Groups totala inlåning.

Likvida medel

Likvida medel har ökat till 4 671 MSEK (4 660) under kvartalet. Vid utgången av kvartalet uppgick den tillgängliga likviditetsreserven till 17 % (17)¹ av inlåningen från allmänheten.

Kapitaltäckning

Kapitalrelationerna har ökat något och vid utgången av det första kvartalet uppgick kärnprimärkapitalrelationen till 13,2 % (13,0), primärkapitalrelationen till 14,4 % (14,2) och den totala kapitalrelationen till 16,3 % (16,1). Under det första kvartalet har kapitalrelationerna påverkats positivt av försäljningen av återstående Rediem-aktier och tillhörande amortering av företagslån på 366 MSEK. Samtliga kapitalrelationer belastas av att kapitalbasen innehåller avdrag för förutsebar aktieutdelning.

Avarda Groups regulatoriska kärnprimärkapitalkrav uppgick till 8,8 % vid utgången av det första kvartalet, primärkapitalkravet uppgick till 10,6 % och det totala kapitalkravet uppgick till 12,9 %.

Övrig information



Översikt

Avarda Group gör det enkelt för privatpersoner i Europa att betala, spara och låna. Sedan 2016 är vi noterade på Nasdaq Stockholm med Borås som en fortsatt viktig del av vår identitet. Vi kombinerar sunt förnuft och ett disciplinerat affärsmannaskap med innovation och teknik i framkant, alltid med ett fokus på kostnadseffektivitet och lönsamhet. Vår egenutvecklade, skalbara plattform och infrastruktur möjliggör effektiv tillväxt på flera marknader.

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med International Accounting Standards (IAS) 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) som antagits av Europeiska unionen. Därutöver tillämpas de tillägg som följer av lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner, utgiven av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Moderbolagets redovisning har upprättats enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering, samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2008:25).

Avarda Groups redovisningsprinciper, beräkningsgrunder och presentation är i allt väsentligt oförändrade jämfört med årsredovisningen 2025. Under perioden har dock omklassificeringar genomförts inom balansräkningen, vilka påverkar posterna Övriga tillgångar, Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, In- och upplåning från allmänheten, Övriga skulder samt Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Inom koncernens verksamhet uppstår olika typer av risker. Riskerna kan aktualiseras på olika sätt inom verksamheten. Följande huvudsakliga riskkategorier har identifierats:

- Kreditrisker (inklusive kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker)
- Marknadsrisker (inklusive ränte- och valutakursrisker)
- Likviditetsrisker
- Operativa risker (inklusive processrisker, IT- och systemrisker och externa risker)
- Övriga verksamhetsrisker (inklusive affärsrisker, konjunkturella risker och ryktesrisker)

Koncernen bedömer att kreditrisker, likviditetsrisker och operativa risker är de mest betydande riskerna. I syfte att begränsa och kontrollera risktagande i verksamheten har styrelsen, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen, fastställt policyer och instruktioner för kreditgivningen och den övriga verksamheten.

Bankverksamhet är föremål för omfattande reglering rörande kapitaltäcknings- och likviditetskrav, vilket främst regleras av regelpaketet bestående av Capital Requirements Directive (CRD) och Capital Requirements Regulation (CRR), vilka tillsammans implementerar Basel-överenskommelsen inom Europeiska unionen (tillsammans "Baselregelverket"). Baselregelverket innehåller vissa kapitalkrav som är avsedda att vara föränderliga över tid och bland annat vara beroende av förekomsten av cykliska och strukturella systemrisker. Bolaget måste vid varje given tidpunkt uppfylla de specificerade kapital- och likviditetskvoterna samt ha kapital och tillgång till likviditet. Avarda Group bevakar förändringar avseende kapital- och likviditetskrav och beaktar detta i bolagets finansiella mål.

Mer information kring koncernens kreditrisker och kapitaltäckning finns i not 2 och 9 samt på sida 43 i delårsrapporten. För en mer utförlig beskrivning av finansiella risker och användningen av finansiella instrument samt kapitaltäckning, se not K3 och K34 i årsredovisningen för 2025.

Moderbolaget

Moderbolaget Avarda Bank AB (publ) har sitt huvudkontor i Borås. Rörelseintäkterna i moderbolaget ökade med 11 % till 738,9 MSEK (664,0), vilket huvudsakligen förklaras av en den växande låneportföljen inom segment Everyday Finance. Rörelseresultatet ökade med 31 % till 237,6 MSEK (181,1).

Geopolitiska och makroekonomiska osäkerhetsfaktorer

Det föränderliga omvärldsläget, präglad av såväl geopolitiska spänningar som makroekonomisk osäkerhet, kan påverka Avarda Groups verksamhet. Den geopolitiska situationen är fortsatt osäker i delar av Europa, vilket även bidrar till en mer volatil makroekonomisk utveckling. Sammantaget kan dessa faktorer påverka såväl efterfrågan på krediter som kundernas återbetalningsförmåga. Det kan därför inte uteslutas att Avarda Groups verksamhet, nytulning och kreditförluster framgent kan påverkas negativt av geopolitiska och makroekonomiska händelser.

Väsentliga händelser under perioden

Den 18 mars 2026 presenterade bolagets valberedning sitt förslag om styrelsens sammansättning för beslut vid årsstämman den 5 maj 2026.

Den 20 mars 2026 publicerade bolaget sin års- och hållbarhetsredovisning för 2025.

Bolagets styrelse beslutade den 27 mars 2026 att kalla till årsstämma tisdagen den 5 maj 2026.

Den 27 mars 2026 beviljades det brittiska dotterbolaget, TFBN Services Ltd, tillstånd av tillsynsmyndigheten (Financial Conduct Authority) att bedriva konsumentkreditverksamhet och tillhandahålla betaltjänster i Storbritannien.

Väsentliga händelser efter periodens slut

Per den 9 april 2026 har TF Bank AB formellt bytt bolagsnamn till Avarda Bank AB. Samtidigt meddelade bolaget om en uppdaterad segmentsredovisning från och med räkenskapsåret 2026. De tidigare segmenten Credit Cards och Ecommerce Solutions redovisas gemensamt i segmentet Everyday Finance och segmentet Consumer Lending kvarstår. Everyday Finance är ett segment där bolaget bygger långsiktiga och kontinuerliga relationer kopplat till kundens dagliga ekonomi medan segmentet Consumer Lending möter kundens kreditbehov vid ett enskilt tillfälle.

Närståendetransaktioner

Transaktioner mellan koncernbolag avser fakturering av tjänster som tillhandahålls av dotterbolag. Transaktioner med andra närstående parter avser transaktioner mellan Avarda Group och bolag som i stor utsträckning har samma ägare som Avarda Groups största ägare, TFB Holding AB, med organisationsnummer 556705-2997. Samtliga transaktioner sker till marknadsmässiga villkor.

Aktien

Avarda Group börsnoterades den 14 juni 2016 på Nasdaq Stockholm, MidCap. Aktien handlades till och med den 9 april 2026 under kortnamnet TF BANK och ISIN-koden är SE0025666969. Från den 10 april 2026 i samband med namnändring till Avarda Bank AB handlas aktien under nytt kortnamn: AVARDA med oförändrad ISIN-kod, SE0025666969.

Per den 31 mars 2026 uppgick antal aktier till 64 650 000. Stängningskursen per den 31 mars 2026 uppgick till 165,14 SEK och antalet aktieägare till 5 576.

Aktieägare

Ägarstruktur i Avarda Bank AB per den 2026-03-31

Aktieägare	%
TFB Holding AB	29,54
Tiberon AB	15,00
Erik Selin Fastigheter AB	12,53
Proventus Aktiebolag	4,17
Maud Umberg Weil	3,91
Carnegie Fonder AB	3,64
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3,64
Goldman Sachs International	2,33
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1,35
Amidak AB	1,24
Övriga aktieägare	22,65
Totalt	100,00

Källa: Euroclear

Finansiella mål

Avarda Banks styrelse beslutade den 13 april 2025 att anta följande finansiella mål:

- Tillväxt – Avarda Banks mål är att uppnå en låneportfölj på 35 miljarder SEK senast under andra halvåret 2027.
- Lönsamhet – Avarda Banks mål är att bibehålla en avkastning på eget kapital som väl överstiger 20 %.
- Kapitalstruktur – Avarda Banks mål är att samtliga kapitalrelationer ska överstiga det regulatoriska kravet (inklusive pelare 2- och buffertkrav) med minst 2,5 %-enheter.

Utdelning

Avarda Banks utdelningspolicy är att dela ut överskottskapital i förhållande till bolagets mål för kapitalstruktur, med beaktande av bolagets kapitalplanering.

Styrelsen föreslår till årsstämman 2026 en utdelning om 5,00 SEK per aktie för räkenskapsåret 2025. Den totala utdelningen till aktieägarna enligt förslaget blir ca 323 MSEK.

Styrelse

Styrelsen i Avarda Bank AB (publ) består av John Brehmer, styrelseordförande, samt styrelseledamöterna Niklas Johansson, Michael Lindengren, Sara Mindus, Fredrik Oweson och Arti Zeighami.

