

Innehållsförteckning

Tabellförteckning.....	3
Inledning.....	6
Offentliggörande av riskhanteringsmål och riskhanteringspolicy	7
Offentliggörande av tillämpningsområde	15
Offentliggörande av kapitalbas	20
Offentliggörande av kapitalbaskrav och riskvägda exponeringsbelopp	29
Offentliggörande av exponeringar för motparts kreditrisk	31
Offentliggörande av kontracykliska kapitalbuffertar	32
Offentliggörande av exponeringar för kreditrisk och utspädningsrisk	34
Offentliggörande av intecknade och ointecknade tillgångar	42
Offentliggörande av användning av schablonmetoden	45
Offentliggörande av exponeringar för marknadsrisk	51
Offentliggörande av operativ riskhantering	52
Offentliggörande av nyckeltal	55
Offentliggörande av exponering för ränterisk för positioner som inte ingår i handelslagret	57
Offentliggörande av ersättningspolicy.....	60
Offentliggörande av bruttosoliditetsgraden	73
Offentliggörande av likviditetskrav	79
Offentliggörande av användning av kreditriskreducerings-metoder	87
Internt bedömt kapital i pelare 2	89
Definitioner och begrepp	90
Tabeller som inte offentliggörs enligt artikel 432	92

Tabellförteckning

Tabellförteckning	3
Inledning	6
Offentliggörande av riskhanteringsmål och riskhanteringspolicy	7
Artikel 435 CRR.....	7
Tabell 1. EU OVA – Institutets riskhanteringsmetod.....	7
Tabell 2. EU OVB – Offentliggörande av styrformer.....	10
Tabell 3. EU CRA – Allmänna kvalitativa uppgifter om kreditrisk.....	12
Tabell 4. EU MRA – Kvalitativa upplysningskrav med anknytning till marknadsrisk.....	13
Offentliggörande av tillämpningsområde	15
Artikel 436 CRR.....	15
Tabell 5. EU LI1 – Skillnader mellan konsolideringen enligt redovisningsregler och konsolideringen enligt tillsynskrav samt avstämning mellan kategorier i finansiella rapporter och riskkategorier enligt tillsynskrav.....	15
Tabell 6. EU LI2 – Huvudsakliga källor till skillnader mellan exponeringsbelopp enligt tillsynskrav och bokförda värden i finansiella rapporter.....	17
Tabell 7. EU LI3 – Översikt över skillnader mellan olika konsolideringar (enhet per enhet).....	18
Tabell 8. EU LIA – Förklaringar till skillnader mellan exponeringsbelopp i redovisningen och lagstadgade exponeringsbelopp.....	18
Tabell 9. EU LIB – Annan kvalitativ information om tillämpningsområdet.....	19
Offentliggörande av kapitalbas	20
Artikel 437 CRR.....	20
Tabell 10. EU CC1 – Sammansättning av föreskriven kapitalbas.....	20
Tabell 11. EU CC2 – Avstämning av föreskriven kapitalbas i balansräkningen i de reviderade finansiella rapporterna 26	26
Tabell 12. EU CCA – Huvuddragen hos föreskrivna kapitalbasinstrument och kvalificerade skuldinstrument ...	27
Offentliggörande av kapitalbaskrav och riskvägda exponeringsbelopp	29
Artikel 438 CRR.....	29
Tabell 13. EU OV1 – Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp.....	29
Tabell 14. EU OVC – Information om den interna processen för bedömning av kapitalbehov.....	30
Tabell 15. EU INS2 – Information från finansiella konglomerat om kapitalbas och kapitaltäckningskvot.....	30
Tabell 16. EU CR10.5 - Specialutlåning och aktieexponeringar.....	30
Offentliggörande av exponeringar för motparts kreditrisk	31
Artikel 439 CRR.....	31
Tabell 17. EU CCRA – Kvalitativa upplysningskrav med anknytning till motparts kreditrisk.....	31
Offentliggörande av kontracykliska kapitalbuffertar	32
Artikel 440 CRR.....	32
Tabell 18. EU CCyB1 – Den geografiska fördelningen av de kreditexponeringar som är relevanta för beräkningen av den kontracykliska kapitalbufferten.....	32
Tabell 19. EU CCyB2 – Belopp av institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert.....	33
Offentliggörande av exponeringar för kreditrisk och utspädningsrisk	34
Artikel 442 CRR.....	34
Tabell 20. EU CRB: Ytterligare upplysningar om tillgångars kreditkvalitet.....	34
Tabell 21. EU CR1: Presterande och nödlidande exponeringar samt relaterade avsättningar.....	35
Tabell 22. EU CR1-A: Exponeringars löptid.....	37

Tabell 23.	EU CQ3: Kreditkvalitet hos presterande och nödlidande exponeringar per förfallodag.....	38
Tabell 24.	EU CQ5: Kreditkvalitet hos lån och förskott till icke-finansiella företag efter bransch	41
Offentliggörande av intecknade och ointecknade tillgångar.....		42
Artikel 443 CRR.....		42
Tabell 25.	EU AE1 – Intecknade och icke intecknade tillgångar.....	42
Tabell 26.	EU AE2 – Erhållna säkerheter och emitterade egna räntebärande värdepapper	43
Tabell 27.	EU AE4 – Kompletterande förklarande information.....	44
Offentliggörande av användning av schablonmetoden		45
Artikel 444 CRR.....		45
Tabell 28.	EU CRD – Kvalitativa upplysningskrav avseende schablonmetoden	45
Tabell 29.	EU CR4 – Schablonmetoden – kreditriskexponering och effekter av kreditriskreducering.....	46
Tabell 30.	EU CR5 – Schablonmetoden.....	48
Offentliggörande av exponeringar för marknadsrisk.....		51
Artikel 445 CRR.....		51
Tabell 31.	EU MR1 – Marknadsrisk som behandlas enligt schablonmetoden.....	51
Offentliggörande av operativ riskhantering		52
Artikel 446 CRR.....		52
Tabell 32.	EU ORA – Kvalitativ information om operativ risk.....	52
Tabell 33.	EU OR2 – Verksamhetsindikatorn och dess komponenter och delkomponenter	54
Tabell 34.	EU OR3 – Kapitalbaskrav för operativ risk och riskexponeringsbelopp	54
Offentliggörande av nyckeltal.....		55
Artikel 447 CRR.....		55
Tabell 35.	EU KM1 – Mall för nyckeltal	55
Offentliggörande av exponering för ränterisk för positioner som inte ingår i handelslagret.....		57
Artikel 448 CRR.....		57
Tabell 36.	EU IRRBBA – Kvalitativ information om ränterisk i verksamhet utanför handelslagret.....	57
Tabell 37.	EU IRRBB1 – Ränterisk i verksamhet utanför handelslagret.....	59
Offentliggörande av ersättningspolicy		60
Artikel 450 CRR.....		60
Tabell 38.	EU REMA – Ersättningspolicy	60
Tabell 39.	EU REM1 – Ersättning under räkenskapsåret.....	67
Tabell 40.	EU REM3 – Uppskjuten ersättning	69
Tabell 41.	EU REM4 – Ersättning på 1 miljon euro eller mer per år	71
Tabell 42.	EU REM5 – Information om ersättning till personal vars yrkesutövning har en väsentlig inverkan på institutens riskprofil (identifierad personal).....	72
Offentliggörande av bruttosoliditetsgraden.....		73
Artikel 451 CRR.....		73
Tabell 43.	EU LR1 – LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad	73
Tabell 44.	EU LR2 – LRCom: Bruttosoliditetsgrad enligt enhetligt offentliggörande	74
Tabell 45.	EU LR3 – LRSpI: Uppdelning av exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar).....	77
Tabell 46.	EU LRA – Offentliggörande av kvalitativ information om bruttosoliditetsgrad.....	78
Offentliggörande av likviditetskrav		79

Artikel 451a CRR.....	79
Tabell 47. EU LIQA – Hantering av likviditetsrisk	79
Tabell 48. EU LIQ1 – Kvantitativ information om likviditetstäckningskvot.....	82
Tabell 49. EU LIQB – Kvalitativ information om likviditetstäckningskvot för komplettering av mall EU LIQ1	84
Tabell 50. EU LIQ2 – Stabil nettofinansieringskvot	85
Offentliggörande av användning av kreditriskreducerings-metoder	87
Artikel 453 CRR.....	87
Tabell 51. EU CRC – Kvalitativa upplysningskrav med anknytning till tekniker för kreditriskreducering	87
Tabell 52. EU CR3 – Översikt över tekniker för kreditriskreducering: Offentliggörande av användningen av kreditriskreduceringsmetoder	88
Internt bedömt kapital i pelare 2	89
Tabell 53. Intern bedömt kapitalbehov.....	89
Definitioner och begrepp	90
Tabeller som inte offentliggörs enligt artikel 432	92

Inledning

Rapporten innehåller information om kapitaltäckning, riskhantering och likviditet. Information ska lämnas årligen i enlighet med del åtta i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut (Tillsynsförordningen, Kapitalkravsförordningen eller CRR), förordningar och riktlinjer som kompletterar Tillsynsförordningen, Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar samt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:07) om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Fullständig information avseende den 31 december lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på Avanzas hemsida <https://investors.avanza.se/om/om-avanza/>.

Redovisningen är upprättad i enlighet med de internationella redovisningsstandarder (IFRS) och tolkningar av dessa standarder som antagits av EU. Alla belopp i rapporten är rapporterade i miljoner SEK eller procent.

Rapportering sker för konsoliderad situation vilken består av det blandade finansiella holdingföretaget Avanza Bank Holding AB (publ) och dotterbolagen Avanza Bank AB (publ), Avanza Fonder AB och Sigmastocks AB. Konsolidering sker enligt konsolideringsmetoden (fullständigt konsoliderade). För tillsynsändamål utgör Avanza Bank Holding AB (publ) och dess konsoliderade situation varken ett stort eller litet och icke-komplext institut enligt Tillsynsförordningen och följer således kraven för offentliggörande för dessa institut.

Rapporten har upprättats, kontrollerats och beslutats i enlighet med Avanzas, av styrelsen antagna, riktlinjer och interna processer för offentliggörande. Enligt Avanzas riktlinjer har CFO delegerat det övergripande ansvaret för upprättande av Pelare 3-rapport om kapitaltäckning, likviditet och riskhantering till Chef Rapportering och Kapitaltäckning. För att säkerställa att den information som offentliggörs i rapporten är korrekt samt uppfyller lagstadgade upplysningskrav stipulerar Avanzas riktlinjer vidare krav på att informationen ska bedömas/verifieras inför offentliggörande. Den kvantitativa informationen som ingår i rapporten är hämtad från uppgifter i formella myndighetsrapporter, vilka tagits fram och validerats i enlighet med Avanzas rutiner för myndighetsrapportering. Den kvalitativa informationen i rapporten har upprättats och verifierats av funktionerna för Riskkontroll, Treasury, Kredit och HR. Vidare har funktionen för regelefterlevnad (Compliance) granskat den slutliga rapporten, för att säkerställa att den information som offentliggörs i rapporten uppfyller lagstadgade upplysningskrav.

Avanzas riktlinjer stadgar vidare att rapporten ska presenteras för och beslutas av Styrelsen inför publicering på Avanzas hemsida. Rapporten bereddes i styrelseutskottet RKRU och beslutades av Styrelsen i Avanza Bank Holding AB den 12 mars 2026.

Jonas Svärning, CFO

Stockholm, 12 mars 2026

Offentliggörande av riskhanteringsmål och riskhanteringspolicy

Artikel 435 CRR

Tabell 1. EU OVA – Institutets riskhanteringsmetod

Rad nr	Kvalitativ information
a)	<p>Offentliggörande av en kortfattad riskförklaring som har godkänts av ledningsorganet.</p> <p>Avanza startades 1999 för att demokratisera aktiesparande bland privatpersoner. Låga avgifter, ett brett utbud av sparprodukter samt folkbildning och stöd inom sparande har sedan dess varit stommen i erbjudandet. Det innebär att Avanzas affärsmodell skiljer sig från traditionella banker som främst arbetar med utlåningsverksamhet. Inriktningen mot sparande och investeringar påverkar uppsättningen av Avanzas balansräkning där en majoritet av tillgångarna utgörs av en obligationsportfölj, vilken främst finansieras av inlåning som kunder placerat på sina konton i Avanza.</p> <p>Genom sin affärsmodell exponeras Avanza för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk, likviditetsrisk och affärsrisk. Om Avanza trots en konservativ riskaptit och väl fungerande riskhantering skulle erfara extrema förlusthändelser ska Avanza hålla ett kapital som säkerställer verksamhetens fortlevnad. En viktig del i risarbetet är att verka för en långsiktigt hållbar riskkultur och ett risktagande som aldrig får äventyra bolagets fortlevnad. Riskslag som bolaget har identifierat exponeringar för följs upp genom Avanzas riskaptit- och limitramverk samt återhämtningsindikatorer med gränsvärden för olika mått på exempelvis kapitalisering, likviditet och lönsamhet.</p> <p>Hantering av finansiella risker</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kapital och finansiering: Avanza finansieras huvudsakligen med eget kapital och där kapitalbasen främst utgörs av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital. Kundinlåning utgör den primära finansieringskällan för utlåningsverksamheten och ska vara väl diversifierad. Under det andra kvartalet 2025 emitterade Avanza ett primärkapitalinstrument (AT1) om 800 MSEK för att optimera kapitalstrukturen. • Likviditet och ränterisk: Överskottslikviditet förvaltas med låg risk för att hantera såväl kortsiktiga som strukturella likviditetsbehov. Detta innefattar att säkerställa tillgång till likviditet via motparter och centralbanken vid behov. Ränterisken begränsas genom att sträva efter korta och matchade räntebindningstider på tillgångar och skulder. • Övrig marknadsrisk: Avanza bedriver inte handel för egen räkning och valutaexponering uppstår endast som en naturlig del av att facilitera kunders affärer. • Kreditrisk i likviditetsförvaltningen: Överskottslikviditet placeras i räntebärande instrument med mycket hög kreditvärdighet och låg risk, primärt utgivna på den nordiska marknaden. • Kreditrisk i utlåning: Utlåning sker endast till privatpersoner och företag på den inhemska marknaden. Kreditgivning ska vara ansvarsfull med höga krav på återbetalningsförmåga och goda säkerheter. <p>Hantering av operativa risker</p> <p>Avanza arbetar aktivt för att minimera operativa risker genom effektiva och automatiserade processer. Verksamheten ska ha en god digital motståndskraft för att skydda information och säkerställa kontinuitet i tjänsterna, vilket är avgörande för att värna om förtroendet hos kunder och andra intressenter. Informationstillgångar ska skyddas från intrång, förluster och förvanskning med betydande negativ påverkan på Avanza, Avanzas kunder eller andra intressenter.</p>
b)	<p>Information om riskstyrningsstrukturen för varje typ av risk.</p> <p>Styrelsen har det övergripande ansvaret för att etablera en ändamålsenlig styrning, uppföljning och kontroll av alla risker som kan få en väsentlig påverkan på Avanzas strategiska, operativa eller finansiella mål. Specifika krav på riskhantering och kontroll för de risktyper Avanza är exponerad för fastställs där så är tillämpligt i riskslagsspecifika styrdokument. Styrelsen har inrättat ett Risk-, Kapital- och Revisionsutskott (RKRU) som stödjer styrelsen i risk- och kapitalfrågor och utgör forum för analys av och fördjupad diskussion kring risktagande och kapitalbehov. Styrelsen har delegerat ansvaret för den löpande förvaltningen av verksamheten till VD. VD har i sin tur etablerat en Asset & Liability Committee (ALCO) och en Governance, Risk & Compliancekommitté (GRC) för diskussion och beredning av risk, regelefterlevnads- och kapitalfrågor. VD ansvarar för att fastställa styrning på instruktionsnivå.</p> <p>De tre försvarslinjerna</p> <p>Avanzas riskhantering och -kontroll bygger på principen om tre försvarslinjer.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Den första försvarslinjen utgörs av affärs- och stödfunktioner. För att säkerställa att risktagandet ryms inom fastställd riskaptit- och limitstruktur finns riskhanteringsprocesser som omfattar riskidentifiering, värdering, hantering, rapportering och uppföljning för alla riskslag

Rad nr	Kvalitativ information
	<p>verksamheten är exponerad för. En viktig del i riskhanteringen är att verka för en långsiktig hållbar riskkultur och ett risktagande som aldrig får äventyra Avanzas fortlevnad. Kulturen utgår från styrelsens och ledningens styrning och beslutsfattande.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Den andra försvarslinjen utgörs av Riskhanteringsfunktionen och funktionen för regelefterlevnad (Compliance). Kontrollfunktionerna rapporterar på månadsbasis till ledning och på kvartalsbasis till styrelse. Härutöver rapporteras löpande direkt till VD och styrelsens ordförande vid behov. Såväl chefen för Riskhanteringsfunktionen (CRO) som chefen för Compliance (CCO) är direkt underställd VD. • Den tredje försvarslinjen utgörs av Internrevision som utses av och är direkt underställd respektive styrelse i koncernen. Utfallet av granskningar rapporteras kvartalsvis, både skriftligen och muntligen, vid styrelsemöten respektive revisionsutskottets möten samt till VD. Internrevision rapporterar härutöver löpande direkt till VD, ordförande i RKRU och styrelsens ordförande vid behov. <p>Det primära ansvaret för en ändamålsenlig och effektiv riskhantering åligger varje chef och/eller operativt ansvarig (Riskägare). Riskhantering i Avanza ska vara en naturlig del av affärsverksamheten och inte ses som en sidoordnad aktivitet. Riskägaren ansvarar för att identifiera, bedöma, hantera, följa upp och fortlöpande rapportera risker och incidenter inom sitt ansvarsområde och ska utan dröjsmål informera närmsta chef och Riskhanteringsfunktionen om det har skett väsentliga händelser som kan innebära förhöjd risk. Riskägaren ska också säkerställa att alla medarbetare har kännedom om vilka risker verksamheten är exponerad för och hur dessa ska hanteras.</p> <p>Det ska finnas tydliga roller och ansvar avseende riskhantering. Ansvar och befogenheter ska framgå av de riskrelaterade instruktioner som VD beslutar om samt av respektive arbetsordning för nyckelfunktioner.</p> <p>Kreditrisk Kreditrisk är risken för att en motpart inte kan fullgöra sina finansiella åtaganden gentemot Avanza och att ställda säkerheter inte täcker fordran. Risken uppstår huvudsakligen i utlåningen till allmänheten samt i placeringen av överskottslikviditet.</p> <p>Kreditrisk i utlåning Avanzas kreditgivning ska vara ansvarsfull och konservativ. Utlåning sker primärt till kunder på den svenska marknaden och varje kredittagares återbetalningsförmåga prövas noggrant. Spridningen i kreditgivningen är god och det finns ingen betydande riskkoncentration mot enskild säkerhet, sektor eller region.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Värdepapperskrediter: Denna typ av utlåning är alltid säkerställd med pant i marknadsnoterade värdepapper med god likviditet. Riskerna hanteras dynamiskt genom individuella limiter och belåningsvärden som kan justeras med omedelbar verkan. Exponeringarna följs upp dagligen och det finns etablerade processer för att hantera kunder som överskrider sina kreditlimiter, inklusive rätten att realisera pant för att täcka skulden. • Bolån: Bolån erbjuds till anställda och till en utvald kundgrupp med stark finansiell ställning och kräver låga belåningsgrader i förhållande till bostadens marknadsvärde (Private Banking). Alla bolån är säkerställda med pant i bostäder på den svenska marknaden, där Avanza är enda panthavare. Säkerheterna omvärderas regelbundet. En grundlig kreditprövning genomförs för att säkerställa att låntagaren klarar av ett försämrat makroekonomiskt läge med högre räntenivåer. Säkerheternas marknadsvärden revideras årligen. Amortering krävs i enlighet med de lagstadgade amorteringskraven. <p>Kreditrisk i likviditetsförvaltning Överskottslikviditeten placeras i enlighet med ett strikt regelverk för att minimera kreditrisken. Placeringar görs främst i räntebärande instrument med mycket hög kreditvärdighet (högsta möjliga kreditbetyg) och kort löptid, utgivna av stater, centralbanker och systemviktiga nordiska banker. Portföljen är väl diversifierad med låg koncentrationsrisk mot enskilda emittenter.</p> <p>Stresstester och kontroll För att säkerställa motståndskraften i kreditportföljen genomförs regelbundna stresstester. Portföljerna testas mot olika negativa marknadsscenarioer, såsom kraftiga börsfall och effekter av bristande diversifiering, för att mäta potentiella förluster och verifiera att riskerna ligger inom fastställda gränser.</p> <p>Kapitalisering Avanza och dess konsoliderade situation ska identifiera, mäta, styra, internt rapportera och ha kontroll över sina risker samt säkerställa att riskerna sammantaget inte äventyrar förmågan att fullgöra sina förpliktelser. För att uppfylla detta ska Avanza ha processer och metoder för att fortlöpande värdera och upprätthålla kapital och likviditet som är tillräckligt för att täcka nuvarande och framtida risker.</p>

Rad nr	Kvalitativ information
	Avanzas kapitalplanering syftar till att säkerställa att Avanza vid varje tidpunkt har rätt mängd finansiella resurser och att kapitalet har en optimal sammansättning. Kapitalplaneringen baseras på bedömningar av kapitaliseringen utifrån legala kapitalkrav, tillsammans med beräkningar för ekonomiskt kapital och stresstester.
c)	<p>En deklARATION, som har godkänts av ledningsorganet, om att arrangemanget för riskhantering är tillfredsställande.</p> <p>Avanza har implementerat en god styrning, riskhantering och kontroll som är väl anpassad efter Avanzas affärsmodell, övergripande riskprofil och den riskstrategi som styrelsen fastställt. Se även vad som skrivs i a). Styrelsen fastställer deklARATIONen genom fastställande av denna Pelare 3-rapport.</p>
d)	<p>Offentliggörande av riskrapporteringens och/eller mätsystemens omfattning och karaktär.</p> <p>Flera funktioner rapporterar till styrelsen och dess utskott samt koncernledning, avseende olika riskområden bland annat Riskhanteringsfunktionen, Internrevision, Compliance, Kredit och Treasury. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att sammanställa riskrapporter på månadsbasis till koncernledningen och minst fyra gånger per år till RKRU (se avsnitt EU OVB för detaljer kring styrelseutskottet) och styrelsen. Riskrapporteringens form, frekvens och innehåll fastställs i styrdokument.</p> <p>Rapporterna omfattar bland annat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aktuella händelser inom riskområdet av sådan dignitet att informationen är eller kan vara av intresse för styrelsen, koncernledningen eller delar därav • Övergripande riskexponering • Riskapitit- och limituppföljning • Återhämtningsindikatorer • Ledningens riskindikatorer • Ledningens och Riskhanteringsfunktionens riskbedömning • Större incidenter och förlusthändelser • Utökad information om kreditriskexponeringar • Utökad information om marknads- och likviditetsriskexponeringar • Avrapporterade riskkontrollgranskningar och slutsatser från genomförda modellvalideringar • Uppföljning av risk- och kontrollplan • Nya, pågående och slutförda NPAP-ärenden <p>Compliancefunktionen sammanställer rapporter om efterlevnadsrisk till styrelsen, RKRU och koncernledningen i samma frekvens som Riskhanteringsfunktionen.</p> <p>Riskhanteringsfunktionen ansvarar också för att sammanställa kreditriskrapporter, normalt på veckobasis till Internrevision, koncernledning, Treasury, Kredit och produktteam. Rapporterna omfattar bland annat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kreditportföljens sammansättning fördelat på belåningsgrad (LTV, <i>loan-to-value</i>) för VP-utlåning samt bolån. • Överbelånade konton i antal och belopp • Utvecklingen på utlåning • Data över tvångsförsäljningar • Utfall av stresstester och relaterade koncentrationslimiter: <ul style="list-style-type: none"> ○ På emittentnivå ○ För marknadsstress ○ För likviditetsstress ○ Kund- och kontokoncentration <p>Treasury ansvarar för att sammanställa likviditetsrapporter, normalt på veckobasis, till delar av koncernledningen och på kvartalsbasis till styrelsen. Rapporterna omfattar bland annat limitutfall för marknad-, kredit- och likviditetsriskmått, marknadsvärdering och avkastningsmått, utveckling av kreditspreadar, portföljfördelning och likviditetsportföljens förfallostruktur. Treasury sammanställer på kvartalsbasis även en IRRBB-rapport med fokus på Net Interest Income (NII) och ekonomiskt värde och en CSRBB-rapport som fördjupar sig i kreditspreadarnas påverkan på likviditetsportföljen på kvartalsbasis.</p>
e)	<p>Offentliggörande av information om riskrapporteringens och mätsystemens viktigaste delar.</p> <p>Se svar ovan rad d)</p>
f)	<p>Strategier och processer för att hantera riskerna i varje enskild riskkategori.</p> <p>Uppföljning och kontroll av risker sker bland annat genom limitering och mätning av finansiella risker, självvärdering av icke-finansiella risker, incidentrapportering och uppföljning, samt riskanalys och godkännande från kontrollfunktionerna inför större förändringar. Riskhanteringsfunktionen rapporterar en samlad bild över koncernens riskexponering och limitutnyttjande på månadsbasis till ledning och på kvartalsbasis till styrelse.</p> <p>Se även svar ovan rad b)</p>

Rad nr	Kvalitativ information
g)	Upplysningar om strategierna och processerna för riskhantering, risksäkring och riskreducering samt för övervakning av de risksäkrande och riskreducerande åtgärdernas effektivitet. Se punkt f) ovan.

