

BOKSLUTSKOMMUNIKÉ KVARTAL 4 JANUARI - DECEMBER 2025





Rekordtåget byggt i lego, dagarna innan Varbergstunneln invigs.

Kvartal fyra 2025

Sammanfattning av verksamheten

- Starkt tillväxt inom både utlåning och inlåning stöttar resultatet
- Oförändrat räntenetto trots lägre styrränta
- Fokus på ökad produktivitet ger färre arbetade timmar under kvartalet
- Oförändrade IT-kostnader
- Förändrade förutsättningar inom lantbrukssektorn ökar reserveringarna
- Rekordstarka kapital- och likviditetsmått; kapitalrelation 45,8%, LCR 611%

Sammanfattning av ekonomisk utveckling

Nyckeltal	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025	Kvartal 2 2025	Kvartal 1 2025	Kvartal 4 2024
Rörelseresultat	45 323	74 383	60 514	234 003	70 630
Ut/Inlåningskvot	1,02	1,01	1,01	1,03	1,01
Kreditförlustnivå	-0,03%	0,07%	0,02%	0,00%	0,03%
Förändring balansomslutning	2,9%	2,2%	3,3%	-0,2%	1,8%
Förändring affärsvolym	2,1%	1,6%	3,8%	-2,9%	0,7%
Total kapitalrelation	45,8%	40,7%	40,0%	39,7%	37,3%

VD-kommentar

Även om vi under en längre tid hoppats på en annan utveckling fortsätter vår oroliga omvärld att påverka Varbergs Sparbank och våra kunder. Rysslands anfallskrig i Ukraina tycks vara utan slut, USA's president Donald Trump överraskar varje vecka med nya utspel, nu senast med anspråk på Grönland. Allt samlat skapar det en osäkerhet bland både företag och privatpersoner för investeringar och placeringar. Ett mer samlat EU motverkar en del av osäkerheten, till exempel ökande försvarsinvesteringar och nya handelsavtal med Sydamerika och Indien.



2025 har bjudit på en stark kreditillväxt inom privatmarknad, ett tecken på en vaknande bolånemarknad. Med det sagt kan konstateras att bolånemarknaden är extremt konkurrensutsatt och marginalerna låga. Även Företagsmarknad upplevde en ökad kreditefterfrågan under andra halvåret 2025 och trenden tycks fortsatt in i 2026.

Den för banken så viktiga inlåningen har växt under 2025, ett tecken på att hushåll och företag mår bättre och återigen kan fylla på sina reserver.

Trots ett år med en utmanande konjunktur och oroligheter i omvärlden är det min uppfattning att Varbergs Sparbank levererar ett starkt resultat för 2025.

Det är vår och de flesta analytikens bild att vi har sett den sista räntesänkningen för den här konjunkturcykeln, kanske kan vi istället förvänta oss räntehöjningar mot slutet av 2026.

Under 2025 gav vi ut vår nionde obligationslån i en marknad med stor efterfrågan, vi har i dagsläget 1 Mdr i utestående gröna obligationer. I det sammanhanget är det viktigt att banken behåller sina goda rating (A med positiva utsikter), det högsta betyget bland Nordiska sparbanker. Betyget fastställdes av Nordic Credit Rating under hösten 2025

Efter sedvanligt strategimöte med styrelse och Bankledning fastställde styrelsen i december 2025 verksamhetsplan 2026. I Fokus för 2026 ligger precis som tidigare kundnöjdhet, tillväxt och produktivitet. Att hålla fast i den strategiska inriktningen skapar i sig långsiktighet och ger arbetsro till organisationen, vi har med mindre justeringar hållit fast i samma strategiska inriktningen sedan 2019.

Vi ser fram mot 2026 som är vårt 190:e verksamhetsår med stor tillförsikt, Varbergs Sparbank är väl förberedda med en stark finansiell ställning och en verksamhetsplan som möjliggör en stark tillväxt.

Det här är också mitt sista år som VD för Varbergs Sparbank och jag vill rikta mitt uppriktiga tack till alla våra fantastiska medarbetare, styrelsen i Banken och Stiftelsen, Valberedningen, våra Huvudmän och viktigast av allt till våra kunder. Det är i den kontexten vi tillsammans kan utveckla banken och vårt verksamhetsområde. Jag är tacksam för den tid jag fått möjlighet att leda banken och upplever att jag lämnar banken i ett bättre skick än när jag började 2019.