Executive Directors

Executive Directors i Avarda Bank AB (publ) består av Group CEO Joakim Jansson, Group CFO Mikael Meomuttel och CCO Vilma Sool.

Anställda

Det genomsnittliga antalet heltidsanställda i koncernen uppgick till 497 (443) under perioden 1 januari – 31 mars 2026. Av dessa utgjorde andelen kvinnor 48 % och andelen män 52 %.

Valberedning

Den 1 december 2025 meddelade Avarda Bank AB att bolagets största ägare har utsett en valberedning för årsstämman 2026. Valberedningen, som utses i enlighet med de principer som antagits av årsstämman 2021, har utsetts baserat på ägarförhållanden per den 31 augusti 2025 och består av följande ledamöter:

Paul Källenius, representerar TFB Holding AB, Eriks Selin, representerar Erik Selin Fastigheter AB, Jonas Weil, representerar Proventus Aktiebolag och John Brehmer, styrelseordförande Avarda Bank. Paul Källenius har utsetts till valberedningens ordförande.

Årsstämma 2026

Årsstämman 2026 kommer att hållas kl. 14.00 tisdagen den 5 maj 2026 på Avarda Groups huvudkontor, Lilla Brogatan 6, 503 30 Borås. Kallelse till årsstämman offentliggjordes onsdagen den 27 mars 2026. Mer information om årsstämman finns på bolagets hemsida, group.avarda.com.

Styrelsens och VDs försäkran

Styrelsen och den verkställande direktören intygar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av utvecklingen av verksamheten, den finansiella ställningen och resultatet för moderbolaget och koncernen samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Borås den 13 april 2026

John Brehmer
Styrelseordförande

Niklas Johansson

Michael Lindengren

Sara Mindus

Fredrik Oweson

Arti Zeighami

Joakim Jansson
Group CEO och VD

Presentation för investerare, analytiker och media

En telefonkonferens kommer att hållas tisdagen den 14 april 2026 kl. 8.15 CET där Group CEO Joakim Jansson och Group CFO Mikael Meomuttel kommer att presentera delårsrapporten för det första kvartalet. Efter presentationen kommer det även att finnas möjlighet att ställa frågor om delårsrapporten inklusive uppdaterad segmentsrapportering. Presentationen är skriven på engelska medan telefonkonferensen kommer att hållas på svenska.

För att lyssna och ställa frågor ring telefonnummer +46 (0)8 5053 9728 och ange möteskoden 853 0914 5395. För internationella investerare finns det även möjlighet att ställa frågor på engelska under den avslutande frågestunden. En inspelning av telefonkonferensen och presentationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt i efterhand på Bolagets hemsida, group.avarda.com.

Kommande händelser

5 maj 2026

Årsstämma 2026

10 juli 2026

Delårsrapport,
januari - juni 2026

14 oktober 2026

Delårsrapport,
januari - september 2026

För mer information vänligen kontakta

Group CEO

Joakim Jansson
joakim.jansson@avarda.com

Group CFO

Mikael Meomuttel
mikael.meomuttel@avarda.com

Säte

Lilla Brogatan 6, 503 30 Borås
Phone: +46 33 722 35 00
group.avarda.com

Denna rapport har ej blivit granskad av bolagets revisorer.

Denna information är sådan information som Avarda Bank är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 14 april 2026 kl 07:00 CET.

Koncernens finansiella information

Resultaträkning, koncernen

TSEK	Not	jan-mar 2026	jan-mar 2025	jan-dec 2025
Rörelsens intäkter				
Ränteintäkter		969 014	819 349	3 487 581
Räntekostnader		-202 178	-202 537	-808 621
Räntenetto		766 836	616 812	2 678 960
Provisionsintäkter		117 629	105 359	441 994
Provisionskostnader		-58 970	-53 239	-220 139
Provisionsnetto		58 659	52 120	221 855
Nettoresultat från finansiella transaktioner		1 312	-437	3 689
Summa rörelseintäkter		826 807	668 495	2 904 504
Rörelsens kostnader				
Allmänna administrationskostnader		-258 834	-215 445	-917 765
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-17 152	-17 203	-70 467
Övriga rörelsekostnader		-16 186	-16 392	-64 660
Summa rörelsekostnader		-292 172	-249 040	-1 052 892
Resultat före kreditförluster		534 635	419 455	1 851 612
Kreditförluster, netto	4	-290 000	-231 598	-995 804
Rörelseresultat		244 635	187 857	855 808
Jämförelsestörande poster		21 637	-2 251	-2 251
Skatt på periodens resultat		-55 503	-40 134	-186 511
Periodens resultat		210 769	145 472	667 046
<i>Periodens resultat hänförligt till:</i>				
<i>Moderbolagets aktieägare</i>		204 783	139 048	641 208
<i>Ägare av primärkapitalinstrument</i>		5 986	6 424	25 838
<i>Periodens resultat per aktie före utspädning (SEK)</i>		3,17	2,15	9,92
<i>Periodens resultat per aktie efter utspädning (SEK)</i>		3,17	2,15	9,92

Rapport över övrigt totalresultat, koncernen

TSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	jan-dec 2025
Periodens resultat	210 769	145 472	667 046
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser, brutto	-656	-118	-6 296
Skatt på omräkningsdifferenser för perioden	-	-	-15 668
Periodens övriga totalresultat	-656	-118	-21 964
Summa totalresultat för perioden	210 113	145 354	645 082
<i>Totalresultat för perioden hänförligt till:</i>			
<i>Moderbolagets aktieägare</i>	204 127	138 930	619 244
<i>Ägare av primärkapitalinstrument</i>	5 986	6 424	25 838

Balansräkning, koncernen

TSEK	Not	2026-03-31	2025-12-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		13 166	17 576
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.		2 941 197	2 489 437
Utlåning till kreditinstitut		1 789 910	2 236 407
Utlåning till allmänheten	3,7	24 548 898	23 678 282
Aktier och andelar		139 398	117 267
Goodwill		20 011	20 011
Immateriella tillgångar		77 593	82 703
Materiella tillgångar		69 412	75 182
Övriga tillgångar		148 808	176 311
Aktuell skattefordran		-	4 368
Uppskjuten skattefordran		132 243	86 129
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		59 653	90 188
Summa tillgångar		29 940 289	29 073 861
Skulder och eget kapital			
Skulder			
In- och upplåning från allmänheten	8	25 193 075	24 856 055
Övriga skulder		499 113	228 496
Aktuell skatteskuld		89 231	81 100
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		269 612	220 660
Uppskjuten skatteskuld		13	1 120
Avsättningar		1 919	3 589
Efterställda skulder	11	394 790	394 844
Summa skulder		26 447 753	25 785 864
Eget kapital			
Aktiekapital		107 750	107 750
Omräkningsreserv		-20 426	-19 770
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat		3 155 212	2 950 017
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		3 242 536	3 037 997
Primärkapitalinstrument		250 000	250 000
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets ägare		3 492 536	3 287 997
Summa skulder och eget kapital		29 940 289	29 073 861

Förändringar i eget kapital, koncernen

TSEK	Aktiekapital ¹	Omräknings- reserv	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Primärkapital- instrument ²	Summa eget kapital
Eget kapital 2025-01-01	107 500	2 194	2 412 986	250 000	2 772 680
Årets resultat	-	-	667 046	-	667 046
Årets övriga totalresultat	-	-21 964	-	-	-21 964
Årets totalresultat	-	-21 964	667 046	-	645 082
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Riktad nyemission	250	-	-	-	250
Utdelning till aktieägare	-	-	-107 750	-	-107 750
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-25 838	-	-25 838
Aktierelaterade ersättningar	-	-	3 573	-	3 573
Summa tillskott från och värdeöverföringar till ägare	250	-	-130 015	-	-129 765
Eget kapital 2025-12-31	107 750	-19 770	2 950 017	250 000	3 287 997
Eget kapital 2026-01-01	107 750	-19 770	2 950 017	250 000	3 287 997
Periodens resultat	-	-	210 769	-	210 769
Periodens övriga totalresultat	-	-656	-	-	-656
Periodens totalresultat	-	-656	210 769	-	210 113
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>					
<i>Tillskott från och värdeöverföringar till ägare</i>					
Ränta på primärkapitalinstrument	-	-	-5 986	-	-5 986
Aktierelaterade ersättningar	-	-	412	-	412
Summa transaktioner med koncernens ägare	-	-	-5 574	-	-5 574
Eget kapital 2026-03-31	107 750	-20 426	3 155 212	250 000	3 492 536

¹ Aktiekapitalet utgörs av 64 650 000 aktier med ett kvotvärde om 1,67 SEK.

² Förlagslån med evig löptid, 100 MSEK med räntevillkor STIBOR 3 månader +6,25 % och första möjliga inlösen 2026-12-01 samt 150 MSEK med räntevillkor STIBOR 3 månader +8,75 % och första möjliga inlösen 2028-09-06.

