



Årsredovisning
2025

Innehållsförteckning

Händelser under året	4
Vd-ord	5
Summering av året	6
Nyckeltal	7
Produkterbjudande	8
Teknik	10
Bolagsstyrning	11
Styrelse & ledning	16
Förvaltningsberättelse	20
Koncernen	30
Moderbolaget	35
Noter	40
Signeringssida	67
Definitioner av nyckeltal & ordlista	68

1 | ÅRET SOM GÅTT

Händelser under året

Q1

- Valberedningen i SaveLend Group AB föreslår Håkan Nyberg till ny styrelseordförande.
- Billecta och Lime Technologies Sweden AB ingår partnerskap och genomför sin första gemensamma affär.
- SaveLend Group AB avyttrar en minoritetspost i dotterbolaget Billecta AB och meddelar förändring i SaveLend Group AB:s styrelse.
- NordIX AG kommer att utöka sitt engagemang hos SaveLend med minst 115 miljoner kronor under 2025.
- SaveLend Group AB (publ) kallar till årsstämma.

Q2

- SaveLend Group AB publicerar årsredovisning för 2024.
- Billecta kommunicerar nytt rekord i antal fakturatransaktioner för mars månad.
- Årsstämma hålls i SaveLend Group AB och Håkan Nyberg väljs till ny styrelseordförande enligt valberedningens förslag.
- Riksdagen beslutar om ny lag för att stärka konsumentskyddet på kreditmarknaden. Enligt beslutet ska det inte längre vara möjligt att bedriva verksamhet som konsumentkreditinstitut. I stället ska det endast bli tillåtet för banker och kreditmarknadsbolag att ge konsumentkrediter.

Q3

- Billecta AB har antagits till Mastercard Lighthouse FINITIV.
- SaveLend Group har genomfört förändringar i ledningsgruppen.
- SaveLend lyfte kundupplevelsen med nytt användargränssnitt.
- SaveLend nådde all time high i insättningar under september månad.

Q4

- SaveLend Group kommunicerar att årsstämman kommer att äga rum fredagen den 8 maj 2026, samt att valberedningen består av följande ledamöter: Jacob Gevcen som är valberedningens ordförande, styrelseordförande Håkan Nyberg, Andrea Pettersson, Adrian Aune och Jonas Ahlberg.
- SaveLend Group har ingått ett bindande aktieöverlåtelseavtal med norska Kravia Gruppen avseende avyttring av samtliga aktier, motsvarande en ägarandel om cirka 78 %, i dotterbolaget Billecta AB, för en total köpeskilling om upp till 117 MSEK.

VD-ORD



2025 har varit ett år präglad av tydliga förbättringar och viktiga strategiska steg för SaveLend Group. Vi har fortsatt att stärka vår kärnverksamhet, förbättrat vår finansiella utveckling och lagt grunden för nästa fas i bolagets tillväxt.

En av de mest betydelsefulla milstolparna under året var avyttringen av vårt dotterbolag Billecta. Affären är ett viktigt steg i att renodla verksamheten och fullt ut fokusera på vår sparplattform. Den stärker även våra finansiella förutsättningar och ger oss bättre möjligheter att investera i framtida tillväxt.

Under 2025 har vi sett en fortsatt stark utveckling i vår plattform. Totalt har drygt 1,1 miljarder kronor av våra sparares kapital förmedlats via plattformen, motsvarande en ökning med över 30 procent jämfört med föregående år. Samtidigt har det totala kapitalet på plattformen ökat med närmare 200 MSEK, ett tydligt kvitto på det förtroende våra sparare visar oss.

Vi har fortsatt att bredda och utveckla vårt erbjudande inom krediter. Fastighetskrediterna har levererat stabila och höga volymer under hela året, och factoring har tagit ett betydande kliv framåt, särskilt under årets sista kvartal. Denna utveckling stärker vår diversifiering och bidrar till en mer robust och attraktiv plattform för våra investerare.

Parallellt med tillväxten har vi haft ett tydligt fokus på lönsamhet och effektivitet. Vi avslutar året med positiv EBITDA om 0,4 MSEK för helåret och 0,9 MSEK i det fjärde kvartalet, en tydlig förbättring jämfört med föregående år då EBITDA uppgick till -7,4 MSEK. Detta är ett viktigt steg mot långsiktig hållbar lönsamhet och visar att vi kan kombinera tillväxt med finansiell disciplin.

Vi verkar i en marknad som utvecklas snabbt, inte minst till följd av nya regulatoriska krav som nu är ett faktum. Mot denna bakgrund har styrelsen fattat beslut om att SaveLend Group ska ansöka om tillstånd att bedriva verksamhet som kreditmarknadsbolag. Under året har vi därför intensifierat detta arbete.

Ansökan är ett viktigt strategiskt steg som, givet att tillstånd beviljas, kommer att positionera bolaget som en unik aktör genom kombinationen av en sparplattform och ett kreditmarknadsbolag. Ansökan är i allt väsentligt färdigställd, och vi fokuserar nu på att förbereda för att kunna starta den nya verksamheten så snart som möjligt efter ett beviljat tillstånd.

När vi blickar framåt gör vi det med tillförsikt. Vi har under året stärkt vår position, förbättrat våra nyckeltal och skapat förutsättningar för fortsatt tillväxt. Med en tydlig strategi, ett attraktivt erbjudande och ett starkt förtroende från våra sparare står vi väl rustade att ta nästa steg i SaveLend Groups utveckling.

Jag vill rikta ett varmt tack till kunder, samarbetspartners och medarbetare för ert fortsatta förtroende och engagemang.

Peter Balod
Verkställande Direktör

SUMMERING AV ÅRET

Årets nettoomsättning



107,4 MSEK

Årets EBITDA



0,4 MSEK

Net Capital Retention



121 %

Net Revenue Retention



114 %

Kapital på sparplattformen



1,96 MDR SEK

Antal fakturatransaktioner



6 192 355 ST

Balanserad – Genomsnittlig avkastning sedan start (juni 2023 - december 2025)



17,61 %

Yield – Genomsnittlig avkastning sedan start (juni 2023 - december 2025)



19,90 %

Nyckeltal

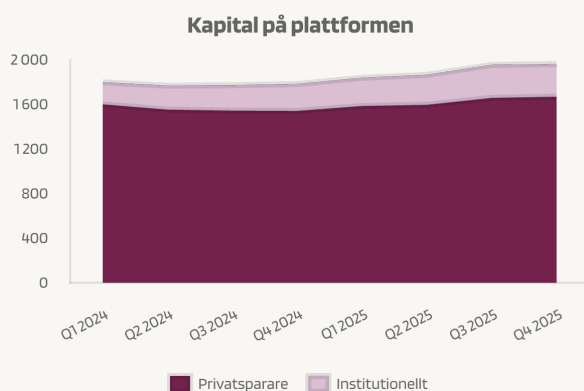
SaveLend Group har under år 2025 följt två huvudsakliga nyckeltal: kapital på sparplattformen och fakturatransaktioner på faktureringsplattformen. Dessa nyckeltal används för att följa upp och styra verksamheten. De sammanfattar de olika intäktsströmmarna som plattformarna genererar. Bolaget följer även nyckeltalen net capital retention och net revenue retention, som mäter utvecklingen av bolagets befintliga kundbas på respektive plattform över tid. Då SaveLend Group ingick avtal om avyttring av dotterbolaget Billecta AB under 2025 kommer nyckeltalen för faktureringsplattformen att utgå under 2026.

Sparplattformen

Nyckeltalet kapital på plattformen består av summan av det tillgängliga och investerade kapitalet på sparplattformen. SaveLend Group har detta som ett av sina viktigaste nyckeltal på grund av att tillgång till kapital på plattformen är grundläggande för flera av SaveLend Groups intäktsströmmar. Kapitalet kommer i sin tur från två olika kundkategorier: privatsparare och institutionella investerare. SaveLend Groups intäkt från respektive kundkategori varierar med vilken kredittyp som kapitalet investerats i, liksom om kapitalet investerats i SaveLend Groups egna kreditförmedlare eller externa kreditförmedlare. Det investerade kapitalet på plattformen har under 2025 genererat intäktsströmmarna: uppläggnings-, förmedlings- och administrationsavgifter samt plattformsvgifter såsom service fee och avgift från andrahandsmarknaden. Kvoten mellan investerat kapital och erhållna intäkter från aktuella intäktsströmmar ger koncernens intjäning per investerad krona på plattformen. För 2025 uppgick den genomsnittliga intäkten per investerad krona på plattformen till 0,05 SEK (0,06 SEK).

Per utgången av 2025 uppgick kapitalet på sparplattformen till 1 964 MSEK (1 784 MSEK).

Bolaget följer även nyckeltalet net capital retention, vilket visar tillväxt i kapital från återkommande sparare, för att tydligt kunna påvisa utvecklingen hos dessa. Nyckeltalet baseras på kapitalet hos sparare med aktiva investeringar. För år 2025 konstateras en net capital retention på 121 % (115 %).

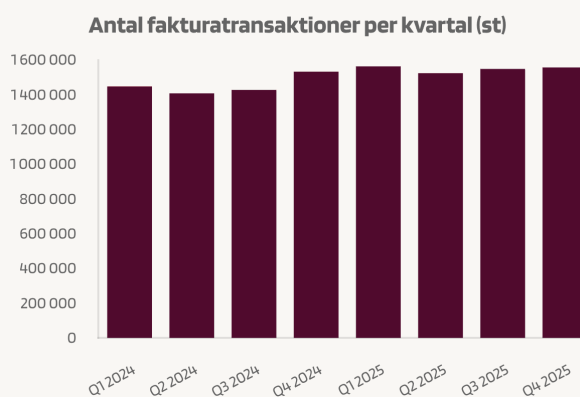


Faktureringsplattformen

Intäkterna för faktureringsplattformen drivs av den volym fakturatransaktioner som hanteras, samt vilka tilläggstjänster som respektive kund inom varje kategori nyttjar. Därav är fakturatransaktioner det andra huvudsakliga nyckeltalet som SaveLend Group följer.

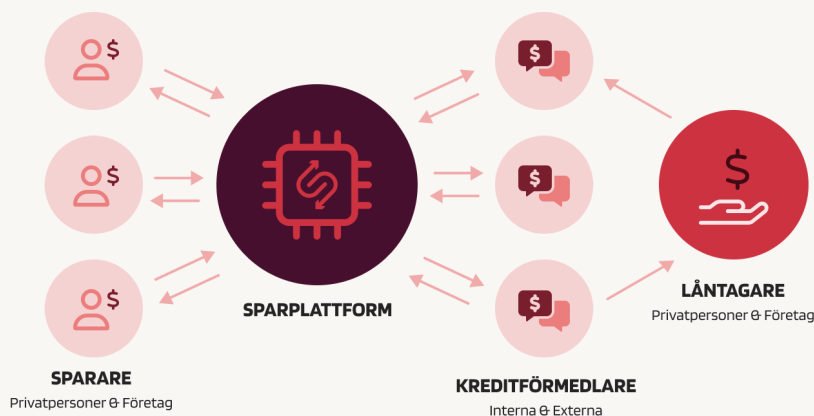
Tjänsten fakturaservice, som resulterar i antalet fakturatransaktioner, är den grundläggande tjänsten som i stort sett alla kunder nyttjar. Därutöver erbjuds tilläggstjänster såsom olika betal- och distributionssätt, påminnelsehantering och inkasso. Förutom att bidra med merförsäljning gör även dessa tilläggstjänster grunderbjudandet mer attraktivt, vilket leder till mer effektiv kundanskaffning. Detta gör också att de direkta intäkterna kopplade till en hanterad fakturatransaktion utökas. Summan av dessa intäktsströmmar drivs därmed av antalet hanterade fakturor. Kvoten mellan antalet fakturatransaktioner och erhållna intäkter från aktuella intäktsströmmar ger koncernens intjäning per hanterad faktura på plattformen. För 2025 uppgick antalet fakturatransaktioner till 6 192 355 st (5 816 892 st) och den genomsnittliga intäkten per hanterad faktura på plattformen till 7,44 SEK (8,20 SEK).

Bolaget redovisar även net revenue retention för faktureringsplattformen. Detta nyckeltal mäts genom att jämföra omsättningen hos det antal kunder som hanterat minst en fakturatransaktion under 2025 med omsättningen för samma grupp kunder som hanterat minst en fakturatransaktion 2024. Detta ger en net revenue retention på 114 % (101 %).



Produkterbjudande

Sparplattformen



SaveLends syfte är att generera avkastning till sina sparare. Det görs genom att erbjuda privatpersoner och företag ett diversifierat sparande i lån och krediter på den egenutvecklade sparplattformen. I erbjudandet finns möjlighet att spara i olika typer av krediter och plattformen har en inbyggd andrahandsmarknad där krediter kan köpas och säljas för att lösa uppkomna likviditetsbehov hos spararna. De kredittyper som i dagsläget erbjuds är företagslån, konsumentkrediter, fastighetskrediter, inkassoportföljer, fakturaköp och tvistefinansiering. Krediterna som publiceras på sparplattformen kommer både från kreditförmedlare ägda av SaveLend Group och externa kreditförmedlare.

Sparplattformen SaveLend agerar ombud för spararen, vilket betyder att spararen aldrig behöver föra någon dialog med aktuella kredittagare. I det fall en kredittagare fallerar med betalning ombesörjer SaveLend indrivning av fordran. För konsumentkrediter finns ett vidareförsäljningsavtal som gör att sparare kommer ur sin exponering i förfallna krediter. Detta gör att eventuella förluster realiserar löpande och att kapitalet inte ligger låst i fordringar som tar lång tid att återvinna. Förfallna konsumentkrediter i Sverige förmedlas till sparplattformen som en egen kredittyp där spararna bär såväl uppsida som risk för investeringen. Handläggningen av dessa förfallna fordringar sker av ett externt anlitat inkassobolag.

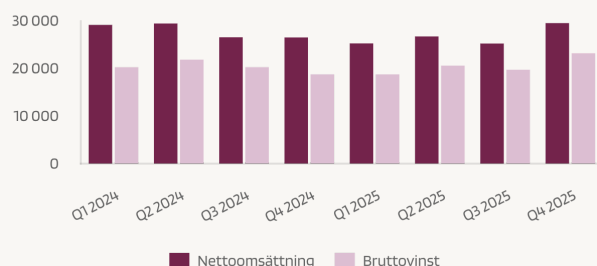
Hos SaveLend erbjuds idag följande produkter:

- **SaveLend Fast**
Spara med fast ränta och fast löptid, för närvarande 5,5 % på 12 eller 24 månader.
- **Sparstrategier - Balanserad och Yield**
Automatiserat sparande med bred diversifiering där spararen väljer strategi efter sin avkastningsförväntan och riskaptit.
- **Projektfinansiering**
Fastighetsinvesteringar där investeraren väljer specifika, noggrant utvalda projekt att investera i med varierande avkastning och löptid.

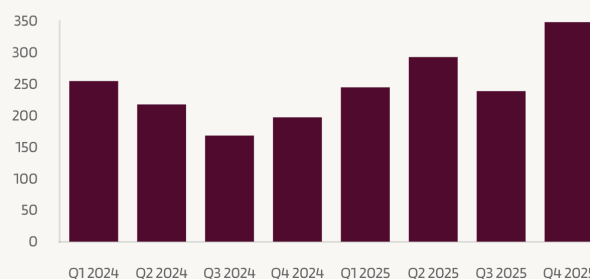
Under 2025 togs beslutet att inte längre erbjuda möjlighet att skapa nya Frihets-konton på plattformen. De sparare som redan har ett Frihets-konto, där spararen själv väljer vilka typer av lån och krediter denne vill investera i, får behålla dessa.

Vid utgången av 2025 uppgick kapitalet på plattformen till 1 964 MSEK. Det förmedlade kapitalet, vilket avser det kapital som omsatts i kreditinvesteringar, uppgick under året till 1 125 MSEK (838 MSEK). Det motsvarar en ökning med 34 % jämfört med föregående år. Orsaken till uppgången härleds från stora volymökningar i factoring och fastighetskrediter.

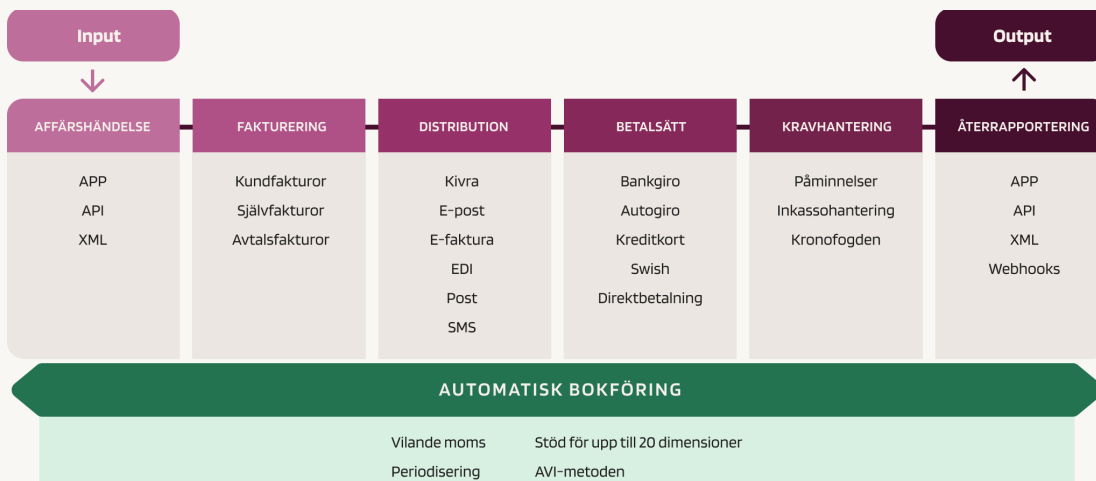
Nettoomsättning och bruttovinst per kvartal



Förmedlat kapital per kvartal



Faktureringsplattformen



SaveLend Group AB avyttrande under början av 2025 cirka 22 % av aktierna i Billecta AB. I december 2025 ingicks ett bindande aktieöverlåtelseavtal avseende resterande aktier. Transaktionen slutfördes under 2026, varvid Billecta AB inte längre utgör en del av SaveLend Group.

Faktureringsplattformen Billecta erbjuder en heltäckande fakturaadministrationstjänst med flertalet distributions- och betalsätt, bokföringsunderlag, påminnelse- och inkassotjänster. Genom denna tjänst automatiserar Billecta hela faktureringsflöden för företag och hjälper dem att både ta betalt och få betalt. Med tjänsten kan fakturautställare möta i stort sett alla önskemål som en slutkund kan tänkas ha vad gäller hur denne vill motta sin faktura och genomföra sin betalning. Faktureringsplattformen är helt egenutvecklad och de senaste årens volymtillväxt visar på plattformens förmåga att skala upp och hantera allt större volymer. Merparten av alla kunder använder tjänsten tillsammans med någon form av integration till sitt bokförings- eller affärssystem. Faktureringsplattformen har ett REST API som möjliggör att all funktionalitet som finns i webbapplikationen också kan nås via integration. Förutom att kunderna kan bygga egna integrationer mot faktureringsplattformen finns även ett antal färdiga integrationer som enkelt kan aktiveras, bland annat till de vanligaste bokföringssystemen.

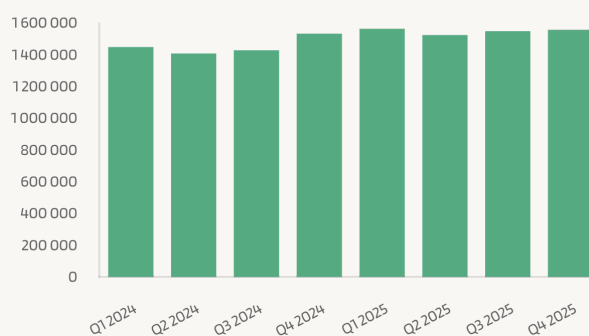
Kundgruppen består av tre olika kundsegment; mindre företag(are), mindre och medelstora företag samt stora organisationer som behöver hjälp med att automatisera sin reskontrahantering och sina betalflöden. Med ett utbud av smarta funktioner, som ökar graden av automatisering och minskar administrationen, lämpar sig tjänsten särskilt bra för företag som har stora aviseringsflöden. Normalt finns större aviseringsflöden inom el, tele och andra hushållsnära leverantörer men i princip alla bolag och aktörer som

erbjuder någon form av tjänst eller produkt på prenumeration, inklusive medlems- och givarorganisationer, är potentiella kunder.

Digital marknadsföring, externa partners och fysisk nykundsbearbetning är de primära försäljningskanaler som används för att attrahera nya kunder till faktureringsplattformen. Helhetserbjudandet av tillgänglighet, automatisering, flexibilitet, skalbarhet och användarvänlighet är faktureringsplattformens främsta konkurrensfördelar. Särskilt konkurrenskraftig blir produkten när det kommer till att hantera stora konsumentflöden tack vare funktionalitet så som saldohantering och automatisk hantering av autogiro.

Billectas volym av fakturatransaktioner har ökat kraftigt de senaste åren. Från att ha hanterat cirka 209 000 fakturatransaktioner 2018 till 6 192 355 transaktioner under 2025. Volymökningen jämfört med 2024, då antalet fakturatransaktioner uppgick till 5 816 892 stycken, var 6 %. Snittintäkten per fakturatransaktion uppgick för året till 7,44 SEK (8,20 SEK).

Antal fakturatransaktioner per kvartal (st)



Teknik

SaveLend Group AB avyttrande under början av 2025 cirka 22 % av aktierna i Billecta AB. I december 2025 ingicks ett bindande aktieöverlåtelseavtal avseende resterande aktier. Transaktionen slutfördes under 2026, varvid Billecta AB och faktureringsplattformen inte längre utgör en del av SaveLend Group.

Koncernen har under 2025 haft två fristående plattformar, en sparplattform och en faktureringsplattform. Dessa är skalbara för att kunna hantera mångdubbelt så stora volymer som idag, med samma teknik och bemanning.

Plattformarna leds av varsin Chief Technical Officer som har varsitt eget dedikerat team till sin hjälp för att utveckla och drifva tekniken. Plattformarna bygger på att processer automatiseras så långt det är tekniskt möjligt, och därigenom optimeras driftsäkerhet, kvalitetssäkring och resurshantering.

All utveckling av SaveLend Groups teknik sker internt i respektive CTO's team, och har så skett sedan starten. Därmed är tekniken i bägge plattformarna helt unik. Genom att ställa höga krav redan i rekryteringsprocesserna, och hålla den nivån i allt arbete som görs, har koncernen kunnat säkerställa en genomgående hög kvalitet på tekniken.

För att mitigera risken för driftstörningar genomförs löpande tester av systemen. Sparplattformen är i sin tredje version sedan lansering av tjänsten 2014. Plattformen är skalbar och byggd för ett flexibelt arbetssätt som gör det möjligt att lansera nya produkter och produktförbättringar snabbt.

Vikten av att ha en modern och flexibel IT-plattform blir allt tydligare ju mer verksamheten växer. Genom plattformen erbjuds sparare möjligheten att placera kapital i många olika investeringsalternativ.

I samma plattform hanteras även stora delar av kreditförmedlingsverksamheten där kreditbedömning av kunder sker tillsammans med övervakning och uppföljning.

Faktureringsplattformen är även den helt egenutvecklad. De senaste årens volymtillväxt visar på plattformens förmåga att skala upp och hantera allt större volymer. Merparten av alla kunder använder tjänsten tillsammans med någon form av integration till sitt bokförings- eller affärssystem.