Bo Liljegren
Varberg i februari

Innehållsförteckning

VD-kommentar	4
Ekonomisk utveckling	6
Nyckeltal	12
Sammanställning fem senaste kvartalen	13
Resultaträkning	14
Rapport över totalresultat	14
Balansräkning	15
Rapport över förändringar i eget kapital	16
Kassaflödesanalys	17
Uppgifter om banken	19
Redovisningsprinciper	19
Riskhantering	20
Noter till resultat- och balansräkning	24
Kapitalanalys	36
Styrelse	40
Styrelsens underskrifter	41
Våra mötesplatser	42
Alternativa nyckeltal	44
Ordlista	45

Ekonomisk utveckling kvartal fyra 2025

SAMMANFATTNING

Under kvartal fyra gör banken ett resultat på 45 mkr. Under kvartalet bibehåller banken nivån på intäkter. Kostnaderna ökar jämfört med föregående kvartal men bankens största kostnadspost, personalkostnader, planar snarare ut. För första kvartalet på länge ökar kreditreserveringarna och en stor del av ökningen hänger ihop med försämrade förutsättningar för lantbrukssegmentet.

Tillväxten inom både ut- och inlåning har varit stark under årets sista kvartal vilket gör att banken avslutar året med en affärsvolym som med god marginal överstiger 60 mdr. Tillväxt är ett av bankens fokusområden och att tillväxten skett inom både utlåning och inlåning är viktigt för bankens långsiktiga lönsamhet.

Låneprovisionerna är för tredje kvartalet i rad negativa vilket innebär att banken behöver betala för förmedlade lån till Swedbank Hypotek. Provisionsintäkterna från fond och försäkringsförmedling, som står för den största provisionsintäkten, är oförändrade under kvartalet vilket även det totala provisionsnettot är.

Med fokus på ökad produktivitet visar kvartal fyra en ökning av personalkostnader jämfört med samma period 2024 på endast 2% vilket är lägre än lönerrevisionen för året. Fortsatt fokus på ökad produktivitet framåt kommer att vara viktigt för banken både ur ett kostnadsperspektiv och ur ett kundnöjdhetperspektiv då mycket av produktivitetsökningen kommer att hänga samman med teknisk utveckling och sättet banken möter sina kunders behov på.

IT-kostnader fortsätter ligga på en hög nivå på grund av större utvecklingskostnader som banken delar med Swedbank och övriga sparbanker. Kostnaderna ökar dock inte jämfört med föregående kvartal.

Från att ha återfört kreditreserveringar under flera kvartal i rad gör banken under perioden en ökning av kreditreserverna vilket påverkar resultatet med 4,7 mkr. Försämrade förutsättningar inom lantbruk, specifikt mjölkproduktion, förklarar majoriteten av förändringen.

RESULTAT FJÄRDE KVARTALET 2025 JÄMFÖRT MED TREDJE KVARTALET 2025

Siffrorna inom parantes anger värden för kvartal tre 2025.

Under kvartal fyra minskar rörelseresultatet till 45,3 mkr (74,4 mkr), en minskning med 23%. Rörelseintäkterna minskar till 127,1 mkr (128,3 mkr) den största av de små förändringar som sker är att nettoresultat av finansiella transaktioner minskar från 3,5 mkr till 0,5 mkr under perioden. Kostnader före kreditförluster ökar med 19% till 77,1 mkr (64,8 mkr). När det skiljer sig fjärde kvartalet från resterande delar av året och banken ökar kreditreserveringarna så att kreditförlusterna landar på -4,7 mkr (10,9 mkr).

Räntenettot är i stort sett oförändrat på 98,9 mkr (98,8 mkr). Ränteintäkterna minskar till 140,5 (146,4 mkr) och räntekostnaderna minskar till 41,7 mkr (47,6 mkr). Räntenettot påverkas av flera faktorer under perioden även om nettoeffekten är liten. En stor effekten kommer från förändringen av ränteintäkter och räntekostnader från allmänheten. Under perioden har både ränteintäkter och

räntekostnader sjunkit kopplat till lägre marknadsräntor och en sänkt styrränta. Båda posterna har sjunkit med, i stort sett, lika mycket vilket gör att räntenettot förblir på samma nivå som under föregående kvartal. Kreditillväxten under kvartal fyra har varit god vilket bidragit till att hålla ränteintäkterna på en god nivå även vid sjunkande räntor. Samtidigt har tillväxten av krediter varit större än tillväxten av inlåning vilket minskat bankens utlåning till kreditinstitut och därmed minskat räntenettot i den delen av verksamheten.