Kassaflödesanalys, koncernen

TSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	jan-dec 2025
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	244 635	187 857	855 808
<i>Justering för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.</i>			
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	17 152	17 203	70 467
Upplupna ränteintäkter och räntekostnader	-38 878	-28 344	-76 630
Övriga ej likviditetspåverkande poster	77	1 482	-2 043
Betald inkomstskatt	-43 004	-67 929	-188 622
Kassaflöden från verksamheten före förändringar i rörelsekapital	179 982	110 269	658 980
Ökning/minskning utlåning till allmänheten	-870 616	45 078	-3 412 824
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-96 309	137 287	87 259
Ökning/minskning in- och upplåning från allmänheten	337 020	-33 461	3 658 074
Ökning/minskning övriga kortfristiga skulder	355 506	-27 172	-115 997
Förändring spärrade bankmedel	10 596	433	-71 549
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-83 821	232 434	803 943
Investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella tillgångar	-554	-1 879	-7 281
Investeringar i immateriella tillgångar	-5 207	-3 766	-34 566
Förändring av innehav i intresseföretag	21 637	-2 251	-2 251
Kassaflöde från investeringsverksamheten	15 876	-7 896	-44 098
Finansieringsverksamheten			
Betald ränta på leasingskulder	-375	-398	-1 345
Amortering av leasingskuld	-4 645	-4 251	-17 619
Nyemission	-	250	250
Inlösen av supplementärkapitalinstrument	-	-	-100 000
Emission av supplementärkapitalinstrument	-	-	150 000
Ränta på primärkapitalinstrument	-5 986	-6 424	-25 838
Utdelning till aktieägare	-	-	-107 750
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-11 006	-10 823	-102 302
Periodens kassaflöde	-78 951	213 715	657 543
Likvida medel vid periodens början	4 659 646	4 246 859	4 246 859
Valutakursdifferens i likvida medel	90 400	-147 153	-244 756
Likvida medel vid periodens slut	4 671 095	4 313 421	4 659 646
<i>Betalda och erhållna räntor som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten</i>			
Betalda räntor	-240 892	-230 842	-884 412
Erhållna räntor	901 801	789 509	3 390 106
Sammanställning av likvida medel			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	13 166	17 729	17 576
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 941 197	2 000 712	2 489 437
Utlåning till kreditinstitut	1 789 910	2 306 772	2 236 407
Spärrade bankmedel	-73 178	-11 792	-83 774
Summa likvida medel	4 671 095	4 313 421	4 659 646

Not 1 Allmän information

Avarda Bank AB, org.nr. 556158-1041, är ett aktiebolag med säte i Borås, Sverige, som har tillstånd att bedriva bankverksamhet. Bolaget bedriver ut- och/eller inlåningsverksamhet mot privatpersoner i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland, Nederländerna och Italien via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet.

Bolagsstruktur

Bolag	Org.nr
Moderbolag	
Avarda Bank AB	556158-1041
Filialer	
TF Bank AB, filial Finland	2594352-3
TF Bank AB, filial Polen	PL9571076774
TF Bank AB, filial Estland	14304235
TF Bank AB, filial Norge	923 194 592
TF Bank AB, filial Lettland	50203334311
TF Bank AB, filial Litauen	306989111
TF Bank AB, filial Spanien	W0298854A
Dotterbolag	
TF Bank Nordic AB	559476-6379
TF Bank Nordic AB NUF, filial Norge	935 301 734
TF Bank Nordic AB, filial Finland	3529515-2
TFB Service GmbH	HRB 208869 B
TFBN Services Ltd	15924773
TFB Holding Ltd	C 112948
TFB Service UAB	304785170
Yieldloop AB	559526-1859
Avarda AS	931 481 169
Credento Bank AB	559530-1945

Samtliga dotterbolag ägs till 100 %.

Ägarstruktur i Avarda Bank AB per 2026-03-31

Aktieägare	%
TFB Holding AB	29,54
Tiberon AB	15,00
Erik Selin Fastigheter AB	12,53
Proventus Aktiebolag	4,17
Maud Umberg Weil	3,91
Carnegie Fonder AB	3,64
Nordnet Pensionsförsäkring AB	3,64
Goldman Sachs International	2,33
Försäkringsbolaget Avanza Pension	1,35
Amidak AB	1,24
Övriga aktieägare	22,65
Totalt	100,00

Källa: Euroclear

Termen "Bolaget"/"Koncernen" hänvisar till Avarda Bank AB tillsammans med filialer och dotterbolag.

Not 2 Kreditrisk

Finansiella riskfaktorer

Avarda Group utsätts genom sin verksamhet för flera olika finansiella risker: kreditrisk, marknadsrisk (innefattande valutarisk och ränterisk), och likviditetsrisk men också operativ risk och övriga verksamhetsrisker såsom affärsrisker, konjunkturella risker samt ryktesrisker. Avarda Group har utformat en verksamhetsstruktur för att säkerställa en god riskhantering. Den övergripande riskpolicyn utgör styrelsens och företagsledningens grundläggande styrdokument avseende riskhantering och syftar till att minimera potentiella ogynnsamma effekter på bolagets finansiella resultat. Styrelsen fastställer skriftligen policier avseende såväl den övergripande riskhanteringen som för specifika områden.

Kreditrisk är risken att en motpart orsakar Avarda Group en finansiell förlust genom att inte uppfylla sina kontraktuella åtaganden gentemot bolaget. Området inkluderar kreditrisker hänförliga till låneportföljen, kreditrelaterade koncentrationsrisker och motpartsrisker. Kreditrisk uppstår främst genom utlåning till allmänheten och är den största risken i Avarda Group. Vidare finns kreditrisker i form av placeringar av likvida medel och derivatinstrument. Kreditrisk följs noga av ansvariga funktioner. Styrelsen har det övergripande ansvaret och har i särskild kreditpolicy fastslagit ramarna för bolagets kreditgivning. En kreditkommitté följer kontinuerligt utvecklingen av respektive kreditportföljs risknivå och beslutar och genomför förändringar i Avarda Groups kreditgivning inom den uppställda policyn samt föreslår ändringar i denna till styrelsen. Utvecklingen rapporteras på varje ordinarie styrelsemöte.

Avarda Groups kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. Andelen förfallna fordringar i kategori 3 påverkas av att förfallna fordringar säljs fortlöpande på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bolagets utveckling och riskprofil. Bolagets utlåning till allmänheten består till övervägande del av blancokrediter och av den anledningen gör Avarda Group ingen uppställning över kreditriskexponeringen då det finns få säkerheter.

Kreditrisk uppstår även genom placering av likvida medel och derivatinstrument med positivt värde. Genom att fastställa maximal exponering till varje motpart begränsas kreditrisken i likvida medel. Enligt bolagets finanspolicy är maximal placering hos Avarda Groups tillåtna motparter 15 % av primärkapitalet, med undantag för institut som maximalt kan uppgå till 85 % av primärkapitalet. Statsskuldväxlar, statsobligationer och tillgodohavanden på centralbanker samt exponering mot dotterbolag är undantagna från de båda gränserna.

Not 3 Segmentsredovisning

Verksamheten delas in i två rörelsesegment: Everyday Finance och Consumer Lending. Inom segment Everyday Finance erbjuder Avarda Group kreditkort och digitala betalningslösningar och inom Consumer Lending erbjuds konsumentkrediter utan säkerhet. Målgruppen för alla tjänster är kreditvärdiga privatpersoner.

jan-mar 2026 Resultaträkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Räntenetto	563 826	203 010	766 836
Provisionsnetto	43 996	14 663	58 659
Nettoresultat från finansiella transaktioner	791	521	1 312
Summa rörelseintäkter	608 613	218 194	826 807
Allmänna administrationskostnader	-197 909	-60 925	-258 834
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-14 297	-2 855	-17 152
Övriga rörelsekostnader	-13 292	-2 894	-16 186
Summa rörelsekostnader	-225 498	-66 674	-292 172
Resultat före kreditförluster	383 115	151 520	534 635
Kreditförluster, netto	-215 769	-74 231	-290 000
Rörelseresultat	167 346	77 289	244 635

2026-03-31 Balansräkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	15 289 090	9 219 455	24 508 545
Företagssektorn ¹	19 410	20 943	40 353
Summa utlåning till allmänheten	15 308 500	9 240 398	24 548 898
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	14 132 049	8 516 798	22 648 847
Kategori 2, netto	459 371	452 432	911 803
Kategori 3, netto ²	697 670	250 225	947 895
Summa hushållssektorn	15 289 090	9 219 455	24 508 545

jan-mar 2026 Nyckeltal ³	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Rörelseintäktsmarginal, %	16,3	9,5	13,7
Kreditförlustnivå, %	5,8	3,2	4,8
Riskjusterad marginal, %	10,5	6,3	8,9
K/I-tal, %	37,1	30,6	35,3
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,5	2,6	3,4
Transaktionsvolym, TSEK	10 498 211	1 372 059	11 870 270

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

² Bolaget säljer fortlöpande förfallna fordringar på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bolagets utveckling och riskprofil.