Plattformen har ett kraftfullt REST API som möjliggör att all funktionalitet som finns i webbapplikationen också kan nås via integration. Utöver att kunderna kan bygga egna integrationer mot plattformen finns även ett antal färdiga integrationer som enkelt kan aktiveras, bland annat till de vanligaste bokföringssystemen.

Bolagsstyrning

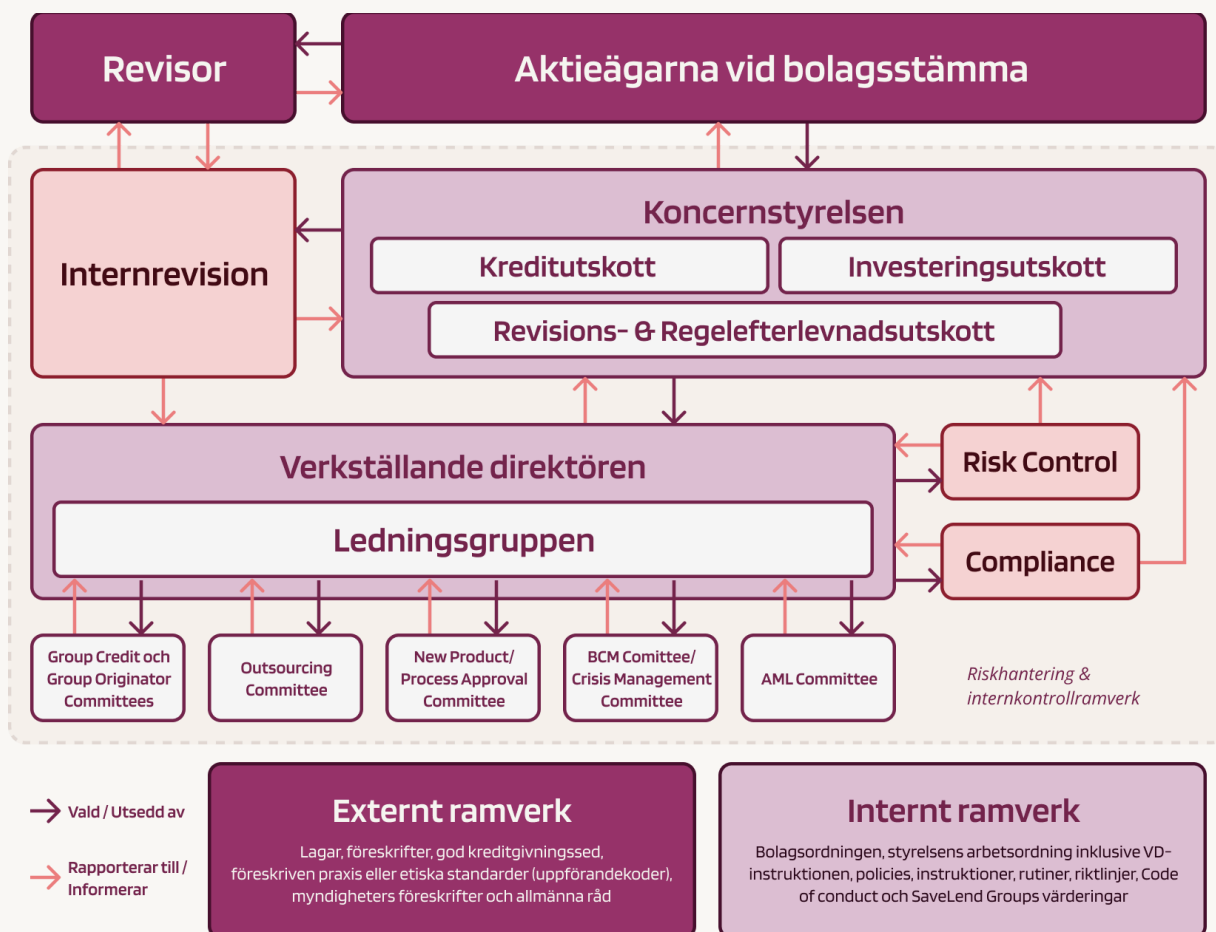
God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att företag sköts hållbart, ansvarsfullt och så effektivt som möjligt. SaveLend-koncernens affär vilar på förtroende, och god bolagsstyrning är en förutsättning för att Bolaget ska kunna bedriva en framgångsrik verksamhet.

Att vårda det förtroende som SaveLend Group fått från kunder, aktieägare, medarbetare och andra intressenter är av största vikt. Det är avgörande att koncernen har professionella medarbetare som vägleds av ett gott affärsmässigt uppträdande, liksom att upprätthålla en sund

riskkultur, intern kontroll och ett robust ramverk för bolagsstyrning med tydligt definierade roller och ansvar.

Bolagsstyrningsstruktur

SaveLend Group AB ("Bolaget") är ett svenskt publikt aktiebolag. Via bolagsstyrningen fördelas rättigheter och ansvar mellan aktieägarna, styrelsen och vd i enlighet med tillämpliga lagar, regler och processer. En väl definierad beslutsordning liksom en tydlig ansvarsfördelning är väsentliga. Höga etiska och professionella krav och en sund riskkultur är avgörande. Skissen nedan sammanfattar hur styrning och kontroll är organiserad i koncernen.



Ramverk för bolagsstyrning

Delar av koncernens verksamhet kräver tillstånd för att få bedrivas och koncernen innehar de nödvändiga tillstånden från respektive tillsynsmyndighet i de länder där verksamhet bedrivs. I Sverige innebär det att Koncernen har tillstånd från Finansinspektionen att agera som ett betalningsinstitut, ett konsumentkreditinstitut, en leverantör av gräsrotsfinansieringstjänster samt att Koncernen innehar ett inkassotillstånd. Betalningsinstitutets tillstånd liksom tillståndet som leverantör av gräsrotsfinansieringstjänster är passporterbart över Europa vilket innebär att respektive dotterbolag, efter en notifiering till tillsynsmyndigheten, kan genomföra betaltjänster respektive leverera gräsrotsfinansieringstjänster i de länder som önskas. I Finland innehar koncernen en registrering hos Finska Finansinspektionen (FIN-FSA) för beviljande av konsumentkrediter samt förmedling av person-till-person-lån.

Den tillståndspliktiga verksamheten innebär att koncernen utöver allmänna lagar, regler och branschpraxis även följer de mer detaljerade regelverken som är specifika för respektive tillstånd. Detta innefattar exempelvis betaltjänstlagen, lagen om viss verksamhet med konsumentkrediter, förordningen om gräsrotsfinansieringstjänster, inkassolagen, lagen om åtgärder mot penningtvätt och regler från Finansinspektionen och motsvarande europeiska myndigheter, god inkassosed samt laglig marknadsföring. I den finska verksamheten efterlevs konsumentskyddslagen, lag om förhindrande av penningtvätt och regler från FIN-FSA. SaveLend Group AB:s aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market och Bolaget följer därmed även regelverket för emittenter.

Koncernen tillämpar förutom de externa regelverken även ett koncernövergripande internt regelverk. Det interna ramverket omfattar bland annat bolagsordningen som antas av bolagsstämman, arbetsordningen för styrelsen, instruktionen för verkställande direktören, riskpolicyn, kreditpolicyn, policyn för hantering av frågor om intressekonflikter, uppförandekoden, policyn för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt hållbarhetspolicyn.

Eftersom SaveLend Group AB är noterat på Nasdaq First North Growth Market som inte är en reglerad marknad enligt EU, har Bolaget valt att tillämpa delar av, men inte fullständig, Svensk kod för bolagsstyrning.

Legal struktur

SaveLend Group AB är moderbolaget i SaveLend-koncernen, tillika det noterade bolaget, och är därmed det bolag i vilket externa investerare äger aktier.

Aktieägare och Bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande i SaveLend Group AB utövas vid bolagsstämman som är Bolagets högsta beslutande organ. På bolagsstämman fattas beslut bland annat avseende årsredovisningen, resultat- och balansräkning,

utdelning, val av styrelse och revisorer samt ersättning till styrelseledamöter och revisorer. Alla aktieägare som är registrerade i aktieboken och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta på stämman och rösta för samtliga sina aktier. Aktieägare med ett indirekt innehav av 10 % eller mer i bolaget presenteras på sidan 29.

Bolagsordning

Bolagsordning är det dokument som aktieägarna fastställer på bolagsstämman såsom det övergripande regelverket för Bolaget. Aktiebolagslagen ställer vissa minimikrav på vad som ska ingå i en bolagsordning. Bolagsordningen återfinns hos Bolagsverket. Ändringar av bolagsordningen beslutas av bolagsstämman i enlighet med svensk lag och för vissa av dotterbolagen som står under tillsyn måste ändringarna godkännas av Finansinspektionen.

Styrelsen

Styrelsen utgör det högsta beslutande organet i SaveLend Groups struktur för styrning och kontroll. Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och för ledningen av Bolagets verksamhet. Styrelseledamöterna utses av aktieägarna vid årsstämman med en mandattid på ett år, till slutet av nästkommande årsstämma.

Styrelsen har fastställt en arbetsordning som reglerar styrelsens roll och arbetsformer liksom särskilda instruktioner för styrelsens utskott. Styrelsen har det övergripande ansvaret för den verksamhet som bedrivs i Bolaget och har bland annat följande uppgifter:

- beslutar om verksamhetens art och inriktning (strategi) samt ramar och mål för detta,
- följer regelbundet upp och utvärderar verksamheten utifrån de av styrelsen bestämda målen och riktlinjerna,
- har ansvaret för att se till att verksamheten är organiserad på ett sådant sätt att redovisningen, medelsförvaltningen och de finansiella förhållandena i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt och att riskerna i verksamheten är identifierade och definierade samt mäts, följs upp och kontrolleras, allt i överensstämmelse med externa och interna regler, inklusive bolagsordningen,
- beslutar om större förvärv och avyttringar liksom andra större investeringar,
- utser och entledigar verkställande direktören,
- beslutar om vilken part som ska utföra Internrevisionen och
- beslutar om ersättning till vd.

Styrelsemedlemmarna presenteras på sida 16-17.

Styrelseordförande

Styrelseordföranden organiserar och leder styrelsens arbete. Enligt arbetsordningen ska styrelseordföranden bland annat genom kontakt med vd följa koncernens utveckling, och säkerställa att vd tillhandahåller styrelseledamöterna med tillräcklig information för att de ska kunna bedöma koncernens nuvarande position, finansiella planer och framtida utveckling.

SaveLend Group AB:s vd deltar vid styrelsesammanträden utom i ärenden där hinder på grund av jäv föreligger såsom då vd:s arbete utvärderas. Andra medlemmar i koncernledningen deltar när så krävs för att tillhandahålla styrelsen information eller på begäran från styrelsen eller vd.

Styrelseutskott

Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras. Styrelsen har dock inrättat särskilda arbetsutskott som ska bistå styrelsen genom att förbereda frågor som hör till styrelsens befogenhet. Styrelseutskottens arbetsuppgifter och arbetsordning fastställs i en intern policy. Varje utskott arbetar självständigt med regelbundna möten och rapporterar regelbundet sitt arbete direkt till styrelsen. Ledamöterna utses av styrelsen för ett år i taget. SaveLend Group har under 2025 haft tre styrelseutskott: Kreditutskottet (BCC), Revisions- och regelefterlevnadsutskottet (ACC) samt Investeringsutskottet (BIC). Det sistnämnda avvecklades i april 2025 i samband med att den nya styrelsen tillträdde, varvid frågor avseende strategi och investeringar i stället hanteras inom ramen för styrelsens ordinarie arbete.

Verkställande direktören

SaveLend Group AB:s verkställande direktör (vd) har ansvaret för den löpande förvaltningen av Koncernens angelägenheter i enlighet med externa och interna regler. Vd rapporterar till styrelsen och avger vid varje styrelsemöte en särskild rapport som bland annat behandlar utvecklingen av verksamheten utifrån de beslut som har fattats i styrelsen. Styrelsen har fastställt en instruktion för vd:s arbete och roll samt ansvarsfördelning och samspel mellan vd och styrelsen.

Vd utser ledningsgruppens medlemmar och cheferna för kontrollfunktionerna utses av vd efter styrelsens godkännande.

Koncernledningen

SaveLend Group AB:s vd arbetar tillsammans med övriga medlemmar i Koncernens ledningsgrupp. Ledningen diskuterar bland annat frågor som är av intresse för flera team, strategifrågor, affärsplaner, finansiella prognoser och rapporter.

Ledningsgruppens medlemmar presenteras på sid 18-19.

Ledningskommittéer

SaveLend Group AB:s vd har, förutom koncernledningen, sex olika kommittéer till sitt förfogande för att leda den operativa verksamheten: Group Credit Committee (GCC), Group Originator Committee (GOC), New Product/Process approval Committee (NPAC), Business Continuity Management Committee/Crisis Management Team, Outsourcing Committee och AML Committee.

Riskhantering, riskrapportering och kontrollfunktioner

Risk definieras som möjligheten av en negativ avvikelse från ett förväntat finansiellt resultat. Koncernen är utsatt för ett antal olika risker via den affärsverksamhet som bedrivs. De viktigaste riskerna är kreditrisk, marknadsrisk, likviditetsrisk och operativ risk.

Andra risker omfattar koncentrationsrisker, affärsrisker, IT-säkerhetsrisker, strategiska risker, ryktesrisker, ersättningsrisk och pensionsrisk.

Koncernen har utarbetat ett riskramverk, som fastställs av styrelsen, med limiter för särskilda riskområden. Syftet med riskhanteringen är att säkerställa SaveLendkoncernens långsiktiga överlevnad, hantera resultatmässig volatilitet och öka värdet för ägarna genom att säkerställa en effektiv kapitalhantering.

Riskhantering

De externa reglerna ställer krav på god intern kontroll, identifiering och hantering av risker samt krav på interna kontrollfunktioner. Det yttersta ansvaret för Koncernens riskhantering och för att verksamheten bedrivs med en god intern kontroll ligger hos SaveLend Group AB:s styrelse. Styrelsen och Bolagets vd utfärdar policyer och instruktioner för styrning av alla upplevda risker och dessa kompletteras av utförliga rutinbeskrivningar inom organisationen.

Revisions- och regelefterlevnadsutskottet (ACC) stödjer styrelsen i detta arbete genom att diskutera, styra och övervaka frågor om riskhantering samt förbereda styrelsens beslut.

SaveLend Group AB:s vd har det övergripande ansvaret för att hantera alla Koncernens risker i enlighet med styrelsens policyer och instruktioner. Vd ska säkerställa att SaveLend Groups organisation och arbetssätt är ändamålsenliga samt att verksamheten bedrivs i enlighet med externa och interna regler. Vd har ett särskilt ansvar för att säkerställa att styrelsen har all nödvändig information för att fatta riskrelaterade beslut.

Visselblåsning

Vi vill driva SaveLend på ett långsiktigt och hållbart sätt. Vi är därför måna om att missförhållanden som berör koncernen, och som allvarligt kan skada verksamheten eller våra anställda, uppmärksammas och åtgärdas så tidigt som möjligt. Som ett led i detta arbete tillhandahåller SaveLend en visselblåsarlösning med högsta sekretess där personer verksamma inom SaveLend kan rapportera angelägna händelser eller förhållanden som strider mot lagstiftning. SaveLends interna styrdokument eller som det kan finnas ett allmänintresse av att det kommer fram. Alla anmälningar hanteras och handläggs av en extern part. SaveLend Group har valt att samarbeta med 2Secure som

är en utomstående och oberoende aktör. 2Secure har lång erfarenhet, global kapacitet och samverkar internationella aktörer när så behövs.

Tre försvarslinjer

Som alla finansiella bolag använder SaveLend Group en modell med tre försvarslinjer för att beskriva roller och ansvar gällande riskhantering och kontroll. Detta anges i Koncernens riskpolicy.

Den första försvarslinjen äger och hanterar risker och regelefterlevnad och utgörs av affärsverksamheten där löpande rutiner finns för att hantera risker. Inom den första försvarslinjen har SaveLend inrättat en särskild funktion som ansvarig för övervakning av risker och betaltjänstverksamheten, som till sin hjälp har etablerat ett riskramverk med risklimiterna som följs upp löpande.

Den andra försvarslinjen utgörs av funktionerna för Riskkontroll respektive Compliance. Dessa funktioner sätter ramar och principer för arbetet med riskhantering och regelefterlevnad samt genomför oberoende uppföljning. Andra försvarslinjen ska också främja en sund kultur för riskhantering och regelefterlevnad genom att stödja och utbilda chefer och anställda i olika delar av verksamheten.

Den tredje försvarslinjen utgörs av funktionen för internrevision som utses av styrelsen och som utför oberoende periodiska granskningar för att säkerställa en effektiv riskhantering och styrning. Tillståndet att vara betalningsinstitut ställer externa krav på att inrätta tre oberoende kontrollfunktioner som rapporterar direkt till vd och styrelser. De oberoende kontrollfunktionerna utgörs av; Riskkontroll, Compliance samt Internrevision. Gruppen har valt att låta kontrollfunktionerna vara koncernöverskridande.

Med anledning av Bolagets avyttring av en minoritetspost i dotterbolaget Billecta AB som kommunicerades den 31 januari 2025 har styrelserna i båda bolagen beslutat att kontrollfunktionernas uppdrag inte längre ska omfatta Billecta AB dels pga det strategiska beslutet att göra Billecta AB autonomt, dels på att det inte finns några regulatoriska krav på Billecta AB att ha några interna kontrollfunktioner i andra försvarslinjen.

Riskrapportering

Styrelsen har i riskpolicyn fastställt hur och när den ska få information om Koncernens risker och riskhantering. Den periodiskt återkommande riskrapporteringen är utformad så att den tillhandahåller tillförlitlig, aktuell, fullständig information och rapporteras i rätt tid till mottagarna samt återspeglar karaktären på olika risktyper samt marknadsutvecklingen. Styrelsen, ACC, vd, ledningsgrupp samt övriga funktioner som behöver ha information får regelbundna rapporter avseende status på risker och riskhanteringen. Bolagets riskkontrollfunktion, Riskkontroll, tillhandahåller regelbundet två rapporter: en månatlig risklimitrapport och en kvartalsvis riskrapport. Dessa

rapporter inkluderar en omfattande och objektiv presentation av alla större risker Koncernen är exponerad för samt en uppföljning av risktoleranslimiterna och riskhantering.

Syftet är att möjliggöra för styrelsen att säkerställa att Bolagets riskhantering och kontroll är fullgod. Compliancefunktionen tillhandahåller också en rapport till styrelsen kvartalsvis som bland annat inkluderar Koncernens regelefterlevnadsrisker. De överträdelser av limiterna som kräver omedelbar eskalering enligt riskpolicyn rapporteras direkt till vd, ACC och styrelsen. Alla riskrelaterade beslut som fattas av ledningen eller diskussioner som förs av denna och som skulle kunna medföra implikationer för styrning och kontroll på styrelsenivå dokumenteras. Riskkontroll följer upp eventuella åtgärder och rapporterar dessa till styrelsen.

Funktionen för Riskkontroll

Funktionen för Riskkontroll är oberoende från affärsverksamheten. Chefen för funktionen för Riskkontroll är direkt underställd vd. Styrelsen har fastställt en policy för funktionen för Riskkontroll. Funktionen för Riskkontroll har ansvaret att övervaka, följa upp, analysera och rapportera om risker i Koncernens affärsverksamhet. Detta inkluderar riskbedömning och testning av interna kontroller som har införts för att minska koncernens risker samt en bedömning av kontrollernas lämplighet. Funktionen är vidare ansvarig för att analysera de riskmått som används och att föreslå förändringar om det är nödvändigt. Head of Riskkontroll (chefen för funktionen för Riskkontroll), som utses av SaveLend Group AB:s vd efter godkännande av styrelsen, rapporterar löpande om risker till vd, ACC och styrelsen.

Funktionen för Compliance

Compliancefunktionen är oberoende från affärsverksamheten. Chefen för funktionen Compliance är direkt underställd vd. SaveLend Group AB:s styrelse har fastställt en policy för compliancefunktionen. Compliancefunktionen ansvarar för att stödja affärsverksamheten och ledningen i regelefterlevnadsfrågor och för att hjälpa till att identifiera, följa upp och rapportera compliancerisker som härrör till risken att Koncernen inte följer externa och interna regler.

Compliancefunktionen har till uppgift att främja en sund regelefterlevnadskultur i hela koncernen samt att stödja verksamheten i arbetet med att säkerställa kvalitet, integritet och etiska principer. Head of Compliance (chefen för compliancefunktionen), som utses av SaveLend Group AB:s vd efter godkännande av styrelsen, rapporterar löpande till vd, ACC och styrelsen om compliancerisker och compliancefrågor.

Funktionen för Internrevision

SaveLend Groups internrevisionsfunktion (Internrevision) är en oberoende koncernövergripande funktion, direkt underställd styrelsen. Styrelsen har fastställt en policy för internrevisionsfunktionen. Internrevision ansvarar

huvudsakligen för att tillhandahålla styrelsen och vd tillförlitlig och objektiv utvärdering av riskhantering samt kontroll- och styrningsprocesser i syfte att förbättra kontrollstrukturen inom SaveLend Group. Styrelsen har tidigare beslutat att lägga ut SaveLend Groups internrevision på en extern part och har utsett Advisense AB till intern revisor.

Internrevision rapporterar regelbundet resultatet av sina granskningar till styrelsen och ACC, inklusive bland annat identifierade risker och förslag till förbättringar. Internrevision informerar även vd, ledningsgruppen samt berörda avdelningar om internrevisionsärenden. Styrelsen fastställer årligen en plan för internrevisionens arbete.

Revisor

SaveLend Group AB ska enligt bolagsordningen ha en revisor och inga revisorssuppleanter. Till revisor får även registrerat revisionsbolag utses. Revisor väljs av bolagsstämman för en tid av ett år enligt svensk lag. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB omvaldes till revisor vid årsstämman 2025 för tiden till och med årsstämman 2026. Huvudansvarig auktoriserad revisor är Victor Lindhall.

Intern kontroll över finansiell rapportering

Styrelsen ansvarar för koncernens interna kontroll, vars övergripande syfte är att säkerställa att bolagets organisation är utformad så att Koncernens ekonomiska förhållanden kan kontrolleras på ett tillförlitligt och korrekt sätt och att finansiella rapporter såsom delårsrapporter och årsbokslut utformas till marknaden i enlighet med lag, tillämpliga redovisningsstandarder och övriga krav för noterade bolag, specifikt Nasdaq First North Growth som är den handelsplats där SaveLend Group AB:s aktie är noterad. Styrelsen har det yttersta ansvaret och ska följa den finansiella utvecklingen, säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen och den interna kontrollen samt regelbundet följa upp och utvärdera verksamheten. Vd ska se till att bokföringen i koncernens bolag fullgörs i överensstämmelse med lag och att förvaltningen av koncernens finansiella medel sköts på ett betryggande sätt.

Den interna kontrollen för den finansiella rapporteringen säkerställs via olika styrande dokument, t.ex. policyer, instruktioner, manualer och riktlinjer, det s.k. interna ramverket. Ansvar och befogenheter definieras i det interna

ramverkets instruktioner för policyer, attesträtt, manualer, rutiner och koder som ska efterföljas av alla anställda. Inom SaveLend-koncernen etableras och utvecklas löpande ett internkontrollramverk i syfte att stödja organisationen samt de system och processer som bidrar till att upprätthålla kontrollen i dessa avseenden.

Risker i samband med den finansiella rapporteringen rör framförallt fel i redovisningen vid värderingar av tillgångar och skulder, intäktsredovisning samt kostnader.