Provisionsnettot ökar med 1% under perioden till 26,1 mkr (25,8 mkr). Provisionsintäkterna för lån ökar under kvartalet även om nettot fortfarande är negativt för perioden om -1,0 mkr (1,5 mkr). Effekten uppstår i och med att bankens avtal med Swedbank stipulerar att eventuella kreditförluster på förmedlade lån skall minska provisionsbeloppet för innevarande år och då bankens ackumulerade provisionsbelopp för året blivit negativt under kvartalet så kan inte belopp för konstaterade förluster längre belastas provisionen.

Värdepappersprovisionerna, som huvudsakligen består av fondprovisioner minskar med 2% till 17,0 mkr (17,5 mkr). En anledning till minskningen under kvartal fyra är att utbetalning av provisioner för kvartal tre var något lägre än vad upplupna intäkter vid bokslutet för kvartal tre visade vilket får en negativ effekt i kvartal fyra. Vid utgången av kvartal fyra har fonder och försäkringar ökat i volym med 640 mkr (664 mkr) jämfört med utgången av kvartal tre och nettoinsättningarna för fonder var 117,9 mkr (67,6 mkr). Eftersom provisionsnettot beräknas dag för dag är ingångs- och utgångsbalanser enbart en förklaring till trenden i intäkterna och inte en exakt beräkning av desamma.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår under kvartalet till 0,5 mkr (3,5 mkr). Valutakursförändringar avseende exempelvis terminer utgör den största delen av resultatposten för perioden. Vid utgången av perioden har banken inget innehav i swapar utöver det som ingår i säkringsrelation.

De derivat som banken har är tecknade för att säkra intjänningen i bunden utlåning då bankens finansiering till största del är rörlig. Banken säkringsredovisar majoriteten av bundna lån mot förändringar i det bundna räntebenet i ränteswapparna som används i säkringsrelationen. Värdeförändringen av den säkrade posten är den motsatta som värdeförändringen på säkringsinstrumentet vilket leder till lägre variationer i resultaträkningen och en mer rättvis bild av bankens resultat.

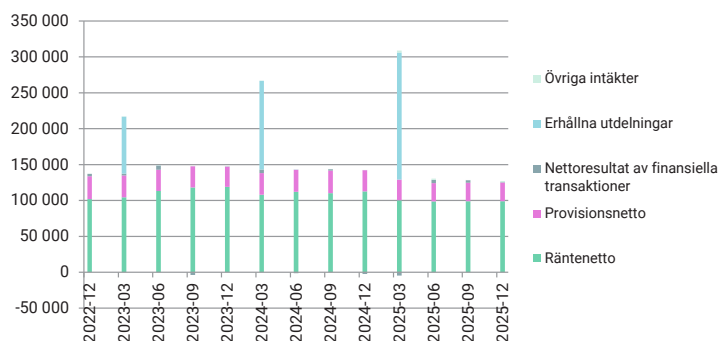
Övriga intäkter ökar till 1,6 mkr (0,1 mkr). Skillnaden mot föregående kvartal är att banken gjort ytterligare en momsåtervinning för tidigare verksamhetsår på 1,3 mkr från Skatteverket med anledning av en ny metod för att beräkna avdragsgill moms för momsgruppen som banken är delaktig i.

Personalkostnaderna ökar under kvartal fyra till 41,0 mkr (33,2 mkr). Den stora förklaringen till ökningen är att under föregående kvartal minskade kostnaden för semestereskuld och under aktuell period ökar den igen.