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 41-42.

jan-mar 2025 Resultaträkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Räntenetto	421 047	195 765	616 812
Provisionsnetto	36 793	15 327	52 120
Nettoresultat från finansiella transaktioner	-240	-197	-437
Summa rörelseintäkter	457 600	210 895	668 495
Allmänna administrationskostnader	-156 345	-59 100	-215 445
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-13 856	-3 347	-17 203
Övriga rörelsekostnader	-13 732	-2 660	-16 392
Summa rörelsekostnader	-183 933	-65 107	-249 040
Resultat före kreditförluster	273 667	145 788	419 455
Kreditförluster, netto	-169 555	-62 043	-231 598
Rörelseresultat	104 112	83 745	187 857

2025-03-31 Balansräkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	11 042 910	8 703 417	19 746 327
Företagssektorn ¹	205 986	268 067	474 053
Summa utlåning till allmänheten	11 248 896	8 971 484	20 220 380
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	10 473 444	8 190 894	18 664 338
Kategori 2, netto	396 082	434 974	831 056
Kategori 3, netto ²	173 384	77 549	250 933
Summa hushållssektorn	11 042 910	8 703 417	19 746 327

jan-mar 2025 Nyckeltal ³	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Rörelseintäktsmarginal, %	16,3	9,3	13,2
Kreditförlustnivå, %	6,0	2,8	4,6
Riskjusterad marginal, %	10,3	6,5	8,6
K/I-tal, %	40,2	30,9	37,3
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	2,9	2,9	2,7
Transaktionsvolym, TSEK	7 823 394	1 422 880	9 246 274

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

² Bolaget säljer fortlöpande förfallna fordringar på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bolagets utveckling och riskprofil.

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 41-42.

jan-dec 2025 Resultaträkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Räntenetto	1 886 011	792 949	2 678 960
Provisionsnetto	158 688	63 167	221 855
Nettoresultat från finansiella transaktioner	2 140	1 549	3 689
Summa rörelseintäkter	2 046 839	857 665	2 904 504
Allmänna administrationskostnader	-664 674	-253 091	-917 765
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-58 498	-11 969	-70 467
Övriga rörelsekostnader	-53 835	-10 825	-64 660
Summa rörelsekostnader	-777 007	-275 885	-1 052 892
Resultat före kreditförluster	1 269 832	581 780	1 851 612
Kreditförluster, netto	-752 090	-243 714	-995 804
Rörelseresultat	517 742	338 066	855 808

2025-12-31 Balansräkning, TSEK	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Utlåning till allmänheten			
Hushållssektorn	14 327 554	8 925 694	23 253 248
Företagssektorn ¹	228 864	196 170	425 034
Summa utlåning till allmänheten	14 556 418	9 121 864	23 678 282
Hushållssektorn			
Kategori 1, netto	13 330 532	8 281 790	21 612 322
Kategori 2, netto	437 335	429 732	867 067
Kategori 3, netto ²	559 687	214 172	773 859
Summa hushållssektorn	14 327 554	8 925 694	23 253 248

jan-dec 2025 Nyckeltal ³	Everyday Finance	Consumer Lending	Koncernen
Rörelseintäktsmarginal, %	15,9	9,4	13,2
Kreditförlustnivå, %	5,8	2,7	4,5
Riskjusterad marginal, %	10,1	6,7	8,7
K/I-tal, %	38,0	32,2	36,3
Avkastning på utlåning till allmänheten, %	3,0	2,8	2,9
Transaktionsvolym, TSEK	40 192 284	5 536 226	45 728 510

Not 4 Kreditförluster, netto

TSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	jan-dec 2025
Förändring av reserv för sålda förfallna fordringar	-24 065	-48 699	-109 272
Konstaterade kreditförluster	-27 841	-7 153	-28 404
Influtet på tidigare konstaterade kreditförluster	106	98	1 225
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster, kategori 1 - 3	-238 200	-175 844	-859 353
Kreditförluster, netto	-290 000	-231 598	-995 804

Kreditförluster är hänförliga till Utlåning till allmänheten och klassificeras till upplupet anskaffningsvärde.

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

² Bolaget säljer fortlöpande förfallna fordringar på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bolagets utveckling och riskprofil.

³ Se separat avsnitt med definitioner och avstämningstabeller på sida 41-42.

Not 5 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

2026-03-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	13 166	-	-	13 166
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	2 941 197	-	-	2 941 197
Utlåning till kreditinstitut	-	-	1 789 910	-	-	1 789 910
Utlåning till allmänheten	-	-	24 548 898	-	-	24 548 898
Aktier och andelar	139 398	-	-	-	-	139 398
Derivat	-	-	-	-	-	-
Övriga tillgångar	-	-	-	-	507 720	507 720
Summa tillgångar	139 398	-	29 293 171	-	507 720	29 940 289
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	25 193 075	-	-	25 193 075
Efterställda skulder	-	-	394 790	-	-	394 790
Derivat	248 792	-	-	39	-	248 831
Övriga skulder	-	-	-	-	611 057	611 057
Summa skulder	248 792	-	25 587 865	39	611 057	26 447 753

2025-12-31 TSEK	Finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Upplupet anskaffningsvärde	Derivat-instrument för säkring	Icke finansiella tillgångar och skulder	Summa
	Obligatorisk					
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	17 576	-	-	17 576
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	-	-	2 489 437	-	-	2 489 437
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 236 407	-	-	2 236 407
Utlåning till allmänheten	-	-	23 678 282	-	-	23 678 282
Aktier och andelar	117 267	-	-	-	-	117 267
Derivat	52 874	-	-	-	-	52 874
Övriga tillgångar	-	-	-	-	482 018	482 018
Summa tillgångar	170 141	-	28 421 702	-	482 018	29 073 861
Skulder						
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 856 055	-	-	24 856 055
Efterställda skulder	-	-	394 844	-	-	394 844
Derivat	48 435	-	-	92	-	48 527
Övriga skulder	-	-	-	-	486 438	486 438
Summa skulder	48 435	-	25 250 899	92	486 438	25 785 864

Not 6 Finansiella tillgångar och skulders verkliga värden

Verkligt värde

För finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen krävs upplysningar om värdering till verkligt värde per nivå i nedan verkligt värde-hierarki:

- Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1).
- Andra observerbara data för tillgångar eller skulder är noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (d.v.s. som prisnoteringar) eller indirekt (d.v.s. härledda från prisnoteringar) (nivå 2).
- Data för tillgångar eller skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata (d.v.s. ej observerbara data) (nivå 3).

Koncernen lämnar även information om verkligt värde för vissa tillgångar för upplysningsändamål.

2026-03-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	13 166	-	13 166
Belåningsbara statsskuldssamband m.m.	2 939 509	-	-	2 939 509
Utlåning till kreditinstitut	-	1 789 910	-	1 789 910
Utlåning till allmänheten	-	-	24 548 898	24 548 898
Aktier och andelar	-	139 398	-	139 398
Derivat	-	-	-	-
Summa tillgångar	2 939 509	1 942 474	24 548 898	29 430 881
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	25 193 075	25 193 075
Efterställda skulder	-	394 790	-	394 790
Derivat	-	248 831	-	248 831
Summa skulder	-	643 621	25 193 075	25 836 696

2025-12-31 TSEK	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	17 576	-	17 576
Belåningsbara statsskuldssamband m.m.	2 489 169	-	-	2 489 169
Utlåning till kreditinstitut	-	2 236 407	-	2 236 407
Utlåning till allmänheten	-	-	23 678 282	23 678 282
Aktier och andelar	-	117 267	-	117 267
Derivat	-	52 874	-	52 874
Summa tillgångar	2 489 169	2 424 124	23 678 282	28 551 248
Skulder				
In- och upplåning från allmänheten	-	-	24 856 055	24 856 055
Efterställda skulder	-	394 844	-	394 844
Derivat	-	48 527	-	48 527
Summa skulder	-	443 371	24 856 055	25 299 426

Verkligt värde på finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad (t.ex. OTC-derivat) fastställs med hjälp av värderingstekniker. I så stor utsträckning som möjligt används marknadsinformation om den finns tillgänglig medan företagsspecifik information används i så liten utsträckning som möjligt.

Specifika värderingstekniker som används för att värdera finansiella instrument inkluderar:

- Noterade marknadspriser eller mäklarnoteringar för liknande instrument.
- Verkligt värde för valutaswapkontrakt fastställs genom användning av valutakurser på balansdagen.

Utlåning till allmänheten består till övervägande del av fordringar med rörlig ränta och relativt korta löptider. Mot denna bakgrund bedöms det redovisade värdet utgöra en rimlig approximation av tillgångarnas verkliga värde vid rapportperiodens slut.