Övergripande rutiner och aktiviteter har utformats för att hantera och åtgärda väsentliga risker som är relaterade till den finansiella rapporteringen och omfattar t.ex. analys, uppföljning, kontoavstämningar, månadsvisa bokslut och finansiella rapporter. Dessa syftar till att förebygga samt på ett tidigt stadium upptäcka väsentliga fel i den finansiella rapporteringen så att de kan hanteras och åtgärdas.

Styrelsen erhåller finansiella rapporter varje månad och vid varje styrelsesammanträde behandlas Koncernens finansiella situation. För varje räkenskapsår ska en budget för resultat, balans och investeringar upprättas som fastställs vid ordinarie styrelsemöte innan början på ett räkenskapsår.

Koncernen har informations- och kommunikationsvägar som syftar till att främja riktigheten av den finansiella rapporteringen och möjliggöra rapportering och återkoppling från verksamheten till styrelse och ledning. Rapportering sker i enlighet med styrande dokument i form av policy för information & offentliggörande, interna policyer samt instruktioner och riktlinjer avseende den ekonomiska rapporteringen, som gjorts tillgängliga och är kända för berörda medarbetare.

SaveLend Group AB är föremål för reglerna i EU:s förordning om marknadsmissbruk nr 596/2014 ("MAR"). MAR innehåller bestämmelser kring hur insiderinformation får offentliggöras till marknaden, under vilka förutsättningar som informationen får skjutas upp, och hur bolaget ska hålla en lista över personer som arbetar för bolaget och har tillgång till insiderinformation. Bolaget använder ett digitalt och delvis automatiserat verktyg för att säkerställa att hanteringen av insiderinformation möter kraven som ställs enligt MAR. Endast behöriga personer i SaveLend Group har tillgång till verktyget.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse



Håkan Nyberg
Styrelseordförande

Håkan har över 30 års erfarenhet som ledare inom finanssektorn, bland annat som verkställande direktör för Ikano Bank och Nordnet Group. Han har drivit tillväxt och digital transformation i flera bolag, inklusive fintechuppdrag som interim- vd för Betalo och Fundler. Håkan har bred erfarenhet av produktutveckling, affärsstrategi och innovation i reglerade branscher. Han har även omfattande styrelseerfarenhet i både börsnoterade bolag och startups.

Styrelseutskott: Ledamot i revisions- och regelefterlevnadsutskottet.

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseordförande i Freja eID Group AB och styrelseledamot i New P. and Mountains AB.

Innehav: 6 000 aktier.



Sara Asgari
Styrelseledamot

Sara har över 15 års erfarenhet inom digitalisering, AI, automatisering och kundupplevelse (CX). Hon är i dag Head of Digital & Analytics på Telia, där hon leder digital transformation och innovation. Tidigare har hon haft ledande roller inom digital transformation på 3 Sverige och Swedbank. Hennes expertis omfattar digital strategi, agil utveckling och kundcentrerade lösningar.

Styrelseutskott: Ledamot i kreditutskottet.

Övriga väsentliga uppdrag: Vd och styrelseledamot i Sara Asgari AB och Arvdahl Software AB. Styrelsesuppleant i Asgari Research and Consulting AB.

Innehav: Inget.



Rickard Blomberg
Styrelseledamot

Rickard har 25 års erfarenhet från finansbranschen, med särskild inriktning på kreditbedömning och riskanalys. Han har tidigare varit Director på Advisense och haft ledande positioner som Head of Credit på Fairlo och Credit Risk and Analytics Director på Nordax Bank. Han har en gedigen bakgrund inom kreditrisk och affärskontroll, med erfarenhet av att utveckla strategier för att hantera finansiella risker och optimera kreditportföljer.

Styrelseutskott: Ordförande i kreditutskottet.

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i Lägenhetspartner i Stockholm AB.

Innehav: 1 000 aktier.

Samtliga ovanstående innehav och övriga väsentliga uppdrag gäller per 2025-12-31



Jan Sjödin

Styrelseledamot

Jan har en lång erfarenhet inom governance, risk, compliance och affärsutveckling och har under sin karriär innehaft flera ledande positioner inom den finansiella sektorn. Han är för närvarande rådgivare och konsult inom regelefterlevnad. Jan var innan dess Chief Compliance Officer på Euroclear Sweden AB och har också en bakgrund som enhetschef på Finansinspektionen med ansvar för tillsynen av konsumentnära finansiella tjänster och senare även med ansvar för tillsynen av värdepappersmarknaden. Jan har även tidigare innehaft en rad andra uppdrag, bl.a. som styrelseledamot i Konsumenternas Bank- och Finansbyrå och Konsumenternas Försäkringsbyrå, som ledamot i flertalet tillsynskollegium och som svensk representant i den Europeiska Värdepappersmarknadsmyndigheten (ESMA).

Styrelseutskott: Ordförande i revisions- och regelefterlevnadsutskottet.

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseledamot i Segadia AB, styrelsesuppleant i Kolåsonor AB och Morely Studio AB.

Innehav: 50 000 aktier.



Kaj Rönnlund

Styrelseledamot

Kaj har över 20 års erfarenhet av styrelsearbete från den finansiella sektorn, både genom GRIT som är en finsk fondförvaltare, men också genom uppstart av egen hedgefond. Han har även jobbat i styrelsen för Fixura Oy fram till 2018 och från 2024, samt har arbetat i flertalet andra styrelser inom andra områden.

Styrelseutskott: Inga.

Övriga väsentliga uppdrag: Styrelseordförande i OneCareer GmbH, Fibres Online OY och Vasa Grönsaker AB/Vaasan Vihannes OY. Rådgivande styrelseledamot i Laavat OY och styrelseledamot i Harry Schauman Foundation HSS.

Innehav: 58 300 aktier genom bolag.

Samtliga ovanstående innehav och övriga väsentliga uppdrag gäller per 2025-12-31

Ledningsgrupp



Peter Balod

Verkställande direktör

Peter har en kandidatexamen i företagsekonomi och en master i marknadsföring från Stockholms Universitet. Han har närmare femton års erfarenhet från bank/finansverksamhet i Norden och har tidigare haft befattningar som CMO på Svea Ekonomi, Country Manager på Mash, och vd för Bigbank AS Svenska filial. Han påbörjade sin anställning i januari 2024.

Övriga väsentliga uppdrag:

Inga.

Innehav:

165 941 aktier.



Jonas Ahlberg

Vice vd och Chief Commercial Officer

Jonas är en av grundarna till Billecta, som förvärvades av SaveLend Group 2018. Han är idag vice vd och Chief Commercial Officer för SaveLend Group. Han har tidigare varit styrelseledamot i SaveLend Group samt innehaft rollerna som CFO och COO. Jonas har en magisterexamen i ekonomi från Stockholms universitet.

Övriga väsentliga uppdrag:

Styrelseledamot i InWilbur AB och BillCompany Holding AB

Innehav:

3 575 696 aktier privat och genom bolag.



Jenny Gabrielsson

Chief Financial Officer

Jenny har de senaste fem åren innan hon anslöt till SaveLend Group varit CFO för startups inom Climate Tech och Cybersecurity. Dessförinnan har hon en bakgrund från revision på PwC samt från bank- och försäkringsbranschen där hon tillbringade tio år på DNB i olika ledarroller inom ekonomi, senast som CFO för Nordeuropa. Jenny har en magisterexamen i företagsekonomi från Stockholms Universitet. Hon påbörjade sin anställning i februari 2024.

Övriga väsentliga uppdrag:

Inga.

Innehav:

25 812 aktier.

Samtliga ovanstående innehav och övriga väsentliga uppdrag gäller per 2025-12-31

**Jacob Gevcen**

Chief Information Officer och Chief Product Officer

Jacob är en av grundarna till Billecta, som förvärvades av SaveLend Group 2018. Jacob har tidigare innehaft rollen som Chief Operating Officer i koncernen och är idag Chief Information Officer och Chief Product Officer. Han är utbildad civilingenjör och civilekonom och har tidigare varit systemansvarig på H&M samt CTO på Upsales.

Övriga väsentliga uppdrag:

Styrelseledamot i Jage IT Consulting AB, vd och styrelseledamot i Gevcen Invest AB.

Innehav:

3 156 690 aktier.

**Björn Johnson**

Chief Credit Officer

Björn kommer närmast från Tessin Nordic AB där han var kreditchef i drygt fyra år. Dessförinnan var han över tio år på Swedbank i olika befattningar, bland annat kreditchef för Swedbank Finans. Björn har en kandidatexamen i företagsekonomi och en MBA i International Business från Keller Graduate School of Management. Han påbörjade sin anställning i januari 2024.

Övriga väsentliga uppdrag:

Styrelseledamot i Agda & Tage AB, styrelseledamot i Ekogni AB och styrelsesuppleant i TJ Förvaltning.

Innehav:

Inget.

**Lina Brattström**

Chief Marketing Officer

Lina påbörjade sin anställning i september 2021 och blev en del av ledningsgruppen i december samma år. Lina har tidigare innehaft rollen som Chief Investor Relations and Communications Officer i koncernen. Innan dess var hon Marketing Manager på ett martech-bolag och har erfarenhet från kommunikation i listad miljö, både genom tidigare arbetsgivare och kunder. Bland Linas tidigare erfarenheter återfinns även roller som projektledare, business support och credit controller.

Övriga väsentliga uppdrag:

Inga.

Innehav:

21 013 aktier.

Samtliga ovanstående innehav och övriga väsentliga uppdrag gäller per 2025-12-31.

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för SaveLend Group AB, org. nr. 559093-5176 avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för verksamhetsåret 2025.

Koncernens verksamhet

SaveLend Group AB ("SaveLend Group" eller "Bolaget") är ett tillväxtbolag inom fintech-sektorn vars mission är att generera avkastning till sina sparare. Detta görs genom att tillhandahålla en teknisk plattform för diversifierat sparande i olika typer av krediter. Koncernbolagen bildar ett ekosystem där sparare, investerare, företag och konsumenter effektivt kan erhålla värde från varandra. Bolagets aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market.

Koncernens verksamhet utgår från två egenutvecklade plattformar med varsitt fokusområde. Den ena är sparplattformen som ger sparare en unik möjlighet att investera direkt i räntebärande krediter med god riskspridning. Den andra är faktureringsplattformen som erbjuder ett komplett faktureringsystem, med allt ifrån kundreskontra, avisering, betaltjänster, inkasso och, tillsammans med sparplattformen, finansieringslösningar.

Bolagen inom koncernen har erforderliga tillstånd från den svenska respektive den finska Finansinspektionen. Koncernen sysselsätter 67 personer vid årets utgång, varav 24 personer arbetar inom segmentet faktureringsplattformen.

Organisation och marknader

Såväl marknaden för att spara i krediter som marknaden för smidiga faktureringslösningar förväntas fortsätta växa de kommande åren, vilket stämmer väl med SaveLend Groups bedömning om att behovet kommer att fortsätta öka. Huvudmarknaden för koncernen är fortxsatt Sverige och majoriteten av intäkterna är hänförliga till den svenska marknaden.

Beslut om att avyttra Faktureringsplattformen

Efter en strategisk översyn tog styrelsen beslut om att avyttra Faktureringsplattformen. En delavyttring skedde i januari 2025 då ca 22 % avyttrades till BillCompany Holding AB. Transaktionen var ett steg i rätt riktning att renodla verksamheten.

Den 22 december 2025 ingick Savelend Group AB ett bindande aktieöverlåtelseavtal avseende avyttring av samtliga av sina resterande aktier om cirka 78 % i dotterbolaget Billecta AB till köparen Kravia Gruppen II AS. Transaktionen slutfördes under 2026, varvid Billecta AB och faktureringsplattformen inte längre utgör en del av SaveLend Group.

I samband med att styrelsen tog beslutet om att avyttra

Faktureringsplattformen i november 2024 har segmentet Faktureringsplattformen redovisats i enlighet med IFRS 5, Verksamhet som hålls till försäljning. Innebörden av detta är att Faktureringsplattformens resultat för 2024 och 2025 har exkluderats från de enskilda raderna i resultaträkningen och redovisas på särskild rad, "Resultat av verksamhet som hålls till försäljning". I balansräkningen redovisas det på egen rad som tillgångar respektive skulder som hålls till försäljning. När en verksamhet klassificeras som avvecklad ändras utformningen av jämförelseperiodernas resultaträkning så att resultaträkningen redovisas som om den avvecklade verksamheten hade avvecklats vid ingången av jämförelsesåret. Utformningen av balansräkningen ändras endast för perioder efter det att beslut om att avyttra har tagits. Se not 5 för ytterligare information.

Bolagsstyrning

För mer information om Gruppens bolagsstyrning och regelefterlevnad se avsnittet om bolagsstyrning på sida 11-15.

Väsentliga händelser under året

- NordIX AG utökar sitt engagemang hos SaveLend Group AB.
- SaveLend Group AB avyttrar en minoritetspost om cirka 22 % i dotterbolaget Billecta AB och meddelar i samband med det ändringar i styrelsen där styrelseledamot Johan Roos avgår.
- Den 25 april hölls årsstämma i SaveLend Group AB.
- Håkan Nyberg tillträder som ny styrelseordförande liksom nya styrelseledamöterna Rickard Blomberg och Sara Asgari. Tidigare styrelseordförande Bo Engström avböjer omval och avgår liksom Birgit Köster Hoffmann.
- Savelend Group AB övergår till att publicera Trading updates för första och tredje kvartalet 2025.
- Savelend Group AB genomför förändringar i ledningsgruppen för att bättre anpassa organisationen inför bolagets strategiska omställning till kreditmarknadsbolag.
- I december ingår Savelend Group AB ett bindande avtal om att överlåta samtliga kvarvarande aktier i dotterbolaget Billecta AB till Kravia Gruppen II AS med planen att slutföra förvärvet under första kvartalet 2026.

Närstående transaktioner koncernen

Som närstående fysiska personer definieras styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till sådana nyckelpersoner. Närstående företag definieras som företag där närstående fysiska personer har bestämmande, gemensamt bestämmande eller betydande inflytande och andra företag för vilkas räkning nyckelpersoner utför tjänster åt SaveLend Group AB. Inga väsentliga transaktioner med närstående har skett under perioden, utöver marknadsmässiga kundrelationer och ersättningar, se not 25.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Ledningsgruppen och styrelsen gör antaganden, bedömningar och uppskattningar som påverkar innehållet i de finansiella rapporterna. Faktiskt utfall kan skilja sig från dessa bedömningar och uppskattningar vilket även framgår av redovisningsprinciperna.

Målet med koncernens riskhantering är att identifiera, mäta, kontrollera och mitigera riskerna i verksamheten. Riskerna kan delas in i finansiella respektive verksamhets- och omvärldsrelaterade risker. De finansiella riskerna beskrivs i not 3 Finansiell riskhantering. Nedan beskrivs övergripande de verksamhets- och omvärldsrelaterade riskerna. Känslighetsanalyser har utförts för att utvärdera parametrar som användes i nedskrivningsprövningarna. Känslighetsanalyserna behandlar alla aktuella risker som kan påverka koncernens resultat och eget kapital, exempelvis kreditrisk, valutarisk och marknadsrisk. Det bedöms inte föreligga något behov av kapitaltillskott eller andra åtgärder för fortsatt drift.

Risker relaterade till koncernens verksamhet

Ryktesrisk i förhållande till kreditförluster m.m.

Koncernens verksamhet omfattar bland annat kreditförmedling till privatpersoner och företag samt fakturaköp, vilka externa investerare (kreditgivarna) på SaveLends plattform investerar i. Vid all kreditgivning uppstår en kreditrisk som består i risken att kredittagaren kan vara oförmögen, eller ovillig, att uppfylla sina finansiella åtaganden allt eftersom de förfaller, vilket får till följd att de som investerat i krediterna via koncernens plattform åsamkas kreditförluster. Koncernen genomför kreditkontroller inför all kreditförmedling, samt bevakar kreditvärdighet löpande, men det finns emellertid en risk att dessa kontroller av kredittagarna visar sig vara otillräckliga eller felaktiga. Det finns även en risk att yttre faktorer, såsom lågkonjunktur eller liknande, resulterar i kreditförluster för investerarna på plattformen. Negativ publicitet avseende kreditförluster, eller annan negativ publicitet eller skadlig information som sprids om koncernen och dess tjänster, kan medföra att allmänhetens förtroende för koncernen och dess tjänster minskar.

Systemrisk kopplade till koncernens plattformar

Koncernens egenutvecklade digitala plattformar utgör kärnan i dess verksamhet, vilket innebär att SaveLend Groups framgång i stor utsträckning är beroende av sömlösa processer och plattformarnas tillgänglighet samt funktion. Det ställer således höga krav på programvara, tekniska system och infrastruktur för att koncernen ska kunna tillhandahålla sina produkter och tjänster. SaveLend Groups verksamhet och system är känsliga för skador, störningar och avbrott på grund av olika händelser, varav vissa bortom SaveLend Groups kontroll, såsom brand, översvämning eller andra naturkatastrofer, strömbrott, nätverksbrott, olämpligt eller försumligt agerande från leverantörer eller obehörig fysisk eller elektronisk åtkomst och olika överträdelser av systemintegritet. Modifikationer eller uppdateringar

av IT-system, inklusive de som tillhandahålls av leverantörer, kan resultera i störningar av koncernens verksamhet. Otillräckliga skyddssystem, tekniska fel, bedrägerier eller externa händelser som orsakar störningar eller avbrott i verksamheten kan bland annat resultera i förlust av data.

Att ersätta eller försöka återfå en större mängd förlorad kund- och övrig data skulle kunna vara kostsamt och tidskrävande, och en sådan förlust skulle kunna skada SaveLend Groups rykte och resultera i myndighets-sanktioner. Störningar och problem med koncernens system kan få negativa effekter på koncernens kostnader, rykte, varumärke och resultat.

Beroende av tjänster, licenser och avtal med leverantörer

SaveLend Group AB använder, utöver sina egenutvecklade plattformar, system och lösningar som tillhandahålls av leverantörer för att bedriva verksamheten och kunna erbjuda tjänsterna till sina kunder och samarbetspartners. Koncernen är till exempel beroende av system, tjänster och lösningar från leverantörer relaterat till bland annat banktjänster, verifieringstjänster och hostingleverantörer. Om någon av dessa leverantörer skulle brista i tillhandahållandet eller utförandet av sina tjänster skulle det bland annat kunna leda till att koncernen inte kan erbjuda sina tjänster eller att mer eller mindre kritiska funktioner på plattformarna inte längre är tillgängliga. Användningen av leverantörer utsätter även SaveLend Group för ryktesrisker om leverantörerna misslyckas med att tillhandahålla sina tjänster eller bryter mot tillämpliga lagar och regler. Störningar och problem som påverkar tjänsterna som koncernen tillhandahåller kan få negativa effekter på koncernens kostnader, resultat, rykte och varumärke.

Tekniska risker kopplade till marknaden och konsumentbeteenden

För att SaveLend Group ska upprätthålla sin konkurrenskraft med dess plattformar, vilket är en nyckelfaktor till att attrahera och behålla befintliga kunder, måste plattformarna och de tjänster som tillhandahålls uppdateras löpande. Konsumenternas preferenser och beteenden förändras över tid, vilket innebär att SaveLend Group proaktivt måste utveckla sina produkter och erbjudanden för att dels försvara sin marknadsandel, dels för att ta nya marknadsandelar. Om SaveLend Group misslyckas med att utveckla eller förvärva produkter och tjänster för att möta kundernas efterfrågan, finns det en risk att SaveLend Group kommer att förlora marknadsandelar och kunder till konkurrenter samt att utvecklingskostnader och tid förbrukas fruktlöst, vilket kan få negativa effekter på koncernens utveckling, intäkter, kostnader och verksamhet.

Beroende av nyckelpersoner

SaveLend Groups verksamhet är i stor utsträckning beroende av den erfarenhet, kompetens och kunskap som nyckelpersoner inom koncernen besitter. Den allt mer

regulatoriskt reglerade miljön som SaveLend Group verkar inom samt produkter med hög regulatorisk och teknisk komplexitet ställer höga krav på kompetens inom relevanta kompetensområden för de anställda. Dessa nyckelpersoner är viktiga för koncernens förmåga att attrahera ny personal samt för att bibehålla existerande kunder och personal. Förlusten av en eller flera nyckelpersoner, eller oförmåga att rekrytera erfarna, kvalificerade och utbildade personer, kan orsaka störningar i koncernens verksamhet. Detta skulle kunna innebära en negativ påverkan på koncernens utveckling, tillväxt och resultat.

Varumärke

SaveLend Groups framgångar är beroende av koncernens förmåga och ansträngningar att bevara och förbättra sitt varumärke. Givet hur viktiga varumärken och domäner är för koncernen, så finns det en risk att framtida framgångar försämras om koncernen misslyckas med att bygga och upprätthålla sin varumärkesuppfattning. Det finns vidare en risk att åtgärder som vidtas för att bevara och förbättra varumärket misslyckas eller att varumärket skadas genom åtgärd från utomstående som påverkar SaveLend Group negativt. Om SaveLend Group misslyckas med att bevara och förbättra sina varumärken kan det försämra koncernens möjligheter att bevara och utvidga sin kundbas, vilket kan ha negativ effekt på koncernens utveckling, intäkter och verksamhet.

Tillgång till kapital och krediter

Tillgången till kapital från de kunder som investerar via SaveLends sparplattform och olika typer av krediter för dem att investera i är viktiga faktorer för koncernens potentiella tillväxt. En stor del av intäkterna från sparplattformen baseras på den totala storleken av det kapital som investeras och lånas ut via plattformen, vilket innebär att den totala volymen får direkt påverkan på omsättningen.

För det fall tillgången av krediter understiger kundernas kapital placerat på plattformen, innebär det att delar av kundernas kapital inte kan matchas mot krediter vilket sänker kundernas totalavkastning. Om kunderna inte erhåller den förväntade totalavkastningen på sitt kapital finns det en risk att de flyttar sitt kapital från plattformen samt att tillströmningen av nya kunder kan påverkas negativt. SaveLend Group erhåller vidare endast intäkter från det kapital som matchas mot krediter, vilket innebär att i den mån kapital är placerat på plattformen men inte matchat mot krediter så resulterar det inte i några intäkter för SaveLend Group. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras kan det få negativa effekter på koncernens utveckling, verksamhet, intäkter och kostnader.

Samarbetsrisker

Koncernens verksamhet är beroende av att krediter kan tillhandahållas på plattformen för att möjliggöra investeringar i dem. Krediter förmedlas till investerare på

plattformen av SBL Finans AB (publ) som är ett helägt dotterbolag som förmedlar konsumentkrediter, företagskrediter och fakturaköp. Utöver de krediter som genereras inom Koncernen har SaveLend även samarbeten med kreditförmedlare som bland annat tillhandahåller företagskrediter och inkassoportföljer som investerare på SaveLends sparplattform investerar i.

För verksamheten och den fortsatta tillväxten är det avgörande att SaveLend Group kan behålla nuvarande samarbetsavtal samt att nya samarbetsavtal kan ingås i syfte att tillföra ytterligare investeringsmöjligheter till plattformen och öka den totala volymen av krediter. Meningskiljaktigheter och tvister kan även uppstå mellan SaveLend Group och dess kreditförmedlare avseende villkor i gällande avtal såsom gällande finansiell ersättning och liknande, vilket kan påverka samarbeten negativt eller innebära att de avslutas. Om SaveLend Group inte kan behålla kreditförmedlare eller inte lyckas ingå avtal med ytterligare kreditförmedlare kan det få negativa effekter på koncernens utveckling, verksamhet, omsättning och resultat.