Tabell 2. EU OVB – Offentliggörande av styrformer

Rad nr	Kvalitativ information
a)	<p>Antal styrelseuppdrag som medlemmarna i ledningsorganet har.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sven Hagströmer: 7 • Magnus Dybeck: 5 • Julia Haglind: 3 • Jonas Hagströmer: 10 • Linda Hellström: 5 • Johan Roos: 7 • John Hedberg: 13 • Leemon Wu: 3 • Lisa Åberg: 13
b)	<p>Uppgifter om rekryteringspolicyn för val av medlemmarna i ledningsorganet samt deras faktiska kunskaper, färdigheter och sakkunskap.</p> <p>Styrelsen i Avanza Bank Holding AB utses av bolagsstämman. Bolagsstämman har även beslutat om principer för valberedningen i Avanza Bank Holding AB innebärande att valberedningen ska bestå av en representant för envar av de fyra största aktieägarna jämte bolagets styrelseordförande. Ordförande i valberedningen ska vara den ledamot som representerar den största aktieägaren, om inte valberedningen enas om annat. Valberedningen ska bland annat ta fram förslag till styrelse och styrelseordförande för beslut vid bolagsstämman. Valberedningen beaktar vid utformningen av sitt förslag Avanzas verksamhet, finansiella ställning och förhållanden i övrigt, för att styrelsen ska vara ändamålsenligt sammansatt för att kunna möta de krav bolagets verksamhet ställer. Valberedningen beaktar därvid särskilt bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll samt de krav som dessa faktorer ställer på styrelsens kompetens och sammansättning. Valberedningen eftersträvar även en god könsfördelning bland de stämموvalda ledamöterna.</p> <p>Bolagsstämman väljer, efter förslag från valberedningen eller aktieägare, styrelseledamöter enligt reglerna i aktiebolagslagen (2005:551) innebärande att den person som har fått flest röster anses vald. Styrelsen i Avanza Bank AB består av samma ledamöter som styrelsen i moderbolaget Avanza Bank Holding AB, varför styrelsetillsättningen i Avanza Bank AB i praktiken speglar bolagsstämmans beslut i moderbolaget. Avanza har en policy för lämplighetsbedömning där det fastställs hur Avanza ska bedöma att personer som tillsätts är lämpliga för uppdraget, hur intressekonflikter beaktas samt hur en lämplig mångfald säkerställs i styrelsen. Styrelsens sammansättning av individer i varierande ålder, med strävan efter en jämn könsfördelning samt med varierande utbildnings- och yrkesbakgrunder ska bidra till att styrelsen som helhet har förmåga att kritiskt granska, förstå relevanta regelverk och ha förmågan att identifiera de risker som verksamheten medför och står inför. Vid lämplighetsbedömning av nya ledamöter eftersträvas också att styrelseledamöterna inte har fler verkställande och/eller icke-verkställande uppdrag än att de hinner lägga ner den tid som krävs för styrelsearbetet. Bedömningen ska göras i samband med nytillsättning samt följas upp minst årligen. Utifrån lämplighetsbedömningarna sätts årliga utbildningsplaner för styrelsen.</p> <p><i>Bolagsstyrningsrapporten</i>, som återfinns på Avanzas IR-hemsida, innehåller fördjupad information om styrelsen. Detta inkluderar detaljer om dess sammansättning, valberedningens arbete, policy för mångfald, mötesfrekvens samt ledamöternas kunskaper och övriga uppdrag. https://investors.avanza.se/bolagsstyrning/bolagsstyrningsrapporter/</p>
c)	<p>Uppgifter om policyn för mångfald i fråga om medlemmarna i ledningsorganet.</p> <p>Styrelsen i Avanza Bank AB består av samma ledamöter som styrelsen i moderbolaget Avanza Bank Holding AB, varför styrelsesammansättningen i Avanza Bank AB i praktiken speglar bolagsstämmans beslut i moderbolaget. Valberedningen har vid framtagandet av förslaget till styrelse i moderbolaget särskilt beaktat bolagets strategiska utveckling, styrning och kontroll samt de krav som dessa faktorer ställer på styrelsens kompetens och sammansättning. Valberedningen har även eftersträvat en god könsfördelning bland de stämموvalda ledamöterna och har tillämpat regel 4.1 i Svensk kod för bolagsstyrning som mångfaldspolicy vid framtagandet av förslaget till styrelse.</p>

Rad nr	Kvalitativ information
	<p>Avanza har även en policy om lämplighetsbedömning där det fastställs hur Avanza ska bedöma att personer som tillsätts är lämpliga för uppdraget, hur intressekonflikter beaktas samt hur en lämplig mångfald säkerställs i styrelsen. Styrelsens sammansättning av individer i varierande ålder, med strävan efter en jämn könsfördelning samt med varierade utbildnings- och yrkesbakgrunder ska bidra till att styrelsen som helhet har förmåga att kritiskt granska, förstå relevanta regelverk och ha förmågan att identifiera de risker som verksamheten medför och står inför.</p> <p>Styrelsen bestod vid utgången av verksamhetsåret av fem män och fyra kvinnor.</p> <p><i>Bolagsstyrningsrapporten</i>, som återfinns på Avanzas IR-hemsida, innehåller ytterligare information om mångfaldspolicy och erfarenhet. https://investors.avanza.se/bolagsstyrning/bolagsstyrningsrapporter/</p>
d)	<p>Uppgifter om huruvida institutet har inrättat en särskild riskkommitté och hur ofta denna kommitté sammanträder.</p> <p>Styrelsen i Avanza Bank Holding AB (publ) respektive Avanza Bank AB (publ) har inrättat ett Risk-, Kapital- och Revisionsutskott (RKRU). I dess egenskap av risk- och kapitalutskott ska utskottet stödja styrelsen i Avanza Bank Holding respektive styrelsen i Avanza Bank i risk- och kapitalfrågor och utgöra forum för analys av och fördjupad diskussion kring Avanzakoncernens och den konsoliderade situationens risktagande och kapitalbehov.</p> <p>Utskottet har under verksamhetsåret haft tio möten.</p>
e)	<p>Beskrivning av informationsflödet i fråga om risk till ledningsorganet.</p> <p>Flera funktioner rapporterar till styrelsen, styrelsens utskott och koncernledning avseende olika riskområden bland annat Riskhanteringsfunktionen, Compliance, Kredit och Treasury.</p> <p>Styrelse och koncernledning fastställer minst årligen arten, mängden, formatet och frekvensen på riskinformation och fattar om tillämpligt beslut om förändringar som sedan implementeras i Riskhanteringsfunktionens löpande riskrapportering.</p> <p>Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att sammanställa riskrapporter på månads- eller kvartalsbasis till koncernledningen och minst fyra gånger per år till RKRU och styrelsen. Rapporterna omfattar bland annat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Aktuella händelser inom riskområdet av sådan dignitet att informationen är eller kan vara av intresse för styrelsen, VD och koncernledningen eller delar därav • Övergripande riskexponering per riskslag • Riskaptit- och limituppföljning • Återhämtningsindikatorer • Ledningens riskindikatorer • Ledningens och Riskhanteringsfunktionens riskbedömning • Större incidenter och förlusthändelser • Utökad information om kreditriskexponeringar • Utökad information om marknads- och likviditetsriskexponeringar • Avrapporterade riskkontrollgranskningar och slutsatser från genomförd modellvalidering • Uppföljning av risk- och kontrollplan • Riskaptit och limitutveckling rullande 12 månader • Nya, pågående och slutförda NPAP-ärenden (endast till VD och ledning) <p>Riskhanteringsfunktionen ansvarar också för att sammanställa kreditriskrapporter, normalt på veckobasis till Internrevision, koncernledning, Treasury, Kredit och produktteam. Rapporterna omfattar bland annat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kreditportföljens sammansättning fördelat på belåningsgrad (LTV) för VP-utlåning samt bolån. • Överbelånade konton i antal och belopp • Statistik över tvångsförsäljningar • Utfall av stresstester och relaterade koncentrationslimiter <p>Compliance sammanställer även rapporter om efterlevnadsrisk till koncernledningen och styrelsen med samma frekvens och mottagare som Riskhanteringsfunktionen.</p> <p>Treasury ansvarar för att sammanställa likviditetsrapporter, normalt på veckobasis, till delar av koncernledningen och på kvartalsbasis till RKRU och styrelsen. Rapporterna omfattar bland annat limitutfall för marknad-, kredit- och likviditetsriskmått, marknadsvärdering och avkastningsmått, utveckling av kreditspreadar, portföljfördelning och likviditetsportföljens förfallostruktur. Även en IRRBB-rapport sammanställs med fokus på NII och ekonomiskt värde och en kreditspreadsrisksrapport som fördjupar sig i kreditspreadarnas påverkan på likviditetsportföljen på kvartalsbasis.</p> <p>Kreditavdelningen ansvarar för att sammanställa kreditrapporter som omfattar övergripande status kring utlåningsprodukterna och kreditverksamheten. Dessutom ingår att informera kring undantag från kreditrisklimiter, räntejämförelse, rapport från Riskhanteringsfunktionen (kreditriskrapport), problemkrediter, beviljade räntefavorer, status avseende beviljningsflödena, jävskrediter, omprövning av förhöjd risk-kunder, revidering av alla aktiers och aktiefonders belåningsvärden.</p>

Tabell 3. EU CRA – Allmänna kvalitativa uppgifter om kreditrisk

Rad nr	Information
a)	<p>En kortfattad riskförklaring i enlighet med artikel 435.1 f i kapitalkravsförordningen om hur affärsmodellen påverkar delarna av institutets kreditriskprofil.</p> <p>Genom sin affärsmo- dell exponeras Avanza för kreditrisker som bland annat uppkommer via värdepapperskrediter och utgivning av bolån. Avanza har en konservativ riskaptit vilket medför att bankens verksamhet säkerställer att sund kreditgivning uppnås. Detta återspeglas bland annat i att belåningsgrader för bolån enbart kan uppgå till 50% av säkerhetens värde (85% för anställda), vilket medför att banken åtar sig en låg kreditrisk. Inom värdepapperskrediten uppnås även låg kreditrisk genom försiktig parametersättning samt att säkerställa att säkerheterna för utlåningen har hög likviditet samt låg koncentrationsrisk.</p>
b)	<p>Vid redogörelse för sina strategier och processer för hantering av kreditrisk och riktlinjer för säkring och minskning av den risken i enlighet med artikel 435.1 a och d i kapitalkravsförordningen, de kriterier och den strategi som används för fastställande av riktlinjerna för riskhantering och fastställande av gränser för kreditrisk.</p> <p>Samtliga kredittagares återbetalningsförmåga prövas och tilldelas en individuell kreditlimit. Vid kreditgivningen samlimiteras alla kredittagare som tillhör samma sfär. Spridningen i kreditgivningen är god. Någon stor koncentration av ställd säkerhet inom värdepapperskrediter finns inte. Utlåningen följs upp dagligen. Om ställda säkerheter inte täcker kundens skuld görs en bedömning av nedskrivningsbehov. Vid nedskrivningen görs en individuell bedömning av kredittagaren och vad som beräknas kunna täckas.</p> <p>Avanza stresstestar värdepapperskrediter i flera dimensioner för att säkerställa att kreditrisken dagligdags hanteras som i ett led att minska sannolikheten för förlusthändelser. Alla bolån är säkerställda med pant i villor och bostadsrätter i Sverige. Bostaden marknadsvärderas årligen med utgångspunkt i statistisk värdering, vilken köps in från extern part.</p> <p>Kraven på amortering följer av vid var tid gällande myndighetskrav. Om belåningsgraden överstiger 50 procent påförs också ett räntepåslag enligt fastslagen räntetrappa.</p> <p>Avanzas Riskhanteringsramverk är koncernövergripande och är en viktig del i Avanzas företagsstyrning. Det är ytterst styrelsen i Avanza Bank Holding som fastställer krav på riskhantering och riskkontroll via policyer och respektive bolagsstyrelse som ratificerar dessa policyer samt vid behov fastställer bolagsspecifika riktlinjer.</p>
c)	<p>När upplysningar lämnas om riskhanteringsfunktionens struktur och organisation i enlighet med artikel 435.1 b i kapitalkravsförordningen, strukturen och organisationen för kreditriskhanterings- och kontrollfunktionen.</p> <p>Styrelsen i Avanza Bank ansvarar för att etablera riktlinjer om riskhanteringen, kreditstrategin och principer för kreditgivning. Dessa ligger till grund för ramarna som verksamheten ska efterleva för kunna öka utlåningen inom kreditprodukterna. Styrelsen i Avanza Bank har etablerat ett kreditutskott vars uppdrag är att löpande fatta beslut i kreditfrågor avseende större krediter. VD har upprättat en Kreditkommitté, med ett delegerat ansvar och mandat från styrelse och VD, med uppgift att implementera de riktlinjer som styrelsen satt upp och den instruktion som beslutats av VD. Därtill har även Avanza en riskhanteringsfunktion bestående av åtta medarbetare. CRO är direkt underställd VD och har en stående punkt för rapportering vid styrelsens ordinarie sammanträden och regelbunden rapportering för koncernledningen. Härutöver rapporteras direkt till VD och styrelsens ordförande vid behov. Riskhanteringsfunktionens roll och ansvar fastställs i Riskhanteringsfunktionens arbetsordning vilken fastställs av styrelsen.</p>
d)	<p>När upplysningar lämnas om befogenhet, ställning och andra förhållanden för riskhanteringsfunktionen i enlighet med artikel 435.1 b i kapitalkravsförordningen, förhållandet mellan funktionerna för kreditriskhantering, riskkontroll, efterlevnad och intern revision.</p> <p>Riskhanteringsfunktionen ansvarar för det koncernövergripande riskhanteringsramverket vilket omfattar riktlinjer avseende hantering och kontroll av kreditrisker. Detta inkluderar bland annat riktlinjer och instruktion om kreditgivning.</p> <p>Kreditavdelningen som leds av Kreditchef ansvarar bland annat för kreditbeviljning och kreditbevakning. Funktionen är underställd COO (Chief Operating Officer). Kreditchefen rapporterar löpande övergripande status kring utlåningsprodukterna och kreditverksamheten till styrelse och ledning.</p> <p>Compliance är direkt underställd VD och ansvarar för uppföljning och kontroll av centrala regelverk, inklusive kreditrelaterade lagar och regler, enligt en riskbaserad ansats.</p> <p>Internrevisionsfunktionen är direkt underställd styrelsen och ansvarar för utvärdering av styrning, riskhantering och kontroll inom Avanza-koncernen.</p>

Rad nr	Information
	Funktionerna förhåller sig till varandra genom att tillhöra olika delar av principen om 3 försvarslinjer. Närmast verksamheten arbetar Kreditavdelningen och utgör den första försvarslinjen, därefter tillkommer kontrollfunktionerna Riskhanteringsfunktionen och Compliance vilka utgör den andra försvarslinjen. Närmast styrelsen arbetar Internrevisionsfunktionen som utgör den tredje försvarslinjen. Funktionerna inom respektive försvarslinje arbetar oberoende från varandra och har olika ansvarsområden för att effektivt övervaka och granska verksamheten. Det innebär även att funktionerna inte är delaktiga i det operativa ansvaret som rör verksamheten vilka de skall granska samt är organisatoriskt åtskilda för att tillgodose funktionernas oberoende.

Tabell 4. EU MRA – Kvalitativa upplysningskrav med anknytning till marknadsrisk

Rad nr	Information
a)	<p>Artikel 435.1 a och d i kapitalkravsförordningen. En beskrivning av institutets strategier och processer för att hantera marknadsrisk, inbegripet – en förklaring av ledningens strategiska mål med handelsverksamheten samt vilka förfaranden som genomförts för att identifiera, mäta, övervaka och kontrollera institutets marknadsrisk, – en beskrivning av deras riktlinjer för risksäkring och riskreducering och strategierna och förfarandena för övervakning av de risksäkrande åtgärdernas fortlöpande effektivitet.</p> <p>Uppföljning och kontroll av risker sker bland annat genom limitering, mätning och rapportering av marknadsrisker.</p> <p>Riskhanteringsfunktionen rapporterar en samlad bild över koncernens riskexponering och limitutnyttjande på månadsbasis till ledning och på kvartalsbasis till styrelse.</p> <p>Treasury ansvarar för att sammanställa likviditetsrapporter, normalt på veckobasis, till delar av koncernledningen och på kvartalsbasis till styrelsen. Rapporterna omfattar bland annat limitutfall för marknads-, kredit- och likviditetsriskmått, marknadsvärdering och avkastningsmått, utveckling av kreditspreadar, portföljförändring och likviditetsportföljens förfallostruktur. Även en IRRBB-rapport sammanställs med fokus på NII och ekonomiskt värde och en kreditspreadriskrapport som fördjupar sig i kreditspreadarnas påverkan på likviditetsportföljen på kvartalsbasis.</p> <p>Avanzas Riskhanteringsramverk är koncernövergripande och är en viktig del i Avanzas företagsstyrning. Det är ytterst styrelsen i Avanza Bank Holding som fastställer krav på riskhantering och riskkontroll via policyer och respektive bolagsstyrelse som ratificerar dessa policyer samt vid behov fastställer bolagsspecifika riktlinjer. Inom ramen för styrelsens policyer och riktlinjer fastställer VD för respektive legal enhet instruktioner vilka detaljerar styrelsens krav samt allokera ansvar inom verksamheten. I styrelsens "Policy för koncernrisk" och underliggande riskslagsspecifika policyer och riktlinjer fastställer styrelsen principer för- och krav på riskhantering och riskkontroll, samt hur den övergripande ansvarsfördelningen mellan affärsverksamheten och kontrollfunktionerna ska organiseras. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för uppföljning och rapportering av eventuella brister i organisationens implementering av riskhanteringsramen. I styrelsens Riktlinjer om likviditets- och marknadsriskhantering fastställs övergripande krav på hantering och kontroll av marknads- och likviditetsrisker.</p> <p><u>Marknadsrisk</u> Marknadsrisk är risken för att resultatet, eget kapital eller tillgångsvärde minskar på grund av förändringar i riskfaktorer på den finansiella marknaden. Marknadsrisk inkluderar <i>aktiekursrisk</i>, <i>ränterisk</i> och <i>valutarisk</i>. Avanza Bank är i huvudsak exponerat för en mindre marknadsrisk i form av ränterisk genom att tillgångar och skulder i termer av räntebindningstid ej matchar varandra perfekt.</p> <p><u>Aktiekursrisk</u> Aktiekursrisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från en aktie varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Styrelsens riskkaptit tillåter inte att Avanza bedriver handel för egen räkning. Däremot måste Avanza i vissa fall hantera marknadsrisk som uppstår till följd av så kallade felaffärer. Eventuella felaffärer hanteras på ett särskilt felaffärskonto och positioner ska stängas så snart som möjligt; normalt intradag.</p> <p><u>Ränterisk</u> Ränterisk uppstår bland annat vid löptidsobalans mellan Avanzas tillgångar och skulder då ränteförändringar kan påverka tillgångarnas och skuldernas marknadsvärde. Ränteförändringar kan även påverka räntenettet. Avanza har inga avtal med bunden ränta gentemot kund. Avanzas kreditgivning sker till rörlig ränta och anpassas vid normala marknadsförhållanden i samband med Riksbankens ränteändringar. Kreditgivningen finansieras av inlåning till rörlig ränta. Nivån på inlåningsräntan beslutas av bankens kreditkommitté och anpassas vid normala marknadsförhållanden i samband med Riksbankens ränteändring.</p>

	<p>Avanzas inlåningsöverskott placeras med hänsyn till det interna riskaptit- och limitramverket. För att möjliggöra en effektiv förvaltning av likviditeten har styrelsen fastställt en ränteriskaptit. Placeringen av Avanzas överskottslikviditet görs normalt till en maximal genomsnittlig räntebindningstid på 3 månader. Vidare får ränterisken, baserat på genomsnittlig räntebindningstid och mätt som ett parallellskifte om 0,5 procentenheter av räntekurvan, normalt inte överskrida 2,5 procent av Avanzas kapitalbas. Räntekänsligheten i portföljen mäts och rapporteras internt veckovis.</p> <p>Ränterisken är begränsad genom att Avanza avser, samt har normalt sett kapacitet, att hålla samtliga obligationsinnehav till förfall. Risken att behöva sälja obligationsinnehav i förtid till förändrat marknadsvärde är därav begränsad. Varje kvartalsskifte görs även en känslighetsanalys av portföljen i samband med en ränterapport till Finansinspektionen.</p> <p>För att minska risken för påverkan på eget kapital vid ökad marknadsstress har Avanza delat upp portföljen av räntebärande värdepapper i två portföljer där Portfölj 1 värderas till upplupet anskaffningsvärde och Portfölj 2 värderas till verkligt värde via övriga totalresultat.</p> <p><u>Valutarisk</u></p> <p>Avanza har mycket begränsad exponering mot valuta. Avanza bedriver ingen handel med valuta för egen räkning utan endast i syfte att underlätta kundens värdepappershandel. Tillgångar och skulder i balansräkningen är i huvudsak värderade i SEK. Kunderna kan hålla utländsk valuta på sina konton samt för avveckling av affärer i utländsk valuta. Sådana valutasaldon matchas helt av motsvarande saldon på Avanzas bankkonton. Någon valutaexponering av betydelse utanför balansräkningen föreligger inte.</p>
b)	<p>Artikel 435.1 b i kapitalkravsförordningen. En beskrivning av marknadsriskhanteringsfunktionens struktur och organisation, inklusive en beskrivning av den marknadsriskstyrningsstruktur som inrättats för att genomföra strategierna och processerna för det institut som nämns i rad a ovan, och som beskriver förhållandet och kommunikationsmekanismen mellan de olika parter som är involverade i marknadsriskhanteringen.</p> <p>Treasury är den enda funktion inom Avanza med mandat att ta marknads- och likviditetsrisk. Treasury består av tre heltidsanställda medarbetare under ledning av Chef Treasury.</p> <p>Riskhanteringsfunktionen ansvarar för uppföljning och kontroll av marknads- och likviditetsrisk och består av åtta medarbetare. CRO är direkt underställd VD. Riskhanteringsfunktionens roll och ansvar framgår av funktionens arbetsordning vilken fastställs av styrelsen.</p>
c)	<p>Artikel 435.1 c i kapitalkravsförordningen. Riskrapporterings- och riskmätningssystemens omfattning och karaktär.</p> <p>Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att sammanställa riskrapporter på månadsbasis till koncernledningen och minst fyra gånger per år till RKRU och styrelsen. Riskhanteringsfunktionen ansvarar också för att sammanställa kreditriskrapporter, normalt på veckobasis. Treasury ansvarar för att sammanställa likviditetsrapporter, normalt på veckobasis, till koncernledningen och på kvartalsbasis till styrelsen. Rapporterna omfattar bland annat limitutfall för marknad-, kredit- och likviditetsriskmått, marknadsvärdering och avkastningsmått, utveckling av kreditspreadar, portföljfördelning och likviditetsportföljens förfallostruktur. Även en IRRBB-rapport sammanställs med fokus på NII och ekonomiskt värde och en CSRBB-rapport som fördjupar sig i kreditspreadarnas påverkan på likviditetsportföljen på kvartalsbasis.</p>

Offentliggörande av tillämpningsområde

Artikel 436 CRR

Tabell 5. EU LI1 – Skillnader mellan konsolideringen enligt redovisningsregler och konsolideringen enligt tillsynskrav samt avstämning mellan kategorier i finansiella rapporter och riskkategorier enligt tillsynskrav

	a	b	c	d	e	f	g
	Bokförda värden för poster						
	Bokförda värden såsom de rapporteras i offentligt finansiella rapporter	Bokförda värden enligt konsolideringen enligt tillsynskrav	Föremål för kreditriskramen	Föremål för motparts-kredit-riskramen	Föremål för värdepapperiseringsramen	Föremål för marknadsriskramen	Inte föremål för kapitalbaskrav eller föremål för avdrag från kapitalbas
Uppdelning efter tillgångsklass enligt balansräkningen i de offentligt finansiella rapporterna							
1	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	13 061	13 286	13 286			
2	Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 300	1 300	1 300			
3	Utlåning till kreditinstitut	5 907	5 575	5 575			
4	Utlåning till allmänheten	27 542	27 542	27 551			
5	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	59 596	59 596	59 596			
6	Aktier och andelar	15	54	54			-
7	Tillgångar i försäkringsrörelsen	304 778	-	-			
8	Immateriella anläggningstillgångar	87	87	-			87
9	Nyttjanderättstillgångar	346	346	346			
10	Materiella anläggningstillgångar	107	107	107			
11	Övriga tillgångar	3 200	1 922	1 922			-
12	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 115	601	601			
13	Totala tillgångar	417 053	110 415	110 337	-	-	-

	a	b	c	d	e	f	g
			Bokförda värden för poster				
	Bokförda värden såsom de rapporteras i offentliggjorda finansiella rapporter	Bokförda värden enligt konsolideringen enligt tillsynskrav	Föremål för kreditriskramen	Föremål för motpartskredit -riskramen	Föremål för värdepapperiserings- ramen	Föremål för marknadsrisk- ramen	Inte föremål för kapitalbaskrav eller föremål för avdrag från kapitalbas
Uppdelning efter skuldclass enligt balansräkningen i de offentliggjorda finansiella rapporterna							
1	Inlåning från allmänheten	100 989	100 989				
2	Skulder i försäkringsrörelsen	304 781	-				
3	Leasingskulder	356	356				
2	Övriga skulder	2 798	1 728				
4	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	199	187				
5	Totala skulder	409 124	103 261				