2026-03-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	13 166	13 166	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 941 197	2 939 509	-1 688
Utlåning till kreditinstitut	1 789 910	1 789 910	-
Utlåning till allmänheten	24 548 898	24 548 898	-
Aktier och andelar	139 398	139 398	-
Derivat	-	-	-
Summa tillgångar	29 432 569	29 430 881	-1 688
Skulder			
Inlåning från allmänheten	25 193 075	25 193 075	-
Efterställda skulder	394 790	394 790	-
Derivat	248 831	248 831	-
Summa skulder	25 836 696	25 836 696	-

2025-12-31 TSEK	Bokfört värde	Verkligt värde	Övervärde (+)/ undervärde (-)
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	17 576	17 576	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 489 437	2 489 169	-268
Utlåning till kreditinstitut	2 236 407	2 236 407	-
Utlåning till allmänheten	23 678 282	23 678 282	-
Aktier och andelar	117 267	117 267	-
Derivat	52 874	52 874	-
Summa tillgångar	28 591 843	28 591 575	-268
Skulder			
Inlåning från allmänheten	24 856 055	24 856 055	-
Efterställda skulder	394 844	394 844	-
Derivat	48 527	48 527	-
Summa skulder	25 299 426	25 299 426	-

Not 7 Utlåning till allmänheten

TSEK	2026-03-31	2025-12-31
Utlåning till hushållssektorn	24 508 545	23 253 248
Utlåning till företagssektorn ¹	40 353	425 034
Summa utlåning till allmänheten	24 548 898	23 678 282
Utlåning till hushållssektorn, brutto		
Kategori 1, brutto	23 121 635	22 059 400
Kategori 2, brutto	1 171 252	1 109 745
Kategori 3, brutto ²	2 085 396	1 637 391
Summa utlåning till hushållssektorn, brutto	26 378 283	24 806 536
Reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn		
Kategori 1	-472 788	-447 078
Kategori 2	-259 449	-242 678
Kategori 3 ²	-1 137 501	-863 532
Summa reserveringar för förväntade kreditförluster, hushållssektorn	-1 869 738	-1 553 288
Utlåning till hushållssektorn, netto		
Kategori 1, netto	22 648 847	21 612 322
Kategori 2, netto	911 803	867 067
Kategori 3, netto ²	947 895	773 859
Summa utlåning till hushållssektorn, netto	24 508 545	23 253 248
Utlåning till företagssektorn		
Lånefordringar, netto	40 353	425 034
Summa utlåning till företagssektorn, netto	40 353	425 034
<i>Lånefordringarnas geografiska fördelning, netto</i>		
Tyskland	11 017 620	9 989 603
Norge	4 698 959	4 448 229
Finland	2 608 570	2 765 592
Sverige	1 374 472	1 834 039
Lettland	1 228 680	1 206 803
Litauen	1 082 153	1 067 036
Estland	969 134	962 077
Österrike	813 995	705 694
Danmark	574 953	499 540
Polen	84 982	108 241
Spanien	68 230	75 605
Italien	27 150	15 823
Summa utlåning till allmänheten	24 548 898	23 678 282

Förändring av reservering för kreditförluster

TSEK	2026-03-31	2025-12-31
Ingående balans	-1 553 288	-798 192
Förändring av reserv för sålda fordringar	-24 064	-109 272
Återföring av reserv för sålda fordringar	24 064	109 272
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 1	-17 806	-101 764
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 2	-12 148	-29 848
Förändring av reserv för förväntade kreditförluster i kategori 3	-211 798	-728 388
Valutakursförändringar	-74 698	104 904
Utgående balans	-1 869 738	-1 553 288

¹ Utlåning till företagssektorn består av lån i kategori 1 till motparter vid försäljning av förfallna fordringar.

² Bolaget säljer fortlöpande förfallna fordringar på de marknader där prisnivån är sådan att styrelsen bedömer det gynnsamt för bolagets utveckling och riskprofil.

Not 8 In- och upplåning från allmänheten

TSEK	2026-03-31	2025-12-31
Tyskland	18 751 198	17 551 177
Nederländerna	4 315 850	4 861 195
Irland	804 735	840 053
Spanien	765 996	1 031 658
Finland	268 668	286 491
Sverige	167 541	170 667
Norge	119 087	114 814
Summa in- och upplåning från allmänheten	25 193 075	24 856 055

Inlåning från allmänheten sker endast inom hushållssektorn och 99 % (99) täcks av en statlig insättningsgaranti. Inlåning i Finland är betalbar på anfordran. Övriga länders inlåning är betalbar på anfordran och med fast löptid. Inlåning med fast löptid utgör 45 % (44) av total inlåning från allmänheten.

Förändring av in- och upplåning från allmänheten

TSEK	2026-03-31	2025-12-31
Ingående balans	24 856 055	21 197 981
Förändring	46 502	5 173 182
Valutakursförändringar	290 518	-1 515 108
Utgående balans	25 193 075	24 856 055

Not 9 Kapitaltäckning

Bakgrund

Informationen om bolagets kapitaltäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 6 kap. 3-4 §§ Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och som avser information som framgår av del åtta i Förordning (EU) nr 575/2013 och av 8 kap. 1§ i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Avarda Bank AB är ansvarigt finansiellt institut och står under Finansinspektionens tillsyn. Företaget omfattas därmed av de regelverk som reglerar kreditinstitut i Sverige. Avarda Bank AB är ett börsnoterat företag vilket medför att även börsens regler är tillämpliga. Avarda Bank klassificeras som litet och icke-komplex institut enligt artikel 4.1.145 i Förordning (EU) nr 575/2013. För fastställande av bolagets lagstadgade kapitalkrav gäller lag (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, Förordning (EU) nr 575/2013, lag (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Kapitalbas

Avarda Groups kapitalbas består av eget kapital hänförligt till aktieägarna samt emitterade obligationer. Aktieägarnas egna kapital efter regulatoriska justeringar utgör kärnprimärkapital. Emmitterade obligationer utgör övrigt primärkapital eller supplementärkapital. Obligationerna är efterställda bolagets övriga fordringsägare och obligationer som utgör övrigt primärkapital kan under vissa förutsättningar omvandlas till aktiekapital. Finansinspektionen har den 12 mars 2026 godkänt koncernens ansökan om att inkludera upparbetat resultat i kapitalbasen.

Risikexponeringsbelopp

Avarda Groups risikexponeringsbelopp består huvudsakligen av kreditrisk och operativ risk. Risikexponeringsbeloppet för kreditrisk beräknas enligt schablonmetoden och bolagets exponeringar viktas utifrån olika procentsatser som anges i Förordning (EU) nr 575/2013. Risikexponeringsbeloppet för operativ risk beräknas med den alternativa schablonmetoden enligt punkt 4, artikel 314, Förordning (EU) nr 575/2013.

Kapitalkrav och pelare 2-vägledning

Det regulatoriska kapitalkravet i pelare 1 innebär att den totala kapitalbasen måste uppgå till minst 8 % av det riskvägda exponeringsbeloppet för kreditrisk, kreditvärdighetsjusteringsrisk, marknadsrisk och operativ risk. Därefter tillkommer ytterligare kapitalkrav för de risker som inte täcks via pelare 1, vilket är exempelvis koncentrationsrisk, valutakursrisk och ränterisk. Kapitalkraven för dessa risker täcks via pelare 2. Utöver detta allokeras kapital för kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 % av det riskvägda exponeringsbeloppet samt en institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert som viktas utifrån geografiska exponeringar. Per den 31 mars 2026 är Avarda Groups kontryckiska buffertkrav på 1,1 % relaterat till 2,5 % för exponeringar i Norge och Danmark, 2,0 % för exponeringar i Sverige, 1,5 % för exponeringar i Estland, 1,0 % för exponeringar i Lettland, Litauen och Polen, 0,75 % för exponeringar i Tyskland samt 0,5 % för exponeringar i Spanien. Finansinspektionen beslutade den 19 mars 2025 om särskilda kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning. Koncernens tidigare internt bedömda kapitalbaskrav fastställdes och Finansinspektionen har beslutat om en pelare 2-vägledning om 0 % av totalt riskvägt exponeringsbelopp och 0,5 % av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet.

Internt bedömt kapitalbehov

Avarda Group genomför minst årligen en process för att bedöma om bolagets kapital- och likviditetsprognos under den kommande treårsperioden är tillräcklig för att hantera de risker som bolaget är, eller kan komma att bli, exponerat för. Processen genomförs i enlighet med artikel 73 i EU direktivet EU/2013/36 och benämns intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

Koncernens kapital situation ¹

TSEK	2026-03-31	2025-12-31
Kärnprimärkapital	2 767 226	2 670 000
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument	394 790	394 844
Kapitalbas	3 412 016	3 314 844
Risikexponeringsbelopp	20 971 225	20 601 319
- varav: kreditrisk	19 583 353	19 209 888
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	70 856	74 415
- varav: operativ risk	1 317 016	1 317 016
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,2	13,0
Primärkapitalrelation, %	14,4	14,2
Total kapitalrelation, %	16,3	16,1

¹ I enlighet med (EU) 2021/637 offentliggör Avarda Bank information om kapitaltäckning samt övrig information enligt Mall "EU KM1" på sidan 43.