Risker relaterade till koncernens bransch och marknad

Konkurrens på marknaden

De länder inom vilka koncernen bedriver verksamhet karaktäriseras av hård konkurrens och fragmentering samt en stor ökning av framförallt privatlån och företagslån till små och medelstora företag. Detta har lett till ökad konkurrens inom de områden som SaveLend Group bedriver sin verksamhet. SaveLend Groups konkurrenter kan grovt delas in i två grupper: universalbanker och nischade kreditgivare. Konkurrenterna baseras främst på räntenivå, avgifter, storlek på lån, löptider samt kvaliteten på tjänsterna såsom snabbhet för ansökan, process, enkelhet i produkten och lånetillgänglighet.

Nischade kreditgivare är SaveLend Groups huvudsakliga konkurrenter eftersom de riktar sig mot liknande kundgrupper som SaveLend Group. Den ökade konkurrensen kan leda till minskad efterfrågan på koncernens produkter och tjänster, vilket kan leda till att SaveLend Group, för att kunna konkurrera, tvingas justera villkoren för sina produkter och tjänster. Om SaveLend Group inte framgångsrikt kan konkurrera på marknaden kan efterfrågan på dess produkter och tjänster få negativa effekter på koncernens intäkter, verksamhet och utveckling.

Marknadsförhållanden, tillväxt och lönsamhet

Koncernens verksamhet påverkas av globala, och särskilt svenska, makroekonomiska förhållanden genom den effekt dessa förhållanden har på koncernens olika kundgrupper. Om ekonomin drabbas av en väsentlig nedgång under en längre tid kan det leda till ökade arbetslöshetsnivåer och/eller att räntenivåerna och kreditutbudet påverkas. Det kan i sin tur leda till att kredittagarnas betalningsförmåga brister eller försämras, vilket kan leda till ökade kreditförluster på SaveLends plattform. Därtill kan höga arbetslöshetsnivåer och

minskad ekonomisk aktivitet på de marknader där koncernen bedriver sin verksamhet leda till minskat antal kredittagare som kvalificerar sig för kreditprodukter från SaveLend Group.

Vidare efterfrågas SaveLend Groups kreditprodukter till konsumenter främst för generell konsumtion och konsumtionsköp, vilket innebär att efterfrågan på tjänsterna kan påverkas negativt av förändringar som påverkar detalj- och e-handeln. En ökad oro för ekonomin bland konsumenter eller nedgång i konsumtionen, eller en negativ förändring i användandet av, eller beteende avseende, krediter kan också ha en negativ inverkan på efterfrågan av kreditprodukter.

SaveLend Groups befintliga respektive nya kunders sparande på plattformen påverkas av ett flertal faktorer kopplade till kundernas privatekonomi. Sådana faktorer innefattar bland annat hushållens disponibla inkomst, kundernas tilltro till den egna ekonomin och konsumtionsnivå, räntenivåer, arbetslöshet och inflation. En försämring av de makroekonomiska förhållandena för befintliga respektive potentiella kunder inom koncernens geografiska verksamhetsområde, inklusive fallande tillgångsvärden och negativ avkastning, kan minska efterfrågan på SaveLend Groups investeringstjänster då kunder generellt blir mer riskaverta och har mindre disponibla medel att investera under sådana förhållanden. Makroekonomiska förhållanden som innebär stigande marknadsräntor innebär även att SaveLend Group måste höja räntorna på dess kreditprodukter för att totalavkastningen på det kapital som är investerat via plattformen inte ska minska, vilket SaveLend Group kan misslyckas med, eller endast delvis lyckas med, innebärande att investeringstjänstens konkurrenskraft minskar. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det få negativa effekter på koncernens verksamhet, utveckling, omsättning och kostnader.

Legala och regulatoriska risker

Regulatoriska risker och tillsynsfrågor

Koncernens verksamhet är föremål för lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter i de jurisdiktioner där SaveLend Group bedriver verksamhet genom olika dotterbolag. Flertalet av koncernens dotterbolag har tillstånd från och står under tillsyn av Finansinspektionen i Sverige och finska FIN-FSA i Finland. SaveLend Group är beroende av tillstånden för att kunna bedriva sin verksamhet.

Vid väsentliga brister i regelefterlevnad av tillämpliga regelverk vad avser den tillståndspliktiga verksamheten, kan de tillstånd som beviljats av tillsynsmyndigheterna återkallas. Sådant återkallande skulle kunna leda till att koncernen tvingas upphöra med hela eller delar av sin verksamhet. Under de senaste åren har lagar och regleringar i den finansiella sektorn ökat i omfattning och ytterligare skärpts och tillsynsmyndigheterna har utökat sin tillsyn. Detta är en utveckling som förväntas fortsätta.

Behöriga myndigheter genomför regelbundet granskningar av Gruppens regelefterlevnad, inklusive i områden såsom åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering samt dataskydd. SaveLend Group har regler och processer på plats i syfte att efterleva tillämpliga lagar och regleringar, och koncernen samarbetar och har löpande dialoger med myndigheterna.

Finansinspektionen i Sverige genomför en undersökning av SBL Finans AB (publ). Undersökningen syftar huvudsakligen till att granska hur företaget i sin kreditprövning tar tillvara konsumenters intressen. Undersökningen ingår som ett led i Finansinspektionens löpande tillsynsarbete.

Det kan inte uteslutas att nuvarande och framtida tillsynsändanden och förfrågningar från myndigheter kan leda till kritik eller sanktioner. Att bedriva verksamhet i en reglerad miljö exponerar inte bara koncernen för risker för sanktionsavgifter och återkallande av tillstånd, utan medför även betydande kostnader och krav på resurser för att implementera, anpassa, övervaka och i övrigt bedriva verksamheten i enlighet med vid var tid gällande regler. Nya, ändrade eller upphävda lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter kan, utöver att leda till ökad komplexitet och högre krav på koncernens kontrollfunktioner och verksamhet i övrigt, även medföra begränsningar för hur koncernen kan bedriva sin verksamhet.

Till exempel kan införandet av nya tillståndskrav för att få tillhandahålla eller förmedla konsumentkrediter, räntetak, förändrade krav på kreditbedömningar eller begränsningar avseende marknadsföring, villkor för tjänsterna och skuldsättningskvoter påverka koncernens tjänster och verksamhet negativt. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det få negativa effekter på SaveLend Groups utveckling, verksamhet, omsättning och kostnader. SaveLend Group arbetar aktivt med sin omvärldsbevakning och har inrättat ett s.k. Regulatory Intelligence Forum (RIF) med syfte att hålla sig informerad och uppdaterad om regulatoriska nyheter eller ändringar i befintliga lagar, bestämmelser eller myndigheters riktlinjer, samt ytterligare regulatoriska krav på grund av förändringar i verksamheten. Forumet ska också säkerställa att regulatoriska frågor som berör flera delar av verksamheten inte hamnar mellan stolarna utan tilldelas en huvudansvarig person för implementeringen.

Den 1 juli 2025 upphävdes lagen om viss verksamhet med konsumentkrediter med syfte att motverka över-skuldsättning genom att ställa högre krav på kreditgivare. Istället kommer det krävas tillstånd som bank eller kreditmarknadsbolag för att förmedla eller lämna sådana krediter efter det nämnda datumet. Den upphävda lagen fortsätter gälla under en övergångsperiod fram till slutet av juli 2026 för de företag som redan har tillstånd att bedriva verksamhet med konsumentkrediter.

Om ett konsumentkreditinstitut lämnar in en ansökan om att bli bank eller kreditmarknadsbolag senast den sista juli 2026 får den redan pågående verksamheten dessutom fortsätta under hela Finansinspektionens handläggningstid. SaveLend har inlett arbetet med ansökan om att få bli ett kreditmarknadsbolag. Denna väg bedöms som strategiskt fördelaktig, då koncernen därigenom skulle kunna erbjuda både sparkonton med statlig insättningsgaranti och högavkastande investeringsmöjligheter via sparplattformen – en kombination som skulle göra SaveLend Group unik och väldigt konkurrenskraftig på marknaden.

Förebyggande av finansiell brottslighet

Förtroende är en förutsättning för att SaveLend Group ska kunna bedriva verksamhet som gynnar våra kunder och aktieägare. Genom att vara aktiv på finansmarknaden med verksamhet i flera länder är SaveLend Group som koncern exponerat för risken att utnyttjas för korrupcion, penningtvätt och finansiering av terrorism ("finansiell brottslighet"). I takt med att det regulatoriska trycket stiger och icke-finansiella risker fortsätter att öka i betydelse är SaveLend Groups förmåga att identifiera, monitorera och begränsa dessa risker av avgörande betydelse. SaveLend Group arbetar löpande med att utveckla sin förmåga att förebygga finansiell brottslighet genom att förbättra rutiner, processer och systemstöd samt förstärka interna kontroller. Våra jurist- och techteam samt kontrollfunktioner inom Risk och Compliance spelar centrala roller i detta arbete. SaveLend Group utbildar löpande personalen för att öka medvetenheten kring riskerna med finansiell brottslighet. Förutom riskerna för ekonomisk förlust på grund av brottslighet så är riskerna och dess konsekvenser de samma som beskrivs under regulatoriska risker och tillsynsfrågor.

Risker hänförliga till personuppgiftshantering, kundintegritet och informationssäkerhet

Inom ramen för SaveLend Groups verksamhet hanterar koncernen kunders personuppgifter. Som en del av sin affärsverksamhet behandlar SaveLend Group dagligen stora mängder personuppgifter om de kunder som använder SaveLend Groups tjänster.

EU har antagit förordning 2016/679/EU om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter (allmänna dataskyddsförordningen eller "GDPR"), som styr SaveLend Groups rätt att samla in, lagra, dela och på annat sätt behandla uppgifter om kunder. SaveLend Groups efterlevnad av GDPR övervakas också av nationella dataskyddsmyndigheter.

Underlåtenhet att följa GDPR kan leda till höga ekonomiska sanktioner för koncernen. SaveLend Group bedriver ett kontinuerligt arbete med att säkerställa den personliga integriteten på ett fullgott och robust sätt. SaveLend Groups DPO (personuppgiftsombud) ansvarar för att alla personuppgifter behandlas i enlighet med GDPR.

All affärsverksamhet medför risker och för Koncernen uppstår operativa informationsrisker, tillsammans med organisations- eller produktförändringar som potentiellt kan påverka informationssäkerheten.

God styrning och kontroll är därmed centralt för att minimera sårbarheten. Det handlar om ett proaktivt arbete med risk- och incidenthantering för att säkerställa en god skyddsnivå avseende information och tillgångar i alla delar av verksamheten. Det handlar även om att med hjälp av kontrollsystem fånga upp transaktioner och penningflöden som avviker från det normala, liksom att tillse en god kontroll av interna behörighetsnivåer för hantering av information och utförande av tjänster. Alla anställda inom Koncernen ansvarar för att rapportera in incidenter. SaveLends riskkontrollfunktion ser till att en incidentägare utses med ansvar för hantering av incidenten. SaveLends Compliancefunktion ansvarar för att de senaste versionerna av policyer och riktlinjer för kundintegritet och informationssäkerhet finns publicerade internt för enkel åtkomst.

Det föreligger risk att brister i Koncernens integritets- och datasäkerhetsrutiner för hantering av personuppgifter kan skada SaveLend Groups anseende och väsentligen inverka negativt på SaveLend Groups verksamhet, resultat och finansiella ställning. Om SaveLend Groups bedömning avseende efterlevnad av GDPR skulle vara felaktig kan det leda till rättsprocesser, rättsliga påföljder, sanktionsavgifter och skadestånd som skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på SaveLend Groups verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Cyberattacker och andra externa hot

Cyberhotet mot den digitala finanssektorn i allmänhet är omfattande och koncernens verksamhet är därmed exponerad för risken för cyberattacker och bedrägerier. Brist i, eller kringgående av, SaveLend Groups data- och cybersäkerhetsåtgärder, kan resultera i ett intrång och/eller en förlust. Sådana förluster kan föranledas av bland annat DDoS-attacker, virus, spionprogram eller annan obehörig åtkomst till, eller skada på, SaveLend Groups system eller data innefattande konfidentiell eller proprietär information om SaveLend Group, samarbetspartners, leverantörer och kunder om SaveLend Group, samarbetspartners, leverantörer och kunder som använder koncernens produkter, eller data relaterat till investeringar.

De tekniker som används för att bereda sig obehörig åtkomst till, eller sabotera system och data förändras ständigt, blir allt mer sofistikerade och kanske inte är kända förrän de används mot SaveLend Group, dess samarbetspartners eller leverantörer. SaveLend Group kan vara oförmöget att förutse sådana incidenter, eller inte ha vidtagit adekvata förebyggande åtgärder (inklusive sådana som hade kunnat möjliggöra återhämtning från en sådan incident). Om någon av ovan risker skulle realiseras kan det

få negativa effekter på koncernens verksamhet, kostnader, utveckling och rykte.

Immateriella rättigheter

SaveLend Group äger ett antal varumärken, domännamn och andra immateriella tillgångar i förhållande till sin egen utvecklade mjukvara. SaveLend Group använder dessutom olika mjukvaror via licensavtal. Det finns en risk för att SaveLend Group inte har tillräckligt skydd för de varumärken och immateriella tillgångar som används i verksamheten och SaveLend Group kan få svårigheter att försvara sina varumärken och andra immateriella rättigheter. SaveLend Group kan dessutom utsättas för att tredje parter försöker dra nytta av SaveLend Groups varumärke, vilket kan innebära att SaveLend Group måste vidta rättsliga åtgärder. Vidare kan tredje parters användning eller missbruk av SaveLend Groups varumärke påverka koncernen negativt. Om SaveLend Group misslyckas med att skydda eller upprätthålla sina immateriella rättigheter eller om SaveLend Group beskylls för att ha brutit mot andras immateriella rättigheter, eller om licensavtal sägs upp, kan det få en negativ inverkan på koncernens verksamhet och resultat.

Intern regelefterlevnad

Koncernens verksamhet är reglerad, vilket innebär att SaveLend Group AB, för att efterleva gällande lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter, måste upprätta interna styrdokument för att säkerställa att verksamheten bedrivs i enlighet med tillämpliga regelverk. Det finns också en risk att de interna styrdokumenterna inte uppfyller kraven enligt tillämpliga regelverk eller på annat sätt är otillräckliga.

Bristande förståelse och kännedom om de interna styrdokumenterna från anställda kan även öka risken för att fel och misstag begås inom ramen för koncernens verksamhet. Individer kan vidare komma att göra fel eller agera försumligt vid tillhandahållandet av koncernens tjänster, göra feltolkningar, bryta mot tillämpliga lagar och regler i samband med utförandet av arbetsuppgifter eller i övrigt agera olämpligt.

Även om SaveLend Groups plattformar är digitala kräver vissa åtgärder manuell hantering, vilket innebär en risk för felaktig hantering. Om någon av ovanstående risker skulle realiseras, kan det få negativa effekter på koncernens tillstånd, verksamhet och rykte.

Risker relaterade till rättsliga och administrativa förfaranden

Koncernen är inblandad i rättsliga och administrativa förfaranden som uppstår inom ramen för den löpande verksamheten. Sådana förfaranden avser främst krav på fullgörelse avseende förfallna fakturor som förvärvas inom ramen för koncernens verksamhet samt till viss del förfallna krediter som uppstått inom ramen för koncernens kreditförmedling. Vad avser risken för ingripanden från tillsynsmyndigheter beskrivs det under

regulatoriska risker och tillsynsfrågor. Rättsliga och administrativa förfaranden kan även bli kostsamma, tidskrävande och störa den ordinarie verksamheten. Om någon av ovan risker skulle realiseras kan det få negativa effekter på SaveLend Groups verksamhet, kostnader och intäkter.

Hållbarhetsarbete

Styrelsen har antagit en hållbarhetspolicy vars syfte är att säkerställa långsiktigt värdeskapande för kunder, anställda, aktieägare och för samhället i stort genom att bevara och öka förtroendet för SaveLend-koncernen. Förtroendet bygger på att Koncernen agerar ansvarsfullt och etiskt korrekt, arbetar för ett miljömässigt hållbart samhälle och skapar socialt och ekonomiskt värde. Att ständigt utveckla Koncernens hållbarhetsarbete är en förutsättning för att attrahera nya kunder och duktiga medarbetare.

Koncernen står bakom den allmänt accepterade definitionen av hållbarhet, vilket innebär att hållbar utveckling är en utveckling som möter människors behov här och nu utan att försäkra framtida generationers förmåga att möta sina behov. Koncernen inkluderar miljömässiga, sociala, styrningsrelaterade och etiska, samt finansiella aspekter i definitionen av hållbarhet.

Den övergripande strategin är att Koncernens hållbarhetsarbete kontinuerligt kommer att utvecklas utifrån krav från kunder, anställda, aktieägare och andra intressenter. Miljömässiga, sociala, styrningsrelaterade och finansiella hållbarhetsaspekter kommer att integreras i hela verksamheten. Detta gäller både de tjänster som Koncernen tillhandahåller och den interna dagliga verksamheten.

Miljömässig hållbarhet

Miljömässig hållbarhet handlar om hur SaveLend Group ska bidra till utvecklingen av samhället och ekonomin inom planetens gränser. SaveLend Group eftersträvar att minimera Koncernens negativa påverkan på klimat och miljö och öka dess positiva påverkan, till exempel genom att vara en del av den cirkulära ekonomin.

Även om cirkulär ekonomi inte är kärnan i SaveLend Groups affärsidé, inser koncernen vikten av att främja synergi mellan människor och resurser.

Genom sparplattformen kopplar SaveLend samman utbud och efterfrågan genom att finansiera lån till både privatpersoner och företag med investerarnas investeringar.

Social hållbarhet

Social hållbarhet handlar om SaveLend Groups åtagande att bidra till ett samhälle som upprätthåller mänskliga rättigheter och lika värde för alla människor, är inkluderande, främjar jämställdhet och mångfald och främjar ekonomisk integration samt bekämpar finansiell

brottslighet. Samhällets förtroende för SaveLend Group är en avgörande del av koncernens verksamhet såväl som avgörande för dess framgång. Detta förtroende intjänas genom att agera ansvarsfullt och genom att möta samhällets förväntningar.

Medarbetare - Inkludering, mångfald och jämställdhet är väsentliga aspekter av Koncernens företagskultur och SaveLend Group kommer att arbeta systematiskt mot målet att ha engagerade medarbetare. Inom Koncernen är det givet att alla ska ha lika förutsättningar och möjligheter till utveckling, oavsett kön, könsidentitet, etnisk bakgrund, religion, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder. SaveLend Group har en nolltoleranspolicy mot trakasserier och diskriminering och kommer att prioritera en hälsofrämjande arbetsmiljö och möjligheter till en bra balans mellan arbete och privatliv.

Respekt för mänskliga rättigheter - Mänskliga rättigheter är grundläggande rättigheter för individer. De utgör grunden för frihet, rättvisa och fred. De gäller lika och allmänt i alla länder, oavsett den rättsliga ramen. Genom att agera etiskt i affärer och utöva omsorg i verksamheten och i kontakter med leverantörer och motparter kommer SaveLend Group att undvika att låta dess affärsverksamhet bidra till kränkningar av mänskliga rättigheter. Koncernen arbetar för att skydda mänskliga rättigheter i sin egen verksamhet genom sina interna styrdokument för behandling av anställda. SaveLend Group AB är inte en politisk organisation och engagerar sig inte i politisk aktivitet eller stödjer politiska partier i något land som det är verksamt i.

Bekämpa finansiell brottslighet - Den finansiella sektorn har en central roll att spela i samhällets förebyggande av – och bekämpning av – ekonomisk brottslighet. Effektiva metoder för hantering av motverkande av finansiell brottslighet är ett av de mest kraftfulla verktygen mot finansiell brottslighet. De kan förebygga, avslöja och hjälpa till att identifiera korrupta metoder och personerna bakom sådana aktiviteter. Genom att vara aktiv på finansmarknaden utsätts Koncernen för risken att utnyttjas för korruption, penningtvätt och finansiering av terrorism ("finansiell brottslighet").

Eftersom regulatoriskt tryck ökar och icke-finansiella risker fortsätter att få betydelse, är vår förmåga att identifiera, övervaka och mitigera dessa risker avgörande. Koncernen arbetar kontinuerligt med att förbättra sin förmåga att förebygga finansiell brottslighet genom att förbättra rutiner, processer och systemstöd samt stärka den interna kontrollen. Koncernen ökar medvetenheten bland medarbetarna genom utbildning.

Styrningsrelaterad och etisk hållbarhet

Styrningsrelaterad hållbarhet handlar om hur SaveLend Group ska främja god bolagsstyrning och affärsetik. God bolagsstyrning handlar om att säkerställa att företag leds hållbart, ansvarsfullt och så effektivt som

möjligt. SaveLend Group ska främja god affärsetik och stark bolagsstyrning som en integrerad del av koncernens kärnverksamhet. Det är avgörande att koncernen har professionella medarbetare som styrs av gott affärsuppförande, samt upprätthåller en sund riskkultur, intern kontroll och ett robust ramverk för bolagsstyrning med tydligt definierade roller och ansvar.

Bolagsstyrningsstruktur, interna ramverk och riskhantering - Koncernens arbete med bolagsstyrning beskrivs i avsnittet Bolagsstyrning på sida 11-15.

Etik - Koncernen uppmuntrar anställda att ta personligt ansvar och beakta helheten, samt att agera med hög integritet i alla relationer och affärsförbindelser. SaveLend Group har en uppförandekod som sammanfattar de interna reglerna. Uppförandekoden gäller för alla anställda och överensstämmer med de förväntningar som ställs på dem när det gäller personligt omdöme och ansvar. Koncernen har nolltolerans mot mutor och korruption vilket beskrivs i policyn mot mutor och korruption. Koncernen försöker undvika att ett intresse eller en situation strider mot, eller kan verka i konflikt, med de anställdas professionella plikt. Anställda förväntas alltid agera i Koncernens bästa intresse och att utöva ett sunt omdöme, opåverkade av privata intressen eller delade lojaliteter. Hanteringen av intressekonflikter beskrivs ytterligare i policyn för intressekonflikter.

Finansiell hållbarhet

Finansiell hållbarhet handlar om hur SaveLend Group ska skapa långsiktigt ekonomiskt värde för både kunder och aktieägare och därmed bidra till en hållbar ekonomi. Det finansiella systemet är grundläggande för att ekonomin ska fungera effektivt och växa. SaveLend Group har visionen att bli den naturliga sparplattformen för investeringsslaget räntor, med målet att leverera positiv avkastning till alla investerare under alla marknadsförhållanden. Genom SaveLends sparplattform har privatpersoner och företag möjlighet att investera i olika typer av krediter med varierande löptider, räntor och risknivåer.

I skattefrågor strävar koncernen efter att hanteringen ska vara ansvarsfull, korrekt och transparent. Som en god företagsmedborgare ser SaveLend Group skatter som en viktig del av sitt sociala ansvar och SaveLend Group AB kommer att rapportera, betala och följa alla lagar och förordningar relaterade till beskattning.

Koncernen kommer inte att engagera sig i transaktioner eller tillhandahålla produkter som kan ifrågasättas i ljuset av tillämplig lagstiftning.

FN:s globala mål för hållbar utveckling

I Bolagets strävan att främja en hållbar framtid har SaveLend Group valt att fokusera på tre av FN:s 17 globala mål för hållbar utveckling, som representerar agendan för att uppnå en hållbar värld till år 2030. SaveLend Group AB kan bidra långsiktigt till alla målen, men de tre Koncernen

fokuserar på är de som har de starkaste banden till Koncernens verksamhet och där SaveLend Group har störst möjlighet att påverka, nämligen:

- Mål 5: jämställdhet
- Mål 8: anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- Mål 16: fredliga och inkluderande samhällen.