Tabell 6. EU LI2 – Huvudsakliga källor till skillnader mellan exponeringsbelopp enligt tillsynskrav och bokförda värden i finansiella rapporter

	a	b	c	d	e
			Poster som är föremål för		
	Summa	Kreditriskramen	Värdepapperiseringsramen	Motpartskreditriskramen	Marknadsriskramen
1	Belopp för tillgångars bokförda värde enligt konsolideringen enligt tillsynskrav (enligt mall LI1)	110 415	110 337	-	-
2	Belopp för skulders bokförda värde enligt konsolideringen enligt tillsynskrav (enligt mall LI1)	-			
3	Totalt nettobelopp enligt konsolideringen enligt tillsynskrav	110 415	110 337	-	-
4	Belopp utanför balansräkningen	28 170	28 168		2
5	<i>Skillnader i värderingar</i>	-16	-16		
6	<i>Skillnader på grund av olika nettningsregler, utöver de som redan är inbegripna på rad 2</i>				
7	<i>Skillnader på grund av beaktande av avsättningar</i>				
8	<i>Skillnader på grund av användning av kreditriskreducerande metoder</i>				
9	<i>Skillnader på grund av kreditkonverteringsfaktorer</i>	-27 451	-27 451		
10	<i>Skillnader på grund av värdepapperisering med risköverföring</i>				
11	<i>Andra skillnader</i>	-11 171	-11 171		
12	Exponeringsbelopp som beaktas för tillsynsändamål	99 947	99 867	-	2

Tabell 7. EU LI3 – Översikt över skillnader mellan olika konsolideringar (enhet per enhet)

a	b	c	d	e	f	g	h	
Enhetens namn	Metod för konsolidering enligt redovisningsregler	Metod för konsolidering enligt tillsynsregler					Avdragen	Beskrivning av enheten
		Fullständig konsolidering	Proportionell konsolidering	Kapitalandels metoden	Varken konsoliderad eller avdragen			
Avanza Bank Holding AB	Moderbolag	N/A						Blandat finansiellt holdingföretag
Avanza Bank AB	Fullständig konsolidering	X						Kreditinstitut
Avanza Fonder AB	Fullständig konsolidering	X						Finansiellt institut
Sigmastocks AB	Fullständig konsolidering	X						Anknutet Företag

Tabell 8. EU LIA – Förklaringar till skillnader mellan exponeringsbelopp i redovisningen och lagstadgade exponeringsbelopp

Rättslig grund	Rad nr	Kvalitativ information
Artikel 436 b i kapitalkravsförordningen	a)	<p>Skillnader mellan kolumn a och kolumn b i mall EU LI1</p> <p>Den huvudsakliga skillnaden mellan kolumn a och b rör tillgångar och skulder i försäkringsrörelsen. I konsolideringen enligt tillsynskraven inkluderas inte Avanzas försäkringsrörelse. Försäkringsaktiebolaget Avanza Pensions solvenskrav och kapitalbas beräknas enligt Solvens 2. Konsoliderad situation enligt tillsynskraven inkluderar Avanza Bank Holding AB, Avanza Bank AB, Avanza Fonder AB och Sigmastocks AB.</p>
Artikel 436 d i kapitalkravsförordningen	b)	<p>Kvalitativ information om de huvudsakliga källorna till skillnader mellan konsolideringen enligt redovisningsregler och enligt tillsynskrav enligt mall EU LI2</p> <p>Se svar ovan rad a)</p>

Tabell 9. EU LIB – Annan kvalitativ information om tillämpningsområdet

Rättslig grund	Rad nr	Kvalitativ information
Artikel 436 f i kapitalkravsförordningen	a)	Hinder för snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder inom gruppen Det föreligger inte i dagsläget några väsentliga hinder för snabb överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderföretag och dotterföretag.
Artikel 436 g i kapitalkravsförordningen	b)	Dotterbolag som inte ingår i konsolideringen och vilkas kapitalbas understiger kravet Konsoliderad situation består av Avanza Bank Holding AB, Avanza Bank AB, Avanza Fonder AB och Sigmastocks AB. Dotterbolag som inte ingår i konsolideringen är Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension, Avanza Förvaltning AB samt Placera Media Stockholm AB.
Artikel 436 h i kapitalkravsförordningen	c)	Användning av undantaget som avses i artikel 7 i kapitalkravsförordningen eller den individuella konsolideringsmetoden som fastställs i artikel 9 i samma förordning Avanza använder inte undantaget i artikel 7 eller individuella konsolideringsmetoden i artikel 9 i förordning 575/2013/EU.
Artikel 436 g i kapitalkravsförordningen	d)	Totalt belopp med vilket den faktiska kapitalbasen understiger kravet i alla de dotterbolag som inte ingår i konsolideringen Den faktiska kapitalbasen understiger inte kravet i de dotterbolag som inte ingår i konsolideringen. Det föreligger inte några kapitalkrav för Avanza Förvaltning AB, Placera Media Stockholm AB eller Sigmastocks AB och Försäkringsaktiebolaget Avanza Pensions solvenskrav och kapitalbas beräknas enligt Solvens 2.

Offentliggörande av kapitalbas

Artikel 437 CRR

Tabell 10. EU CC1 – Sammansättning av föreskriven kapitalbas

	a)	b)	
	Belopp	Källa baserad på referensnummer/referensbokstäver i balansräkningen i konsolideringen enligt tillsynskrav	
Kärnprimärkapital: instrument och reserver			
1	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	861	EU CC2 (26)
	varav: instrumenttyp 1	79	
	varav: instrumenttyp 2	782	
	varav: instrumenttyp 3		
2	Balanserade vinstmedel	3 120	EU CC2 (27)
3	Ackumulerat annat totalresultat (och andra reserver)	43	EU CC2 (28)
EU-3a	Reserveringar för allmänna risker i bankrörelse		
	Belopp för kvalificerande poster som avses i artikel 484.3 i kapitalkravsförordningen och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från kärnprimärkapitalet	-	
4	Minoritetsintressen (tillåtet belopp i konsoliderat kärnprimärkapital)		
	Delårsresultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	306	EU CC2 (29)
EU-5a	6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	4 331	
Kärnprimärkapital: regulatoriska justeringar			
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-16	
8	Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-87	EU CC2 (10)
9	Ej tillämpligt		
	Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet, utom sådana som uppstår till följd av temporära skillnader (netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 i kapitalkravsförordningen är uppfyllda) (negativt belopp)		
10	Reserver för verkligt värde som härrör från vinster eller förluster på säkring av kassaflöden av finansiella instrument som inte värderas till verkligt värde		
11	Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp		
12	Eventuell ökning av eget kapital till följd av värdepapperiserade tillgångar (negativt belopp)		
13	Vinster eller förluster på skuldförbindelser som värderas till verkligt värde och som beror på ändringar av institutets egen kreditvärdighet		
14	Förmånsbestämda pensionsplaner (negativt belopp)		
15			

	a)	b)
		Källa baserad på referensnummer/referensbokstäver i balansräkningen i konsolideringen enligt tillsynskrav
	Belopp	
16	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av egna kärnprimärkapitalinstrument (negativt belopp)	
17	Direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)	
18	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn, om institutet inte har något väsentligt innehav i dessa enheter (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	
19	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn, om institutet har ett väsentligt innehav i dessa enheter (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	-
20	Ej tillämpligt	
EU-20a	Exponeringsbelopp för följande poster som uppfyller kraven för en riskvikt på 1 250 % när institutet väljer alternativet med avdrag	
EU-20b	varav: kvalificerade innehav i företag utanför den finansiella sektorn (negativt belopp)	
EU-20c	varav: värdepapperiseringspositioner (negativt belopp)	
EU-20d	varav: transaktioner utan krav på samtidig prestation (negativt belopp)	
21	Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter minskning för tillhörande skatteskuld när villkoren i artikel 38.3 i kapitalkravsförordningen är uppfyllda) (negativt belopp)	
22	Belopp som överskrider tröskelvärdet på 17,65 % (negativt belopp)	
23	varav: institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn om institutet har en väsentlig investering i de enheterna	
24	Ej tillämpligt	
25	varav: uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader	
EU-25a	Förluster för innevarande räkenskapsår (negativt belopp)	-
EU-25b	Förutsebara skatter som är relaterade till kärnprimärkapitalposter, förutom om institutet på ett lämpligt sätt justerar beloppet för kärnprimärkapitalposter i den mån sådana skatteavgifter minskar det belopp upp till vilket dessa poster får användas för att täcka risker eller förluster (negativt belopp)	
26	Ej tillämpligt	

	a)	b)
	Belopp	Källa baserad på referensnummer/referensbokstäver i balansräkningen i konsolideringen enligt tillsynskrav
27		Avdrag från kvalificerande övrigt primärkapital som överskrider institutets övriga primärkapital (negativt belopp)
27a		Andra regulatoriska justeringar
28		Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital
	-103	
29	4 227	Kärnprimärkapital
Övrigt primärkapital:		
30	800	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder
31	800	varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder
32		varav: klassificerade som skulder enligt tillämpliga redovisningsstandarder
33		Belopp för kvalificerande poster som avses i artikel 484.4 i kapitalkravsförordningen och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från övrigt primärkapital
EU-33a		Belopp för kvalificerande poster som avses i artikel 494a.1 i kapitalkravsförordningen som omfattas av utfasning från övrigt primärkapital
EU-33b		Belopp för kvalificerande poster som avses i artikel 494b.1 i kapitalkravsförordningen som omfattas av utfasning från övrigt primärkapital
34		Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål (inbegripet minoritetsintressen som inte tas med i rad 5) som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part
35		varav: instrument som utgivits av dotterföretag och som omfattas av utfasning
36	800	Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar
Övrigt primärkapital: regulatoriska justeringar		
37		Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av egna primärkapitaltillskott (negativt belopp)
38		Direkta, indirekta och syntetiska innehav av primärkapitaltillskott i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)
39		Direkta, indirekta och syntetiska innehav av primärkapitaltillskott i enheter i den finansiella sektorn, om institutet inte har ett väsentligt innehav i dessa enheter (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)

	a)	b)
	Belopp	Källa baserad på referensnummer/referensbokstäver i balansräkningen i konsolideringen enligt tillsynskrav
40		Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av primärkapitaltillskott i enheter i den finansiella sektorn, om institutet har ett väsentligt innehav i dessa enheter (netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)
41		Ej tillämpligt
42		Avdrag från kvalificerande supplementärkapital som överskrider institutets supplementärkapitalposter (negativt belopp)
42a		Andra regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital
43		Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital
44	800	Övrigt primärkapital
45	5 027	Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)
Supplementärkapitaltillskott		
46		Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder
47		Belopp för kvalificerande poster som avses i artikel 484.5 i kapitalkravsförordningen och tillhörande överkursfonder som omfattas av utfasning från supplementärkapitalet enligt beskrivningen i artikel 486.4 i kapitalkravsförordningen
EU-47a		Belopp för kvalificerande poster som avses i artikel 494a.2 i kapitalkravsförordningen och som omfattas av utfasning från supplementärkapitalet
EU-47b		Belopp för kvalificerande poster som avses i artikel 494b.2 i kapitalkravsförordningen och som omfattas av utfasning från supplementärkapitalet
48		Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital (inbegripet minoritetsintressen och primärkapitaltillskott som inte tas med i raderna 5 eller 34) som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part
49		varav: instrument som utgivits av dotterföretag och som omfattas av utfasning
50		Kreditriskjusteringar
51		Supplementärkapital före regulatoriska justeringar
Supplementärkapitaltillskott: regulatoriska justeringar		
52		Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av egna supplementärkapitaltillskott och efterställda lån (negativt belopp)
53		Direkta, indirekta och syntetiska innehav av supplementärkapitaltillskott och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn med vilka institutet har ett korsvist ägande som är avsett att på konstlad väg öka institutets kapitalbas (negativt belopp)

	a)	b)
	Belopp	Källa baserad på referensnummer/referensbokstäver i balansräkningen i konsolideringen enligt tillsynskrav
54		Direkta, indirekta och syntetiska innehav av supplementärkapitaltillskott och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn, om institutet inte har något väsentligt innehav i dessa enheter (belopp över tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)
54a		Ej tillämpligt
55		Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av supplementärkapitaltillskott och efterställda lån i enheter i den finansiella sektorn, om institutet har ett väsentligt innehav i dessa enheter (netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)
56		Ej tillämpligt
56a		Avdrag från kvalificerade kvalificerade skulder som överskrider institutets kvalificerade skuldposter (negativt belopp)
56b		Andra regulatoriska justeringar av supplementärkapital
57	-	Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital
58	-	Supplementärkapital
59	5 027	Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)
60	18 995	Totalt riskvägt exponeringsbelopp
Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar		
61	22,26%	Kärnprimärkapital
62	26,47%	Primärkapital
63	26,47%	Totalt kapital
64	11,82%	Institutets samlade krav på kärnprimärkapital
65	2,50%	varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert
66	2,00%	varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert
67	0,00%	varav: krav på systemriskbuffert
67a	0,00%	EU- varav: krav på buffert för globalt systemviktiga institut eller för andra systemviktiga institut
67b		EU- varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet
68	9,24%	Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven
Nationellt minimum (om det skiljer sig från Basel III)		
69		Ej tillämpligt
70		Ej tillämpligt
71		Ej tillämpligt

	a)	b)
	Belopp	Källa baserad på referensnummer/referensbokstäver i balansräkningen i konsolideringen enligt tillsynskrav
Belopp under tröskelvärdena för avdrag (före fastställande av riskvikt)		
72		Direkta och indirekta innehav av kapitalbas och kvalificerade skulder i enheter i den finansiella sektorn, om institutet inte har något väsentligt innehav i dessa enheter (belopp under tröskelvärdet på 10 %, netto efter godtagbara korta positioner)
73	54	Institutets direkta och indirekta innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn, om institutet har ett väsentligt innehav i dessa enheter (belopp under tröskelvärdet på 17,65 %, netto efter godtagbara korta positioner)
74		Ej tillämpligt
75		Uppskjutna skattefordringar som uppstår till följd av temporära skillnader (belopp under tröskelvärdet på 17,65 %, netto efter minskning för tillhörande skatteskuld om villkoren i artikel 38.3 i kapitalkravsförordningen är uppfyllda)
Tak som ska tillämpas på inkludering av avsättningar i supplementärkapitalet		
76		Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av schablonmetoden (före tillämpningen av taket)
77		Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt schablonmetoden
78		Kreditriskjusteringar som inkluderas i supplementärkapitalet med avseende på exponeringar som omfattas av internmetoden (före tillämpningen av taket)
79		Tak för inkludering av kreditriskjusteringar i supplementärkapitalet enligt internmetoden
Kapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang (får endast tillämpas mellan den 1 januari 2014 och den 1 januari 2022)		
80		Nuvarande tak för kärnprimärkapitalinstrument som omfattas av utfasningsarrangemang
81		Belopp som utesluts från kärnprimärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)
82		Nuvarande tak för primärkapitaltillskott som omfattas av utfasningsarrangemang
83		Belopp som utesluts från övrigt primärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)
84		Nuvarande tak för supplementärkapitaltillskott som omfattas av utfasningsarrangemang
85		Belopp som utesluts från supplementärkapital på grund av tak (överskjutande belopp över taket efter inlösen och förfallodagar)

Tabell 11. EU CC2 – Avstämning av föreskriven kapitalbas i balansräkningen i de reviderade finansiella rapporterna

	a	b	c
	Balansräkning enligt offentliga offentliggjorda finansiella rapporter	Enligt konsolideringen enligt tillsynskrav	Referens
	Periodens slut	Periodens slut	
Tillgångar – Uppdelning efter tillgångsklass enligt balansräkningen i de offentliggjorda finansiella rapporterna			
1	Kassa och tillgodohavanden hos centralbanken	13 061	13 286
2	Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 300	1 300
3	Utlåning till kreditinstitut	5 907	5 575
4	Utlåning till allmänheten	27 542	27 542
5	Placeringsstillgångar i försäkringsrörelsen	304 778	-
6	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	59 596	59 596
7	Aktier och andelar	15	0
8	Aktier och andelar i intresseföretag	-	-
9	Aktier och andelar i koncernföretag	-	54
10	Immateriella anläggningstillgångar	87	87
11	Nyttjanderättstillgångar	346	346
12	Materiella tillgångar	107	107
13	Tecknat ej inbetalt kapital	-	-
14	Övriga tillgångar	3 200	1 922
15	Förutbet kostn o upplup intäkter	1 115	601
16	Totala tillgångar	417 053	110 415
Skulder – Uppdelning efter skuldklass enligt balansräkningen i de offentliggjorda finansiella rapporterna			
17	Skulder till kreditinstitut	-	-
18	In- och upplåning från allmänheten	100 989	100 989
19	Skulder i försäkringsrörelsen	304 781	-
20	Leasingskulder	356	356
21	Övriga skulder	2 798	1 728
22	Upplupna kostn.förutb. intäkter	199	187
23	Avsättningar	-	-
24	Efterställda skulder	-	-
25	Totala skulder	409 124	103 261
Eget kapital			
26	Eget kapital	7 930	7 154
27	varav fullt betalda kapitalinstrument	861	861
28	varav balanserade vinstmedel	3 649	3 120
29	varav ackumulerat övrigt totalresultat och övriga reserver	788	43
30	varav vinst eller förlust som godtas	2 631	306
31	Summa skulder och eget kapital	417 053	110 415

Tabell 12. EU CCA – Huvuddragen hos föreskrivna kapitalbasinstrument och kvalificerade skuldinstrument

	Stamaktier	AT1-instrument
1	Emittent Avanza Bank Holding AB (publ)	Avanza Bank Holding AB (publ)
2	Unik identifieringskod (t.ex. identifieringskod från Cusip, Isin eller Bloomberg för privata placeringar)	SE0012454072
2a	Offentliga eller privata placeringar	Offentligt
3	Reglerande lag(ar) för instrumentet	Sverige
3a	Avtalsenligt erkännande av resolutionsmyndigheternas nedskrivnings- och konverteringsbefogenheter	N/A
Rättslig behandling		
4	Nuvarande behandling med beaktande av övergångsbestämmelserna i kapitalkravsförordningen i tillämpliga fall	Kärnprimärkapital
5	Bestämmelser enligt kapitalkravsförordningen efter övergångsperioden	Kärnprimärkapital
6	Godtagbara på individuell/grupp(undergruppsnivå)/individuell och grupp(undergrupps)nivå	Grupp
7	Instrumenttyp (typer ska specificeras av varje jurisdiktion)	Aktiekapital enligt förordningen (EU) No 575/2013 artikel 28
8	Belopp som redovisas i lagstadgat kapital eller kvalificerade skulder (valutan i miljoner, enligt senaste rapporteringsdatum)	78,914546
9	Instrumentets nominella belopp	78 914 546,00
EU-9a	Emissionspris	N/A
EU-9b	Inlösenpris	N/A
10	Redovisningsklassificering	Eget kapital
11	Ursprungligt emissionsdatum	N/A
12	Eviga eller tidsbestämda	Evigt
13	Ursprunglig förfallodag	Ingen förfallodag
14	Emittentens inlösenrätt omfattas av krav på förhandstillstånd från tillsynsmyndigheten	Nej
15	Valfritt inlösendatum, villkorade inlösendatum och inlösenbelopp	N/A
16	Efterföljande inlösendatum, i tillämpliga fall	N/A
Kuponger/utdelningar		
17	Fast eller rörlig utdelning/kupong	N/A
18	Kupongränta och eventuellt tillhörande index	N/A
19	Förekomst av utdelningsstopp	N/A
EU-20a	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om tidpunkt)	Helt skönsmässigt
EU-20b	Helt skönsmässigt, delvis skönsmässigt eller obligatoriskt (i fråga om belopp)	Helt skönsmässigt
21	Förekomst av step-up eller annat incitament för återlösen	N/A
22	Icke-kumulativa eller kumulativa	N/A
23	Konvertibla eller icke-konvertibla	N/A
24	Om konvertibla, konverteringstrigger	N/A
25	Om konvertibla, helt eller delvis	N/A
26	Om konvertibla, omräkningskurs	N/A

27	Om konvertibla, obligatorisk eller frivillig konvertering	N/A	N/A
28	Om konvertibla, ange typ av instrument som konverteringen görs till	N/A	N/A
29	Om konvertibla, ange emittent för det instrument som konverteringen görs till	N/A	N/A
30	Nedskrivningsdelar	N/A	Ja
31	Om nedskrivning, nedskrivningstrigger	N/A	CET1-ratio lägre än 7,00%
32	Om nedskrivning, fullständig eller delvis	N/A	Fullständig eller delvis
33	Om nedskrivning, permanent eller temporär	N/A	Permanent
34	Om nedskrivningen är temporär, beskriv uppskrivningsmekanismen	N/A	N/A
34a	Typ av efterställning (endast för kvalificerade skulder)	N/A	N/A
EU-34b	Instrumentets rangordning vid normala insolvensförfaranden	1	2
35	Position i prioriteringshierarkin för likvidation (ange typ av instrument som är direkt högre i rangordningen)	AT1	N/A
36	Delar från övergångsperioden som inte uppfyller kraven	Nej	N/A
37	Om ja, ange vilka delar som inte uppfyller kraven	N/A	N/A
37a	Länk till instrumentets fullständiga villkor (hänvisning)	N/A	https://investors.avanza.se/en/ir/additional-tier-1-capital/

Offentliggörande av kapitalbaskrav och riskvägda exponeringsbelopp

Artikel 438 CRR

Tabell 13. EU OV1 – Översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

		Totala riskvägda exponeringsbelopp		Totala kapitalbaskrav
		a	b	c
2025-12-31, MSEK		2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31
1	Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	13 032	11 247	1 043
2	Varav schablonmetoden	13 032	11 247	1 043
3	Varav den grundläggande internmetoden (F-IRB)			
4	Varav klassificeringsmetoden			
EU 4a	Varav aktier enligt den enkla riskviktade metoden			
5	Varav den avancerade internmetoden (A-IRB)			
6	Motpartskreditrisk	2	2	-
7	Varav schablonmetoden			
8	Varav metoden med interna modeller			
EU 8a	Varav exponeringar mot en central motpart	2	2	-
9	Varav andra motpartskreditrisk	2	2	-
10	Kreditvärderingsjusteringsrisk (CVA-risk)			
EU 10a	Varav schablonmetoden			
EU 10b	Varav den grundläggande metoden (den fullständiga och den reducerade)			
EU 10c	Varav den förenklade metoden			
11	Ej tillämpligt			
12	Ej tillämpligt			
13	Ej tillämpligt			
14	Ej tillämpligt			
15	Avvecklingsrisk	5	34	-
16	Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter tillämpning av taket)			
17	Varav intern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering			
18	Varav extern kreditvärderingsmetod för värdepapperisering (inbegripet internbedömningsmetoden)			
19	Varav schablonmetoden för värdepapperisering			
EU 19a	Varav 1 250 %/avdrag			
20	Positionsrisk, valutakursrisk och råvarurisk (marknadsrisk)	1	2	-
21	Varav den alternativa schablonmetoden	1	2	-
EU 21a	Varav den förenklade schablonmetoden			
22	Varav den alternativa internmodellmetoden			
EU 22a	Stora exponeringar			
23	Omklassificeringar mellan "i handelslagret" och "utanför handelslagret"			
24	Operativ risk	5 956	5 819	476

EU 24a Kryptotillgångsexponeringar

25	Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktnings på 250 %)	96	459	8
26	Golv för riskvägda tillgångar tillämpas (%)			
27	Justering av golvet (före tillämpning av övergångstaket)			
28	Justering av golvet (efter tillämpning av övergångstaket)			
29	Summa	18 995	17 103	1 520

Tabell 14. EU OVC – Information om den interna processen för bedömning av kapitalbehov

Rättslig grund	Rad nr	Information
Artikel 438 a i kapitalkravsförordningen	a)	Metod för bedömning av om det interna kapitalet är tillräckligt Avanza genomför årligen en intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). I den interna kapitalutvärderingen (IKU) jämförs det internt bedömda kapitalbehovet med minimikapitalkrav. Dessutom fastställer Avanza vilket ytterligare kapitalbehov som föreligger för risker som inte omfattas av minimikraven. Den årliga interna kapitalbedömning skickas till Finansinspektionen vid förfrågan och används när myndigheten utövar tillsyn enligt översyn- och utvärderingsprocessen (ÖUP).
Artikel 438 c i kapitalkravsförordningen	b)	På den relevanta behöriga myndighetens begäran, resultatet av institutets interna process för bedömning av kapitalbehov. Finansinspektionen begärde in information om Avanzas interna bedömning av kapitalbehov som del av den senaste genomförda ÖUP:n 2025. Avanzas senaste IKLU sammanställdes under 2025. Det totala riskbaserade kapitalbehovet för att täcka oväntade förluster bedömdes uppgå till 934 MSEK mot ett kapitalkrav om 3 114 MSEK och det totala icke-riskbaserade kapitalbehovet bedömdes uppgå till 3 056 MSEK mot ett kapitalkrav om 2 743 MSEK, medan den faktiska kapitalbasen uppgick till 3 941 MSEK. Till följd av att Avanzas kapitalbas översteg både schabloniserade kapitalkravsberäkningar för riskbaserade kapitalkrav och bruttosoliditetsgradens kapitalkrav, samtidigt som de internt bedömda kapitalbehoven understeg kapitalbasen, bedömdes att Avanzas kapitalsituation var tillräckligt väl kapitaliserat för att täcka alla risker som Avanza är eller kan bli exponerat för.