Koncernens kapitalkrav och pelare 2-vägledning

TSEK	2026-03-31		2025-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	943 705	4,5	927 059	4,5
Primärkapital	1 258 274	6,0	1 236 079	6,0
Totalt kapital	1 677 698	8,0	1 648 106	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	145 095	0,7	142 536	0,7
Primärkapital	193 460	0,9	190 048	0,9
Totalt kapital	257 946	1,2	253 397	1,2
- varav: koncentrationsrisk	199 227	1,0	195 713	1,0
- varav: marknadsrisk	58 719	0,3	57 684	0,3
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	1 088 800	5,2	1 069 595	5,2
Primärkapital	1 451 733	6,9	1 426 127	6,9
Totalt kapital	1 935 644	9,2	1 901 503	9,2
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	761 256	3,6	758 129	3,7
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	524 281	2,5	515 033	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	236 975	1,1	243 096	1,2
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 850 055	8,8	1 827 724	8,9
Primärkapital	2 212 989	10,6	2 184 256	10,6
Totalt kapital	2 696 900	12,9	2 659 631	12,9
Pelare 2-vägledning				
Kärnprimärkapital	0	0,0	0	0,0
Totalt kapitalbehov inklusive pelare 2-vägledning				
Kärnprimärkapital	1 850 055	8,8	1 827 724	8,9
Primärkapital	2 212 989	10,6	2 184 256	10,6
Totalt kapital	2 696 900	12,9	2 659 631	12,9

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Koncernens kapitalbas

TSEK	2026-03-31	2025-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 750	107 750
Övriga reserver	-20 426	-19 771
Balanserade vinstmedel inklusive periodens totalresultat granskat av revisor	3 155 212	2 950 018
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	3 242 536	3 037 997
Regulatoriska justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-425 438	-323 250
- Immateriella tillgångar ²	-18 589	-11 893
- Goodwill	-20 011	-20 011
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ³	-11 272	-12 843
Summa regulatoriska justeringar kärnprimärkapital	-475 310	-367 997
Summa kärnprimärkapital	2 767 226	2 670 000
Primärkapitalinstrument		
Eviga förlagslån	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument		
Tidsbundna förlagslån	394 790	394 844
Kapitalbas	3 412 016	3 314 844

Koncernens specifikation av riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

TSEK	2026-03-31		2025-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	40 353	3 228	420 843	33 667
Exponeringar mot hushåll	17 648 569	1 411 886	16 839 859	1 347 189
Exponeringar som är säkrade genom panträtt i fast egendom	5 845	468	6 087	487
Fallerande exponeringar	947 896	75 832	773 859	61 909
Exponeringar mot institut	362 552	29 004	492 305	39 384
Aktieexponeringar	181 217	14 497	293 084	23 447
Övriga poster	396 921	31 754	383 851	30 708
Summa	19 583 353	1 566 668	19 209 888	1 536 791
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Förenklad metod	70 856	5 668	74 415	5 953
Summa	70 856	5 668	74 415	5 953
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	1 317 016	105 361	1 317 016	105 361
Summa	1 317 016	105 361	1 317 016	105 361
Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	20 971 225	1 677 698	20 601 319	1 648 106

¹ Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman och utdelningspolicyn för delårsresultatet.

² Avdrag har gjorts enligt kommissionens delegerade Förordning (EU) 2020/2176.

³ Avdrag har gjorts enligt Förordning (EU) 2019/630.

Not 10 Likviditetstäckning

Bakgrund

Informationen om bolagets likviditetstäckning i detta dokument avser sådan information som ska lämnas enligt 5 kap. 9 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2010:7) om offentliggörande av information om likviditetsrisk. Information om regulatoriska likviditetskrav i detta dokument avser sådan information som anges i del sex av Förordning (EU) nr 575/2013.

Likviditetsreserv

I enlighet med FFFS 2010:7 är ett ansvarigt institut skyldigt att hålla en avskild reserv av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra den kortsiktiga betalningsförmågan vid bortfall eller försämrad tillgång till vanligtvis tillgängliga finansieringskällor. Avarda Groups tillgängliga likviditetsreserv består av statsskuldsväxlar, statsobligationer, kassa hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut. Endast belopp som är tillgängliga påföljande dag räknas med i den tillgängliga likviditetsreserven.

Finansieringskällor

Avarda Groups huvudsakliga finansieringskälla är inlåning från allmänheten. Inlåningen sker endast inom hushållssektorn och 99 % (99) täcks av en statlig insättningsgaranti. De övriga finansieringskällorna är efterställda skulder, primärkapitalinstrument och eget kapital hänförligt till aktieägarna.

Koncernens likviditetssituation

TSEK	2026-03-31	2025-12-31
Likviditetsreserv¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen ²	981 222	806 639
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland ²	815 466	215 104
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige ²	617 781	272 804
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge ²	526 728	764 682
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna ²	-	430 208
Summa likviditetsreserv	2 941 197	2 489 437
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ³	13 166	6 096
Utlåning till kreditinstitut ³	1 252 428	1 834 953
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	1 265 594	1 841 049
Summa tillgänglig likviditetsreserv	4 206 791	4 330 486
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	25 193 075	24 856 055
Efterställda skulder	394 790	394 844
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	3 242 536	3 037 997
Summa finansieringskällor	29 080 401	28 538 896
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	17	17
Likviditetstäckningskvot, %	213	222
Stabil nettofinansieringskvot, %	117	115

Regulatoriska likviditetskrav

	2026-03-31	2025-12-31
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

¹ Enligt definition i FFFS 2010:7.

² Återstående löptid är högst 12 månader.

³ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

Not 11 Efterställda skulder

TSEK	2026-03-31	2025-12-31
Tidsbundna förlagslån	394 790	394 844
Summa	394 790	394 844

Förlagslån är efterställda i förhållande till övriga skulder. I nedan tabell framgår villkoren för respektive obligation. Prospekten finns tillgängliga på bolagets hemsida, group.avarda.com.

Utgivningsdag	Nominellt belopp (TSEK)	Räntevillkor	Förfalldag
2023-02-28	150 000	STIBOR 3 månader +6,50%	2033-02-28
2024-09-18	100 000	STIBOR 3 månader +4,00%	2034-09-18
2025-11-27	150 000	STIBOR 3 månader +3,50%	2036-02-27

Not 12 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

TSEK	2026-03-31	2025-12-31
Ställda säkerheter		
Spärrade bankmedel ¹	73 178	83 774
Summa	73 178	83 774

TSEK	2026-03-31	2025-12-31
Åtaganden		
Outnyttjade kreditlimiter	15 454 859	13 999 381
Summa	15 454 859	13 999 381

Enligt styrelsens bedömning har Avarda Bank AB inga eventalförpliktelser.

¹ Spärrade bankmedel avser minimikassakrav hos centralbanker i Sverige, Finland och Polen.

Not 13 Transaktioner med närstående

Transaktioner mellan koncernföretag avser fakturering av utförda tjänster i dotterbolag. Transaktioner med andra närstående i tabellen nedan avser transaktioner mellan Avarda Group och bolag som till stora delar har samma ägare som Avarda Bank ABs största ägare TFB Holding AB, org.nr. 556705-2997, eller bolag som Avarda Bank AB äger en mindre andel av. Samtliga mellanhavanden prissätts marknadsmässigt.

TSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	jan-dec 2025
<i>Följande transaktioner har skett mellan koncernföretag:</i>			
Allmänna administrationskostnader	-2 830	-1 808	-7 112
Summa	-2 830	-1 808	-7 112
<i>Följande transaktioner har skett med andra närstående:</i>			
Ränteintäkter (transaktionskostnader)	-8 463	-8 742	-34 615
Provisionsintäkter	757	727	2 045
Allmänna administrationskostnader	-427	-420	-1 434
Kreditförluster, netto	-	-23 552	-23 552
Summa	-8 133	-31 987	-57 556
<i>Köp av tillgångar och skulder från andra närstående:</i>			
Everyday Finance	106 769	114 053	459 777
Summa	106 769	114 053	459 777
<i>Försäljning av tillgångar och skulder till andra närstående:</i>			
Förfallna fordringar	-	87 559	87 559
Summa	-	87 559	87 559

TSEK	2026-03-31	2025-12-31
<i>Tillgångar och skulder vid periodens slut till följd av transaktioner med andra närstående:</i>		
Övriga tillgångar	34	405
Övriga skulder	3 334	931

Finansiell information

Januari - mars 2026

Allmän information

Avarda Bank AB, org.nr. 556158-1041, är ett aktiebolag med säte i Borås, Sverige, som har tillstånd att bedriva bankverksamhet. Bolaget bedriver ut- och/eller inlåningsverksamhet mot privatpersoner i Sverige, Finland, Norge, Danmark, Estland, Lettland, Litauen, Polen, Tyskland, Österrike, Spanien, Irland, Nederländerna och Italien via dotterbolag, filial eller gränsöverskridande med stöd av det svenska banktillståndet.

Jämfört med januari - mars 2025

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 31 % till 237,6 MSEK (181,1). Resultatet har påverkats positivt av en förbättrad skalbarhet i affärsmodellen.

Rörelseintäkter

Rörelseintäkterna har ökat med 11 % till 738,9 MSEK (664,0). Ökningen förklaras framförallt av högre ränteintäkter till följd av en växande låneportfölj.

Rörelsekostnader

Rörelsekostnaderna har ökat med 2 % till 257,5 MSEK (251,3).

Kreditförluster

Kreditförlusterna ökade med 5 % till 243,8 MSEK (231,6). Ökningen förklaras framförallt av en växande låneportfölj.

Skattekostnader

Skattekostnaderna ökade till 48,7 MSEK (40,1). Den ökade skattekostnaden är hänförlig till ett högre rörelseresultat.