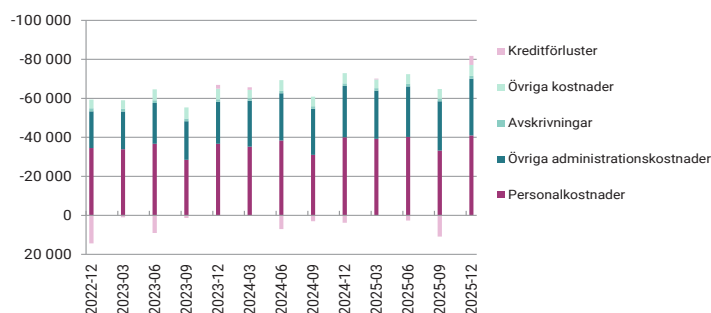
Övriga allmänna administrationskostnader ökar med 15% under kvartalet till 29,1 mkr (25,3 mkr). IT-kostnader som är den i särklass största kostnadsposten är i stort sett oförändrad jämfört med föregående kvartal. Ökningen drivs istället av bland annat en förnyad satsning på företagarutbildningen "Framtidsfabriken" som ökar konsultkostnaderna, pågående arbete i och runt bankens huvudkontor samt en operativ förlust om 0,5 mkr.

Under kvartal fyra ökar kreditreserveringarna och minskar därmed resultatet med -4,7 mkr (+10,9 mkr). Ökningen av kreditreserver beror dels på att banken under kvartalet återgått till att göra en manuell justering av kreditreserven om 3,0 mkr (0,0 mkr), se mer under not 15 på sid 28 och framåt. Dels beror det på förändrade makrofaktorer och dels på några enskilda förändringar av engagemang i kreditportföljen.

Intäkter



Kostnader



RESULTAT FJÄRDE KVARTALET 2025 JÄMFÖRT MED FJÄRDE KVARTALET 2024

Siffrorna inom parantes anger värden för kvartal fyra 2024.

Bankens rörelseresultat minskar till 45,3 mkr (70,6 mkr). Rörelseintäkterna minskar med 9% motsvarande 12,7 mkr mellan perioderna. Det som främst påverkar rörelseintäkterna negativt är ett lägre räntenetto och ett lägre provisionsnetto. Räntenettet minskar med 12% eller 13,6 mkr vilket är en följd av det lägre rådande ränteläget i marknaden jämfört med samma period föregående år. Provisionsnettot minskar med 3,6 mkr som till största del beror på minskade utlåningsprovisioner. Rörelsekostnaderna ökar med 6% och kreditförlusterna som för kvartal fyra 2024 var positiva med 3,8 mkr vänder till att minska resultatet med -4,7 mkr under samma period i år.

Räntenettet minskar till 98,9 mkr (112,5 mkr). Räntekostnader för inlåningen minskar mer än ränteintäkter från utlåningen däremot minskar även intäkterna från derivat som i sin tur är till för att skydda marginalen vid utlåning med bunden räntan. Inkluderas dessa ränteintäkter så är förändringen mellan perioderna istället en minskning på 7,6 mkr. Ränteintäkterna sjunker med 10,2 mkr avseende bankens obligationsportfölj och överlikviditet på grund av lägre räntor än under jämförelseperioden. Det förändrade marknadsränteläget har även minskat kostnaden för upplåning genom MTN-programmet.

Provisionsnettot uppgick till 26,1 mkr (29,7 mkr). I provisionsnettot ingår dels utlåningsprovisioner som minskar med 3,3 mkr övriga provisionsposter uppvisar mindre förändringar mellan perioderna. De lägre utlåningsprovisionerna är ett resultat av marginalen på förmedlade

bolån i kombination konstruktionen av förmedlingsavtalet med Swedbank.

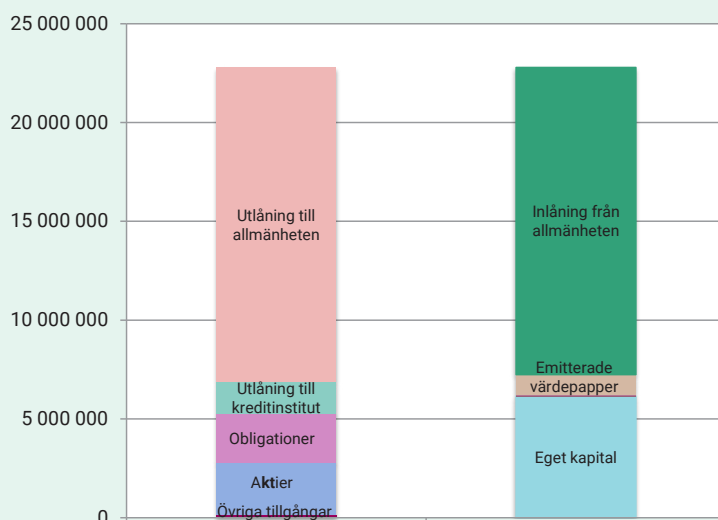
Nettoresultat finansiella transaktioner ökar resultatet under kvartal fyra med 0,5 mkr (-2,6 mkr). Under perioden är det valutakursförändringar av terminer som driver resultatet. Banken har tidigare under 2025 avyttrat sitt innehav av fonder vilket var en av de poster som under jämförelseperioden gav upphov till ett negativt nettoresultat från finansiella transaktioner.