Tabell 15. EU INS2 – Information från finansiella konglomerat om kapitalbas och kapitaltäckningskvot

		a
		2025-12-31
1	Det finansiella konglomeratets extra kapitalbaskrav (belopp)	8 615
2	Det finansiella konglomeratets kapitaltäckningskvot (i %)	166,00%

Tabell 16. EU CR10.5 - Specialutlåning och aktieexponeringar

Aktieexponeringar i enlighet med artiklarna 133.3–133.6 och 495a.3 i kapitalkravsförordningen

Kategorier	Exponering i balansräkningen	Exponering utanför balansräkningen	Riskvikt	Exponerings värde	Riskvägt exponeringsbelopp	Förväntat förlustbelopp
	a	b	c	d	e	f
Aktieexponeringar - övriga	15		100%	15	15	
Aktieexponeringar i den finansiella sektorn	39		250%	39	96	
Totalt	54			54	112	

Offentliggörande av exponeringar för motpartskreditrisk

Artikel 439 CRR

Tabell 17. EU CCRA – Kvalitativa upplysningskrav med anknytning till motpartskreditrisk

Rad nr		Information
a)	<p>Artikel 439 a i kapitalkravsförordningen</p> <p>En beskrivning av den metod som används för att fastställa internt kapital och kreditlimiter för exponeringar för motpartskreditrisk, inbegripet metoder för att fastställa sådana limiter för exponeringar mot centrala motparter.</p>	<p>Avanza använder den standardiserade beräkningsmetoden för potentiellt framtida exponering (PFE) i enlighet med artikel 384 i Tillsynsförordning (575/2013/EU). Avanza har inga interna modeller för motpartskreditrisk på grund av att exponeringar som leder till motpartskreditrisk inte är av signifikant betydelse.</p>
b)	<p>Artikel 439 b i kapitalkravsförordningen</p> <p>En beskrivning av policyn när det gäller garantier och andra riskreduceringsmetoder, t.ex. policyn för att ta emot säkerheter och upprätta kreditreserver.</p>	<p>Då Avanza inte är exponerat för några motpartsrisker av signifikant betydelse finns ingen policy för garantier och andra riskreduceringsmetoder.</p>
c)	<p>Artikel 439 c i kapitalkravsförordningen</p> <p>En beskrivning av policyn när det gäller den korrelationsrisk som definieras i artikel 291 i kapitalkravsförordningen.</p>	<p>Ej tillämpligt.</p>
d)	<p>Artikel 431.3 och 431.4 i kapitalkravsförordningen</p> <p>Andra riskhanteringsmål och relevanta policyer för motpartskreditrisk.</p>	<p>Avanza Banks styrdokument som berör motparter återfinns i "Motpartsbedömning policy" som är fastställt av styrelsen. För uppsatta limiter och riskkaptiter finns styrdokumentet "Riskkaptit och limitramverk". Då Avanza inte är exponerat för några motpartsrisker av signifikant betydelse finns ingen specifik policy för motpartskreditrisk.</p> <p>Hantering av motpartsrisker i likviditetsförvaltningen av exponeringar som inte är hänförliga till utlåningsverksamheten, behandlas i Avanza Banks "Riktlinjer om likviditets- och marknadsriskhantering". Utöver denna finns även fastställd hantering av motpartsrisker för värdepapper i "Instruktion om marknads- och motpartskreditriskhantering avseende värdepapper och valutor" och "Instruktion om motparter och handelslimiter".</p>
e)	<p>Artikel 439 d i kapitalkravsförordningen</p> <p>Värdet på säkerheter som institutet skulle behöva ställa om dess kreditbetyg sänktes.</p>	<p>Ej tillämpligt.</p>

Offentliggörande av kontracykliska kapitalbuffertar

Artikel 440 CRR

Tabell 18. EU CCyB1 – Den geografiska fördelningen av de kreditexponeringar som är relevanta för beräkningen av den kontracykliska kapitalbufferten

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m		
	Allmänna kreditexponeringar		Berörda kreditexponeringar – marknadsrisk		Kapitalbaskrav										
			Summan av långa och korta positioner för exponering		Värdepapperiseringsexponeringar				Berörda kreditexponeringar – positioner i värdepapperisering utanför handelslagret			Riskvägda exponering sbelopp	Kapitalbask ravsvikter (i %)	Kontracykliskt kapitalbuffertvärde (i %)	
	Exponeringsvärde enligt schablonmetoden	Exponeringsvärde enligt internmetoden	Exponeringsvärde i handelslagret enligt schablonmetoden	Exponeringsvärde i handelslagret enligt interna modeller	Exponeringsvärde utanför handelslagret	Totalt exponeringsvärde	Berörda kreditriskexponeringar – kreditrisk	Berörda kreditexponeringar – marknadsrisk			Summa				
Fördelning per land:															
Sverige	99 867		1			99 868	953	0			953	11 918	100,00%	2,00%	
Summa	99 867		1			99 868	953	0			953	11 918	100,00%		

Tabell 19. EU CCyB2 – Belopp av institutspecifik kontryklisk kapitalbuffert

		a
1	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	18 995
2	Institutspecifikt kontrykliskt kapitalbuffertvärde	2,00%
3	Institutspecifikt kontrykliskt kapitalbuffertkrav	380

Offentliggörande av exponeringar för kreditrisk och utspädningsrisk

Artikel 442 CRR

Tabell 20. EU CRB: Ytterligare upplysningar om tillgångars kreditkvalitet

Kvalitativa upplysningar	
a)	<p>Omfattningen och definitionerna av förfallna och osäkra exponeringar som används för redovisningsändamål och skillnaderna, i tillämpliga fall, mellan definitionerna av förfallen betalning och fallissemang för redovisningsändamål och tillsynsändamål enligt vad som specificeras i EBA:s riktlinjer för tillämpningen av definitionen av fallissemang i enlighet med artikel 178 i kapitalkravsförordningen.</p> <p>En värdepapperskredit ska klassificeras i fallissemang om den uppfyller något av följande kriterier:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kund inom IFRS9-kategori 3 - Låntagare med en aktiv skuld som bryter mot Kredit/Konto-villkoren, och uppfyller något av följande kriterier: <ul style="list-style-type: none"> ○ Marknadsvärdet för de finansiella värdepapperna som står som säkerhet för den aktiva skulden understiger den aktiva skulden. ○ Överträdelsen gentemot våra Kredit/Konto-villkoren har pågått längre än 90 dagar. • Kunden sköter inte sin eventuella anståndsåtgärdsplan under mer än 30 dagar. • Alternativt om Bolaget får vetskap om att en kund är på obestånd eller har ekonomiska svårigheter och det bedöms som osannolikt att kunden kommer att återbetala krediten. <p>En bostadskredit ska klassificeras som i fallissemang om den uppfyller något av följande kriterier:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kund inom IFRS9-kategori 3 - Bolåntagare som har en aktiv skuld och som sedan den senaste rullande 3-månadersperioden har haft en överträdelse som har pågått 90 dagar eller längre. • Kunden sköter inte sin eventuella anståndsåtgärdsplan under mer än 30 dagar. • Alternativt om Bolaget får vetskap om att en kund är på obestånd eller har ekonomiska svårigheter och det bedöms som osannolikt att kunden kommer att återbetala krediten utan att säkerheten tas i anspråk.
b)	<p>Omfattningen av förfallna exponeringar (längre än 90 dagar) som inte anses vara osäkra och skälen till detta.</p> <p>Ej tillämpligt.</p>
c)	<p>Beskrivning av metoder som används för att fastställa allmänna och specifika kreditriskjusteringar.</p> <p>Specifika kreditriskjusteringar görs ad hoc, om Bolaget får vetskap om att en kund är på obestånd eller har ekonomiska svårigheter och det bedöms som osannolikt att kunden kommer att återbetala krediten. Allmänna kreditriskjusteringar görs i linje med IFRS 9 där förväntade kreditförluster beräknas genom en framåtblickande modell som är anpassad till de låneprodukter som Avanza erbjuder; värdepapperskrediter och bolån. Tillgångarna delas in i tre kategorier beroende på graden av kreditförsäkring enligt IFRS 9. Kundens exponeringar stresstestas och justeras sedan för makrovariabler, för att ge en rimlig uppskattning av förväntade kreditförluster.</p>
d)	<p>Institutets egen definition av en omstrukturerad exponering som används för genomförandet av artikel 178.3 d i kapitalkravsförordningen som specificeras i EBA:s riktlinjer om fallissemang i enlighet med artikel 178 i kapitalkravsförordningen om denna skiljer sig från definitionen av exponeringar med anstånd som definieras i bilaga V till kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 680/2014.</p> <p>Avanzas följer definitionen i bilaga V och definitionen av en omstrukturerad exponering är därmed när kunden har fått en anståndsåtgärd för sitt lån. Anståndsåtgärd inom Avanza är eftergifter som kan lämnas till en låntagare vars kredit har klassificerats som nödlidande/fallissemang eller om låntagaren i övrigt har eller håller på att få svårigheter att fullgöra sina låneförpliktelser. Det sistnämnda gäller i huvudsak amorteringslättnader för bolånetagare.</p>

Tabell 21. EU CR1: Presterande och nödlidande exponeringar samt relaterade avsättningar

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o
	Redovisat bruttovärde/nominellt belopp						Ackumulerad nedskrivning, ackumulerade negativa förändringar i verkligt värde på grund av kreditrisk och avsättningar						Mottagna säkerheter och finansiella garantier		
	Presterande exponeringar		Nödlidande exponeringar				Presterande exponeringar – ackumulerade nedskrivningar och avsättningar		Nödlidande exponeringar – ackumulerade nedskrivningar, ackumulerade negativa förändringar i verkligt värde på grund av kreditrisk och avsättningar				Akkumulerade partiella bortskrivningar	För presterande exponeringar	För nödlidande exponeringar
	Varav i 1:a stadiet	Varav i 2:a stadiet	Varav i 2:a stadiet	Varav i 3:e stadiet	Varav i 3:e stadiet	Varav i 3:e stadiet	Varav i 1:a stadiet	Varav i 2:a stadiet	Varav i 2:a stadiet	Varav i 3:e stadiet	Varav i 3:e stadiet	Varav i 3:e stadiet	Varav i 3:e stadiet		
005 Kassabehållning hos centralbanker och andra avistamedel	18 861	18 861													
010 Lån och förskott	27 506	26 989	517	45	-	45	-4	-3	-1	-5	-	-5	-	27 502	39
020 Centralbanker															
030 Offentlig sektor															
040 Kreditinstitut															
050 Övriga finansiella företag	54	54	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54	-
060 Icke-finansiella företag	1 429	1 429	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 429	-
070 Varav små och medelstora företag															
080 Hushåll	26 023	25 506	517	45	-	45	-4	-3	-1	-5	-	-5	-	26 019	39
090 Räntebärande värdepapper	60 895	60 895	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100 Centralbanker	1 300	1 300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
110 Offentlig sektor	9 474	9 474	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
120 Kreditinstitut	50 122	50 122	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o
	Redovisat bruttovärde/nominellt belopp						Ackumulerad nedskrivning, ackumulerade negativa förändringar i verkligt värde på grund av kreditrisk och avsättningar						Mottagna säkerheter och finansiella garantier		
	Presterande exponeringar		Nödlidande exponeringar				Presterande exponeringar – ackumulerade nedskrivningar och avsättningar		Nödlidande exponeringar – ackumulerade nedskrivningar, ackumulerade negativa förändringar i verkligt värde på grund av kreditrisk och avsättningar				Ackumulerade partiella bortskrivningar	För presterande exponeringar	För nödlidande exponeringar
	Varav i 1:a stadiet	Varav i 2:a stadiet	Varav i 2:a stadiet	Varav i 3:e stadiet	Varav i 3:e stadiet	Varav i 3:e stadiet	Varav i 1:a stadiet	Varav i 2:a stadiet	Varav i 2:a stadiet	Varav i 3:e stadiet	Varav i 3:e stadiet	Varav i 3:e stadiet	Varav i 3:e stadiet		
<i>Övriga finansiella</i>															
130 företag															
<i>Icke-finansiella</i>															
140 företag															
Exponeringar utanför															
150 balansräkningen	27 990	27 990												27 990	
160 Centralbanker															
170 Offentlig sektor															
180 Kreditinstitut															
<i>Övriga finansiella</i>															
190 företag															
200 Icke-finansiella företag	1 492	1 492												1 492	
210 Hushåll	26 499	26 499												26 499	
220 Summa	135 253	134 736	517	45	-	45	-4	-3	-1	-5	-	-5	-	55 493	39

Tabell 22. EU CR1-A: Exponeringars löptid

	a	b	c	d	e	f
Exponeringens nettovärde						
	På begäran	<= 1 år	> 1 år <= 5 år	> 5 år	Ingen angiv en löptid	Summa
1	Lån och förskott	11 696		15 845		27 542
2	Räntebärande värdepapper		11 902	46 294	2 700	-
3	Summa	11 696	11 902	46 294	18 545	0
						88 437

Tabell 23. EU CQ3: Kreditkvalitet hos presterande och nödlidande exponeringar per förfallodag

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l									
		Redovisat bruttovärde/nominellt belopp																				
		Presterande exponeringar						Nödlidande exponeringar														
		Ej förfallna eller förfallna ≤ 30 dagar		Förfallna > 30 dagar ≤ 90 dagar		Förmodas inte bli betalda av de som inte är förfallna eller som är förfallna ≤ 90 dagar		Förfallna > 90 dagar ≤ 180 dagar		Förfallna > 180 dagar ≤ 1 år		Förfallna > 1 år ≤ 2 år		Förfallna > 2 år ≤ 5 år		Förfallna > 5 år ≤ 7 år		Förfallna > 7 år		Varav fallerade		
005	Kassabehållning hos centralbanker och andra avistamedel	18 861	18 861																			
010	Lån och förskott	27 506	27 506	-	45		44	-	-	-		0	0									45
020	Centralbanker																					
030	Offentlig sektor																					
040	Kreditinstitut																					
050	Övriga finansiella företag	54	54	-																		
060	Icke-finansiella företag	1 429	1 429	-																		
070	Varav små och medelstora företag																					

		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Redovisat bruttovärde/nominellt belopp													
Presterande exponeringar													
Nödlidande exponeringar													
		Ej förfallna eller förfallna ≤ 30 dagar		Förfallna > 30 dagar ≤ 90 dagar	Förmodas inte bli betalda av de som inte är förfallna eller som är förfallna ≤ 90 dagar	Förfallna > 90 dagar ≤ 180 dagar	Förfallna > 180 dagar ≤ 1 år	Förfallna > 1 år ≤ 2 år	Förfallna > 2 år ≤ 5 år	Förfallna > 5 år ≤ 7 år	Förfallna > 7 år	Varav fallerade	
080	Hushåll	26 023	26 023		45	44	-	-	-	0	0		45
090	Räntebärande värdepapper	60 895	60 895										
100	Centralbanker	1 300	1 300										
110	Offentlig sektor	9 474	9 474										
120	Kreditinstitut	50 122	50 122										
130	Övriga finansiella företag	-	-										
140	Icke-finansiella företag	-	-										
150	Exponeringar utanför balansräkningen	27 990											
160	Centralbanker												
170	Offentlig sektor												
180	Kreditinstitut												

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Redovisat bruttovärde/nominellt belopp												
	Presterande exponeringar					Nödlidande exponeringar						
		Ej förfallna eller förfallna ≤ 30 dagar	Förfallna > 30 dagar ≤ 90 dagar		Förmodas inte bli betalda av de som inte är förfallna eller som är förfallna ≤ 90 dagar	Förfallna > 90 dagar ≤ 180 dagar	Förfallna > 180 dagar ≤ 1 år	Förfallna > 1 år ≤ 2 år	Förfallna > 2 år ≤ 5 år	Förfallna > 5 år ≤ 7 år	Förfallna > 7 år	Varav fallerade
190	Övriga finansiella företag											
200	Icke-finansiella företag	1 492										
		26										
210	Hushåll	499										
220	Summa	135 253	107 263	-	45	-	44	-	-	-	0	0
												45

Tabell 24. EU CQ5: Kreditkvalitet hos lån och förskott till icke-finansiella företag efter bransch

	a	b	c	d	e	f
	Redovisat bruttovärde					
		Varav nödlidande	Varav fallerade	Varav lån och förskott som omfattas av nedskrivning	Akkumulerad nedskrivning	Akkumulerade negativa förändringar i verkligt värde på grund av kreditrisk för nödlidande exponeringar
010 Jordbruk, skogsbruk och fiske	28			28		
020 Utvinning av mineral	0			0		
030 Tillverkning	13			13		
040 Försörjning av el, gas, värme och kyla	4			4		
050 Vattenförsörjning	-			-		
060 Byggverksamhet	9			9		
070 Partihandel och detaljhandel	29			29		
080 Transport och magasinering	6			6		
090 Hotell- och restaurangverksamhet	5			5		
100 Information och kommunikation	78			78		
110 Finans- och försäkringsverksamhet	310			310		
120 Fastighetsverksamhet	77			77		
130 Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	604			604		
140 Uthyrning, fastighetservice, resetjänster och andra stödtjänster	11			11		
150 Offentlig förvaltning och försvar, obligatorisk socialförsäkring	-			-		
160 Utbildning	12			12		
170 Vård och omsorg, sociala tjänster	35			35		
180 Kultur, nöje och fritid	39			39		
190 Övriga tjänster	169			169		
200 Summa	1 429			1 429		

Offentliggörande av intecknade och ointecknade tillgångar

Artikel 443 CRR

Tabell 25. EU AE1 – Intecknade och icke intecknade tillgångar

	Redovisat värde av intecknade tillgångar		Verkligt värde av intecknade tillgångar		Redovisat värde av icke intecknade tillgångar		Verkligt värde av icke intecknade tillgångar	
	varav schablonmässigt medräkningsbara likvida tillgångar av extremt hög kvalitet (EHQLA) och likvida tillgångar av hög kvalitet (HQLA)		varav schablonmässigt medräkningsbara EHQLA och HQLA		varav EHQLA och HQLA		varav EHQLA och HQLA	
010 Det offentliggörande institutets tillgångar	4 564	1 376	-	-	105 851	75 169	-	-
030 Eget kapital instrument					0		0	
040 Räntebärande värdepapper	4 319	1 357	4 319	1 358	56 576	56 327	54 622	28 086
050 varav: säkerställda obligationer	3 221	258	3 221	258	46 901	46 901	46 953	20 666
060 varav: värdepapperiseringar								
070 varav: emitterade av offentlig sektor	1 099	1 099	1 099	1 100	9 675	9 426	8 968	8 720
080 varav: emitterade av finansiella företag	3 221	258	3 221	258	46 901	54 306	54 622	28 086
090 varav: emitterade av icke-finansiella företag								
120 Andra tillgångar	244	19	-	-	49 275	18 842	-	-

Tabell 26. EU AE2 – Erhållna säkerheter och emitterade egna räntebärande värdepapper

	Verkligt värde av intecknade erhållna säkerheter eller emitterade egna räntebärande värdepapper		Icke intecknade	
	010	varav schablonmässigt medräkningsbara EHQLA och HQLA 030	Verkligt värde av erhållna säkerheter eller emitterade egna räntebärande värdepapper som kan intecknas	
			040	varav EHQLA och HQLA 060
130 Säkerheter som erhållits av det offentliggörande institutet			13 824	
140 Beviljade kreditlimiter				
150 Eget kapital instrument				
160 Räntebärande värdepapper				
170 varav: säkerställda obligationer				
180 varav: värdepapperiseringar				
190 varav: emitterade av offentlig sektor				
200 varav: emitterade av finansiella företag				
210 varav: emitterade av icke-finansiella företag				
220 Lån och förskott som inte utgör beviljade kreditlimiter			-	
230 Övriga erhållna säkerheter				
240 Emmitterade egna räntebärande värdepapper som inte utgör egna säkerställda obligationer eller värdepapperiseringar				
241 Emmitterade egna säkerställda obligationer och värdepapperiseringar som ännu inte pantsatts				
250 TOTALT ERHÅLLNA SÄKERHETER OCH EMITTERADE EGNA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER	3 175	1 379		

Tabell 27. EU AE4 – Kompletterande förklarande information

Rad nr	Kvalitativ information
a)	<p>Allmän beskrivning av inteckning av tillgångar</p> <p>Den huvudsakliga anledningen till inteckning av tillgångar är kopplat till kundernas värdepapperstransaktioner. Intecknade tillgångar definieras som pantsatta tillgångar eller säkerheter som överförts till annan motpart. Samtliga transaktioner som leder till pant leder också till inteckning enligt definitionen. Offentliggörandet för Pelare 3 som presenteras i mall EU AE1 och EU AE2 enligt tillsynsförordningen. Beräkningen av medianexponeringsvärdet baseras på medianen av exponeringsvärden vid utgången av varje kvartal under 2025. I mallarna EU AE1 och EU AE2 anges tillgångar som intecknade om de är ställda som säkerhet, överförda, eller på annat vis föremål för anspråk av tredje part kopplade till åtaganden som Avanza har.</p>
b)	<p>Beskrivning av effekterna av affärsmodellen på inteckning av tillgångar och vikten av inteckning för institutets affärsmodell, som ger användare bakgrunden till de upplysningar som ska lämnas i mall EU AE1 och EU AE2.</p> <p>Pantsatta tillgångar är primärt kopplade till kunders transaktioner i form av värdepappersavveckling, CCP-clearing, aktielån, och handel med standardiserade optioner och terminer. Den konsoliderade gruppens inteckningsnivå härrör från Avanza Banks åtaganden från bankens samtliga kunder. Avanza Bank är den enhet inom gruppen som påverkar inteckningsstrukturen för gruppen som helhet. Av redovisade icke-intecknade tillgångar kan cirka två tredjedelar användas inom ramen för löpande verksamhet. Dessa tillgångar utgörs av likvida medel och räntebärande värdepapper. Cirka en tredjedel av volymen är inte möjliga att inteckna enligt nuvarande affärsmodell och dessa volymer utgörs av värdepapperskrediter och bolån till Avanzas kunder.</p>

Offentliggörande av användning av schablonmetoden

Artikel 444 CRR

Tabell 28. EU CRD – Kvalitativa upplysningskrav avseende schablonmetoden

Rättslig grund	Rad nr	Kvalitativ information
Artikel 444 a i kapitalkravsförordningen	a)	Namnen på de externa ratinginstitut och exportkreditorgan som utsetts av institutet, och skälen till eventuella ändringar under redovisningsperioden. Avanza använder sig av ratings från S&P och Moodys. Inga förändringar har skett under redovisningsperioden.
Artikel 444 b i kapitalkravsförordningen	b)	De exponeringsklasser för vilka varje externt ratinginstitut eller exportkreditorgan används. Ratings från externa ratinginstitut används i utvärderingen av riskvikt för följande exponeringsklasser: Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter Exponeringar mot institut Exponeringar i form av säkerställda obligationer
Artikel 444 c i kapitalkravsförordningen	c)	Beskrivning av den process som används för att överföra emittentbetyg och kreditbetyg för emissioner till poster med jämförbara tillgångar som inte är inkluderade i handelslagret. Ej tillämpligt.
Artikel 444 d i kapitalkravsförordningen	d)	Sambandet mellan kreditbetyg från varje utsett externt ratinginstitut eller exportkreditorgan (enligt rad a) och de riskvikter som motsvarar kreditkvalitetsskalan som fastställs i del tre avdelning II kapitel 2 i kapitalkravsförordningen (förutom om institutet följer den inplacering som offentliggjorts av EBA). Ej tillämpligt. Avanza använder den inplacering som offentliggjorts av EBA.