Flerårsöversikt

Definitioner av nyckeltal förklaras på sidan 68.

KONCERNEN TOTALT	2025	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning	107 438	111 773	129 220	119 191	71 771
Varav förvärvat nettoomsättning	-	-	3 563	27 552	1 664
EBITDA	355	-7 391	-10 878	-11 226	-23 355
EBIT	-15 788	-21 373	-27 197	-27 335	-31 197
Antal aktier vid årets utgång (st)	57 286 016	57 286 016	53 553 250	51 600 827	47 492 846
Resultat per aktie	-0,28	-0,37	-0,51	-0,53	-0,66
Justerad soliditet	41%	41%	45%	58%	63%
Soliditet	21%	22%	30%	43%	44%
Eget kapital	82 446	81 943	92 250	106 468	146 671
Likvida medel	7 633	8 468	16 222	20 102	5 298

MODERBOLAGET TOTALT	2025	2024	2023	2022	2021
Nettoomsättning	949	1 627	1 577	1 904	1 219
Soliditet	66%	64%	75%	81%	91%
Eget Kapital	113 599	114 302	170 522	172 054	147 623

Nettoomsättningen uppgick 2025 till 107,4 MSEK (111,7 MSEK). Minskningen beror på en medveten neddragning av utlåningsvolymerna till konsumenter i samband med ökat fokus på förbättrad kreditkvalitet. Syftet är att långsiktigt säkerställa god avkastning och minskade kreditförluster för våra investerare. Under året har projektfinansieringsaffären vuxit och projekten har snabbt fullteknats, vilket resulterat i en positiv påverkan på nettoomsättningen för denna produktkategori.

Från och med 2025 redovisas förmedlingsprovisioner under direkta kostnader istället för under marknadsföringskostnader. Jämförelsesiffrorna för föregående år har justerats i enlighet med motsvarande klassificering för jämförbarhet. Vidare periodiseras en del av förmedlingsprovisionerna enligt en ny modell som införts under 2025. Provisionskostnaderna uppgick under året till 25,1 MSEK (30,9 MSEK). Minskningen är till största delen hänförlig till den nya periodiseringsmodellen. Marknadsföringskostnaderna under året uppgick till 7,1 MSEK (11,5 MSEK). Övriga externa kostnader under perioden uppgick till 23,9 MSEK (27,5 MSEK). De minskade övriga externa kostnaderna jämfört med föregående år förklaras bland annat av att koncernen under året har jobbat med effektiviseringar och sett över kostnadsmassan. Personalkostnaderna under perioden uppgick till 54,4 MSEK (54,4 MSEK) vilket är oförändrat jämfört med föregående år.

Eget kapital var vid utgången av året 82,4 MSEK (81,9 MSEK). Den justerade soliditeten uppgick till 41 % (41 %). Nettoskulden uppgick till 21,6 MSEK (13,5 MSEK).

Koncernens resultat, ställning och kassaflöde

Koncernens kassaflöde under året uppgick till 2,1 MSEK (-6,1 MSEK) och likvida medel vid utgången av året uppgick till 12,2 MSEK (10,1 MSEK). Kassaflödet från den löpande verksamheten under året uppgick till 1,3 MSEK (5,3 MSEK). Investeringar under året uppgick till -6,3 MSEK (-24,8 MSEK) och består av fortsatt nyutveckling av koncernens plattformar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under året till 7,1 MSEK (13,6 MSEK). Av årets kassaflöden anges i not 5 den del som avser verksamhet som hålls till försäljning.

Med avyttringen av koncernens samtliga aktier i dotterbolaget Billecta AB har Koncernen efter bokslutsdagen stärkt sin likviditet med cirka 64 MSEK. Detta har medfört en avsevärt förbättrad finansiell position och gör att Koncernens finansiella ställning bedöms som god.

Moderbolaget verksamhetsbeskrivning

SaveLend Group AB är ett holdingbolag med verksamhet att äga och förvalta aktier och andelar i dotterbolag. Moderbolaget är momsregistrerat och aktivt holdingbolag där koncerngemensamma kostnader hanteras och allokeras. Den operativa verksamheten bedrivs i koncernens dotterbolag. Moderbolagets tillgångar består främst av andelar samt fordringar hos koncernföretag och uppgår till 171,0 MSEK (179,1 MSEK). Tillgångarna har finansierats genom eget kapital på 113,6 MSEK (114,3 MSEK), långfristiga skulder på 49,0 MSEK (50,1 MSEK) och kortfristiga skulder på 8,4 MSEK (14,6 MSEK).

Ägarförhållanden, per den 31 december 2025 (största aktieägare)

Ägare per den 2025-12-31	Antal aktier (st)	Andel av kapital och röster (%)
Andrea Pettersson *	8 693 975	15,18%
SIX SIS AG *	5 615 000	9,80%
Jonas Ahlberg *	3 575 696	6,24%
Nordnet Pensionsförsäkring **	3 359 813	5,86%
Jacob Gevcen *	3 156 690	5,51%
Claes Hallén *	2 899 806	5,06%
Per Wolf *	1 794 000	3,13%
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	1 777 909	3,10%
Thoren Tillväxt AB	1 760 563	3,07%
Vision Invest AB	1 375 000	2,40%
Övriga (1732 st)	23 277 564	40,65%
Total summa	57 286 016	100,00%

* inklusive aktier som innehas via holdingbolag och förvaringsinstitut

** exklusive aktier som kontrolleras av de tio största ägarna

Revisor

Huvudsakligt revisionsbolag för koncernen, som väljs årligen vid årsstämman, är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB. Auktoriserade revisorn Victor Lindhall är huvudansvarig revisor. I Finland är Ernst & Young revisorer. Enligt beslut på årsstämman utgår arvode till revisorerna enligt godkänd räkning. Koncernens revisor rapporterar till styrelsen vid behov men minst en gång per år.

Väsentliga händelser efter räkenskapsårets utgång

- NordIX AG kommer att utöka sitt engagemang hos SaveLend med minst 120 miljoner kronor under 2026.
- I februari 2026 slutför Savelend Group AB avyttringen av samtliga sina aktier, motsvaranden en ägarandel om cirka 78 procent, i dotterbolaget Billecta AB i enlighet med det aktieöverlåtelseavtal som ingicks den 22 december 2025. Transaktionen baseras på en värdering av hela Billecta AB om upp till närmare 150 MSEK, förutsatt full betalning av en resultatbaserad tilläggsköpeskilling. Den initiala köpeskillingen uppgår till 82 MSEK, varav 64 MSEK har erhållits i kontant betalning. Resterande del om 18 MSEK erläggs genom en säljarrevers som återbetalas med två amorteringar under en period om högst 5 år och löper med en årlig ränta om 8,5 procent. Därutöver kan en tilläggsköpeskilling om upp till cirka 35 MSEK utgå, baserad på Billectas resultat för verksamhetsåret 2026.

Framtidsutsikt

Under 2025 hade koncernen stort fokus på att fortsätta med effektivisering av verksamheten och förbättring av kreditkvalitet. Koncernen fortsatte även satsningarna inom fastighetsaffären och utökade både team och verksamheten inom området. Vidare byggdes verksamheten med factoring i egen regi vilken på kort tid har skalats upp i snabb takt. Vidare har ett intensivt arbete kring att avyttra Billecta pågått under året där 22% av aktierna avyttrades i februari och resterande andel av aktierna avyttrades i februari 2026. Utöver den ordinarie verksamheten påbörjades även arbetet med ansökan om att bli ett kreditmarknadsbolag med sikte på att skicka in ansökan under första halvåret 2026. Utifrån ovanstående arbete har koncernen skapat goda förutsättningar för att kunna bedriva en verksamhet med tillväxt och lönsamhet på sikt.

Förslag till resultatdisposition

Förslag till behandling av moderbolagets resultat:

Till årsstämmans förfogande står:	2025
Balanserad förlust	-123 533
Överkursfond	236 533
Årets förlust	-703
Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres	112 297

Beträffande moderbolagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till nedanstående resultat- och balansräkningar, kassaflödesanalyser samt tilläggsupplysningar. Alla belopp i årsredovisningen är i tusentals kronor (KSEK) om inget annat anges.

2 | KONCERNEN

Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat för perioden

	Not	2025	2024
Nettoomsättning	6	107 438	111 773
Övriga intäkter		39	307
Summa intäkter		107 477	112 080
Provisionskostnader		-25 144	-30 884
Summa provisionskostnader		25 144	-30 884
Marknadsföringskostnader		-7 109	-11 518
Övriga externa kostnader	8,9	-23 867	-27 473
Personalkostnader	7	-54 445	-54 404
Aktiverat arbete för egen räkning		3 769	5 033
Övriga rörelsekostnader		-326	-225
Summa rörelsens övriga kostnader exklusive avskrivningar och kreditförluster		-81 978	-88 587
EBITDA		355	-7 391
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	14,16	-15 753	-15 751
Summa rörelsens avskrivningar och nedskrivningar		-15 753	-15 751
Kreditförluster	9	-390	1 769
Rörelseresultat (EBIT)		-15 788	-21 373
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	10	7	597
Räntekostnader och liknande resultatposter	11	-3 396	-6 318
Summa finansiella poster		-3 389	-5 721
Resultat efter finansiella poster		-19 177	-27 094
Skatt på årets resultat	12	3 412	2 125
Summa skatt		3 412	2 125
Resultat av verksamhet som hålls till försäljning	5	-97	2 677
Årets resultat		-15 862	-22 292
Årets resultat är hänförligt till SaveLend Group AB:s aktieägare.			
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Omräkningsdifferenser på utländsk verksamhet		-5 493	3 363
Årets övriga totalresultat		-5 493	3 363
Årets totalresultat		-21 355	-18 929
Årets totalresultat är hänförligt till SaveLend Group AB:s aktieägare.			
	13		
Resultat per aktie före utspädning (SEK)		-0,28	-0,40
Resultat per aktie efter utspädning (SEK)		-0,28	-0,40
Antal aktier vid årets slut (st)		57 286 016	57 286 016
Genomsnittligt antal aktier under året före utspädning (st)		57 286 016	55 420 633
Genomsnittligt antal aktier under året efter utspädning (st)		57 286 016	55 420 633

Koncernens rapport över finansiell ställning

	Not	2025-12-31	2024-12-31
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	14	12 968	17 021
Kundrelationer	14	14 672	16 932
IT-system	14	0	33
Varumärke	14	20 459	24 178
Goodwill	14,15	23 965	24 411
Summa immateriella tillgångar		72 064	82 575
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Nyttjanderätter (leasing)	16	6 578	682
Summa materiella anläggningstillgångar		6 578	682
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Övriga långfristiga fordringar	18,20	11 029	6 487
Summa finansiella tillgångar		11 029	6 487
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	19	13 986	11 513
Summa övriga anläggningstillgångar		13 986	11 513
Summa anläggningstillgångar		103 657	101 257
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar	20	514	169
Övriga fordringar		4 352	5 518
Aktuell skattefordran		507	255
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	14 907	2 560
Tillgångar som hålls till försäljning	5	71 119	80 672
Summa kortfristiga fordringar		90 589	89 175
<i>Likvida medel</i>			
Klientmedel		190 322	168 779
Likvida medel	20	7 633	8 468
Summa likvida medel och klientmedel		197 955	177 247
Summa omsättningstillgångar		288 544	266 422
Summa tillgångar		392 201	367 678
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital	22	1 302	1 302
Reserver		-4 261	1 232
Övrigt tillskjutet kapital		210 969	210 969
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat		-137 089	-131 560
Minoritetens andel av eget kapital		11 525	-
Summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare		82 446	81 943
<i>Avsättningar</i>			
Avsättningar		882	1
Övriga avsättningar		-	-
Summa avsättningar		882	1
<i>Långfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut	20	1 425	6 355
Övriga räntebärande skulder	20,26	15 070	4 101
Leasingskuld	16,20	3 813	233
Uppskjuten skatteskuld	23	5 331	6 443
Övriga långfristiga skulder	20	17 467	20 845
Summa långfristiga skulder		43 106	37 976
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Klientmedel		190 322	168 779
Skulder till kreditinstitut	20	5 904	6 517
Övriga räntebärande skulder	20,26	6 865	5 020
Leasingskuld	16,20	2 312	359
Leverantörsskulder	20	5 943	5 610
Övriga kortfristiga skulder	20	15 038	10 887
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	12 684	11 450
Skulder som hålls till försäljning	5	26 699	39 136
Summa kortfristiga skulder		265 767	247 758
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		392 201	367 678

Koncernens förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Reserver	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	Minoritetens andel av eget kapital	Summa eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2024	1 217	-2 131	202 430	-109 265	92 251	-	92 251
Totalresultat för året:							
Årets resultat	-	-	-	-22 292	-22 292	-	-22 292
Övrigt totalresultat	-	3 363	-	-	3 363	-	3 363
Årets totalresultat	-	3 363	-	-22 292	-18 929	-	-18 929
Nyemission	85	-	8 687	-	8 772	-	8 772
Emissionskostnad	-	-	-148	-	-148	-	-148
Utgående eget kapital per 31 december 2024	1 302	1 232	210 969	-131 560	81 943	-	81 943
Ingående eget kapital per 1 januari 2025	1 302	1 232	210 969	-131 560	81 943	-	81 943
Totalresultat för året:							
Årets resultat	-	-	-	-15 862	-15 862	93	-15 769
Övrigt totalresultat	-	-5 493	-	-	-5 493	-	-5 494
Årets totalresultat	-	-5 493	-	-15 862	-21 355	93	-21 263
Resultat vid försäljning av andelar i koncernföretag	-	-	-	10 333	10 333	11 432	21 765
Utgående eget kapital per 31 december 2025	1 302	-4 261	210 969	-137 089	70 921	11 525	82 446

Koncernens kassaflödesanalys

	2025	2024
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (EBIT)	-15 058	-21 498
Betald ränta	-3 920	-7 325
Erhållen ränta	9	3 500
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.		
Avskrivningar	23 072	25 355
Övriga justeringar av poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	-	-
Betald skatt	-98	-1 463
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	4 006	-1 431
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av kortfristiga fordringar	-10 479	-2 157
Förändring av kortfristiga skulder	7 744	8 919
Summa förändringar i rörelsekapital	-2 735	6 762
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 271	5 331
I ovan ingår kassaflöde från verksamhet som hålls till försäljning med följande belopp	9 676	-3 186
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-6 547	-9 325
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	780	-5 205
Förändring av finansiella tillgångar	-496	-10 285
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-6 263	-24 815
I ovan ingår kassaflöde från verksamhet som hålls till försäljning med följande belopp	-4 853	-3 747
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	8 627
Upptagna lån	-	15 020
Amortering av skuld	-15 070	-10 285
Erhållen likvid vid avyttring av dotterbolag	22 217	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	7 147	13 632
I ovan ingår kassaflöde från verksamhet som hålls till försäljning med följande belopp	-1 833	5 667
Årets kassaflöde	2 155	-6 122
Likvida medel vid årets början	10 100	16 222
Likvida medel vid årets slut	12 255	10 100
Kursdifferens likvida medel	2	15
Klientmedel utöver ovan likvida medel	202 854	185 085
I ovan ingår saldon från verksamhet som hålls till försäljning		

3 | MODERBOLAGET

Moderbolagets resultaträkning för året

	Not	2025	2024
Nettoomsättning	5	949	1 627
Övriga rörelseintäkter		0	1 276
Summa intäkter		949	2 903
Övriga externa kostnader	9	-9 617	-8 872
Personalkostnader	7	-22 480	-21 054
Övriga rörelsekostnader		-14	-
Summa rörelsens kostnader exklusive avskrivningar		-32 111	-29 926
Avskrivningar		-33	-100
Rörelseresultat (EBIT)		-31 195	-27 123
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	10	0	1
Nedskrivning av aktier i dotterbolag	11	-1 310	-3 500
Räntekostnader och liknande resultatposter	11	-805	-42 406
Resultat vid försäljning av andelar i koncernföretag	11	10 333	-
Summa finansiella poster		8 218	-45 905
Resultat efter finansiella poster		-22 977	-73 028
Erhållna koncernbidrag		19 801	19 222
Resultat före skatt		-3 176	-53 806
Skatt på årets resultat	12	2 473	1 784
Årets resultat		-703	-52 023

Moderbolagets rapport över totalresultat för året

	2025	2024
Årets resultat	-703	-52 023
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat	-	-
Omräkningsdifferenser hänförliga till utlandsverksamheter	-	-
Summa poster som har eller kan omföras till årets resultat	-	-
Summa totalresultat för året	-703	-52 023

Moderbolagets balansräkning

	Not	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar			
IT-system	14	-	33
Summa immateriella tillgångar		-	33
Finansiella anläggningstillgångar			
Andelar i koncernföretag	17	156 481	167 913
Fordringar hos koncernföretag		162	2
Summa finansiella tillgångar		156 643	167 915
<i>Övriga anläggningstillgångar</i>			
Uppskjuten skattefordran	19	13 048	10 575
Summa övriga anläggningstillgångar		13 048	10 575
Summa anläggningstillgångar		169 691	178 523
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		-	214
Övriga fordringar		10	7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	21	452	264
Summa kortfristiga fordringar		462	485
Kassa och bank			
Kassa och bank		875	43
Summa kassa och bank		875	43
Summa omsättningstillgångar		1 337	529
Summa tillgångar		171 028	179 052
Eget kapital, avsättningar och skulder			
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		1 302	1 302
<i>Fritt eget kapital</i>			
Överkursfond		236 533	236 533
Balanserat resultat		-123 533	-71 510
Årets resultat		-703	-52 023
Summa eget kapital		113 599	114 302
Långfristiga skulder			
Skulder hos koncernföretag		48 212	46 027
Övriga räntebärande skulder		818	4 091
Övriga långfristiga skulder		-	-
Summa långfristiga skulder		49 031	50 117
Kortfristiga skulder			
Övriga räntebärande skulder		3 273	8 293
Leverantörsskulder		1 197	1 383
Aktuella skatteskulder		453	329
Övriga skulder		618	1 012
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	24	2 857	3 615
Summa kortfristiga skulder		8 398	14 632
Summa eget kapital, avsättningar och skulder		171 028	179 052

Moderbolagets förändring av eget kapital

	Aktiekapital	Inbetalt ej registrerat aktiekapital	Överkursfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående eget kapital per 1 januari 2024	1 217	0	227 994	-57 171	-14 339	157 701
Omföring föregående års resultat	-	-	-	-14 339	14 339	0
Årets totalresultat	-	-	-	-	-52 023	-52 023
Nyemission	85	-	8 687	-	-	8 772
Emissionskostnad	-	-	-148	-	-	-148
Utgående eget kapital per 31 december 2024	1 302	0	236 533	-71 510	-52 023	114 302
Ingående eget kapital per 1 januari 2025	1 302	0	236 533	-71 510	-52 023	114 302
Omföring föregående års resultat	-	-	-	-52 023	52 023	-
Årets totalresultat	-	-	-	-	-703	-703
Utgående eget kapital per 31 december 2025	1 302	0	236 533	-123 533	-703	113 599

Moderbolagets kassaflödesanalys

	2025	2024
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat (EBIT)	-31 195	-27 123
Betald ränta	-805	-1 160
Erhållen ränta	1	1
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, mm		
Avskrivningar	33	100
Justering för övriga poster som inte ingår i kassaflödet m.m		-
Betald skatt	-126	-178
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-32 092	-28 360
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av kortfristiga fordringar	23	-215
Förändring av kortfristiga skulder	-3 992	7 008
Summa förändringar i rörelsekapital	-3 899	7 223
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-35 991	-21 137
Investeringsverksamheten		
Resultat vid försäljning av andelar i koncernföretag	21 765	-
Förändring koncernmellanhavanden dotterbolag	19 641	16 439
Lämnade aktieägartillskott	-1 310	-6 250
Kassaflöde från investeringsverksamheten	40 096	10 189
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-	8 539
Upptagna lån	-	5 500
Amortering av skuld	-3 273	-3 273
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-3 273	10 766
Årets kassaflöde	832	-182
Likvida medel vid årets början	43	225
Kursdifferens i likvida medel	-	-
Likvida medel vid årets slut	875	43

4 | NOTER

Not 1 Allmän information

Moderbolaget SaveLend Group AB (publ) org.nr 559093-5176, äger och förvaltar aktierna hänförliga till SaveLend Group-koncernen vars verksamhet delas upp i två segment, sparplattformen och faktureringsplattformen. Koncernens verksamhetsmässiga och strategiska ledningsfunktioner är centraliserade till moderbolaget. SaveLend Group AB:s (publ) aktier är noterade på Nasdaq First North med ticker YIELD. Vid periodens slut var 4 (11) personer anställda i moderbolaget. Moderbolaget har ingen extern affärsverksamhet och riskerna är huvudsakligen hänförliga till dotterbolagens verksamhet. Koncernens verksamhet bedrivs i koncernens dotterbolag. Moderbolaget är ett aktivt holdingbolag med säte i Stockholm. Bolaget är momsregistrerat. Bolagets adress är; SaveLend Group AB (publ), Kammakargatan 7, 111 40 Stockholm.

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) såsom de antagits av EU med tillägg i enlighet med Årsredovisningslagen och RFR1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.

De finansiella rapporterna för koncernen är upprättade baserat på historiska anskaffningsvärden vilket innebär att tillgångar och skulder är redovisade till dessa värden och i förekommande fall vissa finansiella instrument som värderas till verkligt värde. Den funktionella valutan för moderföretaget, inklusive dess svenska dotterföretag, och koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor (SEK). Omräkningen av dotterbolag har gjorts i enlighet med IAS 21. Alla belopp anges i tusentals kronor (KSEK) om inget annat anges. Belopp inom parentes avser föregående år.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att styrelsen och företagsledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av företagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 4.

2.2 Koncernredovisning

Dotterföretag är de företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande över. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag det bestämmande inflytandet upphör. Koncerninterna transaktioner, balansposter, intäkter och kostnader gällande transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Även vinster och förluster som resulterar från koncerninterna transaktioner och som är redovisade i tillgångar elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

2.3 IFRS 16 Leasing

SaveLend Group som leasetagare redovisar en nyttjanderätt representerande rätten att använda den leasade tillgången. När ett nytt leasingkontrakt ingås värderas nyttjanderätten till anskaffningsvärde. Korttidsleasingavtal och leasing av tillgångar av lågt värde är exkluderade och redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden. Samtidigt redovisas en leasingkulda som representerar skyldigheten att betala leasingavgifter för de leasade tillgångarna. Leasingkulden värderas till nuvärdet av de leasingavgifter som inte betalats vid tidpunkten. Vid diskontering av leasingavgifterna används i första hand leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte lätt kan fastställas används istället leasetagarens marginella låneränta. Efter inledningsdatumet värderas nyttjanderätten till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Leasingkulden justeras i huvudsak för att återspegla räntan på leasingkulden och för att återspegla utbetalda leasingavgifter. Leasingperioden är den icke uppsägningsbara leasingperioden med hänsyn tagen till förlängning eller uppsägning av avtalet och hur rimligt säkert det är att den möjligheten kommer nyttjas. Nyttjanderätter skrivs av under leasingperioden. Vid betalning av leasingavgift fördelas avgiften mellan amortering på utestående skuld och räntekostnad.

2.4 Omräkning av utländsk valuta

2.4.1 Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

Poster som ingår i de finansiella rapporterna för de olika enheterna i koncernen är värderade i den valuta som används i den ekonomiska miljö där respektive företag huvudsakligen är verksamt (funktionell valuta). I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och rapportvaluta.