Jämfört med 31 december 2025

Utlåning till allmänheten

Utlåningen till allmänheten har ökat med 4 % till 18 762 MSEK (18 074) vilket primärt drivs av en ökning i antalet kunder.

Inlåning från allmänheten

Inlåningen från allmänheten har minskat till 24 285 MSEK (24 300).

Utlåning till kreditinstitut

Utlåningen till kreditinstitut uppgick till 5 947 MSEK (6 720) vid utgången av kvartalet. Utlåningen består till största del av en kreditfacilitet mot dotterbolaget TF Bank Nordic AB och konton utan bindningstid hos flera olika nordiska banker.

Aktier i dotterbolag

Aktier i dotterbolag uppgick till 872 MSEK (859) vid utgången av kvartalet och har påverkats av en nyemission i dotterbolaget TFBN Services Ltd.

Kapitaltäckning

Kapitalrelationerna har förändrats marginellt under det första kvartalet och vid utgången av kvartalet uppgick moderbolagets totala kapitalrelation till 18,7 % (18,8), primärkapitalrelationen till 16,5 % (16,5) och kärnprimärkapitalrelationen till 15,2 % (15,1).

Resultaträkning

TSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	jan-dec 2025
Rörelsens intäkter			
Ränteintäkter	865 071	819 340	3 452 826
Räntekostnader	-197 598	-204 015	-808 084
Räntenetto	667 473	615 325	2 644 742
Provisionsintäkter	100 029	105 359	435 984
Provisionskostnader	-54 298	-53 239	-218 663
Provisionsnetto	45 731	52 120	217 321
Nettoresultat från finansiella transaktioner	25 659	-3 451	703
Summa rörelseintäkter	738 863	663 994	2 862 766
Rörelsens kostnader			
Allmänna administrationskostnader	-227 823	-221 007	-900 867
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-13 486	-13 946	-57 549
Övriga rörelsekostnader	-16 186	-16 392	-64 660
Summa rörelsekostnader	-257 495	-251 345	-1 023 076
Resultat före kreditförluster	481 368	412 649	1 839 690
Kreditförluster, netto	-243 757	-231 598	-983 410
Rörelseresultat	237 611	181 051	856 280
Bokslutsdispositioner	-	-	-18 500
Skatt på periodens resultat	-48 697	-40 073	-181 795
Periodens resultat	188 914	140 978	655 985

Rapport över övrigt totalresultat

TSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	jan-dec 2025
Periodens resultat	188 914	140 978	655 985
Övrigt totalresultat			
Poster som senare kan återföras i resultaträkningen			
Valutakursdifferenser, brutto	-2 841	1 498	-4 385
Skatt på valutakursdifferenser under perioden	-	-	-15 668
Periodens övriga totalresultat	-2 841	1 498	-20 053
Summa totalresultat för perioden	186 073	142 476	635 932

Balansräkning

TSEK	2026-03-31	2025-12-31
Tillgångar		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	13 166	17 576
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	2 724 890	2 177 053
Utlåning till kreditinstitut	5 946 908	6 720 692
Utlåning till allmänheten	18 762 133	18 074 416
Aktier och andelar	139 398	117 267
Aktier i dotterbolag	871 532	859 365
Goodwill	19 228	20 465
Immateriella tillgångar	77 593	82 703
Materiella tillgångar	6 790	7 219
Övriga tillgångar	147 113	169 472
Uppskjuten skattefordran	124 761	80 451
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	47 101	79 597
Summa tillgångar	28 880 613	28 406 276
Skulder och eget kapital		
Skulder		
In- och upplåning från allmänheten	24 285 860	24 300 167
Övriga skulder	419 976	154 930
Aktuell skatteskuld	84 430	78 544
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	228 154	188 662
Avsättningar	1 364	3 589
Efterställda skulder	394 790	394 844
Summa skulder	25 414 574	25 120 736
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	107 750	107 750
Reservfond	1 000	1 000
Fond för utvecklingsutgifter	77 593	82 703
Summa bundet eget kapital	186 343	191 453
Fritt eget kapital		
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Omräkningsreserv	-24 121	-21 280
Balanserade vinstmedel	2 864 903	2 209 382
Periodens resultat	188 914	655 985
Summa fritt eget kapital	3 279 696	3 094 087
Summa eget kapital	3 466 039	3 285 540
Summa skulder och eget kapital	28 880 613	28 406 276

Not 14 Kapitaltäckning

Moderbolagets kapitalsituation

TSEK	2026-03-31	2025-12-31
Kärnprimärkapital	2 741 512	2 667 594
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument	394 790	394 844
Kapitalbas	3 386 302	3 312 438
Riskexponeringsbelopp	18 092 866	17 651 029
- varav: kreditrisk	17 074 988	16 630 664
- varav: kreditvärdighetsjusteringsrisk	64 662	67 149
- varav: operativ risk	953 216	953 216
Kapitalrelationer		
Kärnprimärkapitalrelation, %	15,2	15,1
Primärkapitalrelation, %	16,5	16,5
Total kapitalrelation, %	18,7	18,8

Moderbolagets kapitalkrav och pelare 2-vägledning

TSEK	2026-03-31		2025-12-31	
	Belopp	Procent ¹	Belopp	Procent ¹
Kapitalkrav i pelare 1				
Kärnprimärkapital	814 179	4,5	794 296	4,5
Primärkapital	1 085 572	6,0	1 059 062	6,0
Totalt kapital	1 447 429	8,0	1 412 082	8,0
Kapitalkrav i pelare 2				
Kärnprimärkapital	125 180	0,7	122 123	0,7
Primärkapital	166 907	0,9	162 831	0,9
Totalt kapital	222 542	1,2	217 108	1,2
- varav: koncentrationsrisk	171 882	0,9	167 685	1,0
- varav: marknadsrisk	50 660	0,3	49 423	0,3
Totalt kapitalkrav i pelare 1 och pelare 2				
Kärnprimärkapital	939 359	5,2	916 420	5,2
Primärkapital	1 252 478	6,9	1 221 893	6,9
Totalt kapital	1 669 971	9,2	1 629 190	9,2
Institutspecifika buffertkrav				
Totalt buffertkrav	653 153	3,6	642 498	3,6
- varav: kapitalkonserveringsbuffert	452 322	2,5	441 276	2,5
- varav: kontracyklisk kapitalbuffert	200 831	1,1	201 222	1,1
Totalt kapitalkrav inklusive buffertkrav				
Kärnprimärkapital	1 592 511	8,8	1 558 917	8,8
Primärkapital	1 905 631	10,5	1 864 390	10,6
Totalt kapital	2 323 124	12,8	2 271 688	12,9
Pelare 2-vägledning				
Kärnprimärkapital	0	0,0	0	0,0
Totalt kapitalbehov inklusive pelare 2-vägledning				
Kärnprimärkapital	1 592 511	8,8	1 558 917	8,8
Primärkapital	1 905 631	10,5	1 864 390	10,6
Totalt kapital	2 323 124	12,8	2 271 688	12,9

¹ Kapitalkravet uttryckt som en procentandel av riskexponeringsbeloppet.

Moderbolagets kapitalbas

TSEK	2026-03-31	2025-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	107 750	107 750
Övriga reserver	54 472	68 393
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat granskat av revisor	3 053 817	2 859 397
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	3 216 039	3 035 540
Regulatoriska justeringar kärnprimärkapital:		
- Avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar ¹	-425 438	-323 250
- Immateriella tillgångar ²	-18 589	-11 893
- Goodwill	-19 228	-20 465
- Otillräcklig täckning för fallerande exponeringar ³	-11 272	-12 338
Summa regulatoriska justeringar kärnprimärkapital	-474 527	-367 946
Summa kärnprimärkapital	2 741 512	2 667 594
Primärkapitalinstrument		
Eviga förlagslån	250 000	250 000
Supplementärkapitalinstrument		
Tidsbundna förlagslån	394 790	394 844
Kapitalbas	3 386 302	3 312 438

Moderbolagets specifikation av riskexponeringsbelopp och kapitalkrav

TSEK	2026-03-31		2025-12-31	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav 8 %
Kreditrisk enligt schablonmetoden				
Exponeringar mot företag	22 432	1 795	387 549	31 004
Exponeringar mot hushåll	13 463 535	1 077 083	12 774 563	1 021 965
Exponeringar som är säkrade genom panträtt i fast egendom	5 845	468	6 087	487
Fallerande exponeringar	759 097	60 728	623 681	49 894
Exponeringar mot institut	1 189 816	95 185	1 382 497	110 600
Aktieexponeringar	1 314 210	105 137	1 152 447	92 196
Övriga poster	320 053	25 604	303 840	24 307
Summa	17 074 988	1 365 999	16 630 664	1 330 453
Kreditvärdighetsjusteringsrisk				
Förenklad metod	64 662	5 173	67 149	5 372
Summa	64 662	5 173	67 149	5 372
Marknadsrisk				
Valutakursrisk	-	-	-	-
Summa	-	-	-	-
Operativ risk				
Alternativa schablonmetoden	953 216	76 257	953 216	76 257
Summa	953 216	76 257	953 216	76 257
Totalt riskexponeringsbelopp och kapitalkrav	18 092 866	1 447 429	17 651 029	1 412 082

¹ Avdrag har gjorts för utdelningar i enlighet med styrelsens förslag till årsstämman och utdelningspolicyn för delårsresultatet.