Tabell 29. EU CR4 – Schablonmetoden – kreditriskexponering och effekter av kreditriskreducering

Exponeringsklasser	Exponeringar före kreditkonverteringsfaktor och före kreditriskreducering		Exponeringar efter kreditkonverteringsfaktor och efter kreditriskreducering		Riskvägda exponeringsbelopp och densitet av riskvägt exponeringsbelopp	
	Exponeringar i balansräkningen	Exponeringar utanför balansräkningen	Exponeringar i balansräkningen	Exponeringar utanför balansräkningen	Riskvägda exponeringsbelopp	Densitet av riskvägt exponeringsbelopp (%)
	a	b	c	d	e	f
1 Nationella regeringar eller centralbanker Offentliga organ som inte tillhör den nationella regeringen	14 898		14 898		-	0,00%
EU Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	9 474		9 474		-	0,00%
EU2 b Offentliga organ						
3 Multilaterala utvecklingsbanker						
EU 3a Internationella organisationer						
4 Institut	5 575		5 575		1 115	20,00%
5 Säkerställda obligationer	50 315		50 315		5 032	10,00%
6 Företag	1 439	1 492	67	-	67	100,00%
6.1 Varav specialutlåning						
Exponeringar mot efterställda skulder och eget kapital						
EU 7a Exponeringar mot efterställda skulder						
EU 7b Eget kapital	54		54		112	208,00%
8 Hushåll	10 257	24 039	467	-	375	80,00%
Säkrade genom panträtt i fast egendom och exponering mot förvärv eller exploatering av eller byggnation på mark	15 846	2 460	15 846	540	3 681	22,00%
9.1 Säkrade genom panträtt i bostadsfastigheter - ej inkomstgenererade fastigheter						

Exponeringsklasser	Exponeringar före kreditkonverteringsfaktor och före kreditriskreducering		Exponeringar efter kreditkonverteringsfaktor och efter kreditriskreducering		Riskvägda exponeringsbelopp och densitet av riskvägt exponeringsbelopp	
	Exponeringar i balansräkningen	Exponeringar utanför balansräkningen	Exponeringar i balansräkningen	Exponeringar utanför balansräkningen	Riskvägda exponeringsbelopp	Densitet av riskvägt exponeringsbelopp (%)
	a	b	c	d	e	f
9.2 Säkrade genom panträtt i bostadsfastigheter - inkomstgenererade fastigheter						
9.3 Säkrade genom panträtt i kommersiella fastigheter - ej inkomstgenererande fastigheter						
9.4 Säkrade genom panträtt i kommersiella fastigheter - inkomstgenererande fastigheter						
9.5 Förvärv eller exploatering av eller byggnation på mark						
10 Fallerande exponeringar	39		39		59	149,00%
EU Fordringar på institut och företag med kortfristigt kreditbetyg						
10a						
EU						
10b Företag för kollektiva investeringar (fonder)						
EU						
10c Övriga poster	2 592		2 592	-	2 592	100,00%
11 Ej tillämpligt						
12 TOTALT	110 489	27 990	99 327	540	13 032	

Tabell 30. EU CR5 – Schablonmetoden

Exponeringsklasser	Riskvikt (%)																				Summa	Varav icke kreditvärderade					
	0	2	4	10	20	30	35	40	45	50	60	70	75	80	90	100	105	110	130	150			250	370	400	1250	Övrigt
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	q	r	s	t			u	v	w	x	y
1	Nationella regeringar eller centralbanker																								14 898		
2	Offentliga organ som tillhör den nationella regeringen																										
EU 2a	Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter																								9 474		
EU 2b	Offentliga organ																										
3	Multilaterala utvecklingsbanker																										
EU 3b	Internationella organisationer																										
4	Institut																								5 575		
5	Säkerställda obligationer																								50 315		
6	Företag																								67	67	
6.1	Varav specialutlåning																										
7	Exponeringar mot efterställda skulder																										
EU 7a	Exponeringar mot efterställda skulder																										
EU 7b	Eget kapital																										
8	Hushållsexponeringar																								374	80	
9	Säkrade genom panträtt i fast egendom och exponering mot förvärv eller exploatering av eller byggnation på mark																								15 652	734	
																									14	467	
																									16 386	16 386	

9.1	Säkrade genom panträtt i bostadsfastigheter – ej inkomstgenererande fastigheter				
9.1.1	ingen uppdelning av lån tillämpas				
9.1.2	uppdelning av lån tillämpas (med säkerhet)				
9.1.3	uppdelning av lån tillämpas (utan säkerhet)				
9.2	Säkrade genom panträtt i bostadsfastigheter – inkomstgenererande fastigheter				
9.3	Säkrade genom panträtt i kommersiella fastigheter – ej inkomstgenererande fastigheter				
9.3.1	ingen uppdelning av lån tillämpas				
9.3.2	uppdelning av lån tillämpas (med säkerhet)				
9.3.3	uppdelning av lån tillämpas (utan säkerhet)				
9.4	Säkrade genom panträtt i kommersiella fastigheter – inkomstgenererande fastigheter				
9.5	Förvärv eller exploatering av eller byggnation på mark				
10	Fallerande exponeringar	1	38	39	39
EU 10a	Fordringar på institut och företag med				

Offentliggörande av exponeringar för marknadsrisk

Artikel 445 CRR

Tabell 31. EU MR1 – Marknadsrisk som behandlas enligt schablonmetoden

		a
		Riskvägda exponeringsbelopp
Direkta produkter		
1	Ränterisk (allmän och specifik)	
2	Aktiekursrisk (allmän och specifik)	1
3	Valutakursrisk	
4	Råvarurisk	
Alternativ		
5	Förenklad metod	
6	Delta-plus-metod	
7	Scenariometod	
8	Värdepapperisering (specifik risk)	
9	Totalt	1

Offentliggörande av operativ riskhantering

Artikel 446 CRR

Tabell 32. EU ORA – Kvalitativ information om operativ risk

Rättslig grund	Rad nr	Kvalitativ information
Artiklarna 446.1 a och 435.1 a i kapitalkravsförordningen	a)	<p>Offentliggörande av riskhanteringsmålen och riskhanteringspolicyn</p> <p>Operativ risk definieras i linje med tillsynsförordningen som risken för förluster till följd av otillräckliga eller fallerade interna processer, människor och system eller yttre händelser, inbegripet, men inte begränsat till, legala risker, modellrisker och informations- och kommunikationsteknikrisker (IKT-risker), och som kan få påverkan på bolagets tillgångar (finansiell påverkan), avseende, tillgänglighet, och/eller resultera i sanktioner (regulatorisk påverkan).</p> <p>Styrelse och VD limiterar operativ risk bl. a genom förlustrelaterade riskaptiter och limiter på koncernnivå och legal enhetsnivå, genom kvalitativa och kvantitativa krav på regelefterlevnad och skydd av tillgångar samt krav på hantering av tredjepartsrisker.</p> <p>Operativa risker kan hanteras genom förebyggande och skadereducerande åtgärder. Avanza hanterar operativa risker dels genom olika former av förebyggande åtgärder och säkerhetsarrangemang som en del av den interna kontrollmiljön, dels genom försäkringskydd och kontinuitetsplanering som syftar till att begränsa påverkan på Avanza om en incident eller förlusthändelse skulle inträffa. Effekter av operativa risker uppkommer vanligtvis i form av kostnader eller negativ påverkan på varumärket. Målet är att leva upp till de höga krav på tillförlitlighet, säkerhet, effektivitet, kvalitet och förtroende som styrelsen, ledning, kunder, investerare, anställda och andra interna och externa intressenter ställer på Avanza och dess produkter, tjänster och information.</p> <p>Avanza arbetar aktivt med att öka medvetenheten om operativa risker i verksamheten för att undvika eller reducera oförutsedda incidenter och förlusthändelser. Avanzas medarbetare utbildas inom riskhantering, säkerhet samt intern styrning och kontroll i syfte att höja förståelsen och kompetensen på området. Samtliga medarbetare vars arbetsuppgifter kräver detta är licenserade enligt de krav SwedSec AB ställt upp. Det stärker förutsättningarna för att etablera en sund riskkultur.</p>
Artiklarna 446.1 a och 435.1 b i kapitalkravsförordningen	b)	<p>Offentliggörande av strukturen för och organisationen av funktionen för hantering av operativ risk</p> <p>Det yttersta ansvaret för Avanzas operativa risker åligger styrelsen medan VD har ansvaret för den löpande förvaltningen. Eftersom respektive enhetschef har ett operativt ansvar i paritet med sitt chefsansvar har ansvaret för riskerna i praktiken delegerats till enhetschefer. CRO har det övergripande ansvaret för styrning och kontroll av operativ risk, där Cybersäkerhetsfunktionen ansvarar för riskhantering relaterat till informationssäkerhet och fysisk säkerhet.</p> <p>Riskhanteringsfunktionen är en koncerngemensam, från verksamheten oberoende funktion. CRO är ansvarig för Riskhanteringsfunktionen och är direkt underställd VD. Styrelsen godkänner och beslutar om tillsättning och byte av</p>

		<p>CRO. Riskhanteringsfunktionen ska ha de befogenheter, tillräcklig auktoritet och ställning samt tillräckliga resurser och tillgång till all relevant information som krävs för att fullgöra sitt ansvar. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för förvaltning, implementationsstöd och uppföljning av riskhanteringsramen. Riskhanteringsfunktionen har mandat att stoppa implementering av förändringar där konsekvenserna av en implementering riskerar att överstiga fastställd riskaptit och limiter.</p>
<p>Artiklarna 446.1 a och 435.1 c i kapitalkravsförordningen</p>	c)	<p>Beskrivning av mätsystemens omfattning och karaktär</p> <p>För att beräkna minimikapitalkravet för operativ risk tillämpar Avanza schablonmetoden i enlighet med det uppdaterade kapitaltäckningsregelverket (CRR3). Metoden innebär en beräkning av verksamhetsindikatorn multiplicerat verksamhetsindikatorkomponenten. Verksamhetsindikatorn är uppbyggt på tre komponenter, ränte-, leasing- och utdelningskomponenten; tjänstekomponenten samt finansiella komponenten. Samtliga komponenter är beräknade som det årliga medelvärdet för de tre senaste räkenskapsåren.</p>
<p>Artiklarna 446.1 a och 435.1 c i kapitalkravsförordningen</p>	d)	<p>Beskrivning av omfattningen av och karaktären hos rapporteringsramen för operativ risk</p> <p>Alla väsentliga riskexponeringar limiteras, mäts och rapporteras löpande. VD och koncernledning mottar riskrapporter månadsvis, vilka bl. a omfattar omvärldsbevakning och aktuella händelser, riskaptit- och limitutfall, information om incidenter och åtgärder, modellvalideringar och granskningar som riskhanteringsfunktionen utfört samt status på pågående förändringar (NPAP). Styrelse, VD- och koncernledning mottar mer omfattande riskrapporter på kvartalsbasis. I tillägg till månadsrapporterna innehåller dessa också riskindikatorer, större riskexponeringar och förändringar i riskbilden samt fördjupad information om kredit- marknads- och likviditetsrisker.</p>
<p>Artiklarna 446.1 a och 435.1 d i kapitalkravsförordningen</p>	e)	<p>Beskrivning av riktlinjerna och strategierna för riskreducering och risksäkring</p> <p>Avanza använder försäkringsskydd för att minska exponeringen mot vissa specifika risker eller där den verksamhet vi bedriver så kräver. Avanzas försäkringsprogram omfattar Brottsförsäkring, VD & Styrelseansvar, Ansvarsförsäkring samt Cyberförsäkring. Försäkringsskyddet är anpassat efter verksamhet och ska som minimum uppfylla legala minimikrav.</p>

Tabell 33. EU OR2 – Verksamhetsindikatorn och dess komponenter och delkomponenter

		a	b	c	d
Verksamhetsindikatorn och dess delkomponenter		T	T-1	T-2	Genomsnittligt värde
1	Ränte-, leasing- och utdelningskomponenten				1 926
EU 1	Ränte-, leasing- och utdelningskomponenten i förhållande till ett enskilt institut/en enskild grupp (förutom enheter som omfattas av artikel 314.3)				1 926
1a	Ränte- och leasingintäkter	2 033	2 291	2 059	2 128
1b	Ränte- och leasingkostnader	-786	-1 108	-903	-932
1c	Sammanlagda tillgångar/tillgångskomponenten	107 653	73 447	66 702	82 601
1d	Utdelningsintäkter/utdelningskomponenten	656	805	730	730
2	Tjänstekomponenten				2 044
2a	Avgifts- och provisionsintäkter	2 532	2 012	1 581	2 041
2b	Avgifts- och provisionskostnader	-387	-337	-260	-328
2c	Övriga rörelseintäkter	1	7	-	3
2d	Övriga rörelsekostnader	-	-	-0	-0
3	Den finansiella komponenten				1
3a	Nettovinst eller nettoförlust i handelslagret	-	-	-	-
3b	Nettovinst eller nettoförlust utanför handelslagret	-1	0	-1	1
EU 3c	Metod som använts för att bestämma gränsen mellan "i" och "utanför" handelslagret (PBA eller redovisningsmetod)				Accounting Value
4	Verksamhetsindikator				3 970
5	Verksamhetsindikatorkomponent				476

Offentliggörande av verksamhetsindikator:

		a
6a	Verksamhetsindikator inklusive undantagna avyttrade verksamheter	3 970
6b	Minskning av verksamhetsindikator på grund av undantagna avyttrade verksamheter	-
EU 6c	Fusioners/förvärvs påverkan på verksamhetsindikatorn	-

Tabell 34. EU OR3 – Kapitalbaskrav för operativ risk och riskexponeringsbelopp

		a
1	Verksamhetsindikatorkomponent	476
EU 1	Kapitalbaskrav enligt den alternativa schablonmetoden enligt artikel 314.4	
2	Ej tillämpligt	
3	Minimikrav på kapitalbaskrav för operativ risk	476
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp för operativ risk	5 956

Offentliggörande av nyckeltal

Artikel 447 CRR

Tabell 35. EU KM1 – Mall för nyckeltal

		2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	4 227	4 288	4 068	4 071	3 941
2	Primärkapital	5 027	5 088	4 868	4 071	3 941
3	Totalt kapital	5 027	5 088	4 868	4 071	3 941
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	18 995	15 918	15 129	15 615	17 103
4a	Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	18 995	15 918	15 129	15 615	
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	22,3%	26,9%	26,9%	26,1%	23,0%
5b	Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	22,3%	26,9%	26,9%	26,1%	
6	Primärkapitalrelation (i %)	26,5%	32,0%	32,2%	26,1%	23,0%
6b	Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	26,5%	32,0%	32,2%	26,1%	
7	Total kapitalrelation (i %)	26,5%	32,0%	32,2%	26,1%	23,0%
7b	Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	26,5%	32,0%	32,2%	26,1%	
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
EU 7d	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	5,0%	5,0%	5,7%	5,7%	5,7%
EU 7e	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	2,8%	2,8%	3,2%	3,2%	3,2%
EU 7f	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	3,8%	3,8%	4,3%	4,3%	4,3%
EU 7g	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	13,0%	13,0%	13,7%	13,7%	13,7%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%

		2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%	2,0%
EU 9a	Systemriskbuffert (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
10	Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 10a	Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%	4,5%
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	17,5%	17,5%	18,2%	18,2%	18,2%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,2%	13,9%	13,2%	12,4%	9,3%
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	113 516	105 077	100 999	87 889	78 358
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,4%	4,8%	4,8%	4,6%	5,0%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)						
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	44 817	39 831	34 888	29 922	27 391
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	9 462	8 809	8 211	7 580	7 204
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	4 207	4 081	4 038	3 994	3 957
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	5 255	4 727	4 172	3 585	3 247
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	864,0%	861,0%	854,0%	859,0%	856,0%
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	96 509	84 769	83 176	71 380	63 787
19	Totalt behov av stabil finansiering	38 364	36 711	33 737	33 350	32 202
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	245,0%	231,0%	247,0%	214,0%	198,0%

Offentliggörande av exponering för ränterisk för positioner som inte ingår i handelslagret

Artikel 448 CRR

Tabell 36. EU IRRBBA – Kvalitativ information om ränterisk i verksamhet utanför handelslagret

Rad nr	Kvalitativ information
(a)	<p>En beskrivning av hur instituten definierar IRRBB med avseende på riskkontroll och riskmätning</p> <p>IRRBB är risken att Avanzas nominella räntenetto eller nuvärde av in- och utflöden förändras på ett oväntat sätt vid plötsliga förändringar av räntor. Dessa två perspektiv benämns som räntenetto (NII, net interest income) samt ekonomiskt värde (EV). Inom Avanza finns uppsatta limiter och riskkapiter som anger SOT-testets maximala förändring i procent vid ett ekonomiskt värdeperspektiv. Vidare ingår det att löpande analysera prognostiserade räntenetton i olika chockade scenarion för att säkerställa en bärkraftig affär. Här finns det också uppsatta limiter och riskkapit för att säkerställa en acceptabel nivå av räntenetto i ett stressat ränteläge.</p>
(b)	<p>En beskrivning av institutens allmänna strategier för hantering och reducering av IRRBB</p> <p>Avanza använder sig inte av några säkringsprodukter för att reducera IRRBB. Avanza strävar efter att ha samma räntebindningstid på tillgångssidan som på skuldsidan för att reducera risken av IRRBB. Avanza finansierar sig utöver aktieägarkapital primärt genom kundinlåning där inlåningsräntan bestäms av banken. Inlåningsräntan påverkas bland annat av rådande ränteläge samt rådande likviditetsbehov.</p> <p>Bolagets räntebärande värdepapper utgörs i första hand av placering hos centralbanken, i stats- och kommunobligationer samt i säkerställda obligationer med rörlig ränta. Den samlade portföljen är placerad med låg kreditrisk och jämn förfallostruktur.</p>
(c)	<p>Hur ofta beräkningen av institutens IRRBB-mått beräknas och en beskrivning av de särskilda mått som instituten använder för att mäta sin känslighet för IRRBB</p> <p>Ränterisken beräknas kvartalsvis för både ekonomiskt värde samt räntenettointäkter inom ramen för IRRBB. De särskilda måtten som begränsas är främst ekonomiskt värde i ett avvecklingsperspektiv samt nettoränteintäkter i ett dynamiskt perspektiv.</p>
(d)	<p>En beskrivning av de räntechocks- och stressscenarier som instituten använder för att uppskatta förändringar av det ekonomiska värdet av eget kapital och av nettoränteintäkter (om tillämpligt)</p> <p>EBA:s Sex chockade räntescenarier, används för både ekonomiskt värde samt nettoränteintäkter vilket innebär följande scenarion för räntekurvan: Parallelskifte +200 punkter Parallelskifte -200 punkter Brantning räntekurva Flackning räntekurva Kortränta upp Kortränta ner</p>
(e)	<p>En beskrivning av de grundläggande modellantaganden och parametriska antaganden som skiljer sig från dem som används för offentliggörande i mall EU IRRBB1 (om tillämpligt)</p> <p>Ej tillämpligt.</p>
(f)	<p>En övergripande beskrivning av hur instituten säkrar sina IRRBB samt av den därmed sammanhängande redovisningsmässiga behandlingen (om tillämpligt)</p> <p>Avanza använder sig inte av några säkringsprodukter för att reducera IRRBB.</p>

(g)	<p>En beskrivning av de grundläggande modellantaganden och parametriska antaganden som används för IRRBB-måtten i mall EU IRRBB1 (om tillämpligt)</p> <p>Vid beräkningen av ekonomiskt värde används ett avvecklingsperspektiv på Avanzas balansräkning. I beräkningen tas det hänsyn till kontraktuella och beteendemässiga åtaganden, vilka sedan tillämpas på samtliga räntebärande tillgångs- och skuldposter. Vid en räntenettointäktsberäkning används ett fortlevnadsperspektiv på balansräkningen vilket innebär att hänsyn tas till en internt upprättad prognostiserad balansräkning med avseende på räntebärande tillgångar och skulder. I denna prognos tas hänsyn till kundernas förväntade beteende. Beräkningen av räntenettointäkten görs bland annat för att säkerställa en bärkraftig affärsmodell genom att säkerställa ett positivt räntenetto i ett framåtblickande perspektiv. Chockade scenarion (EBA:s sex chockade scenarion, samma som används i ett ekonomiskt värdeperspektiv) på ränteläget tydliggör vilket ränteläge som är det minst fördelaktiga för Avanza. Detta kan sedan jämföras mot ett räntenetto beräknad med realistiska räntor.</p>
(h)	<p>Förklaring av innebörden av IRRBB-måtten och av betydande variationer i dessa sedan föregående offentliggöranden</p> <p>Vid beräkningen av ekonomiskt värde används ett avvecklingsperspektiv på Avanzas balansräkning. I beräkningen tas det hänsyn till kontraktuella och beteendemässiga åtaganden, vilka sedan tillämpas på samtliga räntebärande tillgångs- och skuldposter. Vid en räntenettointäktsberäkning används ett fortlevnadsperspektiv på balansräkningen vilket innebär att hänsyn tas till en internt upprättad prognostiserad balansräkning med avseende på räntebärande tillgångar och skulder. Sedan föregående offentliggörande har ränteläget på marknaden förändrats, genom att räntor generellt har sjunkit under 2025. Förändringar i utfallet sedan föregående period härrör främst från en förändrad portföljstorlek.</p>
(i)	<p>All annan relevant information om de IRRBB-mått som offentliggörs i mall EU IRRBB1 (frivillig uppgift)</p> <p>Vid en räntenettointäktsberäkning används ett fortlevnadsperspektiv på balansräkningen vilket innebär att hänsyn tas till en internt upprättad prognostiserad balansräkning med avseende på räntebärande tillgångar och skulder. I denna prognos tas hänsyn till kundernas förväntade beteende. Räntenettointäktsberäkningen görs bland annat för att säkerställa en bärkraftig affärsmodell genom att säkerställa ett positivt räntenetto i ett framåtblickande perspektiv. Stressen som redovisas i kolumnerna c) och d) i IRRBB1 utgår ifrån ett ettårigt räntenettoperspektiv med ett konstant balansräkningsperspektiv.</p>
(1) (2)	<p>Offentliggörande av den genomsnittliga och längsta räntejusteringsperiod som tilldelats inlåningar utan avtalad löptid</p> <p>Den varaktiga inlåningen (core NMD) har en längsta modellerad löptid på 1 år och en genomsnittlig löptid på 0,92 år.</p>

Tabell 37. EU IRRBB1 – Ränterisk i verksamhet utanför handelslagret

		a	b	c	d
		Förändringar av det ekonomiska värdet av eget kapital		Förändringar av nettoränteintäktern a	
Tillsynsrelaterade chockscenarier		Innevarande period	Föregående period	Innevarande period	Föregående period
1	Parallellt uppåt	-137	-184	782	559
2	Parallellt nedåt	473	239	-961	-685
3	Brantare räntekurva	-216	-139		
4	Plattare räntekurva	-6	21		
5	Korta räntorna uppåt	184	166		
6	Korta räntorna nedåt	-190	-96		

Offentliggörande av ersättningspolicy

Artikel 450 CRR

Tabell 38. EU REMA – Ersättningspolicy

Kvalitativa upplysningar

a) Namn, sammansättning och mandat för det huvudorgan (ledningsorganet eller ersättningskommittén i förekommande fall) som övervakar ersättningspolicyn och antalet sammanträden som huvudorganet har anordnat under räkenskapsåret.

Ersättningsutskottet

Styrelsen utser minst tre styrelseledamöter att ingå i ett ersättningsutskott. Styrelsens ordförande kan vara ordförande i utskottet. Övriga ledamöter i ersättningsutskottet ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. Under verksamhetsåret har ersättningsutskottet bestått av tre ledamöter och ordförandeskapet i utskottet har innehaft av John Hedberg.

Ersättningsutskottets mandat innebär att inför styrelsens beslut bereda ärenden och rekommendera förslag till styrelsebeslut, samt löpande utvärdera och övervaka, i frågor som rör bland annat:

- Beredning av styrelsens förslag till årsstämmans riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare.
- Beredning av styrelsens årliga ersättningsrapport för årsstämman.
- Beredning av styrelsens förslag till incitamentsprogram för bolagsstämman.
- Ersättning till VD och den övriga koncernledningen.
- Fastställande av koncernens ersättningsregler.
- Bedömning av Avanza-koncernens "Ersättningspolicy" och ersättningssystem.
- Åtgärder för att följa upp tillämpningen av Avanza-koncernens "Ersättningspolicy".
- Vid behov, översyn av redogörelse för bolagets ersättningar.
- Årlig utvärdering av ersättning till verkställande ledning i respektive koncernbolag.
- Ersättning, anställningsvillkor och individuella mål för VD.
- Säkerställande av successionsplanering avseende VD.
- Ersättning till den verkställande ledningen i respektive koncernbolag, samt till medarbetare som har det övergripande ansvaret för någon av Avanzakoncernens kontrollfunktioner.
- Fastställande av rörlig ersättning till medarbetare vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på något av bolagen i Avanzakoncernens riskprofil (risktagare) respektive fastställande av utbetalning av innehållen del av tidigare fastställd rörlig ersättning, inklusive lämplig räntekompensation för rörlig ersättning i kontanta medel, till risktagare.
- Identifiering av risktagare samt eventuella undantag från att definieras som risktagare.
- Åtgärder för att hantera identifierade intressekonflikter relaterade till ersättningssystemet.

Under verksamhetsåret har ersättningsutskottet hållit nio möten.

Styrelsen

Efter beredning i ersättningsutskottet fattar styrelsen i dess helhet beslut i de ärenden rörande ersättningar som har beretts i utskottet. Ersättningsutskottet sammanträder vanligtvis omkring en till två veckor innan styrelsemötena för att styrelsebeslut ska kunna fattas efter beredning i utskottet. I förekommande fall framlägger styrelsen därefter förslag till bolagsstämman för beslut, till exempel gällande av ersättning till VD och övriga i den verkställande ledningen.

Vilka externa konsulter som har rådfrågats, vilket organ som anlitate dem och inom vilka ersättningsområden de anlitate.

Avanza har under året inte anlitat externa konsulter i juridiska frågor angående ersättning.

En beskrivning av tillämpningsområdet för institutets ersättningspolicy (t.ex. per region, affärsområde), inbegripet i vilken omfattning policyn är tillämplig för dotterbolag och filialer i tredjeland.

Ersättningspolicyn fastställs av styrelsen i respektive koncernbolag och gäller för samtliga bolag i Avanzakoncernen.

En beskrivning av den personal eller de kategorier av personal vars yrkesutövning har en väsentlig inverkan på institutens riskprofil.