2.4.2 Transaktioner och balansposter

Moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapporteringsvaluta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till svenska kronor enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. På balansdagen omräknas monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till svenska kronor enligt gällande balansdagskurs. Omräkning av dotterföretags balansräkningar i utländsk valuta sker till balansdagens valutakurser. Omräkning av dotterföretags resultaträkningar i utländsk valuta görs till årets genomsnittskurs. De omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkningen redovisas i eget kapital samt i koncernens totalresultat.

2.5 Intäkter IFRS 15

I koncernen redovisas intäkterna enligt IFRS 15. Intäkterna redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt. De rörliga ersättningarna intäktsförs i den utsträckning där det är sannolikt att det i senare period inte kommer att ske en betydande reversering av tidigare redovisad ackumulerad intäkt. För SaveLend Group sker överföringen av tjänsterna och intäktsredovisningen antingen över tid eller vid en viss tidpunkt, allteftersom tjänsterna utförs.

2.5.1 Provisionsintäkter och förmedlingsavgifter

Enligt avtal avseende förmedling av krediter och betalningsförmedling bedöms åtagande vara uppfyllt när förmedling skett, med andra ord när utbetalning för kredit samt förmedling av återbetalningar skett. Provisioner intäktsförs i samband med uppfyllande av åtagande vid betalnings-/förmedlingstillfället.

Koncernen åtar sig enligt avtal att placera och förmedla investerares kapital via SaveLends plattform, samt att förmedla återbetalning från kredittagare. För åtagande avseende förmedling av återbetalning erhåller koncernen en provision baserat på förmedlad ränta. Provision uppstår när återbetalning av ränta sker till investerare på SaveLends plattform. Betalas ingen ränta från kredittagare, finns heller ingen ränta att förmedla till investerare och SaveLend Group erhåller i sådant fall inte heller någon provision. Prestationsåtagande uppfylls när betald ränta förmedlas till investerare och därmed redovisas intäkt i samma tidpunkt som ränta återbetalas till investerare och provision utgår. Enligt avtal med kredittagare åtar sig koncernen att förmedla samt utbetala kreditbelopp. För konsumentkrediter uppstår provision enligt avtal vid utbetalning av konsumentkredit samt löpande per den första i månaden under lånets löptid, eller tills skulden är fullt återbetald inom lånets löptid.

2.5.2 Transaktionsavgifter

Intäkter redovisas utifrån avtalets ekonomiska innebörd och avspeglar intjänandet i de specifika avtalsvillkoren. Enligt avtal ska licens och erforderlig service upprätthållas under avtalets löptid samtidigt som volymbaserade avgifter utgår vid tillhandahållande av tjänst. Volymbaserade avgifter är exempelvis avgifter för antalet skapade fakturor och kontoslagningar där pris är avtalat per transaktion. Prestationsåtagande enligt avtal bedöms uppfyllt löpande såvida tjänsten finns tillgänglig enligt avtal. Samtliga avgifter faktureras den sista i varje månad för innevarande månad. Intäkt redovisas därmed i samband med fakturering.

2.5.3 Inkassoavgifter

Intäkter bestående av provisioner och inkassoavgifter, redovisas i samband med när betalning erhålls från gäldenär. Inkassoupdrag redovisas proportionellt under kontraktets löptid. Intäkter från övriga tjänster redovisas när tjänsten utförts, alltså vid en tidpunkt.

2.6 Effektivränta

Ränteintäkter som redovisas i nettoomsättningen redovisas enligt IFRS 9 och är hänförliga till förfallna fordringar, NPL portföljer. Intäkten kopplad till dessa portföljer beräknas genom effektivräntemetoden. Effektivräntemetoden beräknar räntan utifrån nuvärdesvärderade förväntade kassaflöden.

2.7 Övriga intäkter

Koncernen har övriga intäkter i form av vidareuthyrning av lokal och valutakursvinster.

2.8 Kostnader samt finansiella poster

2.8.1 Operationella kostnader

Provisionskostnader

Provisionskostnader avser koncernens kostnader som står i direkt relation till nettoomsättningen. Hit inkluderas bland annat kostnader för att bedriva inkasso, kreditupplysning, försäljningsprovisioner och printtjänster kopplade till utskick av fakturor. I samband med övergången från förmedlingsprovision till uppläggningsavgift enligt nya regler i mars 2025 införde bolaget en ny modell för redovisning av uppläggningsavgifter. Modellen innebär att två tredjedelar av uppläggningsavgiften periodiseras över kreditens snittlöptid på 24 mån då det avser prestationen av förmedling av betalningar över tid. Resterande tredjedel av uppläggningsavgiften kostnadsförs direkt då den avser prestationen förmedling av kredit.

Marknadsföringskostnader

Till detta kostnadsslag har konsultkostnader samt rörelsekostnader redovisats som avser affärsutveckling, kommersialisering av produktansering och försäljning av befintliga tjänster.

Övriga externa kostnader

Övriga kostnader som uppstår i koncernen är bland annat IT-tjänster, kreditförluster och konsultkostnader, se not 9.

2.8.2 Ersättningar till anställda

Ersättning enligt avtal

SaveLend Group har ett belöningsprogram som omfattar enskilda säljare, vilket gör att det finns en rörlig ersättningsdel utöver den fasta ersättningen vilken kan utbetalas vid måluppfyllelse. Se ersättnings-specifikation under not 7. Den rörliga ersättningen är ej pensionsgrundande. SaveLend Group har två avtal som innefattar ersättning efter avslutad anställning.

Mellan företaget och verkställande direktören finns avtal om uppsägning. För uppsägning från verkställande direktörs sida gäller en uppsägningstid om fyra månader varvid verkställande direktör äger rätt till lön och andra anställningsförmåner under uppsägningstiden. Vid uppsägning från företagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till nio månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas ej mot andra inkomster. Vid uppsägning från verkställande direktörens sida utgår inget avgångsvederlag.

Mellan företaget och CFO samt COO gäller en ömsesidig uppsägningstid om tre månader. Vid uppsägning från företagets sida erhålls ett avgångsvederlag som uppgår till tre månadslöner. Avgångsvederlaget avräknas ej mot andra inkomster. Vid uppsägning från ledande befattningshavarens sida utgår inget avgångsvederlag.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Koncernens pensionsplaner är avgiftsbestämda och avser de avgifter som företaget betalar till försäkringsbolag och den kapitalavkastning som avgifterna ger. Därmed följer för koncernen inga aktuariella risker eller investeringsrisker. Pensionskostnaderna redovisas direkt via resultatet.

2.8.3 Finansiella intäkter

Med finansiella intäkter avses ränteintäkter på bankmedel och dröjsmålsräntor på fordringar, resultat vid försäljning av andelar i koncernföretag samt i förekommande fall positiva valutakursdifferenser på finansiella poster. Finansiella intäkter redovisas i takt med att de intjänas och i den period de avser.

2.8.4 Finansiella kostnader

Finansiella kostnader avser ränta och andra kostnader som uppkommer i samband med upplåning, inkluderat leasingskuld, och redovisas i resultaträkningen i den period de avser. Även negativa valutadifferenser på finansiella poster ingår i finansiella kostnader.

Samtliga låneskulder redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Initialt redovisas lån till värdet av vad som erhållits i lån med avdrag för utgifter som hänförs till upplåningen. Utgifterna för upplåningen periodiseras över lånets löptid via effektivräntan.

2.8.5 Skatter

Årets skatt består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Skatter redovisas i resultaträkningen utom när den underliggande transaktionen redovisas i övrigt totalresultat eller direkt mot eget kapital eftersom den tillhörande skatteeffekten också redovisas på detta ställe.

Aktuell skatt är den skatt som beräknas på det skattepliktiga resultatet för året. Det skattepliktiga resultatet skiljer sig från det redovisade resultatet genom att det har justerats för ej skattepliktiga och ej avdragsgilla poster. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år eventuellt justerat med aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt redovisas i balansräkningen för alla temporära skillnader som uppkommer mellan det bokförda och det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder. Har den temporära skillnaden uppkommit vid första redovisningen av tillgångar och skulder som utgör ett tillgångsförvärv, redovisas däremot inte uppskjuten skatt.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den omfattning det är troligt att beloppen kan utnyttjas mot framtida skattemässiga överskott. Uppskjuten skatt beräknas enligt lagstadgade skattesatser som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiserar eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

2.8.6 Resultat per aktie

Koncernen tillämpar IAS 33 gällande resultat per aktie. Resultatet per aktie utgörs av årets nettoresultat (hänförligt till moderbolagets aktieägare) dividerat med ett vägt genomsnitt av antalet utestående aktier under året.

2.9 Immateriella anläggningstillgångar

En immateriell tillgång redovisas i balansräkningen när det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelarna som kan hänföras till tillgången kommer att tillfalla koncernen och när tillgångens värde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Dessa skrivs av i enlighet med IAS 36 och IAS 38, se mer information nedan.

2.9.1 Goodwill

Goodwill beräknas som skillnaden mellan den överförda ersättningen för det förvärvade företaget och nettot per förvärvstidpunkten av beloppen för de identifierbara förvärvade tillgångarna och övertagna skulderna. Goodwill som uppstått vid förvärv av dotterbolag nedskrivningsprövas en gång per år samt vid indikation på att det föreligger ett nedskrivningsbehov. Principerna för redovisning av goodwill sker i enlighet med IAS 36.

2.9.2 Utvecklingsarbeten

Utgifter avseende utveckling aktiveras och redovisas i balansräkningen som immateriella tillgångar såvida en teknisk projektplan har presenterats och godkänts av ledningen eller styrelsen där tydlig arbetsplan, ekonomisk innebörd i form av kostnad och framtida fördelar samt avkastning framgår. I koncernen redovisas personalkostnader i form av grundlön inklusive sociala avgifter, konsultkostnader och andra direkt härledda utgifter för IT-utveckling i balansräkningen. Aktiveringar för IT-utveckling skrivs av under en förväntad nyttjandeperiod om fem år.

2.9.3 Kundrelationer

Immateriell tillgång i form av kundrelationer som uppstått vid förvärv baseras på värdering utifrån vid förvärvet befintlig kundstock med en livslängd om tio år, varvid värdet vid förvärvstidpunkten skrivs av under en tioårsperiod.

2.9.4 Varumärke

Varumärke som immateriell tillgång uppstod vid förvärv som baserats på värdering utifrån att det är ett väletablerat varumärke med stort förtroende hos låntagarna. Värdet vid förvärvstidpunkten skrivs av under en tioårsperiod.

2.9.5 IT-system

IT-system har tillkommit vid förvärv av IT-system. Tillgången värderades per tillträde och validerades på antal nedlagda timmar. Tillgången redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Värdet vid förvärvstidpunkten skrivs av under en femårsperiod.

2.10 IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument omfattar klassificering och värdering, kreditförlustreservering och generell säkringsredovisning. Standarden innebär förenklat att koncernen redan vid utbetalningstillfället av en kredit redovisar en reserv för förväntade kreditförluster, vilket kräver ytterligare bedömningar avseende förändrad kreditrisk och framåtriktad information. SaveLend Group har klassificerat tillgångar och skulder samt utvecklat modeller för beräkning av förväntade kreditförluster i enlighet därmed. Av not 20 framgår kreditförluster respektive reserveringar.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar ska klassificeras som och värderas till upplupet anskaffningsvärde, verkligt värde via resultaträkningen eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Klassificeringen av ett finansiellt instrument bestäms utifrån affärsmodellen för den produkt som instrumentet ingår i och huruvida kassaflödena endast utgör betalning av kapitalbelopp och ränta. Inga betydande omklassificeringar har gjorts mellan upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde. Koncernen har inga finansiella tillgångar värderade till verkligt värde.

Reserv för förväntade kreditförluster

Reserveringskraven i IFRS 9 baseras på en modell för förväntade kreditförluster. Kraven är omfattande och anger att alla tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat, liksom åtaganden utanför balansräkningen, inklusive garantier och kreditåtaganden, ska omfattas.

De tillgångar som ska prövas, delas enligt den generella metoden in i tre kategorier, beroende på utveckling av kreditrisk från utbetalningstidpunkt. Kategori 1 omfattar tillgångar där det inte har skett en väsentlig ökning av kreditrisken, kategori 2 omfattar tillgångar där det skett en väsentlig ökning av kreditrisken och kategori 3 omfattar fallerade tillgångar som har värderats individuellt eller gruppvis.

Som indikator för väsentlig ökning av kreditrisk används både om motparten är försenad med betalning eller om det finns andra indikationer på om risken förändrats. Definitionen för fallissemang innehåller kraftigt försenade betalningar eller andra indikationer på att återbetalning är mindre sannolik. Definitionen är gällande för hela koncernen och kommer även att vara den definition som tillämpas inom regulatorisk rapportering, för att erhålla en jämförbarhet och enkelhet i arbetet framöver.

Den förenklade metoden används för kundfordringar och avtalstillgångar som härrör från transaktioner som faller inom tillämpningsområdet för IFRS 15 och som inte innehåller en betydande finansieringskomponent.

I kategori 2 och 3 samt tillgångar under den förenklade metoden ska reserveringarna motsvara förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden. Metodiken för beräkning av förväntade kreditförluster (ECL) sker genom en skattning för respektive produktområde av parametrarna sannolikhet av fallissemang (PD), förväntad exponering vid fallissemang (EAD) samt förväntad förlust givet fallissemang (LGD).

PD beräknas utifrån intern historisk data och branschpraxis. EAD och LGD beräknas dels genom att ta utestående exponering, justerat för eventuella säkerheter samt justering för garantiåtaganden och återköpsavtal som finns på plattformen. Även framåtblickande information så som makroekonomiska scenarion påverkar den förväntade förlusten.

Förvärvade förfallna fordringar

Portföljinvesteringarna avser förfallna fordringar på privatpersoner och är fordringar utan säkerhet. De redovisas enligt reglerna för förvärvade ("credit-impaired") fordringar i IFRS 9, till upplupen anskaffningskostnad med tillämpning av effektivräntemetoden. Portföljerna redovisas i egen kategori av kreditrisk enligt klassificering i IFRS 9.

Kundfordringar

Kundfordringar redovisas netto efter reservering för befarade kundförluster. Kundfordringarnas förväntade löptid är kort, varför värdet redovisats till nominellt belopp utan diskontering enligt metoden för upplupet anskaffningsvärde. I enlighet med IFRS 9 förenklad metod för kundfordringar redovisas en reserv vid första redovisningstillfället motsvarande befarade kreditförluster under hela löptiden. Reserveringens storlek utgörs av skillnaden mellan tillgångens redovisade värde och värdet av bedömda framtida kassaflöden från den dagen fordran uppstår. Det reserverade beloppet redovisas över resultaträkningen. Kundfordringar ingår i ECL-modellen och klassifieras enligt följande: fordringar som är mellan 0-30 dagar är hänförliga till kategori 1, fordringar mellan 31-89 dagar är hänförliga till kategori 2 och äldre fordringar än 90 dagar är hänförliga till kategori 3. Reserven som redovisas i respektive kategori baseras på intern historik gällande förlust och återvinning.

Likvida medel

I likvida medel ingår kassa, banktillgodohavanden och i förekommande fall övriga kortfristiga placeringar med förfallodag inom tre månader. Likvida medel redovisas till dess nominella belopp och som är utsatta för endast oväsentliga värdeförändringar.

Skulder till kreditinstitut

Skulder till kreditinstitut avser finansiering från bank eller annat institut. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Övriga räntebärande skulder

Övriga räntebärande skulder avser finansieringen från sparplattformen kopplad till fakturaköp i utländsk valuta. Skulden värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Övriga skulder

Skulden värderas till upplupet anskaffningsvärde och redovisas till nominellt belopp.

Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor eller tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder kategoriseras som övriga finansiella skulder. Eftersom leverantörsskulder har en förväntat kort löptid redovisas värdet till upplupet anskaffningsvärde.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

2.11 Klientmedel

SaveLend Group håller klientmedel skilda från egna medel genom separata bankkonton. Klientmedel redovisas till dess nominella belopp i likvida medel med en motsvarande skuldpost under kortfristiga skulder.

2.12 Emissionskostnader

Transaktionskostnader som direkt kan hänföras till emission av nya aktier eller optioner redovisas, netto efter skatt, i eget kapital som ett avdrag från emissionslikviden.

2.13 Omräkningsreserv

Omräkningsreserv i eget kapital avser omräkning av utländska dotterbolag vid upprättande av koncernredovisning till moderbolagets lokala valuta SEK.

2.14 Specifikation av verksamhet som hålls till försäljning

Från och med Q4 2024 redovisar SaveLend Group segmentet faktureringsplattformen som en verksamhet som hålls till

försäljning som utvecklade verksamhet i enlighet med tillämpliga principer i IFRS 5: Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och utvecklade verksamheter. Innebörden av detta är att Faktureringsplattformens resultat för 2024 och 2025 har exkluderats från enskilda raderna i resultaträkningen och redovisas på särskild rad, "Resultat från verksamhet som hålls till försäljning". När en verksamhet klassificeras som att den hålls till försäljning ändras utformningen av jämförelseperiodernas resultaträkning så att resultaträkningen redovisas som om den verksamheten hade utvecklats vid ingången av jämförelsesåret.

Utformningen av balansräkningen ändras så att tillgångar respektive skulder i segmentet redovisas på egna rader i balansräkningen från och med den period då IFRS 5 initialt tillämpas. Jämförelseperioderna förändras inte i balansräkningen på samma sätt.

2.15 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalyser upprättas enligt indirekt metod. Detta innebär att resultatet justeras med transaktioner som inte medfört in- eller utbetalningar samt för intäkter och kostnader som hänförs till investerings- och/eller finansieringsverksamheten.

2.16 Segment

Koncernen har två rörelsesegment. Sparplattformen omfattar all verksamhet kopplat till sparande samt förmedlade krediter. Faktureringsplattformen är rörelsesegmentet som omfattar all fakturatjänstverksamhet.

2.17 Rörelseförvärv

SaveLend Group tillämpar IFRS 3, Rörelseförvärv, i samband med förvärv. Vid rörelseförvärv identifieras och klassificeras förvärvade tillgångar respektive övertagna skulder till verkligt värde vid förvärvstidpunkten (så kallad förvärvsanalys). I förvärvsanalysen ingår även att bedöma om det finns tillgångar av immateriell karaktär såsom varumärken, patent, kundrelationer eller liknande som inte finns redovisade i den förvärvade enheten. I de fall anskaffningsvärdet överstiger nettovärdet av förvärvade tillgångar och övertagna skulder redovisas skillnaden som goodwill. Eventuella övervärden på materiella tillgångar skrivs av över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Goodwill och starka varumärken med en obestämbar nyttjandeperiod skrivs inte av utan blir föremål för testning av nedskrivningsbehov vid den årliga nedskrivningsprövningen. Vissa varumärken och kundrelationer skrivs av under dess bedömda nyttjandeperiod. Överförd ersättning som är villkorad av framtida händelser, värderas till verkligt värde, eventuell värdeförändring redovisas i resultaträkningen. Transaktionskostnader i samband med förvärv ingår inte i anskaffningsvärdet utan kostnadsförs direkt. Dotterföretags finansiella rapporter tas in i koncernredovisningen från och med förvärvstidpunkten till det datum då det bestämmande inflytandet upphör.

2.18 Moderföretagets redovisningsprinciper

Moderföretaget följer årsredovisningslagen och Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Tillämpningen av RFR 2 innebär att moderföretaget i årsredovisningen för den Juridiska personen tillämpar samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras.

Moderföretaget tillämpar följaktligen de principer som presenteras i koncernredovisningens not 2, med de undantag som anges nedan. Principerna har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

2.18.1 Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Det innebär vissa skillnader jämfört med koncernredovisningen, exempelvis benämns delposter i eget kapital olika.

2.18.2 Aktier och andelar i dotterföretag

Aktier och andelar i dotterföretag redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för eventuella nedskrivningar. Förvärvskostnader aktiveras och läggs till anskaffningsvärdet av andelarna vid förvärv.

2.18.3 Överkursfond

Överkursfond avser skillnaden på aktiens nominella belopp och teckningsvärde. Syftet med denna fond är att erhålla utökat kapital och expandera verksamheten.

2.18.4 Koncernbidrag

Samtliga lämnade och erhållna koncernbidrag redovisas som bokslutsdispositioner.

2.18.5 Aktieägartillskott

Aktieägartillskott redovisas direkt mot eget kapital hos mottagaren och aktiveras i Andelar i koncernföretag hos givaren, i den mån nedskrivning ej erfordras.

Not 3 Finansiell riskhantering

3.1 Likviditets- och finansieringsrisk

Likviditets- och finansieringsrisk avser risken att inte ha tillgång till likvida medel eller outnyttjat kreditutrymme för att fullgöra sina betalningsåtaganden och genomföra nödvändiga investeringar i verksamheten. Koncernen hanterar likviditetsrisken genom att löpande följa upp kassaflöde, upprätta likviditetsprognoser på kort och lång sikt och säkerställa tillgång till likvida medel och outnyttjade kreditfaciliteter. Likviditetsrisken hanteras genom att säkerställa en tillräcklig likviditetsreserv i form av bankmedel samt tillgängliga kreditramar. SaveLend Group finansierar huvudsakligen sin verksamhet genom eget kapital och egna kassaflöden. Det icke-finansiella företaget i koncernen nyttjar även den egna plattformen som finansieringskälla för dess icke finansiella verksamhet. Koncernen kan i framtiden behöva, helt eller delvis, ta upp finansiering. Sådan finansiering är beroende av flertalet faktorer såsom exempelvis omständigheter på den finansiella marknaden i stort och SaveLend Groups kreditvärdighet. Koncernens tillgång till externa finansieringskällor kan därmed begränsas helt eller delvis eller ske på mindre fördelaktiga villkor. Om koncernen misslyckas med att erhålla nödvändig finansiering i framtiden, eller om finansiering endast erhålls på för koncernen mindre fördelaktiga villkor, kan det ha en negativ inverkan på koncernens finansiella ställning och leda till ökade finansieringskostnader. Bolagets betalningsåtaganden består huvudsakligen av leverantörsskulder samt finansieringsrelaterade skulder. Likviditeten som finns tillgänglig i koncernen bedöms vara tillräcklig för att nå positivt kassaflöde.

3.2 Klientmedelsrisk

Koncernens hantering av klientmedel ställer höga krav på interna kontroller, systemstöd och regelefterlevnad. För att hantera dessa risker tillämpar bolaget principen om strikt separation av klientmedel, dagliga avstämningar mellan system och bankkonton samt tydliga attest- och behörighetsrutiner. Koncernen är beroende av externa banker för förvaring och

3.3 Valutarisk

Koncernens redovisningsvaluta är SEK. SaveLend Group har i huvudsak exponering mot den svenska marknaden vilket medför att valutaexponeringar i normalfallet är små. SaveLend Group har verksamhet i Polen samt Finland, vilket kan leda till att koncernen ur ett redovisningsperspektiv exponeras för större risker hänförliga till omräkning till SEK av utländska valutor. Ökningar respektive minskningar i den svenska kronans värde i förhållande till andra valutor kan således komma att påverka koncernredovisningen även om värdet inte förändrats i den lokala valutan. SaveLend Group är därav föremål för risker relaterade till valutakurser såsom fluktuationer när valutakursen förändras från det att avtalet ingås till det att betalning enligt avtalet sker. Kostnaderna för att växla valuta kan även vara betydande. Koncernen skyddar sig för närvarande inte mot risker kopplade till utländska valutakurser och dessa risker kan, om de aktualiseras, komma att ha en negativ inverkan på SaveLend Groups finansiella ställning och resultat. Känslighetsanalys gällande valutarisk genomförs löpande baserat på valutaprognoser. SEK/PLN bedöms inte ha en väsentlig påverkan på koncernens resultat. Om SEK/EUR skulle försämrats med 10 % bedöms det belasta koncernens resultat med 0,4 MSEK.