Personalkostnaderna ökar till 41,0 mkr (40,0 mkr), en ökning om 2% vilket är något lägre än kostnadsökningen från den årliga lönerevisionen. Det lägre antalet arbetade timmar bidrar till att hålla kostnaderna nere. Även ackumulerat är antalet arbetade timmar under året något lägre än föregående år.

Övriga allmänna administrationskostnader ökar till 29,1 mkr (26,3 mkr). Högre IT-kostnader om 20,6 mkr (19,9 mkr) förklarar en del av kostnadsökningen. Eftersom banken outsourcar sin IT-drift och utveckling till Swedbank hänger kostnadsnivån ihop med de satsningar som Sparbankerna och Swedbank gemensamt gör, exempelvis inom finansiell rådgivning till privatkunder och digitalisering av låneprocessen. Majoriteten av förklaringen till kostnadsökningen är dock kopplad till pågående arbete i och runt bankens huvudkontor samt en operativ förlust om 0,5 mkr.

Något ökade kreditrisker gör att banken under perioden ökar kreditreserveringar om netto -4,7 mkr. Under samma period i fjol återfördes reserveringar om 3,8 mkr. En manuell justering av kreditreserven har lagts till vid årsskiftet avseende en branschreservering för lantbruk.

Balansräkning



BALANSRÄKNING PER 2025-12-31 JÄMFÖRT MED 2024-12-31

Siffrorna inom parantes anger värden för 2024-12-31.

Balansomslutningen har under året ökat med 8% till 22 789,0 mkr (21 024,2 mkr).

Utlåning till kreditinstitut minskar med 15% till 1 617,2 mkr (1 896,0 mkr). Förändringen är en följd av att banken under december köpt en större volym korta värdepapper i form av kommuncertifikat och statsskuldväxlar.

Utlåning till allmänheten har ökat med 5% vilket motsvarar 827,4 mkr. Bolån till privatpersoner fortsätter att växa även om det fortsatt är stark konkurrens på marknaden om lånevolymer. På företagsmarknaden har året präglats av att några större fastighetsprojekt startats upp och bidragit med tillväxt medan många små- och medelstora rörelsedrivande företag i större utsträckning amorterat ner befintliga krediter.

Aktier och andelar ökar med 37% och förklaras till största del av värdeökningen på bankens innehav av Swedbank-aktier. Innehavet i Swedbankaktier överstiger anskaffningsvärdet med 2 050,8 mkr. Under året har banken avyttrat sina fondinnehav efter beslut att inte längre ha den typen av placeringar. Utöver det har banken dessutom köpt 125 000 nya Swedbank aktier.

Bankens skulder och avsättningar ökar med 4% till 16 642,3 mkr (16 010,5 mkr). Inlåning från allmänheten ökar med 654,8 mkr vilket utgör mer än den totala förändringen. Under 2025 har inlåningsutvecklingen varit lite mer volatil än normalt. Under inledningen av året var det relativt stora utflöden kopplat till företagskunders inbetalning av skatt. Efter det följde inlåningsökning kopplat till skatteåterbäring till framförallt hushållskunder som haft högre ränteutgifter under föregående år. Under sommaren och hösten har utvecklingen varit mer stabil med en ökning framför allt under sommarmånaderna.

Eget kapital ökar med 23% vilket dels beror på balanserad vinst under perioden samt en positiv värdeförändring på bankens aktieinnehav av Swedbank aktier, som bokförs direkt i eget kapital. Vid beräkning av bankens kapitalbas dras majoriteten av värdet av Swedbankaktierna bort vilket gör att värdeförändringen inte påverkar bankens finansiella styrka markant.

AFFÄRSVOLYMER

Bankens hela affärsvolym, definierad som, av banken förvaltade och förmedlade kundvolym, såväl i bankens egna produkter som av banken förmedlade produkter uppgick per utgången av kvartal fyra 2025 till 60 997 mkr en ökning med 2 565,8 mkr under 2025, motsvarande 4,4%.