Avanza identifierar personal och kategorier av personal vars yrkesutövning har en väsentlig inverkan på Avanzas riskprofil utifrån externa regulatoriska krav för respektive koncernbolag, samt baserat på en analys av Avanzas risker. För Avanza Bank AB (och de koncernbolag som ingår i den konsoliderade situationen) har följande kategorier av personal ansetts ha en väsentlig inverkan på företagens riskprofil under verksamhetsåret:

Styrelseledamöter

- Anställda som ingår i den verkställande ledningen.
 - Anställda med ledningsansvar för företagens kontrollfunktioner.
 - Inga ytterligare anställda med ledningsansvar för väsentliga affärsenheter finns utöver verkställande ledningen.
 - Anställd som har rätt till en betydande ersättning för det närmast föregående räkenskapsåret enligt de kriterier som anges i 1 kap. 4 a§ i FFFS 2011 respektive art. 6 förordning (EU) 2021/923. Inga anställda har uppfyllt kriterierna under året.
 - Andra anställda som företaget har identifierat enligt den riskanalys som upprättats enligt 2 kap. 3 § FFFS 2011:1 eller enligt den delegerade förordning 2021/923 vilket innefattar:
 - Särskild utsedd befattningshavare (SUB)
 - Chef Cybersäkerhet (tillika Chef Informationssäkerhet (CISO))
 - Chef Kredit
 - Chef Treasury
 - Chef Mäklari
 - Fond- och portföljförvaltare
-

b) Information om ersättningssystemets utformning och struktur för den identifierade personalen. Följande upplysningar ska ingå:

En översikt över de viktigaste dragen och målen i ersättningspolicyn med information om den beslutsprocess som används för att fastställa ersättningspolicyn och de berörda intressenternas roller.

Avanza ska ha ersättningsregler som dels är förenliga med och främjar en effektiv riskhantering, dels inte uppmuntrar till otillbörligt risktagande. Ersättningssystemet ska överensstämma med Avanzas affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen. Ersättningsreglerna ska vidare vara utformade så att de inte skadar upprätthållandet av en sund kapitalbas. Avanzas kapitalisering och likviditet får inte äventyras. Avanzas ersättningsregler ska även ta hänsyn till alla Avanzas kunder, i syfte att se till att kunderna behandlas rättvist och att deras intressen inte påverkas negativt av ersättningsreglerna.

Avanzas ersättningsregler är utformade att uppmuntra goda prestationer och attrahera nya medarbetare, samtidigt som de ska motverka överdrivet risktagande, motverka intressekonflikter mellan Avanza, dess anställda och kunder, samt främja en sund och effektiv riskhantering. Ersättningssystemet ska överensstämma med Avanzas affärsstrategi, mål, värderingar och långsiktiga intressen och inte vara utformat så att det äventyrar Avanzas kapitalisering och likviditet. För att säkerställa att ersättningssystemet överensstämmer med Avanzas värderingar är Avanzas ersättningsregler utformade för att vara och tillämpas könsneutralt.

Vidare ska Avanzas ersättningsregler vara utformade i enlighet med de krav som ställs upp i externa regler gällande för de verksamheter som bolag i Avanza bedriver.

Avanzas ersättningsregelverk och ersättningssystem fastställs av styrelsen för moderbolaget och respektive dotterbolag efter beredande av ersättningsutskottet. Juristfunktionen (Legal) bevakar regelförändringar och föreslår löpande uppdateringar i Avanzas ersättningsregler. En översyn av regelverket sker minst en gång per år och därutöver i samband med förändringar av externa regler eller interna förutsättningar. Vid uppdateringen av ersättningspolicy involveras även representanter från HR, Riskhanteringsfunktionen och Compliance.

Information om vilka kriterier som används för mätning av resultat samt eventuella riskjusteringar i förhand och efterhand.

Som huvudregel tillämpas endast fast ersättning inom Avanzakoncernen. Fast ersättning ska vara på förhand bestämd för det arbete som medarbetaren är anställd att utföra och återspegla arbetsuppgifternas svårighetsgrad, organisatoriskt ansvar, erfarenhet, samt relation till marknadslönedata. Alla medarbetare inom Avanza har individuella mål. Individuella mål ska aldrig vara utformade så att de uppmuntrar till ett för stort risktagande, eller uppmuntrar till ett agerande som kan innebära intressekonflikter i förhållande till kunder, till samarbetsparter, till andra bolag i Avanzakoncernen eller till andra verksamheter inom Avanzakoncernen. De individuella målen ska vara specifika och uppföljningsbara, samt formulerade för att även kunna inbegripa en kvalitativ bedömning av måluppfyllnad utöver den kvantitativa bedömningen av densamma. Individuella mål som används för att fastställa ersättning bör inte vara sådana att de medför att vissa kriterier, särskilt kvalitativa, blir betydelselösa eller att kvantitativa kommersiella kriterier får för stor betydelse.

Den rörliga ersättningen, som inte är på förhand bestämd till belopp eller storlek, fastställs för varje enskild medarbetare och ska baseras på kvantitativ och kvalitativ utvärdering av prestationer i relation till uppsatta mål. De individuella målen baseras på avdelningens och Avanzakoncernens övergripande mål, medarbetarens huvudsakliga arbetsuppgifter, och ska inte uppmuntra till för stort risktagande eller till intressekonflikter. Vid bedömningen av medarbetarens resultat beaktas både finansiella och icke-finansiella kriterier. Därvid ska de kvalitativa kriterierna i utvärderingen bland annat återspegla efterlevnad av regelverk, rättvis behandling av kunder och kvaliteten på de tjänster som tillhandahålls kunder. Den totala rörliga ersättning som utbetalas till Avanzas medarbetare får inte bli så stor att den begränsar Avanzas förmåga att upprätthålla en tillräcklig kapitalbas eller att vid behov stärka kapitalbasen.

För de personer vars yrkesutövning har en väsentlig inverkan på institutets riskprofil skjuts utbetalningen av rörlig ersättning upp och får endast betalas ut till den del det är försvarbart med hänsyn till Avanzakoncernens finansiella situation och motiverat enligt respektive bolags, den berörda affärsenhetens och medarbetarens resultat. Den rörliga ersättningen kan fastställas till 0 SEK.

Beteende som är oetiskt eller inte följer uppsatta regler ska leda till en betydande sänkning av den anställdes rörliga ersättning. Vidare, om det i efterhand visar sig att ett tidigare beslut om utbetalning av rörlig ersättning baserades på felaktiga grunder, ska en omprövning göras. Revideras den tidigare fastställda ersättningen ska den i första hand minska sedan tidigare innehållen del av rörlig ersättning.

Information om huruvida ledningsorganet eller ersättningskommittén har granskat institutets ersättningspolicy under det senaste året och, i sådana fall, en översikt över eventuella ändringar, skälen till dessa ändringar och deras inverkan på ersättningen.

Ersättningsutskottet granskar årligen bolagets ersättningspolicy och underliggande styrdokument samt bereder även ändringar av desamma löpande under året. Styrelsen är det organ som efter beredning i ersättningsutskottet beslutar om ändringar av ersättningspolicy och underliggande styrdokument.

Utöver löpande uppdateringar av risktagarförteckning och riskanalys, uppdateringar med anledning av Avanza Fonder AB:s tillstånd för portföljförvaltning, justerade skrivningar avseende Corporate Finances tilldelning av rörlig ersättning samt redaktionella ändringar har inga ändringar gjorts under verksamhetsåret.

Information om hur institutet säkerställer att personal inom interna kontrollfunktioner får ersättning oberoende av vilken verksamhet de övervakar.

Som huvudregel så tillämpas endast fast ersättning inom Avanzakoncernen. Fast ersättning ska vara på förhand bestämd för det arbete som medarbetaren är anställd att utföra och återspegla arbetsuppgifternas svårighetsgrad, organisatoriskt ansvar, erfarenhet, samt relation till marknadslönedata. Anställda i kontrollfunktioner har aldrig möjlighet att erhålla rörlig ersättning. Individuella mål för anställda i kontrollfunktioner ska bestämmas utifrån mål kopplade till kontrollfunktionen, oberoende av resultatet i de affärsområden de kontrollerar. För att säkerställa att personal får ersättning oberoende av vilken verksamhet de övervakar fastställs ersättning för denna personal av styrelsen efter beredning i ersättningsutskottet.

En beskrivning av de policyer och kriterier som tillämpas för beviljande av garanterad rörlig ersättning och avgångsvederlag.

Enligt Avanzas ersättningspolicy tillämpas följande kriterier för beviljande av garanterad rörlig ersättning och avgångsvederlag.

Avanzakoncernen ska som huvudregel aldrig garantera en medarbetare att erhålla rörlig ersättning. Om särskilda skäl finns för att ändå göra det får det endast ske i samband med nyanställning, begränsat till första anställningsåret och under förutsättning att det finns särskilda skäl för det.

Avgångsvederlag ska som regel undvikas. I de fall avgångsvederlag ändå utgår ska avgångsvederlaget stå i relation till medarbetarens prestationer under anställningstiden och beräknas så att den inte belönar osunt risktagande. Avgångsvederlag ska inte beviljas om det föreligger ett uppenbart misslyckande som tillåter att anställningsavtalet sägs upp omedelbart eller att den anställda sägs upp. Undantag kan göras då avgångsvederlaget är del i en arbetsrättslig process.

c) En beskrivning av de sätt på vilka nuvarande och framtida risker beaktas i ersättningsprocesserna. Upplysningarna ska omfatta en översikt över de främsta riskerna, hur de mäts och hur dessa åtgärder påverkar ersättningen.

En årlig riskanalys genomförs i enlighet med kraven i EBA:s "Riktlinjer för en sund ersättningspolicy" (EBA/GL/2022/04) och Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1.

Riskhanteringsfunktionen genomför årligen en oberoende bedömning av ersättningssystemet för att säkerställa att det är förenligt med en sund riskhantering. Resultatet av denna bedömning presenteras för Ersättningsutskottet och beaktas vid fastställandet av ersättningssystemet.

Den grundläggande ersättningsmodellen för alla anställda består av fast ersättning. Nivån på den fasta ersättningen ska återspegla arbetsuppgifternas svårighetsgrad, organisatoriskt ansvar, prestation, relevant yrkeserfarenhet, konjunktur och marknadsläge. Riskhanteringsfunktionens bedömning är att den fasta ersättningens utformning inte kan anses ha en väsentlig påverkan på Avanzas riskprofil.

Endast ett fåtal anställda har möjlighet till rörlig ersättning. Avanza garanterar inte att någon rörlig ersättning utbetalas. All rörlig ersättning fastställs utifrån en kvantitativ och kvalitativ utvärdering av enskilda prestationer i förhållande till individuella mål. Inga individuella mål, samt därtill kopplad rörlig ersättning, får uppmuntra till ett för stort risktagande eller intressekonflikter.

Grundprincipen för tilldelning av rörlig ersättning är att farfarsprincipen tillämpas dvs. att chefens chef beslutar om tilldelning. Innan resultatbedömning och förslag på tilldelning framläggs för godkännande enligt farfarsprincipen ska ansvarig chef stämma av bedömningen och eventuell resultatjustering med CRO och Compliance-chef för att dessa ska beredas möjlighet uttala sig.

Med beaktande av bolagets konservativa riskprofil, de övergripande mål som satts upp kring kundnöjdhet, medarbetarnöjdhet och aktieägare och som beaktas vid beslut om tilldelning, samt att VD och ledande befattningshavare inte omfattas av rörlig ersättning, riskerar inte resultatkriterier och beviljning av ersättning att exponera bolaget för ett ökat risktagande eller riskerar att skada upprätthållandet av en sund kapitalbas.

Avanzas främsta risker är kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisk, operativa risker, livförsäkringsrisker (teckningsrisker) och affärsrisker. Information om mätning och hantering av dessa risker framgår bland annat av Avanza Bank Holding AB:s Årsredovisning och hållbarhetsredovisning för 2025 under avsnittet "Riskprofil" samt i not 34 "Finansiella risker".

d) Förhållandena mellan fast och rörlig ersättning som fastställts i enlighet med artikel 94.1 i kapitalkravsdirektivet.

Som huvudregel tillämpas endast fast ersättning inom Avanzakoncernen. I förekommande fall eftersträvar Avanza en lämplig balans mellan fast lön och rörlig ersättning, där den fasta lönen ska stå för en tillräckligt stor del av medarbetarens totala ersättning för att det ska vara möjligt att fastställa den rörliga ersättningen till 0 SEK. Vid beslut om hur stor del av ersättningen som ska vara rörlig ersättning beaktas storleken av och kostnaden för det kapital som krävs för att bedriva verksamheten och risken för att framtida förväntningar om intäkter inte realiseras. Även risken för att den rörliga ersättningen medför att risker kan komma att tas i syfte att påverka periodens resultat, storleken av och kostnaden för likviditetsrisken (det extra kapital som krävs för att driva den aktuella verksamheten), beaktas. Den rörliga ersättningen till anställda ska per år maximalt uppgå till 50 procent av den fasta årslönen för den anställda.

VD och HR-chef är bemyndigade att i förening besluta om rörlig ersättning uppgående till max 100 procent av fast årslön för vissa medarbetare inom Corporate Finance. Övriga undantag från förhållandet att rörliga ersättningar till anställda per år maximalt ska uppgå till 50 procent av den fasta årslönen ska beviljas av styrelsen varvid ska beaktas att den rörliga ersättningen maximalt får uppgå till 100 procent av den fasta årslönen.

e) En beskrivning av de sätt på vilka institutet försöker sammankoppla resultaten under en resultatmättningsperiod med ersättningsnivåerna. Följande upplysningar ska ingå:

En översikt över de huvudsakliga resultatkriterierna och resultatindikatorerna för institut, affärsområden och individer.

Kvantitativa resultatkriterier utgörs av numerisk eller finansiell data som används för att bestämma ersättningen till en viss person t.ex. försäljningsvolym, värde på finansiella instrument som sålts, courtageintäkter, antal tecknade avtal, antal värvade kunder, etc. Kvalitativa resultatkriterier utgörs av annat än kvantitativa kriterier. De kan också omfatta numerisk eller finansiell data som används för att utvärdera en anställds prestation eller servicenivå till kunder t.ex. avkastning på kundens kapital, nöjdhetsindex, väldigt lågt antal kundklagomål under lång tid, etc.

Genom att koppla rörlig ersättning till en kvalitativ utvärdering av prestationer i relation till uppsatta individuella mål, vilka i sin tur är kopplade till bland annat bolagets övergripande mål, är målsättningen att undvika intressekonflikter i relation till ersättning. I syfte att förhindra intressekonflikter ska de kvalitativa kriterierna i utvärderingen bland annat återspegla efterlevnad av regelverk som bolagen i Avanzakoncernen måste följa, rättvis behandling av kunder och kvaliteten på de tjänster som tillhandahålls kunder.

En översikt över hur individuella rörliga ersättningsbelopp kopplas till institutets och den enskildes resultat.

Avanza tillämpar som huvudregel endast fast ersättning. I förekommande fall ska den rörliga ersättningen, som inte är på förhand bestämd till belopp eller storlek, fastställs för varje enskild medarbetare och ska baseras på kvantitativ och kvalitativ utvärdering av prestationer i relation till uppsatta mål. De individuella målen baseras på avdelningens och Avanzakoncernens övergripande mål, medarbetarens huvudsakliga arbetsuppgifter, samt att de inte uppmuntrar till för stort risktagande eller till intressekonflikter. Vid bedömningen av medarbetarens resultat beaktas både finansiella och icke finansiella kriterier.

Uppgifter om vilka kriterier för att fastställa avvägningen mellan de olika typer av instrument som beviljas, inklusive aktier eller motsvarande ägarintressen, optioner och andra instrument.

I de fall rörlig ersättning ska betalas ut till risktagare ska minst 50 procent av den rörliga ersättningen i aktier eller andra instrument som är kopplade till företagets aktier i enlighet med kraven i 4 kap. 7-8 §§ i FFFS 2011:1. Under verksamhetsåret har ingen rörlig ersättning betalats ut som är kopplade företagets aktier, eftersom ingen risktagare har erhållit rörlig ersättning.

Uppgifter om de åtgärder som vidtas av institutet för att justera den rörliga ersättningen om indikatorerna visar på ett svagt resultat, inklusive institutets kriterier för när resultat-indikatorerna ska anses visa på ett "svagt" resultat.

Avanza tillämpar som huvudregel endast fast ersättning. I förekommande fall får rörlig ersättning endast betalas ut eller efter uppskjuten utbetalning övergå till medarbetaren, till den del det är försvarbart med hänsyn till Avanzakoncernens finansiella situation och motiverat enligt respektive bolags, den berörda affärsenhetens och medarbetarens resultat. Rörlig ersättning ska baseras på en kvantitativ och kvalitativ utvärdering av prestationer i relation till uppsatta individuella mål. Därutöver gäller för medarbetare som kan erhålla rörlig ersättning att ersättning inte ska ses som en självklarhet och att den rörliga ersättningen ska fungera som ett incitament. Det ska vara möjligt att fastställa den rörliga ersättningen till 0 SEK.

För att hantera svagt resultat och misskötsel i efterhand gäller följande:

Beteende som är oetiskt eller inte följer uppsatta regler ska leda till en betydande sänkning av den anställdes rörliga ersättning. Vidare, om det i efterhand visar sig att ett tidigare beslut om utbetalning baserades på felaktiga grunder, ska en omprövning göras, och revideras ersättningen ska den i första hand minska sedan tidigare innehållen del av rörlig ersättning.

f) En beskrivning av hur institutet går tillväga för att justera ersättningen för att ta hänsyn till långsiktiga resultat. Följande upplysningar ska ingå:

En översikt över institutets policy för uppskjuten ersättning, betalning i form av instrument, kvarhållandeperioder och övergång av rörlig ersättning, samt om den skiljer sig mellan personal och personalkategorier.

Institutet säkerställer kopplingen till långsiktiga resultat genom att tillämpa specifika regler för Risktagare (personal vars arbete har väsentlig inverkan på institutets riskprofil). Som huvudregel tillämpas endast fast ersättning. Om rörlig ersättning undantagsvis betalas ut till övrig personal, gäller inte de särskilda reglerna för uppskjuten ersättning eller betalning i instrument för dem.

För Risktagare gäller att rörlig ersättning endast får betalas ut eller övergå till medarbetaren till den del det är försvarbart med hänsyn till Avanzakoncernens finansiella situation och motiverat enligt resultat på bolags-, affärsenhets- och individnivå. Den rörliga ersättningen kan fastställas till 0 SEK.

Därutöver måste Risktagares rörliga ersättning skjutas upp och utbetalas i finansiella instrument för att överensstämma med de långsiktiga riskerna:

- Minst 40 procent av den rörliga ersättningen skjuts upp under en period om minst fyra år (uppskjuten ersättning).
- Minst 50 procent av den totala rörliga ersättningen ska betalas ut i aktier eller instrument kopplade till företagets aktier (betalning i instrument), i enlighet med FFFS 2011:1.
- Dessa instrument omfattas därefter av en kvarhållandeperiod för att säkerställa att medarbetarens ekonomiska intressen är i linje med företagets långsiktiga resultat.

Uppgifter om institutets kriterier för efterhandsjusteringar (malus under uppskjuten ersättning och återkrav efter övergång, om detta tillåts enligt nationell lagstiftning).

Beteende som är oetiskt eller inte följer uppsatta regler ska leda till en betydande sänkning av den anställdes rörliga ersättning. Vidare gäller att om det i efterhand visar sig att ett tidigare beslut om utbetalning av rörlig ersättning till en Risktagare baserades på felaktiga grunder, ska en omprövning göras av det beslutet. För att ha möjlighet att identifiera sådana felaktiga grunder ska inför varje utbetalningstillfälle av tidigare innehållen rörlig ersättning, en utvärdering göras av de kriterier som låg till grund för det tidigare beslutet. Revideras efter en omprövning tidigare fastställd rörlig ersättning ska det i första hand minska sedan tidigare innehållen del av rörlig ersättning. I andra hand ska det minska rörlig ersättning för innevarande kalenderår och i sista hand ska det minska rörlig ersättning för framtida kalenderår.

Medarbetare vars utbetalning av rörlig ersättning skjuts upp, får inte använda personliga risksäkringsstrategier eller försäkringar som syftar till att minska eller undanröja effekterna av att en uppskjuten ersättning justeras eller bortfaller.

I tillämpliga fall, krav på aktieinnehav som kan gälla för identifierad personal.

Ej tillämplig för anställda. Valberedningen har rekommenderat styrelseledamöterna i Avanza Bank Holding och Avanza Bank att investera minst en tredjedel av styrelsearvodet i aktier i Avanza Bank Holding AB.

g) En beskrivning av de huvudsakliga parametrarna och motiveringen för eventuella system med rörliga komponenter och andra, icke-kontanta förmåner i enlighet med artikel 450.1 f i kapitalkravsförordningen. Följande upplysningar ska ingå:

Uppgifter om vilka särskilda resultatindikatorer som används för att fastställa rörliga ersättningsdelar och kriterier för att fastställa balansen mellan olika typer av instrument som beviljas, inbegripet aktier, motsvarande ägarintressen, aktieanknutna instrument, likvärdiga icke-kontanta instrument, optioner och andra instrument.

Se även svar till punkt e).

Genom att koppla rörlig ersättning till en kvalitativ utvärdering av prestationer i relation till uppsatta individuella mål, vilka i sin tur är kopplade till bland annat bolagets övergripande mål, är målsättningen att undvika intressekonflikter i relation till ersättning. Kvantitativa resultatkriterier kan exempelvis innefatta intäktsmål för den anställdes avdelning. I syfte att förhindra intressekonflikter ska de kvalitativa resultatkriterierna i utvärderingen bland annat återspegla efterlevnad av regelverk som bolagen i Avanzakoncernen måste följa, gott ledarskap, rättvis behandling av kunder och kvaliteten på de tjänster som tillhandahålls kunder.

Individuella mål ska aldrig vara utformade så att de uppmuntrar till ett för stort risktagande, eller uppmuntrar till ett agerande som kan innebära intressekonflikter i förhållande till kunder, till samarbetsparter, till andra bolag i Avanzakoncernen eller till andra verksamheter inom Avanzakoncernen. Individuella mål för anställda i kontrollfunktioner ska bestämmas utifrån mål kopplade till kontrollfunktionen, oberoende av resultatet i de affärsområden de kontrollerar. På Avanza omfattas inte kontrollfunktioner av någon rörlig ersättning.

h) På begäran av den relevanta medlemsstaten eller behöriga myndigheten, den totala ersättningen för varje medlem av ledningsorganet eller den verkställande ledningen.

Ej tillämplig.

i) Information om huruvida institutet omfattas av ett undantag som fastställs i artikel 94.3 i kapitalkravsdirektivet i enlighet med artikel 450.1 k i kapitalkravsförordningen.

Vid tillämpning av denna punkt ska institut som omfattas av ett sådant undantag ange om det är på grundval av artikel 94.3 a och/eller b i kapitalkravsdirektivet. De ska även ange för vilken av ersättningsprinciperna som de tillämpar undantaget/undantagen, antalet anställda som omfattas av undantaget/undantagen och deras totala ersättning, fördelad på fast och rörlig ersättning.

Ej tillämplig.