² Avdrag har gjorts enligt kommissionens delegerade Förordning (EU) 2020/2176.

³ Avdrag har gjorts enligt Förordning (EU) 2019/630.

Not 15 Likviditetstäckning

Moderbolagets likviditetssituation

TSEK	2026-03-31	2025-12-31
Likviditetsreserv¹		
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Finland ²	815 466	215 104
Belåningsbara statsskuldsväxlar - EU-kommissionen ²	764 915	593 869
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Sverige ²	617 781	173 190
Belåningsbara statsskuldsväxlar och statsobligationer - Norge ²	526 728	764 682
Belåningsbara statsskuldsväxlar - Nederländerna ²	-	430 208
Summa likviditetsreserv	2 724 890	2 177 053
Övrig tillgänglig likviditetsreserv		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker ³	13 166	6 096
Utlåning till kreditinstitut ³	1 090 326	1 694 047
Summa övrig tillgänglig likviditetsreserv	1 103 492	1 700 143
Summa tillgänglig likviditetsreserv	3 828 382	3 877 196
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	24 285 860	24 300 167
Efterställda skulder	394 790	394 844
Primärkapitalinstrument	250 000	250 000
Eget kapital hänförligt till aktieägarna	3 216 039	3 035 540
Summa finansieringskällor	28 146 689	27 980 551
Nyckeltal		
Tillgänglig likviditetsreserv / inlåning från allmänheten, %	16	16
Likviditetstäckningskvot, %	159	152
Stabil nettofinansieringskvot, %	116	112
Regulatoriska likviditetskrav		
Nyckeltal		
Likviditetstäckningskvot, %	100	100
Stabil nettofinansieringskvot, %	100	100

¹ Enligt definition i FFFS 2010:7.

² Återstående löptid är högst 12 månader.

³ Exklusive bundna likvida medel som inte är tillgängliga påföljande dag.

Definitioner

Avarda Group använder alternativa nyckeltal som inte definieras i tillämpligt regelverk för redovisning (IFRS). De alternativa nyckeltalen används för att öka förståelsen för bolagets ekonomiska utveckling hos läsarna av de finansiella rapporterna. Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och behöver inte vara jämförbara med liknande nyckeltal som presenteras av andra bolag. Avarda Group definierar de alternativa nyckeltalen enligt nedan.

Aktiva kreditkort, antal

Alla utgivna kort per sista dagen i perioden med balans över 0 eller transaktion under de senaste tolv månaderna före rapporteringsdatum.

Appanvändare, antal

Antal appanvändare likställs med antalet aktiva kreditkort.

Avkastning på eget kapital

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Avkastning på utlåning till allmänheten

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten. För segmenten beräknas periodens resultat med ett schablonavdrag för ränta på primärkapitalinstrument samt schablonskatt.

Intäkt per kund

Periodens rörelseintäkter dividerat med det genomsnittliga antalet kunder under perioden.

Justerad avkastning på eget kapital

Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare.

Justerad avkastning på utlåning till allmänheten

Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Justerat resultat per aktie

Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

K/I-tal

Rörelsekostnader dividerat med rörelseintäkter.

Kreditförlustnivå

Periodens kreditförluster dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

Likviditetstäckningskvot

Totala nettolikviditetsutflöden dividerat med totala högkvalitativa likvida tillgångar.

Medelantal anställda

Medeltalet anställda under perioden fördelat på heltider.

Nyutlåning

Utbetalda lån under perioden (kassaflödet).

Primärkapitalrelation

Primärkapital dividerat med riskexponeringsbeloppet.

Riskjusterad marginal

Rörelseintäktsmarginal subtraherat med kreditförlustnivå.

Resultat per aktie

Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med genomsnittligt antal utestående aktier.

Rörelseintäktsmarginal

Periodens rörelseintäkter dividerat med genomsnittlig utlåning till allmänheten.

Stabil nettofinansieringskvot

Total tillgänglig stabil finansiering dividerat med totalt behov av stabil finansiering.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen dividerat med riskexponeringsbeloppet.

Transaktionsvolym

Summan av alla köp som hanteras via Avarda Groups plattformar samt nyutlåning inom segment Consumer Lending.

Avstämningstabeller

Koncernens nyckeltal ¹

TSEK	jan-mar 2026	jan-mar 2025	jan-dec 2025
Resultaträkning			
<i>Resultat per aktie, SEK</i>	3,17	2,15	9,92
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	204 783	139 048	641 208
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	64 650	64 599	64 638
Nyckeltal ²			
<i>Rörelseintäktsmarginal, %</i>	13,7	13,2	13,2
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	3 307 228	2 673 980	2 904 504
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	24 113 590	20 242 919	21 971 870
<i>Kreditförlustnivå, %</i>	4,8	4,6	4,5
Kreditförluster, netto, omräknat till årstakt	1 160 000	926 392	995 804
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	24 113 590	20 242 919	21 971 870
<i>K/I-tal, %</i>	35,3	37,3	36,3
Summa rörelsekostnader	292 172	249 040	1 052 892
Summa rörelseintäkter	826 807	668 495	2 904 504
<i>Avkastning på eget kapital, %</i>	26,1	21,5	23,1
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	819 132	556 192	641 208
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 140 267	2 592 576	2 780 339
<i>Avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>	3,4	2,7	2,9
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	819 132	556 192	641 208
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	24 113 590	20 242 919	21 971 870
<i>Intäkt per kund</i>	970	954	938
Summa rörelseintäkter, omräknat till årstakt	3 307 228	2 673 980	2 904 504
Summa antal kunder, tusental	3 410	2 803	3 097
Justerad resultaträkning ³			
<i>Justerat resultat per aktie, SEK</i>	2,89	2,19	9,95
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	187 146	141 299	643 459
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	64 650	64 599	64 633
Justerade nyckeltal ³			
<i>Justerad avkastning på eget kapital, %</i>	23,8	21,8	23,1
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	748 584	565 196	643 459
Genomsnittligt eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	3 140 267	2 592 576	2 780 339
<i>Justerad avkastning på utlåning till allmänheten, %</i>	3,1	2,8	2,9
Periodens justerade resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, omräknat till årstakt	748 584	565 196	643 459
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	24 113 590	20 242 919	21 971 870

¹ Omräkning till årstakt har beräknats genom att multiplicera kvartalets utfall med fyra. Genomsnitt har beräknats som periodens ingående balans plus utgående balans, dividerat med två.

² Beräkning av kapitalrelationer framgår av not 9.

³ Justeringar för jämförelsestörande poster är relaterat till transaktioner enligt aktieöverlåtelseavtalet med Alektum Holding AB och Erik Selin Fastigheter AB avseende avyttring av aktierna i det tidigare dotterbolaget Rediem Capital AB.

Regulatoriska nyckeltal

Mall "EU KM1 – Mall för nyckeltal" rapporteras nedan som föreskrivet i kommissionens genomförande-förordning 2021/637.

TSEK	2026-03-31	2025-12-31	
Tillgänglig kapitalbas			
1	Kärnprimärkapital	2 767 226	2 670 000
2	Primärkapital	3 017 226	2 920 000
3	Totalt kapital	3 412 016	3 314 844
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	20 971 225	20 601 319
Kapitalrelationer (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation, %	13,2	13,0
6	Primärkapitalrelation, %	14,4	14,2
7	Total kapitalrelation, %	16,3	16,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet, %	1,2	1,2
EU 7b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	0,7	0,7
EU 7c	- varav: ska utgöras av primärkapital, %	0,9	0,9
EU 7d	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen, %	9,2	9,2
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (% av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
8	Kapitalkonserveringsbuffert, %	2,5	2,5
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker identifierade på medlemsstatsnivå, %	E/T	E/T
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert, %	1,1	1,2
EU 9a	Systemriskbuffert, %	E/T	E/T
10	Buffert för globalt systemviktigt institut, %	E/T	E/T
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut, %	E/T	E/T
11	Kombinerat buffertkrav, %	3,6	3,7
EU 11a	Samlade kapitalkrav, %	12,9	12,9
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen, %	7,0	6,9
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	31 376 015	30 447 061
14	Bruttosoliditetsgrad, %	9,6	9,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (% av det totala exponeringsmättet)			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet, %	E/T	E/T
EU 14b	- varav: ska utgöras av kärnprimärkapital, %	E/T	E/T
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen, %	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (% av det totala exponeringsmättet)			
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert, %	E/T	E/T
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav, %	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot			
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	2 954 363	2 495 533
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 887 745	3 307 619
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 498 054	2 184 023
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 389 691	1 123 596
17	Likviditetstäckningskvot, %	213	222
Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	21 918 808	21 045 436
19	Totalt behov av stabil finansiering	18 672 131	18 340 719
20	Stabil nettofinansieringskvot, %	117	115

Avarda Bank AB (publ)
Box 947, 501 10 Borås
Telefon: +46 33 722 35 00
E-mail: ir@avarda.com

group.avarda.com

avarda