3.4 Ränterisk

Ränterisken inom koncernen är hänförlig till förändringar i räntenivåer som påverkar SaveLend Groups intäkter och kostnader i olika utsträckning. Skulle en förändring i räntenivå ske skulle företagets intäkter, likviditet och andra finansiella tillgångar påverkas. Kostnaden för att finansiera dessa tillgångar skulle därmed också förändras. På utgivna krediter löper en fast ränta där det är först i ett längre perspektiv som räntan skulle ha inverkan på verksamhetens finansiella ställning.

Känslighetsanalyser gällande ränterisken genomförs löpande baserat på gällande marknadsräntor och andra makroekonomiska faktorer. Om räntan skulle förändras med 1 % på de externa skulderna som inte löper med en fast ränta skulle det påverka koncernens resultat med 0,1 MSEK.

3.5 Kreditrisk

3.5.1 Kreditrisk

Det finns viss exponering mot Gruppen kopplad till historisk kreditgivning på egen balansräkning; det gäller fakturaköp i utländsk valuta samt vissa konsumentkrediter. Från och med andra halvan av 2021 ges inga av dessa krediter längre ut på egen balansräkning. Istället är investerarna direkt part i kreditavtalet med låntagaren. Kreditexponeringen omfattar även motpartsrisk som avser risken att en motpart i en finansiell transaktion inte kan uppfylla sina åtaganden och därmed

orsakar en förlust för den andra parten. Om reserven för kreditförluster skulle dubblas inom de kommande 12 månaderna och inga reserver löses upp skulle det påverka koncernens resultat med 2,0 MSEK.

Kreditrisk definieras som risken för förlust på grund av att bolagets motpart ej fullgör sina avtalsförpliktelser och att eventuella säkerheter ej täcker bolagets fordran. Kreditgivningen grundas på motpartens finansiella ställning och betalningsförmåga och på att motparten på goda grunder kan förväntas fullgöra sina åtaganden.

Kreditförlustreserv

	2025-12-31	2024-12-31
Ingående värde	2 476	5 140
Omklassificering för verksamhet som hålls till försäljning	-	-310
Upplösning av kreditförlustreserv	-474	-3 572
Avsättning till kreditförlustreserv	-	1 218
Utgående värde	2 002	2 476
Bruttovärde finansiella tillgångar	25 530	23 118
Nettovärde finansiella tillgångar	23 528	20 642

För fullständig kreditexponeringsbedömning se not 20.

3.5.2 Kreditpolicy och organisation

SaveLend Groups kreditverksamhet ska kännetecknas av god kvalitet, en sund riskkultur för kreditrisker och att kreditförmedlingen sker på ett etiskt ansvarsfullt sätt och i enlighet med interna och externa regelverk. I SaveLend Groups kreditpolicy beskrivs det regelverk som gäller avseende förmedlade krediter samt vilka beslutsnivåer och under vilka förutsättningar en kredit får beviljas.

3.5.3 Kreditprocess

Kreditprocessen initieras av att kredittagarens identitet säkerställs samt att den information som krävs för att genomföra kreditprövning inhämtas. Process för kreditprövning ska säkerställa kredittagarens återbetalningsförmåga. Krediten får endast beviljas om kreditprövningen påvisar att det finns ekonomiska förutsättningar att återbetala krediten. Löpande uppföljning av beviljade krediter genomförs. Vid indikation på väsentliga negativa förändringar, vidtas åtgärder för att mitigera kreditrisken. Kreditavdelningen ansvarar för att den samlade kreditrisken följs upp, analyseras och rapporteras löpande.

3.6 Koncentrationsrisk

Med koncentrationsrisk avses sårbarheten i koncentrationen av exponeringar mot begränsat antal kunder, samarbetspartners, bransch, sektor eller geografiskt område. För att bemöta denna risk har koncernen upprättade limiter avseende exponering gentemot exempelvis en enskild samarbetspartner. Exponeringen följs upp och rapporteras till styrelsen där exponeringen presenteras mot det riskramverk som fastställts av styrelsen. Vid händelse av väsentlig koncentrationsrisk eskaleras den till vd eller styrelse beroende på utfall. Koncernen har för närvarande inga betydande koncentrationsrisker.

3.7 Kapitalrisk

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere. För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna. Koncernen följer upp kapitalet på basis av skuldsättningsgraden.

3.8 Förfallostruktur finansiella skulder

2025			Förfaller		
Förfallotidpunkt	Redovisat värde	Framtida likvidbelopp	inom 1 år	1-5 år	efter 5 år
Skulder till kreditinstitut	7 329	8 849	1 166	7 682	-
Övriga räntebärande skulder	21 935	25 230	8 450	16 779	-
Leasingskulder	6 125	6 125	2 312	3 813	-
Leverantörsskulder	5 943	5 943	5 943	-	-
Övriga rörelseskulder	32 505	32 505	10 887	21 618	-
Summa	73 837	78 650	28 758	49 893	-

2024			Förfaller		
Förfallotidpunkt	Redovisat värde	Framtida likvidbelopp	inom 1 år	1-5 år	efter 5 år
Skulder till kreditinstitut	12 872	14 012	7 303	6 709	-
Övriga räntebärande skulder	9 121	9 987	5 396	4 591	-
Leasingskulder	592	592	359	233	-
Leverantörsskulder	5 610	5 610	5 610	-	-
Övriga rörelseskulder	31 731	31 731	10 887	20 845	-
Summa	59 926	61 933	29 555	32 378	-

Not 4 Viktiga uppskattningar och bedömningar

För att kunna upprätta redovisningen enligt god redovisningssed måste företagsledningen och styrelsen göra bedömningar och antaganden. Dessa påverkar redovisade tillgångs- och skuldposter respektive intäkts- och kostnadsposter samt lämnad information i övrigt. Bedömningarna baseras på erfarenheter och antaganden som ledningen och styrelsen bedömer vara rimliga under rådande omständigheter. Faktiskt utfall kan sedan skilja sig från dessa bedömningar om andra förutsättningar uppkommer. Nedan beskrivs väsentliga bedömningar för upprättande av koncernens finansiella rapporter.

4.1 Värdering av goodwill respektive andelar i dotterföretag

Värdering avseende andelar i dotterföretag samt andra immateriella tillgångar har prövats i enlighet med IFRS och RFR 2, där bedömningar och antaganden gjorts avseende framtida kassaflöden och nyttjandeperioder. Här är det främsta värdering av koncerngoodwill som uppstått vid förvärv av dotterbolag som blir väsentlig. Värderingen bygger på att bolaget erhåller tillstånd om att bli Kreditmarknadsbolag och därtill förväntade kassaflöden.

Främsta osäkerhetsfaktorn gällande värdering av andelar i dotterbolag och goodwill är koncernens behov av uppdaterade och innovativa tekniska lösningar för att bemöta samhällsutvecklingen och behovet, varvid prognoser utifrån tidigare utfall blir än mer osäkra. För att möta detta har värdering utgått från kassaflödesprognoser om inte längre än fem år framåt och en försiktighetsprincip har tillämpats i avseende på uppskattningarna om in- och utbetalningar och därmed tillväxt. Beräkningen av nyttjandevärdet grundar sig på de uppskattade framtida kassaflödena med användning av prognoser som omfattar en femårsperiod, vilka i sin tur baseras på budget för kommande år samt koncernens kommunicerade finansiella mål på medellång sikt. De finansiella målen är i sin tur baserade på verksamhetens strategier och analys av det rådande och förväntade affärsklimatet. De mest väsentliga antagandena vid fastställandet av nyttjandevärdet är förväntad efterfrågan, tillväxttakt, rörelsemarginal, rörelsekapitalbehov och diskonteringsränta. Den faktor som använts för att beräkna tillväxten i terminalperioden efter femårsperioden uppgår till 2 procent och tillämpas på samtliga kassagenererande enheter. Behovet av rörelsekapital bedöms öka ungefär i takt med den förväntade intäkts- och kostnadsutvecklingen, både under femårsperioden och terminalperioden. Diskonteringsräntan antas i enlighet med WACC och har beräknats uppgå till cirka 13,2 % före skatt. Räntan tillämpas för samtliga kassagenererande enheter. Se även not 14-15 och not 17.

4.2 Avskrivning av immateriella tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar skrivs av med fem respektive tio år. Aktiveringar för IT-utveckling skrivs av under en förväntad nyttjandeperiod om fem år medan kundrelationer och varumärke skrivs av med tio år. Koncernledningen fastställer bedömd nyttjandeperiod och därmed sammanhängande avskrivning för koncernens immateriella och materiella anläggningstillgångar. Dessa uppskattningar baseras på historisk kunskap om motsvarande tillgångars nyttjandeperiod. Nyttjandeperiod samt bedömda restvärden prövas varje balansdag och justeras vid behov. Redovisade värden för respektive balansdag för immateriella och materiella anläggningstillgångar.

4.3 Värdering och bedömning av ECL-modell

Nedskrivningskraven i IFRS 9 baseras på en modell för förväntade kreditförluster (ECL). Kraven anger att alla tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat, liksom åtaganden utanför balansräkningen, inklusive garantier och kreditåtaganden, ska omfattas av en nedskrivningsprövning.

Tillgångar som ingår i ECL-modellen är de tillgångar där SaveLend Group bedömer att koncernen har en kreditrisk och därmed visas även krediterna i balansräkningen. Bedömningen om kreditrisken tillhör koncernen eller sparplattformen genomförs varje gång koncernen lanserar en ny produkt eller kredittyp. I de fall investeringarna på sparplattformen innehar all risk kommer kredittypen inte redovisas i balansräkningen och inte heller ingå i ECL-modellen.

De tillgångar som ska prövas, delas enligt den generella metoden in i tre kategorier, beroende på utveckling av kreditrisk från utbetalningstidpunkt. Kategori 1 omfattar tillgångar där det inte har skett en väsentlig ökning av kreditrisken, SaveLend Group kategoriserar alla finansiella tillgångar som är 0-30 dagar gamla i kategori 1. Kategori 2 omfattar tillgångar där det skett en väsentlig ökning av kreditrisken, för SaveLend Group är detta finansiella tillgångar som är 31-89 dagar gamla. Kategori 3 omfattar fallerade tillgångar som har värderats individuellt eller gruppvis, finansiella tillgångar som är lika med eller äldre än 90 dagar kategoriseras här för koncernen. Se not 20 för specifikation på samtliga kategorier och värden.

Not 5 Specifikation av verksamhet som hålls till försäljning

Verksamhet som bedrivs inom ramen för faktureringsplattformen

Som beskrivits i denna rapport har SaveLend Group för avsikt att avyttra dotterbolaget Billecta vilket utgör grunden för segmentet Faktureringsplattformen. Från och med Q4 2024 redovisar SaveLend Group segmentet faktureringsplattformen som en verksamhet som hålls till försäljning som utvecklade verksamhet i enlighet med tillämpliga principer i IFRS 5: Anläggningstillgångar som innehas för försäljning och utvecklade verksamheter. Faktureringsplattformens resultat för 2024 och 2025 har exkluderats från enskilda raderna i resultaträkningen och redovisas på särskild rad, "Resultat från verksamhet som hålls till försäljning". När en verksamhet klassificeras som att den hålls till försäljning ändras utformningen av jämförelseperiodernas resultaträkning så att resultaträkningen redovisas som om den verksamheten hade utvecklats vid ingången av jämförelseåret.

Utformningen av balansräkningen ändras så att tillgångar respektive skulder i segmentet redovisas på egna rader i balansräkningen från och med den period då IFRS 5 initialt tillämpas. Jämförelseperioderna förändras inte i balansräkningen på samma sätt.

Siffrorna i nedan tabell avser faktureringsplattformen.

Verksamhet som hålls till försäljning	2025	2024
Nettoomsättning	45 481	44 446
Övriga rörelseintäkter	20	192
Summa intäkter	45 501	44 638
Provisionskostnader	-7 287	-6 772
Summa rörelsens provisionskostnader	-7 287	-6 772
Bruttoresultat	38 214	37 866
Marknadsföringskostnader	-1 092	-2 561
Övriga externa kostnader	-4 750	-5 965
Personalkostnader	-27 039	-24 342
Aktiverat arbete för egen räkning	2 778	4 292
Övriga rörelsekostnader	-3	-
Summa rörelsens övriga kostnader exklusive avskrivningar och kreditförluster	-30 106	-28 576
EBITDA	8 108	9 290
Avskrivning och nedskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-7 319	-9 604
Kreditförluster	-60	189
Rörelseresultat (EBIT)	729	-125
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2	2 903
Räntekostnader och liknande resultatposter	-524	-1 007
Summa finansiella poster	-522	1 896
Resultat efter finansiella poster	207	1 771
Skatt på periodens resultat	-304	907
Periodens resultat	-97	2 678
Kassaflöde från den löpande verksamheten	9 676	-3 186
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 853	-3 747
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 833	5 667
Minskning av likvida medel som genererats i dotterföretaget	2 990	-1 266

Forts. not 5

	2025	2024
Verksamhet som hålls till försäljning		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utgifter för forskning och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	11 163	13 704
Kundrelationer	3 210	4 414
Goodwill	33 217	33 217
Summa immateriella tillgångar	47 590	51 335
Nyttjanderätter (leasing)	114	2 772
Andra långfristiga fordringar	34	38
Summa övriga anläggningstillgångar	148	2 810
Summa anläggningstillgångar	47 738	54 145
<i>Omsättningstillgångar</i>		
Kundfordringar	5 378	5 114
Aktuell skattefordran	-278	160
Övriga fordringar	54	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1073	1 314
Summa kortfristiga fordringar	6 227	6 588
<i>Likvida medel</i>		
Klientmedel	12 532	18 306
Kassa och bank	4 622	1 632
Summa likvida medel	17 154	19 938
Summa omsättningstillgångar	23 381	26 527
Summa tillgångar som hålls till försäljning	71 119	80 672
<i>Långfristiga skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	333	2 264
Övriga räntebärande skulder	1 647	0
Leasingskuld	0	165
Uppskjuten skatteskuld	662	891
Övriga långfristiga skulder	0	3 294
Summa långfristiga skulder	2 642	6 615
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Skuld klientmedel	12 532	18 306
Skulder till kreditinstitut	2 000	2 069
Övriga räntebärande skulder	1 647	0
Leasingskuld	105	2 022
Leverantörsskulder	933	3 074
Övriga skulder	1 795	2 163
Aktuell skatt	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 045	4 887
Summa kortfristiga skulder	24 057	32 522
Summa skulder som hålls till försäljning	26 699	39 136

Not 6 Nettoomsättning fördelning

Nettoomsättningens fördelning	2025	2024
SME-lån	9 057	5 452
Fastighetsfinansiering	9 589	-
Serviceavgifter	49 665	52 089
Konsumentkrediter	30 429	46 114
Övriga intäkter	8 698	8 118
Summa nettoomsättning per rörelsegren	107 438	111 773
Sverige	100 972	104 385
Finland	3 930	5 363
Luxemburg	2 533	1 985
Polen	3	40
Summa nettoomsättning per geografisk marknad	107 438	111 773

Not 7 Medelantalet anställda, löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	Koncernen						Moderbolaget					
	2025			2024			2025			2024		
	Medelantalet anställda	Kvinnor	Män	Medelantalet anställda	Kvinnor	Män	Medelantalet anställda	Kvinnor	Män	Medelantalet anställda	Kvinnor	Män
Sverige	38	8	30	38	10	28	9	3	6	10	2	8
Finland	4	1	3	5	1	4	-	-	-	-	-	-
Polen	1	1	0	5	2	3	-	-	-	-	-	-
Totalt	43	10	33	48	13	35	9	3	6	10	2	8

Medelantalet anställda med fördelning på kvinnor och män uppgår till	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Kvinnor	24%	28%	33%	20%
Män	76%	72%	67%	80%
Totalt	100%	100%	100%	100%

Löner och ersättningar fördelat enligt nedan:	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Styrelse, vd och ledande befattningshavare	14 365	13 109	14 365	13 109
Övriga anställda	24 700	26 380	1 311	1 588
Totala löner och ersättningar	39 065	39 489	15 676	14 697
Sociala kostnader enligt lag och avtal	11 591	10 976	5 334	4 708
Pensionskostnader fördelat enligt nedan:				
Styrelse, vd och ledande befattningshavare	763	690	763	690
Övriga anställda	1 819	1 715	269	148
Totala pensionskostnader	2 582	2 404	1 032	837
Totala löner, ersättningar, sociala kostnader och pensionkostnader	53 237	52 869	22 042	20 243
Övriga personalkostnader	1 208	1 865	438	811
Totala personalkostnader	54 445	54 734	22 480	21 054

Företaget har inga förmånsbestämda pensioner eller utestående pensionsförpliktelser.

Forts. not 7

Ersättningar och övriga förmåner för styrelse, vd och ledande befattningshavare fördelas enligt nedan:

År 2025						
Styrelse	Titel	Grundlön	Styrelsearvode	Ersättning för utskottsarbete	Rörlig ersättning	Summa
Håkan Nyberg	Ordförande	-	157	50		207
Jan Sjödin	Ledamot	-	235	115		350
Kaj Rönnlund	Ledamot	-	142			142
Sara Asgari	Ledamot	-	75	48		123
Rickard Blomberg	Ledamot	-	73	73		146
Birgit Köster Hofmann	Fd. ledamot	-	98			98
Bo Engström	Fd. ordförande		58	25		83
Rune Pettersson	Fd. ledamot		33			33
Johan Roos	Fd. ledamot		8	10		18
Summa		-	879	321	0.00	1 200

Vd och ledande befattningshavare:

Vd Peter Balod	2 757
Andra ledande befattningshavare	10 408

År 2024

Styrelse	Titel	Grundlön	Styrelsearvode	Ersättning för utskottsarbete	Rörlig ersättning	Summa
Bo Engström	Ordförande	-	175	75	-	250
Birgit Köster Hoffmann	Ledamot	-	100	195	-	295
Johan Roos*	Ledamot	-		120	-	120
Jan Sjödin*	Ledamot	-	160	150	-	310
Kaj Rönnlund*	Ledamot	-	100	75	-	175
Rune Pettersson	Ledamot	-	67	-	-	67
Summa		-	702	615	-	1 217

Vd och ledande befattningshavare:

Vd Peter Balod	1 941
Andra ledande befattningshavare	9 839

Könsfördelning i styrelse och företagsledning	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Kvinnor	24%	21%	24%	21%
Män	76%	79%	76%	79%
Totalt	100%	100%	100%	100%

*Ledamot har även erhållit styrelsearvode från dotterbolag i koncernen.

Not 8 Ersättning till revisorer

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Öhrlings PricewaterhouseCoopers				
Revisionsuppdrag	874	780	541	356
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdrag	226	56	226	56
Summa	1 100	836	767	413
Ernst & Young				
Revisionsuppdrag	111	193	-	-
Summa	111	193	-	-

Med revisionsuppdraget avses arvode för den lagstadgade revisionen som genomförs av koncernens revisorer, d.v.s. sådant arbete som varit nödvändigt för att lämna revisionsberättelsen, samt så kallad revisionsrådgivning som lämnas i samband med revisionsuppdraget. Koncernen har Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som huvudsakligt revisionsbolag. I Finland är Ernst & Young AB revisorer.

Not 9 Övriga externa kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
IT-kostnader	4 876	5 053	845	550
Programvaror	172	202	26	0
Konsulttjänster	7 699	5 183	4 706	2 142
Redovisning och revision	3 250	3 098	1 055	929
Lokalkostnader (städ mm)	2 374	3 842	903	570
Förbrukningsinventarier	234	269	46	52
Representationskostnader	126	214	13	26
Bank & myndighetskostnader	1 647	1 731	4	11
Marknadsföring		-	673	3 136
Kreditförluster		-661	-	-
Övriga	3 490	8 544	1 345	1 456
Summa	23 867	27 473	9 617	8 872

Not 10 Finansiella intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Ränteintäkter	7	597	-	1
Resultat vid försäljning av andelar i koncernföretag	-	-	10 333	-
Summa	7	597	10 333	1

Not 11 Finansiella kostnader

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Nedskrivning av aktier	-	-	-1 310	-3 500
Nedskrivning av fordringar på koncernbolag	-	-	-	-41 247
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3 396	-6 318	-805	-1 160
Summa	-3 396	-6 318	-2 115	-45 905

Not 12 Skatt

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Aktuell skatt		-		-
Förändring uppskjuten skatt	3 412	2 125	2 473	1 784
Summa	3 412	2 125	2 473	1 784

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Redovisat resultat före skatt	-19 177	-27 094	-3 176	-53 806
Skatt, gällande skattesats 20,6 %	3 950	5 581	654	11 084
Skatteeffekt av:				
Ej avdragsgilla kostnader	332	661	310	9 234
Ej skattepliktiga intäkter	-2	-2	-	1
Avyttring av delägarätter	-	-	-2 128	-
Utländska skattesatser (20 % FIN, 19 % PL)	-67	-33	-	0
Ej aktiverade förlustavdrag	-803	-4 082	3 637	-18 533
Redovisad skatt	3 412	2 125	2 473	1 784

Effektiv skatt under året uppgick till -17,79 % (-7,84 %).

Not 13 Resultat per aktie

Resultat per aktie beräknas genom att det resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare divideras med ett vägt genomsnittligt antal utestående stamaktier under perioden.

	Koncernen	
	2025	2024
Resultat som är hänförligt till moderbolagets aktieägare	-15 862	-22 292
Resultat per aktie hänförligt till moderbolagets aktieägare (SEK)	-0,28	-0,40
Föreslagen utdelning per aktie	Ingen	Ingen
Medelantal aktier (st)	57 286 016	55 420 633
Antal utestående aktier per balansdagen (st)	57 286 016	57 286 016

Not 14 Immateriella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Goodwill				
Ingående anskaffningsvärden	24 411	57 367	-	-
Omklassificering av verksamhet som hålls till försäljning	-	-33 217	-	-
Valutaomräkning	-446	260	-	-
Utgående värde	23 965	24 411	-	-

Forts. not 14

Kundrelationer	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Ingående anskaffningsvärden	23 199	39 965	-	-
Omklassificering av verksamhet som hålls till försäljning	-	-12 038	-	-
Valutaomräkning	28	-11	-	-
Omvärdering	-	-4 865	-	-
Summa	23 227	23 199	-	-
Ingående avskrivningar	-6 267	-10 606	-	-
Omklassificering av verksamhet som hålls till försäljning	-	7 626	-	-
Årets avskrivningar	-2 287	-3 286	-	-
Summa	-8 554	-6 267	-	-
Utgående värde	14 673	16 932	-	-

Balanserade utgifter för forskning och utvecklingsarbeten och liknande arbeten	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Ingående anskaffningsvärden	30 680	69 888	-	-
Omklassificering av verksamhet som hålls till försäljning	-	-32 088	-	-
Förvärv	-	22 062	-	-
Valutaomräkning	39	-35	-	-
Omvärdering	-	-34 180	-	-
Aktiveringar under året	3 730	5 033	-	-
Summa	34 449	30 680	-	-
Ingående avskrivningar	-13 658	-34 275	-	-
Omklassificering av verksamhet som hålls till försäljning	-	18 384	-	-
Omvärdering	-	5 662	-	-
Årets avskrivningar	-7 823	-3 429	-	-
Summa	-21 481	-13 658	-	-
Utgående värde	12 968	17 021	-	-

IT-system	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Ingående anskaffningsvärden	8 500	8 500	500	500
Summa	8 500	8 500	500	500
Ingående avskrivningar	-8 467	-8 367	-466	-366
Årets avskrivningar	-33	-100	-33	-100
Summa	-8 500	-8 467	-500	-466
Utgående värde	0	33	0	33

Varumärke	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Ingående anskaffningsvärden	33 533	33 952	-	-
Valutaomräkning	-745	653	-	-
Omvärdering	-	-1 071	-	-
Summa	32 788	33 533	-	-
Ingående avskrivningar	-9 356	-5 915	-	-
Årets avskrivningar	-2 973	-3 441	-	-
Summa	-12 329	-9 356	-	-
Utgående värde	20 459	24 178	-	-
Summa immateriella tillgångar	72 064	82 574	0	33

Not 15 Goodwill

Goodwill redovisas enligt IFRS 3 Rörelseförvärv, se not 1. För kritiska bedömningar, se not 4.