Tabell 39. EU REM1 – Ersättning under räkenskapsåret

		a	b	c	d	
		Ledningsorgan med tillsynsfunktion	Ledningsorgan med förvaltande funktion	Annan verkställande ledning	Annan identifierad personal	
1		Antal personer som är identifierad personal	15	2	9	19
2		Sammanlagd fast ersättning	6,2	15,9	20,8	23,3
3		Varav: kontantbaserad	6,2	15,9	20,8	23,3
4		(ej tillämpligt inom EU)				
EU-4a		Varav: aktier eller motsvarande ägarintressen				
5	Fast ersättning	Varav: instrument som är kopplade till aktier eller andra likvärdiga icke-kontanta instrument				
EU-5x		Varav: andra instrument				
6		(ej tillämpligt inom EU)				
7		Varav: andra former				
8		(ej tillämpligt inom EU)				
9		Antal personer som är identifierad personal				
10		Sammanlagd rörlig ersättning				
11	Rörlig ersättning	Varav: kontantbaserad				
12		Varav: uppskjuten				
EU-13a		Varav: aktier eller motsvarande ägarintressen				-

EU-14a	Varav: uppskjuten					-
EU-13b	Varav: instrument som är kopplade till aktier eller andra likvärdiga icke-kontanta instrument					-
EU-14b	Varav: uppskjuten					-
EU-14x	Varav: andra instrument					-
EU-14y	Varav: uppskjuten					-
15	Varav: andra former					-
16	Varav: uppskjuten					-
17	Sammanlagd ersättning (2 + 10)	6,2	15,9	20,8		23,3

Tabell 40. EU REM3 – Uppskjuten ersättning

	a	b	c	d	e	f	EU – g	EU – h
Uppskjuten och kvarhållen ersättning	Sammanlagt uppskjutet ersättningsbelopp som beviljats för tidigare resultatperioder	Varav belopp där äganderätten övergår under räkenskapsåret	Varav belopp där äganderätten övergår under de påföljande räkenskapsåren	Belopp för resultatjustering som gjorts under räkenskapsåret av uppskjuten ersättning där äganderätten skulle övergå under räkenskapsåret	Belopp för resultatjustering som gjorts under räkenskapsåret av uppskjuten ersättning där äganderätten skulle övergå under de påföljande räkenskapsåren	Sammanlagt justeringsbelopp under räkenskapsåret på grund av implicita justeringar i efterhand (dvs. ändringar av värdet på uppskjuten ersättning på grund av ändringar av instrumentens priser)	Sammanlagt belopp för uppskjuten ersättning som beviljats före räkenskapsåret och som faktiskt betalats ut under räkenskapsåret	Sammanlagt belopp för uppskjuten ersättning som beviljats för en tidigare resultatperiod där äganderätten har övergått men som omfattas av kvarhållandeperioder
1	Ledningsorgan med tillsynsfunktion							
2	Kontantbaserad							
3	Aktier eller motsvarande ägarintressen							
4	Instrument som är kopplade till aktier eller andra likvärdiga icke-kontanta instrument							
5	Andra instrument							
6	Andra former							
7	Ledningsorgan med förvaltande funktion							
8	Kontantbaserad							
9	Aktier eller motsvarande ägarintressen							

10	Instrument som är kopplade till aktier eller andra likvärdiga icke-kontanta instrument				
11	Andra instrument				
12	Andra former				
13	Annan verkställande ledning				
14	Kontantbaserad				
15	Aktier eller motsvarande ägarintressen				
16	Instrument som är kopplade till aktier eller andra likvärdiga icke-kontanta instrument				
17	Andra instrument				
18	Andra former				
19	Annan identifierad personal				
20	Kontantbaserad				
21	Aktier eller motsvarande ägarintressen				
22	Instrument som är kopplade till aktier eller andra likvärdiga icke-kontanta instrument				
23	Andra instrument				
24	Andra former				
25	Sammanlagt belopp	-	-	-	-

Tabell 41. EU REM4 – Ersättning på 1 miljon euro eller mer per år

		a
EUR		Identifierad personal som är högvälönad i enlighet med artikel 450 (i) i kapitalkravsförordningen
1	1 000 000 till under 1 500 000	1
2	1 500 000 till under 2 000 000	0
3	2 000 000 till under 2 500 000	0
4	2 500 000 till under 3 000 000	0
5	3 000 000 till under 3 500 000	0
6	3 000 000 till under 4 000 000	0
7	4 000 000 till under 4 500 000	0
8	4 500 000 till under 5 000 000	0
9	5 000 000 till under 6 000 000	0
10	6 000 000 till under 7 000 000	0
11	7 000 000 till under 8 000 000	0
x	Kan utökas efter behov om ytterligare ersättningsnivåer behövs.	Ej tillämpligt

Tabell 42. EU REM5 – Information om ersättning till personal vars yrkesutövning har en väsentlig inverkan på institutens riskprofil (identifierad personal)

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
	Ersättning till ledningsorganet			Verksamhetsområden						
	Ledningsorgan med tillsynsfunktion	Ledningsorgan med förvaltande funktion	Totalt för ledningsorganet	Investmentbanktjänster	Bankverksamhet	Kapitalförvaltning	Företagsfunktioner	Oberoende interna kontrollfunktioner	Övriga	Summa
1	Totalt antal anställda som är identifierad personal									
										45
2	Varav: medlemmar i ledningsorganet									
	15	2	17							
3	Varav: annan verkställande ledning									
							9			
4	Varav: annan identifierad personal									
						9	5	5		
5	Sammanlagd ersättning till identifierad personal									
	6,2	15,9	22,1			7,8	27,3	9,0		
6	Varav: rörlig ersättning									
7	Varav: fast ersättning									
	6,2	15,9	22,1			7,8	27,3	9,0		

Offentliggörande av bruttosoliditetsgraden

Artikel 451 CRR

Tabell 43. EU LR1 – LRSum: Sammanfattande avstämning av redovisningstillgångar och exponeringar i bruttosoliditetsgrad

		a
		Tillämpligt belopp
1	Sammanlagda tillgångar enligt offentliggjorda finansiella rapporter	110 415
2	Justering för enheter som är konsoliderade för redovisningsändamål men som inte omfattas av konsolideringen enligt tillsynskrav	-
3	(Justering för värdepapperiserade exponeringar som uppfyller de operativa kraven för godkännande av risköverföring)	
4	(Justering för tillfälligt undantag för exponeringar mot centralbanker (i tillämpliga fall))	
5	(Justering för förvaltningstillgångar som redovisas i balansräkningen i enlighet med de tillämpliga redovisningsreglerna men som undantas från det totala exponeringsmåttet i enlighet med artikel 429a.1 (i) i kapitalkravsförordningen)	
6	Justering för avistaköp och avistaförsäljning av finansiella tillgångar som omfattas av handelsdagsredovisning	
7	Justering för godtagbara överföringar för poolning av kontanta medel	
8	Justering för finansiella derivatinstrument	
9	Justering för transaktioner för värdepappersfinansiering	
10	Justering för poster utanför balansräkningen (dvs. konvertering till kreditekvivalenter för exponeringar utanför balansräkningen)	3 204
11	(Justering för krav på försiktig värdering och specifika och allmänna avsättningar som har lett till reducerat primärkapital)	-
EU-11a	(Justering för exponeringar som undantas från det totala exponeringsmåttet i enlighet med artikel 429a.1 c i kapitalkravsförordningen)	
EU-11b	(Justering för exponeringar som undantas från det totala exponeringsmåttet i enlighet med artikel 429a.1 j i kapitalkravsförordningen)	
12	Andra justeringar	-103
13	Totalt exponeringsmått	113 516

Tabell 44. EU LR2 – LRCom: Bruttosoliditetsgrad enligt enhetligt offentliggörande

Bruttosoliditetsgrad för exponering – kapitalkravsförordningen		
	a	b
	2025-12-31	2024-12-31
Exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)		
1		
Poster i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering, men inklusive säkerhet)	110 415	76 040
2		
Tilläggsbelopp med avseende på ställd derivatsäkerhet som dragits av från tillgångarna i balansräkningen i enlighet med de tillämpliga redovisningsreglerna		
3		
(Avdrag för tillgångar i form av fordringar för kontant tilläggsmarginalsäkerhet i derivattransaktioner)		
4		
(Justering för värdepapper som tagits emot under transaktioner för värdepappersfinansiering och som redovisas som en tillgång)		
5		
(Allmänna kreditriskjusteringar av poster i balansräkningen)		
6		
(Tillgångsbelopp som dragits av för att fastställa primärkapital)	-103	-79
7		
Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat och transaktioner för värdepappersfinansiering)	110 312	75 961
Derivatexponeringar		
8		
Återanskaffningskostnad som sammanhänger med derivattransaktioner enligt schablonmetoden för motparts kreditrisk (dvs. netto av den medräkningsbara kontanta tilläggsmarginalsäkerheten)		
8a		
EU- Undantag för derivat: Bidrag till ersättningskostnader enligt den förenklade schablonmetoden		
9		
Tilläggsbelopp för möjlig framtida exponering i samband med derivattransaktioner enligt schablonmetoden för motparts kreditrisk		
9a		
EU- Undantag för derivat: Bidrag till möjlig framtida exponering enligt den förenklade schablonmetoden		
9b		
EU- Exponering fastställd enligt ursprunglig åtagandemetod (Undantagen central motpartsdel av handsexponeringar som clearats av kunden) (schablonmetod för motparts kreditrisk)		
10a		
EU- (Undantagen central motpartsdel av handsexponeringar som clearats av kunden) (förenklad schablonmetod)		
10b		
EU- (Undantagen central motpartsdel av handsexponeringar som clearats av kunden) (ursprungligt åtagande-metod)		
11		
Justerat effektivt teoretiskt belopp i skriftliga kreditderivat (Justerade effektiva teoretiska kvittningar och tilläggsavdrag för skriftliga kreditderivat)		
12		
13 Sammanlagda derivatexponeringar		
Exponeringar i transaktioner för värdepappersfinansiering		
14		
Bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering (utan godkännande av nettning) efter justering för försäljningstransaktioner		
15		
(Nettade belopp för kontantskulder och kontantfordringar av bruttotillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering)		
16		
Motpartens kreditriskexponering mot tillgångar i transaktioner för värdepappersfinansiering		

Bruttosoliditetsgrad för exponering – kapitalkravsförordningen		
	a	b
	2025-12-31	2024-12-31
Undantag för transaktioner för värdepappersfinansiering:		
EU- Motpartens kreditriskexponering i enlighet med artiklarna 16a 429e.5 och 222 i kapitalkravsförordningen		
17 Exponeringar mot förmedlade transaktioner (Undantagen central motpartsdel av exponeringar mot EU- transaktioner för värdepappersfinansiering som clearats av 17a kunden)		
Sammanlagda exponeringar i transaktioner för 18 värdepappersfinansiering		
Andra exponeringar utanför balansräkningen		
Exponeringar utanför balansräkningen i effektiva teoretiska		
19 belopp	27 990	23 388
20 (Justeringar för konvertering till kreditekvivalenter)	-24 787	-20 991
(Allmänna avsättningar som dragits av för att fastställa primärkapital och specifika avsättningar förbundna med 21 exponeringar utanför balansräkningen)		
22 Exponeringar utanför balansräkningen	3 204	2 397
Undantagna exponeringar		
(Exponeringar som undantas från det totala EU- exponeringsmättet i enlighet med artikel 429a.1 c i 22a kapitalkravsförordningen)		
EU- (Undantagna exponeringar i enlighet med artikel 429a.1 j i 22b kapitalkravsförordningen (i och utanför balansräkningen))		
EU- (Undantagna exponeringar för offentliga utvecklingsbanker 22c (eller utvecklingsenheter) – Offentliga investeringar)		
EU- (Undantagna exponeringar för offentliga utvecklingsbanker 22d (eller utvecklingsenheter) – Subventionerade lån (Undantagna exponeringar vid förmedling (passing-through) EU- av subventionerade lån för icke-offentliga utvecklingsbanker 22e (eller utvecklingsenheter))		
EU- (Undantagna garanterade delar av exponeringar i samband 22f med exportkrediter)		
EU- (Undantagna överskjutande säkerheter som deponerats hos 22g trepartsagenter) (Undantagna värdepapperscentralrelaterade tjänster hos EU- värdepapperscentraler/institut i enlighet med artikel 429a.1 22h o i kapitalkravsförordningen) (Undantagna värdepapperscentralrelaterade tjänster hos EU- utsedda institut i enlighet med artikel 429a.1 p i 22i kapitalkravsförordningen)		
EU- (Minskning av exponeringsvärdet för förfinansieringslån 22j eller mellankredit)		
EU- 22k (Sammanlagda undantagna exponeringar)		
EU- (Exponeringar avdragna i enlighet med artikel 429a.1 q i 22l kapitalkravsförordningen)		
EU- 22 m (Sammanlagda undantagna exponeringar)		
Kapitalmätt och totalt exponeringsmätt		
23 Primärkapital	5 027	3 941

	Bruttosoliditetsgrad för exponering – kapitalkravsförordningen	
	a	b
	2025-12-31	2024-12-31
24 Totalt exponeringsmått	113 516	78 358
Bruttosoliditetsgrad		
25 Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,43%	5,03%
EU- Bruttosoliditetsgrad (bortsett från inverkan av undantaget 25 för offentliga investeringar och subventionerade lån) (%)		
25a Bruttosoliditetsgrad (bortsett från inverkan av tillämpliga tillfälliga undantag för centralbanksreserver) (%)		
26 Lagstadgade minimikrav på bruttosoliditetsgrad (%)	3,00%	3,00%
EU- Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg 26a bruttosoliditet (%)		
EU- 26b varav: som utgörs av kärnprimärkapital		
27 Krav på bruttosoliditetsbuffert (%)		
EU- 27a Samlade bruttosoliditetskrav (%)	3,00%	3,00%

Val av övergångsarrangemang och relevanta exponeringar

EU- Val av övergångsarrangemang för definition av
27b kapitalmättet

Offentliggörande av medelvärden

Dagliga medelvärden för bruttotillgångar i transaktioner för
värdepapperisering efter justering för
försäljningstransaktioner och nettning av förbundna
28 kontantskulder och kontantfordringar

Värdet vid kvartalsslut för bruttotillgångar i SFT, efter
justering för försäljningstransaktioner och efter nettning av
29 belopp för kontantskulder och kontantfordringar

Totalt exponeringsmått (inbegripet inverkan av tillämpliga
tillfälliga undantag för centralbanksreserver) som omfattar
medelvärden från rad 28 av bruttotillgångar i SFT (efter
justering för försäljningstransaktioner och efter nettning av
30 belopp för kontantskulder och kontantfordringar)

Totalt exponeringsmått (bortsett från inverkan av tillämpliga
tillfälliga undantag för centralbanksreserver) som omfattar
medelvärden från rad 28 av bruttotillgångar i SFT (efter
justering för försäljningstransaktioner och efter nettning av
30a belopp för kontantskulder och kontantfordringar)

Bruttosoliditetsgrad (inbegripet inverkan av tillämpliga
tillfälliga undantag för centralbanksreserver) som omfattar
medelvärden från rad 28 av bruttotillgångar i SFT (efter
justering för försäljningstransaktioner och efter nettning av
31 belopp för kontantskulder och kontantfordringar)

Bruttosoliditetsgrad (bortsett från inverkan av tillämpliga
tillfälliga undantag för centralbanksreserver) som omfattar
medelvärden från rad 28 av bruttotillgångar i SFT (efter
justering för försäljningstransaktioner och efter nettning av
31a belopp för kontantskulder och kontantfordringar)

Tabell 45. EU LR3 – LRSpl: Uppdelning av exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar)

		a
		Bruttosoliditetsgrad för exponering – kapitalkravsförordningen
	Sammanlagda exponeringar i balansräkningen (med undantag för derivat, transaktioner för värdepappersfinansiering och undantagna exponeringar) varav:	110 415
EU-1		
EU-2	Exponeringar i handelslagret	
EU-3	Exponeringar utanför handelslagret, varav:	110 415
EU-4	Säkerställda obligationer	50 315
EU-5	Exponeringar som hanteras som exponeringar mot suveräna stater	24 373
	Exponeringar mot delstatliga självstyrelseorgan, multilaterala utvecklingsbanker, internationella organisationer och offentliga organ som inte behandlas som exponeringar mot suveräna stater	
EU-6		
EU-7	Institut	5 575
EU-8	Säkrade genom panträtt i fastigheter	15 846
EU-9	Hushållsexponeringar	10 257
EU-10	Företag	1 439
EU-11	Fallerande exponeringar	39
	Övriga exponeringar (t.ex. aktier, värdepapperiseringar och övriga motpartslösa tillgångar)	
EU-12		2 571

Tabell 46. EU LRA – Offentliggörande av kvalitativ information om bruttosoliditetsgrad

Rad	Kvalitativ information
a)	<p>En beskrivning av vilka åtgärder som vidtas för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet</p>
b)	<p>En beskrivning av de faktorer som har påverkat bruttosoliditeten under den period som den offentliggjorda bruttosoliditeten avser</p>

Stresstester genomförs löpande där olika scenarier testas i varierande grad av stressat läge för att säkerställa en tillfredsställande nivå på bruttosoliditeten. Avanzas främsta risk är primärt en så kallad inlåningsanstormning.

Banken arbetar proaktivt genom att övervaka inlåningen dagligen och genom prognoser över inlåningens förväntade utveckling. Utöver kvantitativa metoder för att prognostisera inlåningen tillämpas interna målvärden för bruttosoliditetsgraden. Dessa interna målvärden utgörs både av riskkapitit från styrelse och risklimiter från VD och CFO. Vidare har Avanza betydande översäkerheter och endast en mindre andel inlåning tillgångar, vilket gör att dessa tillgångar ej behöver beaktas särskilt vad gäller bruttosoliditeten.

Avanza har möjlighet att påverka både totalt exponeringsmått och primärkapitalet i bruttosoliditetsgradsberäkningen. Åtgärder för att påverka kapitalbasen innefattar bland annat att löpande utvärdera möjligheten att emittera skuldinstrument. Vidare revideras primärkapitalet kontinuerligt med upparbetade vinster, Avanza Bank och dess konsoliderade situation ansöker varje år om förhandstillstånd enligt artikel 26.2 i Tillsynsförordningen. Totalt exponeringsmått, utgörs av tillgångar på och utanför balansräkningen, och kan påverkas med hjälp av justeringsmekanismer, exempelvis genom prisjustering av räntor på utlåning samt återkallande av outnyttjat kreditutrymme. Vidare har Avanza möjlighet att indirekt påverka storleken på tillgångarna genom att justera inlåningsräntor för att minska eller öka inlåning från allmänheten, vilket i sin tur kan minska eller öka exponeringsmålet.

Bruttosoliditeten uppgick till 4,4 % vid utgången av fjärde kvartalet 2025, en minskning från 5,0 % jämfört med föregående period. Förändringen beror främst på ett ökat exponeringsmått under innevarande år som en följd av utfasning av Sparkonto+. Under året har Avanza emitterat AT1-lån om 800 miljoner SEK för att öka kapitalbasen för att möta den ökade inlåningen.

Offentliggörande av likviditetskrav

Artikel 451a CRR

Tabell 47. EU LIQA – Hantering av likviditetsrisk

Rad nr	Kvalitativ information	
a)	Strategier och processer för hantering av likviditetsrisk, inklusive riktlinjer för diversifiering i fråga om källor och löptid för planerad finansiering.	<p>Avanzas finansiering sker genom inlåning från allmänheten, AT1-kapital, och eget kapital. Avanzas kundinlåning är spridd över ett stort antal kunder. Ingen enskild kund eller grupp av kunder bedöms utgöra en betydande del av den totala inlåningen. Inlåningen från allmänheten överstiger utlåningen flera gånger om.</p> <p>Utlåningen fördelas mellan bolån och värdepapperskrediter. Bolånen har lågt LTV (loan-to-value) samt är beviljade till en kundgrupp som är att betrakta som ett premiumsegment med avseende på kreditrisk. Det medför att överlåtelse av Avanzas bolån i händelse av en extrem likviditetsrisk alternativt avvecklingsscenario, bör betraktas som goda. Värdepapperskrediterna är i praktiken avvecklingsbara inom en månad enligt gällande villkor.</p> <p>Avanza har en betydande överskottslikviditet som förvaltas av Treasury. Överskottslikviditeten placeras i tillgångar med högsta kreditvärdighet och likviditet med möjlighet att skyndsamt kunna omvandlas till likvida medel vid händelse av oförutsedda likviditetsbehov. Löptiden på tillgångarna är jämnt fördelade för att möjliggöra en stabil förfallostruktur.</p> <p>Avanza har även möjlighet att låna pengar av Riksbanken mot ställda säkerheter.</p>
b)	Riskhanteringsfunktionens struktur och organisation (behörighet, stadga, andra relevanta förhållanden).	Riskhanteringsfunktionen består av åtta medarbetare. Chefen för Riskhanteringsfunktionen är direkt underställd VD och har en stående punkt för rapportering vid styrelsens ordinarie sammanträden och regelbunden rapportering för koncernledningen. Härutöver rapporteras direkt till VD och styrelsens ordförande vid behov. Riskhanteringsfunktionens roll och ansvar fastställs i Riskhanteringsfunktionens arbetsordning vilken fastställs av VD.
c)	En beskrivning av centraliseringsgraden av likviditetshanteringen och samverkan mellan gruppens enheter.	Gruppens huvudsakliga likviditetsrisk finns inom Avanza Bank. Treasuryfunktionen, underställd CFO, ansvarar för bankens likviditetsförvaltning. Utöver arbetet med likviditetsförvaltning innefattar arbetet att förhålla sig till tillämpliga regelverk samt att mäta och rapportera relevanta risk- och avkastningsmått samt portföljsammansättning till intressenter. Riskavdelningen kontrollerar att risktagande och exponeringar efterlever uppsatta limiter.
d)	Riskrapporteringens och mätsystemens omfattning och karaktär.	<p>Treasury mäter relevanta risk- och avkastningsmått dagligen. Mätningen utgår ifrån uppsatt riskaptit- och limitramverk. Rapportering av förvaltningen av överskottslikviditeten sker veckovis till Riskhanteringsfunktioner, internrevision, VD, COO samt CFO.</p> <p>Utöver det dagliga arbetet sker regelbundna prognoser, stresstester, och samråd med affärsområdesägare inom Avanza.</p>

e)	Riktlinjer för säkring och reducering av likviditetsrisken samt strategier och processer för övervakning av de risksäkrande och riskreducerande åtgärdernas fortlöpande effektivitet.	Riktlinjerna för hantering av likviditetsrisk är beslutade av styrelsen och implementeras genom bankens instruktion om likviditetshantering. I hantering och uppföljning av likviditet ingår dagliga stresstester, mätning och prognostisering av likviditet och finansieringsbehov, placering och upplåning av likviditet, beredskapsplan för likviditet samt scenarioanalys inom ramen för den årliga interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU). IKLU:n innebär en grundlig utvärdering av samtliga komponenter som tillsammans utgör och stödjer bankens ramverk för likviditetshantering. Vid störningar finns det upprättade beredskapsplaner.
f)	Översikt över bankens beredskapsplan för finansiering av oförutsedda utgifter.	En särskild beredskapsplan är upprättad för att ha beredskap att kunna hantera allvarliga störningar av likviditeten. Syftet med planen är att effektivt och ändamålsenligt kunna vidta likviditetsskapande åtgärder som återställer likviditetssituationen. Utformningen av beredskapsplanen inkluderar händelser eller händelseförlopp som kan leda till en ansträngd likviditetssituation och är uppdelade i tre beredskapslägen utifrån den bedömda likviditetsstörningen. Det är specificerat i VD-instruktion om vilka åtgärder som kan tas, dess beslutsordning samt ansvarsfördelning. I alla beredskapslägen informeras VD, CFO, och riskhanteringsfunktionen. I det högsta beredskapsläget rekommenderas även att styrelsens ordförande informeras skyndsamt.
g)	En förklaring av hur stresstester används.	Stresstester för likviditetsriskområdet genomförs löpande i verksamheten. Exempel på stresstester är in- och uttagsanstormning, och framåtblickande prognoser där utlåningsverksamheten inte utvecklas som förväntat. Det finns uppsatta toleransnivåer (riskkapitler) för utfallen i stresstesterna. Om utfallet överskrider satta toleransnivåer så hanteras och rapporteras det enligt gällande rutin.
h)	En deklaration som har godkänts av ledningsorganet om att institutets arrangemang för likviditetsriskhantering är tillfredsställande, där det försäkras att de likviditetsriskhanteringssystem som införts är ändamålsenliga i förhållande till institutets profil och strategi.	Avanza har implementerat en god styrning, riskhantering och kontroll som är väl anpassad efter Avanzas affärsmodell, övergripande riskprofil och den riskstyrning som styrelsen fastställt.
i)	En kortfattad likviditetsriskförklaring som har godkänts av ledningsorganet, där det ges en kort beskrivning av institutets övergripande likviditetsriskprofil i samband med affärsstrategin. Denna förklaring ska innehålla nyckeltal och siffror (andra än de som redan ingår i mallen EU LIQ1 i denna tekniska genomförandestandard) som ger externa intressenter en omfattande överblick över institutets likviditetsriskhantering, inbegripet hur likviditetsriskprofilen samverkar med den risktolerans som ledningsorganet har fastställt. Dessa nyckeltal kan omfatta följande:	Genom sin affärsmodell exponeras Avanza för bland annat likviditetsrisk. Likviditetsrisk definieras som risken att Avanza inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Avanza är inte en likviditetsförsörjare på den finansiella marknaden. Verksamheten bedrivs utan extern marknadsfinansiering. Avanza finansieras i huvudsak via inlåning samt i mindre utsträckning via eget kapital och AT1-lån. Inlåning från allmänheten anses som en av de säkraste finansieringskällorna. Likviditetsrisken reduceras av att finansieringen är spridd på ett mycket stort antal kunder. Historiskt har inlåning från allmänheten uppvisat en låg volatilitet. Avanzas nuvarande finansieringsstruktur överskrider likviditets-behovet flera gånger om vilket gör att Avanza har en stor överskottslikviditet. Sammantagen bedömningen är att exponering mot likviditetsrisker är begränsad.
	· Koncentrationsbegränsningar för säkerhetspooler och finansieringskällor (både produkter och motparter)	
	· Anpassade mätverktyg eller mått för att bedöma strukturen på bankens balansräkning eller beräkna kassaflöden och framtida likviditetspositioner, med	God betalningsberedskap kräver att tillgångssidan i balansräkningen är likvid. För att Avanza vid varje tidpunkt ska ha tillräckligt med likvida medel för att genomföra sina betalningar

	<p>beaktande av risker utanför balansräkningen som är specifika för den banken</p>	<p>och säkerställa kunduttag gör Avanza löpande prognoser och stresstester för att bedöma behovet av betalningsmedel. Stresstesterna bygger på historiska data och utgår från ett antal Avanza -specifika scenarier.</p>
	<p>· Likviditetsexponeringar och finansieringsbehov hos enskilda juridiska personer, utländska filialer och dotterföretag, med beaktande av rättsliga, lagstiftningsmässiga och operativa begränsningar i fråga om likviditetens överförbarhet</p>	<p>För att hantera kortsiktiga likviditetsrisker upprättas likviditetsprognoser dagligen. En särskild beredskapsplan är upprättad för att ha beredskap att hantera allvarliga störningar av likviditetssituationen. För att hantera kortsiktiga svängningar i allmänhetens in- och utlåning hålls en betydande del av tillgångarna på konto tillgängliga på dagen eller i Riksbankscertifikat med normalt sju dagars löptid och möjlighet till försäljning med likvid dagen efter.</p>
	<p>Poster i och utanför balansräkningen indelade på undergrupper efter löptid och de efterföljande likviditetsgapen</p>	<p>Förutom bolån med en löptid på normalt 30 år har Avanzas övriga större balansposter kort löptid. Nordiska säkerställda obligationer med bostäder som säkerhet samt svenska staten, kommun- och regionobligationer handlas dagligen och kan i normalfallet omsättas till likvida medel inom ett par dagar. Portföljen av obligationer har en jämn förfallostruktur på års-, kvartals- samt till viss del även månadsbasis. Större negativa förändringar i överskottslikviditeten hanteras i normalfallet med hjälp av löpande förfall. Avanza har inte några enskilda stora inlåningskunder av betydelse för likviditeten utan inlåningen är spridd på många kunder och betalningsberedskapen bedöms som mycket god.</p> <p>Avanzas likvida tillgångar överstiger med betydande marginal de nettoutflöden som beräknas i både ett investerings- och ett uttagsanstörningsscenario. Då in- och utflödesvikterna i Avanzas stressade likviditetsscenario är hårdare än vad de är i LCR-förordningen bedöms Avanzas likviditetssituation som god.</p> <p>Avanza har för LCR och NSFR interna limiter om 120 % och av styrelsen fastställd riskaptit 110 %, väsentligt högre än de regulatoriska kraven.</p>

Tabell 48. EU LIQ1 – Kvantitativ information om likviditetstäckningskvot
Konsolideringens omfattning: gruppnivå

		a	b	c	d	e	f	g	h
		Totalt ovägt värde (medelvärde)				Totalt vägt värde (medelvärde)			
EU 1a	Kvartalet avslutas den (DD månad ÅÅÅÅ)	31 Dec 2025	30 Sep 2025	30 Jun 2025	31 Mar 2025	31 Dec 2025	30 Sep 2025	30 Jun 2025	31 Mar 2025
EU 1b	Antal datapunkter som använts vid beräkningen av medelvärden	12	12	12	12	12	12	12	12
HÖGKVALITATIVA LIKVIDA TILLGÅNGAR									
1	Summa av högkvalitativa likvida tillgångar					44 817	39 831	34 888	29 922
KASSA – UTFLÖDEN									
2	Inlåning från allmänheten och inlåning från småföretagskunder, varav:	77 908	70 629	65 323	60 524	5 204	4 740	4 374	4 047
3	<i>Stabila inlåningar</i>	51 734	46 458	43 162	40 112	2 587	2 323	2 158	2 006
4	<i>Mindre stabila inlåningar</i>	26 174	24 171	22 161	20 412	2 617	2 417	2 216	2 041
5	Kapitalmarknadsfinansiering utan säkerhet	6 838	6 527	6 043	5 394	2 699	2 576	2 384	2 127
6	<i>Operativ inlåning (alla motparter) och inlåningar i nätverk av kooperativa banker</i>								
7	<i>Icke-operativa inlåningar (alla motparter)</i>	6 838	6 527	6 043	5 394	2 699	2 576	2 384	2 127
8	<i>Skuld utan säkerhet</i>								
9	<i>Kapitalmarknadsfinansiering mot säkerhet</i>								
10	Ytterligare krav	26 053	24 993	24 188	23 386	1 559	1 494	1 453	1 406
11	<i>Utflöden kopplade till derivatexponeringar och andra krav på säkerhet</i>	42	32	36	31	42	32	36	31
12	<i>Utflöden kopplade till finansieringsförlust för skuldprodukter</i>								
13	<i>Kredit- och likviditetsfaciliteter</i>	25 854	24 805	23 998	23 201	1 361	1 306	1 263	1 221
14	Övriga avtalsmässiga finansieringsskyldigheter	157	156	154	154	157	156	154	154

15	Övriga villkorade finansieringsskyldigheter								
16	SUMMA KASSAUTFLÖDEN					9 463	8 810	8 211	7 580
KASSA – INFLÖDEN									
17	Utlåning mot säkerhet (t.ex. omvända repor)								
18	Inflöden från fullt presterande exponeringar	1 643	1 524	1 525	1 587	1 643	1 524	1 525	1 643
19	Övriga kassainflöden	11 300	11 026	10 689	10 367	2 564	2 558	2 513	2 564
EU-19a	(Mellanskillnaden mellan summan av vägda inflöden och summan av vägda utflöden som uppkommer på grund av transaktioner i tredjeländer när det finns överföringsbegränsningar eller som är denominerade i icke-konvertibla valutor)								
EU-19b	(Överskott av inflöden från ett specialiserat kreditinstitut)								
20	SUMMA KASSAINFLÖDEN	12 943	12 549	12 214	11 954	4 207	4 082	4 038	4 207
EU-20a	<i>Fullt undantagna inflöden</i>								
EU-20b	<i>Inflöden som omfattas av ett tak på 90 %</i>								
EU-20c	<i>Inflöden som omfattas av ett tak på 75 %</i>	12 943	12 549	12 214	11 954	4 207	4 082	4 038	4 207
SUMMA JUSTERAT VÄRDE									
EU-21	LIKVIDITETSBUFFERT					44 817	39 831	34 888	44 817
22	SUMMA NETTOKASSAUTFLÖDEN					5 255	4 728	4 172	5 255
23	LIKVIDITETSTÄCKNINGSKVOT					852,8%	842,5%	836,2%	852,8%

Tabell 49. EU LIQB – Kvalitativ information om likviditetstäckningskvot för komplettering av mall EU LIQ1

Rad nr	Kvalitativ information	
a)	Förklaringar av de huvudsakliga drivkrafterna för resultaten för likviditetstäckningskvoten och utvecklingen av ingångsvärdenas bidrag till beräkningen av likviditetstäckningskvoten över tid	<p>Avanza likviditetstäckningskvot överstiger det regulatoriska kravet om 100 procent flera gånger om. Detta beror på att utlåningsverksamheten är betydligt mindre än kundinlåningen (finansieringskälla). Detta gör att Avanza löpande har en betydande överskottslikviditet och således en betydande likviditetsbuffert för att kunna hantera en period av likviditetstress.</p> <p>Under året har stora inflöden realiserats som ett resultat av utfasningen av Sparkonto+ där inlåning flyttas från Sparkonto+aktörernas balansräkning till Avanzas.</p>
b)	Förklaringar av förändringar i likviditetstäckningskvoten över tid	Förändringar av likviditetstäckningskvoten över tid beror huvudsakligen på kundinlåningens storlek samt vilka typer av positioner som innehas i överskottslikviditetsförvaltningen.
c)	Förklaringar av de faktiska koncentrationerna av finansieringskällor	Avanza ska huvudsakligen kapitalfinansieras med kärnprimärkapital (eget kapital). Även emitterade obligationer (AT1) har använts under året. För Avanzas egen utlåningsverksamhet ska den huvudsakliga finansieringskällan vara inlåning från allmänheten (kundinlåning). För att säkerställa stabiliteten i kundinlåningen ska den vara väl diversifierad över många inlåningskunder samt att någon enskild kund inte svarar för en stor andel av den totala finansieringen.
d)	Övergripande beskrivning av sammansättningen av institutets likviditetsbuffert	Överskottslikviditeten placeras i allt väsentligt i säkerställda obligationer denominerade i SEK, riksbankscertifikat, likvida medel hos Riksbanken, hos systemviktiga nordiska banker samt till mindre del i räntebärande värdepapper utgivna av svenska staten, kommun och regioner.
e)	Derivatexponeringar och potentiella begärda säkerheter	Ej tillämpligt. Avanza har inga optioner och derivatkontrakt av betydelse.
f)	Valutaobalanser i likviditetstäckningskvoten	Avanza är finansierad i SEK och har sin likviditetsbuffert i SEK. Därmed så förekommer det ingen valutaobalans av betydelse.
g)	Andra poster i beräkningen av likviditetstäckningskvoten som inte omfattas av mallen för offentliggörande av likviditetstäckningskvot men som institutet anser relevanta för sin likviditetsprofil	Nej

Tabell 50. EU LIQ2 – Stabil nettofinansieringskvot

MSEK		a	b	c	d	e
		Ingen löptid	< 6 månader	6 månader till < 1 år	≥ 1 år	Vägt värde
Ovägt värde på återstående löptid						
Poster för tillgänglig stabil finansiering						
1	Kapitalposter och kapitalinstrument	5 141	-	-	5 141	5 141
2	Kapitalbas	5 141	-	-		5 141
3	Andra kapitalinstrument					
4	Inlåning från allmänheten		94 150	-	-	87 947
5	Stabila inlåningar		64 253	-	-	61 040
6	Mindre stabila inlåningar		29 897	-	-	26 907
7	Kapitalmarknadsfinansiering:		6 840	-	-	3 420
8	Operativ inlåning					
9	Annan kapitalmarknadsfinansiering		6 840	-	-	3 420
10	Inbördes beroende skulder					
11	Övriga skulder:		2 272	-	-	-
12	Derivatskulder med stabil nettofinansieringskvot					
13	Alla andra skulder och kapitalinstrument som inte ingår i ovanstående kategorier		2 272	-	-	-
14	Total tillgänglig stabil finansiering					96 509
Poster för behovet av stabil finansiering						
15	Summa av högkvalitativa likvida tillgångar					4 892
EU-15a	Tillgångar som är intecknade för en återstående löptid på ett år eller mer i en säkerhetsmassa					
16	Tillgångar som hålls som insättning vid ett annat finansiellt institut för operativa ändamål		4 038			2 019
17	Icke nödlidande lån och värdepapper: Icke nödlidande värdepapper som finansierar transaktioner med finansiella kunder som har säkerhet genom högkvalitativa likvida tillgångar på nivå 1 som omfattas av 0 % nedsättning		12 256	2 816	27 413	28 045
18						

MSEK		a	b	c	d	e
		Ingen löptid	< 6 månader	6 månader till < 1 år	≥ 1 år	Vägt värde
		Ovägt värde på återstående löptid				
19	<i>Icke nödlidande värdepapper som finansierar transaktioner med finansiella kunder som har säkerhet genom andra tillgångar samt lån och förskott till finansiella institut</i>					
20	<i>Icke nödlidande lån till icke-finansiella företagskunder, lån till icke-professionella och små företagskunder samt lån till stater, och offentliga organ, varav:</i>		11 654	-	-	5 827
21	<i>Med en riskvikt på mindre än eller lika med 35 % enligt schablonmetoden för kreditrisk i Basel II</i>		-	-	-	-
22	<i>Icke nödlidande panträtter i bostadsfastigheter, varav:</i>		-	-	15 848	10 301
23	<i>Med en riskvikt på mindre än eller lika med 35 % enligt schablonmetoden för kreditrisk i Basel II</i>				15 848	10 301
24	<i>Andra lån och värdepapper som inte har fallerat och som inte räknas som högkvalificerade likvida tillgångar, inbegripet börsnoterade aktier och produkter som är kopplade till handelsfinansieringsverksamhet inom balansräkningen</i>		602	2 816	11 565	11 916
25	Inbördes beroende tillgångar					
26	Övriga tillgångar:					3 008
27	<i>Råvaror som är föremål för fysisk handel</i>					
28	<i>Tillgångar som ställts som initial marginalsäkerhet för derivatkontrakt och bidrag till centrala motparterers obeståndsfonder</i>			11		10
29	<i>Derivat tillgångar med stabil nettofinansieringskvot</i>					
30	<i>Derivatskulder med stabil nettofinansieringskvot före avdrag av ställda variationsmarginaler</i>					
31	<i>Alla övriga tillgångar som inte ingår i ovanstående kategorier</i>		39	314	2 802	2 999
32	<i>Poster utanför balansräkningen</i>		27 990	-	-	1 400
33	Summa, poster för behovet av stabil finansiering					39 364
34	Stabil nettofinansieringskvot (i %)					245,17%

Offentliggörande av användning av kreditriskreduceringsmetoder

Artikel 453 CRR

Tabell 51. EU CRC – Kvalitativa upplysningskrav med anknytning till tekniker för kreditriskreducering

Rättslig grund	Rad nr	Information
Artikel 453 a i kapitalkravsförordningen	a)	<p>En beskrivning av de viktigaste inslagen i riktlinjerna och metoderna för netting i och utanför balansräkningen samt upplysningar om i vilken utsträckning instituten utnyttjar sådan netting.</p> <p>Ej tillämpligt.</p>
Artikel 453 b i kapitalkravsförordningen	b)	<p>De viktigaste inslagen i riktlinjerna och metoderna för bedömning och hantering av godtagbara säkerheter.</p> <p>Avanza har internt finansierade låneprodukter, värdepapperskredit och bolån, som båda hanteras i enlighet med schablonmetoden för kreditrisk i Tillsynsförordningen. För värdepapperskrediten görs en avräkning mot säkerheter bestående av godkända värdepapper i enlighet med Tillsynsförordningen. De säkerheter Avanza räknar med ingår i tabell 3 under Artikel 224, där kategorin "Aktier eller konvertibla obligationer som ingår i ett centralt index" och kategorin "Övriga aktier eller konvertibla obligationer som är noterade på en erkänd börs" räknas av enligt en princip om 20 dagars avvecklingsperiod. Det görs även en justering för säkerheter denominerade i annan valuta än SEK.</p>
Artikel 453 c i kapitalkravsförordningen	c)	<p>En beskrivning av de viktigaste typer av säkerheter som institutet accepterar för att reducera kreditrisk.</p> <p>Se svar ovan i rad b).</p>
Artikel 453 d i kapitalkravsförordningen	d)	<p>För garantier och kreditderivat som används som kreditriskskydd: information om de huvudsakliga typer av garantigivare och motparter för kreditderivat och deras kreditvärdighet som används för att minska kapitalkraven, utom de som används som en del av strukturer för syntetisk värdepapperisering.</p> <p>Ej tillämpligt.</p>
Artikel 453 e i kapitalkravsförordningen	e)	<p>Information om koncentrationer med avseende på marknads- eller kreditrisk inom de kreditreducerande åtgärder som vidtagits.</p> <p>Avanza mäter koncentrationer i två dimensioner, mot kund och mot enskilda värdepapper, som regleras genom interna regelverk med limiter och riskaptiter. Limiter och riskaptiter följs upp löpande.</p>

Tabell 52. EU CR3 – Översikt över tekniker för kreditriskreducering: Offentliggörande av användningen av kreditriskreduceringsmetoder

	Osäkrat bokfört värde	Säkrat bokfört värde	Varav säkrat genom säkerheter	Varav säkrat genom finansiella garantier	Varav säkrat genom kreditderivat
	a	b			
1 Lån och förskott	18 870	27 542	27 542		
2 Räntebärande värdepapper	60 895				
3 Summa	79 766	27 542	27 542	-	
4 Varav nödlidande exponeringar	5	39	39		
EU-5 Varav fallerade	5	39			

Internt bedömt kapital i pelare 2

Tabell 53. Intern bedömt kapitalbehov

	2025-12-31	2024-12-31
Kreditrelaterad koncentrationsrisk		
Branschkoncentration	67	61
Geografisk koncentration	80	72
Namnkoncentration	10	13
Summa kreditrelaterad koncentrationsrisk	157	146
Ränterisk och andra marknadsriskar i övrig verksamhet - kreditspreadrisk	574	297
Ränterisk och andra marknadsriskar i övrig verksamhet - ränterisk i bankboken (IRRBB)	216	184
Pensionsrisk	-	-
Summa internt bedömt kapital i pelare 2	947	626

Definitioner och begrepp

Bruttosoliditet

Bruttosoliditeten är icke-riskviktat kapitalmätt där bruttosoliditetsgraden beräknas som primärkapitalet dividerat med totala tillgångar i och utanför balansräkningen.

Buffertkrav

Buffertkrav i procent är de krav på olika kapitalbuffertar till minimikapitalkraven som ställs på banker. Det finns flera olika buffertar: kapitalkonserveringsbuffert, kontryckisk kapitalbuffert, kapitalbuffert för systemviktiga banker och systemriskbuffert.

CRR

Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsyns krav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen).

Intern kapitalutvärdering

Intern kapitalutvärdering är bankens egen bedömning av kapitalbehovet för att täcka oväntade förluster. Banker gör årliga interna kapitalutvärderingar. Intern kapitalutvärdering förkortas IKU.

Intern likviditetsutvärdering

Intern likviditetsutvärdering är bankens egen bedömning av likviditetsrisken. Intern likviditetsutvärdering förkortas ILU.

IKLU

Intern kapital- och likviditetsutvärdering är det sammanlagda resultatet av IKU och ILU.

KALP

KALP står för kvar-att-leva-på-kalkyl och mäter bolånetagarens medel att leva på vid bolån efter att nödvändiga utgifter betalats.

Kapitalkrav i procent är de minimikapitalkrav som CRR ställer på alla banker. Kapitalkravet i procent multipliceras med det totala riskvägda exponeringsbeloppet för att få kapitalkrav i kronor.

Kapitalbas

Kapitalbas i en bank är mängden förlustbärande kapital som banken har i ett läge då banken befinner sig i ett stressat läge. Följaktligen måste en banks egna kapital justeras för att ta hänsyn till tillgångar som antingen är värdelösa eller svåra att sälja när banken befinner sig i finansiell stress. Vidare måste ingångna åtaganden som minskar det egna kapitalet tas hänsyn till.

Det innebär att bankens egna kapital justeras för olika poster, till exempel dras värdet av immateriella tillgångar (goodwill) bort från det egna kapitalet, liksom värdet av uppskjutna skattefordringar och beslutade utdelningar. När det egna kapitalet justerats fullständigt får man bankens kärnprimärkapital. Bankens kapitalbas består av summan av kärnprimärkapital, övrigt primärkapital och supplementärkapital.

Kapitalrelation

Kapitalrelationer är olika kvoter som ställer olika mått på kapitalbas i relation till mått på minimikapitalkrav och buffertkrav.

Koncentrationsrisk

Koncentrationsrisk är risken att banken inte är fullständigt diversifierad. Ingen bank är fullständigt diversifierad. En bank kan vara koncentrerad mot enskild låntagare, mot enskild bransch eller enskild region.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapital är det kapital som bär förluster först. Från ett inlånarperspektiv har kärnprimärkapitalet högsta kvalitet. Det är kärnprimärkapitalet som först förloras om banken gör oväntade förluster. Kärnprimärkapital är i princip en synonym för eget kapital ägt av stamaktieägarna. Utmärkande för kärnprimärkapital är att dess ägare har full rösträtt, att ägarna får utdelning efter att bankens alla förväntade kostnader betalats, samt att ägarna förlorar först när banken gör oväntade förluster.

Likviditetstäckningsgrad

Likviditetstäckningsgrad är ett mått på en banks förmåga att motstå likvid finansiell stress under 30 dagar. Likviditetstäckningsgrad förkortas LCR (*liquidity coverage ratio*).

LTV

LTV står för *loan-to-value* och mäter bolånet i förhållande till fastighetens marknadsvärde.

Primärkapital

Primärkapital är summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.

Riskvägt exponeringsbelopp

Riskvägt exponeringsbelopp är en nivå på risk. Givet olika riskslag beräknas ett riskvägt exponeringsbelopp enligt olika metoder. Riskvägda exponeringsbelopp beräknas utifrån tillgångar både på och utanför balansräkningen.

Riskvägda exponeringsbelopp beräknas för kredit- och motpartsrisk, avvecklingsrisk, marknadsrisk, kreditvärderingsjusteringsrisk, operationell risk, koncentrationsrisk, ränterisk i bankboken och pensionsrisk. Summan av alla enskilda riskvägda exponeringsbelopp blir totalt riskvägt exponeringsbelopp.

IRRBB

IRRBB även benämnt som ränterisk i bankboken är risken att en banks räntenetto förändras när marknadsräntorna förändras. Kapitalkravet för ränterisk i bankboken beräknas olika beroende på om tillgångar hålls till förfall eller om avsikten är att bedriva handel.

Samlat kapitalkrav

Samlat kapitalkrav är summan av minimikapitalkrav, det särskilda kapitalbaskravet i Pelare 2, Pelare 2-vägledning och buffertkrav. Total kapitalbas måste överstiga det samlade kapitalkravet.

SOT

Supervisory outlier test används vid beräkning av IRRBB och det ekonomiskt värde.

Stabil nettofinansieringskvot

Stabil finansieringskvot är ett mått på bankens matchning av stabil finansiering mot utlåning som ej kan återkallas. Stabil nettofinansieringskvot förkortas NSFR (*net stable funding ratio*).

Stor exponering

En stor exponering överstiger en viss procentuell nivå på bankens kapitalbas. Om den stora exponeringen skulle fallera riskeras bankens kapitalbas. Av denna anledning finns det regler när en exponering blir stor, samt när en stor exponering är tillåten eller otillåten.

Supplementärkapital

Supplementärkapital är eviga eller tidsbundna förlagslån som får ränteinkomster istället för utdelningar, som inte har rösträtt och som är förlustbärande om förlusterna överstiger kärnprimärkapitalet och det övriga primärkapitalet.

Total kapitalbas

Total kapitalbas är summan av primärkapitalet och supplementärkapitalet. Den totala kapitalbasen är förlustbärande.

Översyn- och utvärderingsprocess

Översyn- och utvärderingsprocess (ÖuP) är en del av Finansinspektionens tillsynsarbete. ÖuP:n har till syfte att löpande utvärdera de finansiella företagens kapital- och likviditetssituation.

Övrigt primärkapital

Övrigt primärkapital är kapital som liknar kärnprimärkapital, med skillnaden är att ägare av övrigt primärkapital kan ha en något inskränkt rösträtt eller få prioriterade utdelningar. I övrigt är övrigt primärkapital nästintill identiskt med kärnprimärkapital.

Tabeller som inte offentliggörs enligt artikel 432

I enlighet med artikel 432 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 (Tillsynsförordningen), som behandlar frågor om icke väsentlig information, har bedömning genomförts att exkludera vissa tabeller från offentliggörande i denna rapport. Detta beslut baseras på kriterier och metodväg enligt Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer, EBA/GL/2014/14.

Tabell	Beskrivning	Anledning till icke-offentliggörande
EU INS1	Försäkringsandelar	Ej tillämplig
EU CRE	Kvalitativa upplysningskrav med anknytning till internmetoden	Ej tillämplig
EU CR6-A	Omfattning av användningen av internmetoden och schablonmetoden	Ej tillämplig
EU CR6	Internmetoden – Kreditriskexponeringar per exponeringsklass och PD-intervall	Ej tillämplig
EU CR7	Internmetoden – Effekt på riskvägda exponeringsbelopp av kreditderivat som används som tekniker för kreditriskreducering	Ej tillämplig
EU CR7-A	Internmetoden – Offentliggörande av omfattningen av användningen av tekniker för kreditriskreducering	Ej tillämplig
EU CR8	Flödesanalyser av riskvägt exponeringsbelopp avseende kreditriskexponeringar som behandlas enligt internmetoden	Ej tillämplig
EU CR9	Internmetoden – Utfallstest av PD per exponeringsklass (fast PD-skala)	Ej tillämplig
EU CR9.1	Internmetoden – Utfallstest av PD per exponeringsklass (endast för PD-skattningar i enlighet med artikel 180.1 f i kapitalkravsförordningen)	Ej tillämplig
EU MRB	Kvalitativa upplysningskrav för institut som använder interna modeller för marknadsrisk	Ej tillämplig
EU MR2-A	Marknadsrisk som behandlas enligt metoden för interna modeller	Ej tillämplig
EU MR2-B	Flödesanalyser av riskvägda tillgångar avseende marknadsriskexponeringar som behandlas enligt den interna modellen	Ej tillämplig
EU MR3	Värden för den interna modellen för handelsportföljer	Ej tillämplig
EU MR4	Jämförelse av VaR-skattningar med vinster/förluster	Ej tillämplig
EU CCR4	Internmetoden – Motpartsriskexponeringar per exponeringsklass och PD-skala	Ej tillämplig
EU CCR6	Kreditderivatexponeringar	Ej tillämplig
EU CCR7	Flödesanalyser av riskvägt exponeringsbelopp avseende motparts-kreditriskexponeringar som behandlas enligt metoden med interna modeller	Ej tillämplig
EU SECA	Krav på offentliggörande av kvalitativ information med avseende på värdepapperiseringsexponeringar	Ej tillämplig
EU SEC1	Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret	Ej tillämplig
EU SEC2	Värdepapperiseringsexponeringar i handelslagret	Ej tillämplig
EU SEC3	Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret och därmed förknippade regleringsmässiga kapitalkrav – institutet fungerar som originator eller medverkande institut	Ej tillämplig
EU SEC4	Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret och därmed förknippade regleringsmässiga kapitalkrav – institutet fungerar som investerare	Ej tillämplig
EU SEC5	Exponeringar som värdepapperiserats av institutet – Fallerande exponeringar och specifika kreditriskjusteringar	Ej tillämplig
EU CCR1	Analys av motparts-kreditriskexponering per metod	Icke materiell
EU CCR3	Schablonmetoden – Motparts-kreditriskexponeringar per lagstadgad exponeringsklass och riskvikt	Icke materiell
EU CQ2	Kvalitet på anstånd	Icke materiell
EU CQ4	Nödlidande exponeringars kvalitet efter geografi	Ej tillämplig
EU CCR8	Exponeringar gentemot centrala motparter	Icke materiell
EU PV1	Justeringar för försiktig värdering	Icke materiell
EU CQ1	Kreditkvalitet hos exponeringar med anstånd	Icke materiell
EU REM2	Specialutbetalningar till personal vars yrkesutövning har en väsentlig inverkan på institutens riskprofil (identifierad personal)	Icke materiell
EU OR1	Förluster till följd av operativa risker	Icke materiell
EU AE3	Inteckningskällor	Icke materiell
EU CCR5	Sammanställning av säkerheter för motparts-kreditriskexponeringar	Icke materiell
EU CQ7	Säkerheter som har erhållits genom övertagande av kontroll och verkställighetsförfaranden	Icke materiell