Utgående goodwill uppgår till 57 182 KSEK (57 627 KSEK). Inga nedskrivningar har gjorts under året.

Goodwillvärdet tillsammans med övriga värden på anläggningstillgångar nedskrivningsprövas årligen. Bolaget genomför även känslighetstester av värderingsmodellen som används för att bekräfta värdet på tillgångarna. Tester som är genomförda per bokslutsdatum på samtliga segment är: minskad genomsnittlig tillväxttakt i prognosperioden med 2 %, minskad tillväxt i terminalperioden med 1 %, samt ökad WACC (Weighted Average Cost of Capital eller vägd genomsnittlig kapitalkostnad) med 2 %. Inget av dessa tester har påvisat ett nedskrivningsbehov av tillgångarna. Förväntade kassaflöden baseras på prognoser utifrån femårig affärsplan och kassaflöden. Den tillväxttakt som används för att extrapolera kassaflödesprognosen bortom den femåriga prognosperioden är för branschen normal. Prognosen för sparplattformen baseras på att bolaget erhåller tillstånd för att bli kreditmarknadsbolag, se not 4.

Diskonteringsfaktor som används vid beräkning av framtida kassaflöden baseras på avkastningskrav enligt WACC. Parametrar som påverkar WACC är låneränta, marknadsrisker, bransch och bolagsspecifika risker samt förhållande mellan lånat och eget kapital.

Goodwill	2025-12-31	2024-12-31	årets förändring	varav nedskrivning	varav förvärv	varav valutaomräkning
Faktureringsplattformen	33 217	33 217	-	-	-	-
Sparplattformen	23 965	24 411	-445	-	-	-445
Redovisat värde	57 182	57 627				
WACC före skatt	13%	13%				
Genomsnittlig nuvärdesfaktor (femårsperiod)	0,74	0,74				

Not 16 Leasing

Som leasinggivare innehar SaveLend Group endast ett operationellt leasingavtal avseende uthyrning av kontorsplatser. Avtalet är av mindre värde och redovisas inte i detalj nedan. Ingen nedskrivning av nyttjanderätter har gjorts under året eller föregående år. Nyttjanderättstillgångarna avser personbilar, kontorshyra samt kontorsinventarier.

Nyttjanderättstillgångar	2025	2024
Ingående värde	682	6 881
Omklassificering av verksamhet som hålls till försäljning	-	-5 283
Nya leasingavtal	10 554	316
Omvärdering	-2 139	57
Avskrivningar	-2 483	-1 288
Omklassificering	-34	-
Vid årets slut	6 578	682

Nyttjanderättstillgång per tillgångsslag	2025	2024
Bilar	417	682
Kontorslokaler	6 118	0
Övrigt	43	0
Summa	6 578	682

Leasingskuld	2025	2024
Långfristig	3 813	233
Kortfristig	2 312	359
Summa	6 126	592

Avskrivningar på nyttjanderätter	2025	2024
Bilar	-395	-425
Kontorslokaler	-2 048	-863
Övrigt	-40	-
Summa	-2 483	-1 288

Totalt kassaflöde under året för leasing uppgår till 4 947 KSEK (3 931 KSEK). Korttidsleasing och leasing av mindre värde uppgick under året till -27 KSEK (-35 KSEK).

Not 17 Andelar i koncernföretag

	Moderbolaget	
	2025	2024
Ingående anskaffningsvärde	188 778	182 595
Förvärv	-	33
Avyttring	-11 432	-
Utgivna aktieägartillskott	1 310	6 150
Återbetalda aktieägartillskott	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	178 655	188 778
	2025	2024
Ingående nedskrivningar	-20 977	-17 477
Nedskrivning av andelar i dotterbolag	-1 310	-3 500
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-22 287	-20 977
Utgående bokfört värde	156 368	167 800

2025

Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte	Eget Kapital 2025-12-31	Resultat 2025	Kapitalandel	Bokfört värde 2025-12-31	Bokfört värde 2024-12-31
SBL Finans AB	556933-0961	Stockholm	10 246	-1 408	100%	79 598	79 598
SBL Payments AB	559097-7046	Stockholm	11 147	-1	100%	11 150	11 150
Billecta AB	556971-6011	Stockholm	16 413	1 791	78.43%	41 568	53 000
SBL Poland SP.Zo.o	368932490	Gdynia	6 105	-2 744	100%	0	0
Fixura OY	2246639-7	Vasa	348	-3 794	100%	19 869	19 869
SaveLend Asset Management AB	556973-9666	Stockholm	4 073	0	100%	4 000	4 000
Svensk Kreditförmedling AB	559204-8473	Stockholm	4 733	2 460	100%	0	0
SBL Services AB	559482-8799	Stockholm	172	1	100%	183	183
Summa						156 368	167 800

2024

Dotterföretag	Organisationsnummer	Säte	Eget Kapital 2024-12-31	Resultat 2024	Kapitalandel	Bokfört värde 2024-12-31	Bokfört värde 2023-12-31
SBL Finans AB	556933-0961	Stockholm	10 344	-2 990	100%	79 598	43 725
SBL Payments AB	559097-7046	Stockholm	11 147	-1	100%	11 150	8 150
Billecta AB	556971-6011	Stockholm	14 622	-407	100%	53 000	53 000
SBL Poland SP.Zo.o	368932490	Gdynia	-3 584	-1 791	100%	0	-
Fixura OY	2246639-7	Vasa	289	-7 074	100%	19 869	19 869
SaveLend Asset Management AB	556973-9666	Stockholm	4 073	0	100%	4 000	500
Svensk Kreditförmedling AB	559204-8473	Stockholm	2 272	-2 523	100%	0	35 873
SBL Services AB	559482-8799	Stockholm	173	-2	100%	183	-
Summa						167 800	165 117

Not 18 Finansiella anläggningstillgångar

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Andra långfristiga fordringar	112	114	162	-
Förvärvade krediter	10 916	6 372	-	-
Summa	11 029	6 487	162	-

Not 19 Uppskjuten skattefordran

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Ingående värde	11 513	9 730	10 575	8 791
Förändring av uppskjuten skatt på skattemässiga underskott	2 473	1 783	2 473	1 784
Utgående värde	13 986	11 513	13 048	10 575

Underskottsavdrag som aktiverats under 2025 för de svenska bolagen i koncernen uppgick till 67,9 MSEK vilket motsvarar 14 MSEK i uppskjuten skattefordran. Uppskjutna skattefordringar avseende underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att utnyttjas. I Fixura finns det utnyttjade underskott om 8,6 MEUR, vilket motsvarar 1,7 MEUR i uppskjuten skattefordran. Utöver det som nämns ovan finns det spärrade underskott på grund av tidigare fusion samt med anledning av ägarfördelning på 4,5 MSEK, varav 4,4 MSEK kommer att frigöras 2026 och 0,1 MSEK frigörs 2027. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Not 20 Finansiella tillgångar och skulder

	Finansiella tillgångar och skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	
	2025-12-31	2024-12-31
<i>Finansiella tillgångar</i>		
Andra långfristiga fordringar	11 029	6 487
Övriga kortfristiga fordringar	4 352	5 518
Kundfordringar	514	170
Likvida medel	7 633	8 468
Summa finansiella tillgångar	23 528	20 642
<i>Finansiella skulder</i>		
Skulder till kreditinstitut	7 329	12 872
Övriga räntebärande skulder	21 935	9 121
Leasingskulder	6 125	592
Övriga skulder	32 505	31 731
Leverantörsskulder	5 943	5 610
Summa finansiella skulder	73 837	59 926

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

De finansiella tillgångarna består främst av likvida medel samt fordringar med lång och kort löptid som redovisas efter nedskrivning, varför detta anses vara en rimlig approximation av verkligt värde.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Enligt koncernens bedömning har det inte skett någon förändring av marknadsräntor eller kreditmarginaler sedan de räntebärande skulderna togs upp som skulle få en väsentlig påverkan på de finansiella skulderna. Leverantörsskulder har kort förväntad löptid och värderas utan diskontering till nominellt belopp. Skulderna i denna kategori värderas till upplupet anskaffningsvärde vilket därmed bedöms vara verkligt värde. För samtliga skulder i tabellen summeras långfristiga och kortfristiga skulder av samma karaktär. Totalt kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick under året till 7 147 KSEK.

Bruttoförändring av kreditförlustreserv

	2025-12-31	2024-12-31
IB	2 476	5 140
Omklassificering av verksamhet som hålls till försäljning	-	-310
Upplösning av kreditförlustreserv	-474	-3 572
Avsättning till kreditförlustreserv	-	1 218
Utgående värde	2 002	2 476

Kreditriskeponering för finansiella tillgångar per 2025-12-31

	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Totalt
Koncernen				
Kassa och tillgodohavanden hos banker				
Låg risk	8 394	-	-	8 394
Förlustreservering	-	-	-	-
Totalt redovisat värde	8 394	-	-	8 394
Konsumentkrediter				
Avgifter på förmedlade lån	349	-	-	349
Förvärvade förfallna fordringar	-	-	10 155	10 155
Förlustreservering	-	-	-1	-1
Totalt redovisat värde	349	-	10 154	10 503
Kundfordringar				
Låg risk	279	-	-	279
Förlustreservering	-	-	-	-
Totalt redovisat värde	279	-	-	279
Fakturaköp				
Fakturaköp i egen balansräkning	-	-	2 001	2 001
Förlustreservering	-	-	-2 001	-2 001
Totalt redovisat värde	-	-	-	-
Övriga kortfristiga fordringar				
Låg risk	4 352	-	-	4 352
Förlustreservering	-	-	-	-
Totalt redovisat värde	4 352	-	-	4 352
Totalt värde finansiella tillgångar	13 374	-	12 156	25 530
Total förlustreservering	-	-	-2 002	-2 002
Totalt redovisat värde	13 374	-	10 154	23 528

Kreditriskeponering för finansiella tillgångar per 2024-12-31

	Kategori 1	Kategori 2	Kategori 3	Totalt
Koncernen				
Kassa och tillgodohavanden hos banker				
Låg risk	8 468	-	-	8 468
Förlustreservering	-	-	-	-
Totalt redovisat värde	8 468	-	-	8 468
Konsumentkrediter				
Avgifter på förmedlade lån	83	-	-	83
Förvärvade förfallna fordringar	-	-	10 155	10 155
Förlustreservering	-1	-	-	-1
Totalt redovisat värde	82	-	10 155	10 237
Kundfordringar				
Låg risk	520	-	-	520
Förlustreservering	-1	-	-	-1
Totalt redovisat värde	519	-	-	519
Fakturaköp				
Fakturaköp i egen balansräkning	-	-	2 475	2 475
Förlustreservering	-	-	-2 475	-2 475
Totalt redovisat värde	-	-	-	-
Kundfordringar				
Låg risk	1 418	-	-	1 418
Förlustreservering	-	-	-	-
Totalt redovisat värde	1 418	-	-	1 418
Totalt värde finansiella tillgångar	10 489	-	12 630	23 119
Total förlustreservering	-2	-	-2 475	-2 477
Totalt redovisat värde	10 487	-	10 155	20 642

Under kategori 3 i kreditriskeponeringen redovisas förvärvade förfallna fordringar där inget behov av förlustreservering bedöms föreligga till följd av pågående aktiv rättsprocess för indrivning av fordran.

Not 21 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Förutbetalda marknadsföringskostnader	4	99	-	6
Förutbetalda kontorskostnader	718	1	-	-
Förutbetalda IT-kostnader	896	661	180	51
Övriga förutbetalda kostnader	9 098	669	-	207
Upparbetade men ej fakturerade intäkter	3 380	1 129	272	-
Summa	14 097	2 560	452	264

Ökningen av förutbetalda kostnader förklaras av den förändrade redovisningsmodellen som infördes i samband med övergången från förmedlingsprovision till uppläggningsavgift enligt nya regler i mars 2025. Bolaget använder en modell där två tredjedelar av uppläggningsavgiften hänförs till prestationen av förmedlingen av betalningar över tid och periodiseras därför över kreditens genomsnittliga löptid om 24 månader. Denna del redovisas som förutbetalda kostnader och upplöses löpande över perioden. Resterande tredjedel avser prestationen förmedling av kredit och kostnadsförs direkt.

Not 22 Aktiekapital

Per den 31 december 2025 omfattade det registerade aktiekapitalet 57 286 016 aktier. Aktierna har ett kvotvärde på 0,02 kronor per aktie.

	2025-12-31	2024-12-31
Antal aktier (st)	57 286 016	57 286 016
Aktiekapital (SEK)	1 301 954	1 301 954
Kvotvärde	0,02	0,02
Antal röster per aktie	1	1
Antal röster totalt	57 286 016	57 286 016

Aktiekapitalets utveckling

Årtal	Händelse	Förändring i antal aktier	Totalt antal aktier efter	Förändring i aktiekapital (SEK)	Totalt aktiekapital efter (SEK)	Teckningskurs/aktie (SEK)	Kvotvärde (SEK)
2016	Nybildning	2 000	2 000	50 000	50 000	25	25
2017	Nyemission	19 800	21 800	495 000	545 000	1 375	25
2017	Nyemission	2 502	24 302	62 550	607 550	4 358	25
2018	Nyemission	1 736	26 038	43 400	650 950	5 761	25
2019	Nyemission	6 770	32 808	169 250	820 200	5 761	25
2019	Nyemission	689	33 497	17 225	837 425	9 144	25
2019	Split 100:1	3 316 203	3 349 700	n/a	n/a	n/a	0,25
2020	Nyemission	101 765	3 451 465	25 441	862 866	91	0,25
2020	Nyemission	5 468	3 456 933	1 367	864 233	91	0,25
2021	Split 11:1	34 569 330	38 026 263	n/a	n/a	n/a	0,02
2021	Nyemission	380 004	38 406 267	8 636	872 869	7,50	0,02
2021	Nyemission	6 319 996	44 726 263	143 637	1 016 506	7,50	0,02
2021	Nyemission	2 766 583	47 492 846	62 877	1 079 383	6,45	0,02
2022	Nyemission	1 760 563	49 253 409	40 013	1 119 396	8,52	0,02
2022	Nyemission	2 347 418	51 600 827	53 350	1 172 746	8,52	0,02
2023	Nyemission	1 952 423	53 553 250	44 373	1 217 119	9,16	0,02
2024	Nyemission	3 732 766	57 286 016	84 835	1 301 954	9,16	0,02

	2025-12-31	2024-12-31
Övrigt tillskjutet kapital	210 969	210 969
Totalt	210 969	210 969

Not 23 Uppskjuten skatteskuld

Koncernen har redovisade uppskjutna skatteskulder hänförliga till förvärvade övervärden avseende kundrelationer 14 672 KSEK (16 932 KSEK), varumärke 20 459 KSEK (24 178 KSEK) och IT-system 0 KSEK (33 KSEK), vilka de två förstnämnda skrivs av på tio år och IT-system på fem år.

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Ingående värde	6 443	9 033	-	-
Omklassificering av verksamhet som hålls till försäljning	-	-1 774	-	-
Uppskjuten skatt på förvärvade övervärden immateriella tillgångar	-	0	-	-
Förändring av uppskjuten skatt avskrivning övervärden immateriella tillgångar	-1 083	-804	-	-
Förändring uppskjuten skatt relaterat till leasing	-30	-14	-	-
Utgående värde	5 331	6 443	-	-

Not 24 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncernen		Moderbolaget	
	2025	2024	2025	2024
Upplupna personalkostnader	8 304	7 369	1 964	3 173
Upplupna marknadsföringskostnader	127	1 311	-	0
Upplupna IT-kostnader	81	40	1	0
Upplupna konsultkostnader	340	22	302	0
Övriga upplupna kostnader	3 243	2 700	557	442
Förutbetalda intäkter	590	8	33	-
Summa	12 684	11 450	2 857	3 615

Not 25 Närståendetransaktioner koncernen

KONCERNEN			Övriga närstående (ledande befattningshavare, styrelsemedlemmar och aktieägare)	
Fordringar och skulder till närstående			2025	2024
Kundfordringar			-	-
Summa fordringar			-	-
Långfristiga skulder			-	-
Leverantörsskulder			-	-
Övriga kortfristiga skulder			-	5 020
Summa skulder			-	5 020
Intäkter och kostnader från/till närstående				
Räntekostnader			-	-20
Summa intäkter och kostnader från/till närstående			-	-20
MODERBOLAGET			Övriga närstående (ledande befattningshavare, styrelsemedlemmar och aktieägare)	
	Dotterbolag			
Fordringar och skulder till närstående	2025	2024	2025	2024
Övriga kortfristiga skulder	-	-	-	5 020
Långfristiga skulder till koncernbolag	48 212	46 027	-	-
Summa	48 212	46 027	-	5 020
Intäkter och kostnader från/till närstående				
Räntekostnader	-	-	-	20
Summa intäkter och kostnader från/till närstående	-	-	-	20

Not 26 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser

Ställda säkerheter för externa finansieringsavtal	Koncernen		Moderbolaget	
	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
Företagsinteckningar	20 000	31 487	15 000	15 000
Utgående värde	20 000	31 487	15 000	15 000
	2025-12-31	2025-12-31	2025-12-31	2024-12-31
Eventalförpliktelser	8 643	1 429	-	-
Utgående värde	8 643	1 429	-	-

Redovisning av garantiåtaganden för produkten SaveLend Fast hanteras med grund i en ECL-modell, förväntad kreditförlust. Samtliga kredittyper och kreditförmedlare som tillåts inom SaveLend Fast åsatts ett värde för kategorierna återköp/kreditförsäkring, sannolikhet för inställd betalning och förlust givet inställd betalning. Dessa värden, tillsammans med summan av krediterna och överrenskommen fast ränta ligger till grund för den eventalförpliktelse som redovisas.

Not 27 Väsentliga händelser efter balansdagen

- NordIX planerar att utöka sin investering hos SaveLend med 120 miljoner kronor under 2026
- SaveLend Group AB slutför avyttring av dotterbolaget Billecta AB

Not 28 Förslag till disposition av moderföretaget vinst eller förlust

Följande balanserad vinst/ansamlad förlust ska disponeras/behandlas av årsstämman:

	2025
Till årsstämmans förfogande står:	
Balanserad förlust	-123 533
Överkursfond	236 533
Årets förlust	-703
Styrelsen föreslår att i ny räkning överföres	112 297

Styrelsens och vd:s försäkran

Stockholm

Årsredovisningen har godkänts av styrelsen den 16 april 2026 och signerats samma dag.

Styrelsen och verkställande direktör försäkrar att denna finansiella rapport för perioden 1 januari 2025 till 31 december 2025 ger en rättvisande översikt av moderbolagets och koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och koncernen står inför.

Håkan Nyberg
Styrelseordförande

Peter Balod
Verkställande direktör

Sara Asgari
Styrelseledamot

Rickard Blomberg
Styrelseledamot

Kaj Rönnlund
Styrelseledamot

Jan Sjödin
Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 16 april 2026.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Victor Lindhall
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

SaveLend Group AB (publ) 559093-5176, Kammakargatan 7, 111 40 Stockholm
tfn: 08 - 12 44 60 67 | investor@savelend.se | savelendgroup.se

För ytterligare information:

Peter Balod
tfn: +4670-412 49 93
investor@savelend.se

Finansiell kalender 2026

29 april Trading update Q1 januari-mars
8 maj Årsstämma SaveLend Group AB
13 augusti Delårsrapport januari-juni
21 oktober Trading update Q3 juli-september
24 februari 2027 Bokslutskommuniké

Definitioner av nyckeltal och ordlista

Flertalet av de finansiella nyckeltalen i denna delårsrapport är att betrakta som allmänt vedertagna och av sådan karaktär att de förväntas presenteras i delårsrapporten för att förmedla en rättvisande bild av koncernens resultat, lönsamhet och finansiella ställning. Utöver dessa finansiella nyckeltal används alternativa nyckeltal som inte definieras inom IFRS. Nedan definieras samtliga finansiella nyckeltal och alternativa nyckeltal som förekommer i årsredovisningen.

Rörelseresultat (EBIT)

Rörelseresultat (Earnings Before Interest and Tax).

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)

Rörelseresultat före avskrivningar (Earnings before Interest, Taxes, Depreciations and Amortization), går att återfinna i "Koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat för perioden.

Net capital retention rate

Nyckeltal för tillväxt i kapital hos befintliga kunder. Jämför kapitalet hos samtliga privatsparare med minst en aktiv investering under en period föregående år med kapitalet hos samma grupp sparare med minst en aktiv investering under samma period i år.

Net revenue retention rate

Nyckeltal för tillväxt i omsättning hos befintliga kunder. Jämför omsättningen hos samtliga kunder som hanterat minst en fakturatransaktion under en period föregående år med omsättningen hos samma grupp kunder med minst en fakturatransaktion under samma period i år.

Antal aktier vid periodens utgång

Totalt antal aktier vid periodens utgång.

Resultat per aktie före utspädning

Årets resultat hänförligt till moderbolagets ägare dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

Likvida medel

Koncernens samlade direkt tillgängliga likvida medel, återfinns i koncernens rapport över finansiell ställning på rad "likvida medel".

Eget kapital

Koncernens totala egna kapital. Återfinns i koncernens rapport över finansiell ställning på rad "summa eget kapital".

Soliditet

Nyckeltalet beräknas genom att dividera koncernens totala egna kapital med balansomslutningen.

Justerad soliditet

Nyckeltalet beräknas genom att dividera koncernens totala egna kapital med balansomslutningen efter exkluderat klientmedelssaldo.

Intäkt per fakturatransaktion

Nyckeltalet beräknas genom att summera transaktionsavgifter samt inkassoavgifter för perioden och dividera med antal fakturatransaktioner för perioden.

Nettoskuld

Beräknas genom att summera följande rader i balansräkningen: Förvärvade inkassoportföljer, Kassa, Skulder kreditinstitut (långa & korta), Övriga räntebärande skulder (långa & korta).

Nedan presenteras en ordlista av begrepp som förekommer i rapporten.

SaveLend Group

Med SaveLend Group menas koncernen SaveLend Group AB (publ).

SaveLend

Varumärke som används för sparplattformen.

NPL

Portfölj av förfallna fordringar förvärvade internt eller externt.

Billecta

Varumärke som används för faktureringsplattformen.

Fakturatransaktioner

Antalet skapade fakturatransaktioner i given period.

Kapital på sparplattformen

Totalt kapital insatt (investerat och likvida medel) från privatsparare, partnerinvestorare och institutionella investorer.



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i SaveLend Group AB, org.nr 559093-5176

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för SaveLend Group AB för år 2025.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder, som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer koncernens rapport över resultat och övrigt totalresultat och koncernens rapport över finansiell ställning, samt resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-19 och 69. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Redovisningsstandarder, som de antagits av EU, och årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för SaveLend Group AB för år 2025 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsred i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.



Stockholm den 16 april 2026

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Victor Lindhall
Auktoriserad revisor