Placeringsvolymerna, som innefattar inlåning, fonder, försäkringar, depåer och strukturerade produkter ökade med 2 315,0 mkr mellan utgången av december 2024 och utgången av december 2025. Inlåning ökade 666,0 mkr och fonder och försäkringar ökade med 1 119,4 mkr.

Utlåningsvolymerna, som innefattar utlåning i bankens balansräkning, förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek, Swedbank Finans och Entercard samt beviljade ej utnyttjade krediter och garantier, ökade med 1,1% motsvarande 250,8 mkr under året. Förmedlingen av krediter till Swedbank Hypotek minskade med 570,8 mkr medan utlåningen i egen balansräkning ökade med 821,2 mkr. Beviljade ej utnyttjade krediter har minskat med 3,4 mkr mellan utgången av december 2024 och utgången av december 2025. Den samlade utlåningsvolymen i egen balans var vid utgången av perioden 15 918,2 mkr, den samlade inlåningen var 15 514,8 mkr och förmedlade krediter till Swedbank Hypotek uppgick till 6 511,7 mkr.

KAPITALTÄCKNING

Reglerna om kapitaltäckning finns till för att stärka finansmarknadens motståndskraft och därigenom skydda kunder och samhälle. Reglerna innebär att bankens kapitalbas ska täcka såväl de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker och kapitalbuffertar, som ytterligare tillkommande beräknat kapitalbehov för identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna kapital- och likviditets utvärdering (IKLU).

Från och med 2014 regleras upplysningar om kapitaltäckningen främst i Förordning (EU) 575/2013 om tillsyns krav för kreditinstitut och värdepappersbolag (CRR). Kompletterande regler har införts i svensk lag och i föreskrifter från Finansinspektionen.

Bankens kapitalrelation uppgick per 2025-12-31 till 45,78% jämfört med 37,29% per 2024-12-31. Bankens kärnprimärkapitalrelation översteg med god marginal det lagstadgade kravet för banken om 12,50%.

Under våren 2022 genomförde Finansinspektionen en Översyn och Utvärdering av banken med särskilda kapitalkrav och pelare 2-vägledning. Finansinspektionen fann att bankens strategier, styrformer, kapitalbas och likviditet säkerställer en sund hantering av de risker banken är exponerad för. Banken erhöll även en vägledningsbuffert för kapitalkrav om 1,0% och motsvarande vägledningsbuffert för bruttosoliditet om 0,9%. För institut i bankens storlek genomförs vanligtvis en översyn och utvärderings process var tredje år.

Banken använder sig av schablonmetoden för beräkning av kreditrisker. Det är den metod som föreskrivs i regelverket CRR från EBA om institutet inte självt väljer att

konstruera ett eget system för beräkning av kapitalkrav. Schablonmetoden kan ge högre kapitalkrav för delar av utlåningsstocken än vad som troligen hade varit fallet om banken använt en egen beräkningsmodell. Att jämföra bankens kapitalsituation på basis av kärnprimärkapitalrelation mot exempelvis någon av affärsbankerna är därmed inte en rättvisande jämförelse då metoderna för riskberäkning är olika.

RISK OCH OSÄKERHETSAKTORER

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker som till exempel kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policyer och instruktioner för verksamheten.

Risktagandet i banken ska vara långsiktigt hållbart och begränsas inom ramen för kapitalbas och långsiktiga kapitalmål. Styrelsen har fastställt en särskild policy som beskriver den riskaptit som ska forma bankens verksamhet och de risklimiter som är gällande inom olika riskområden.

Bankens största risk är kreditrisken som beskrivs mer nedan. I noterna 12 och 15 redogörs bland annat för förväntade förluster i kreditstocken samt fördelningen av utlåningsvolymerna i kreditförsämrade och icke-kreditförsämrade.

Banken har en kapitalnivå som överstiger både de minimikrav som lagen föreskriver och de högre interna krav

som styrelsen fastställt i bankens riskaptitramverk.

Bankens likviditetsreserv möter med god marginal de regulatoriska kraven och bedöms vara tillräckligt stor.

VÄRLDSLÄGET - KRIG, LÅGKONJUNKTUR OCH OSÄKERHET

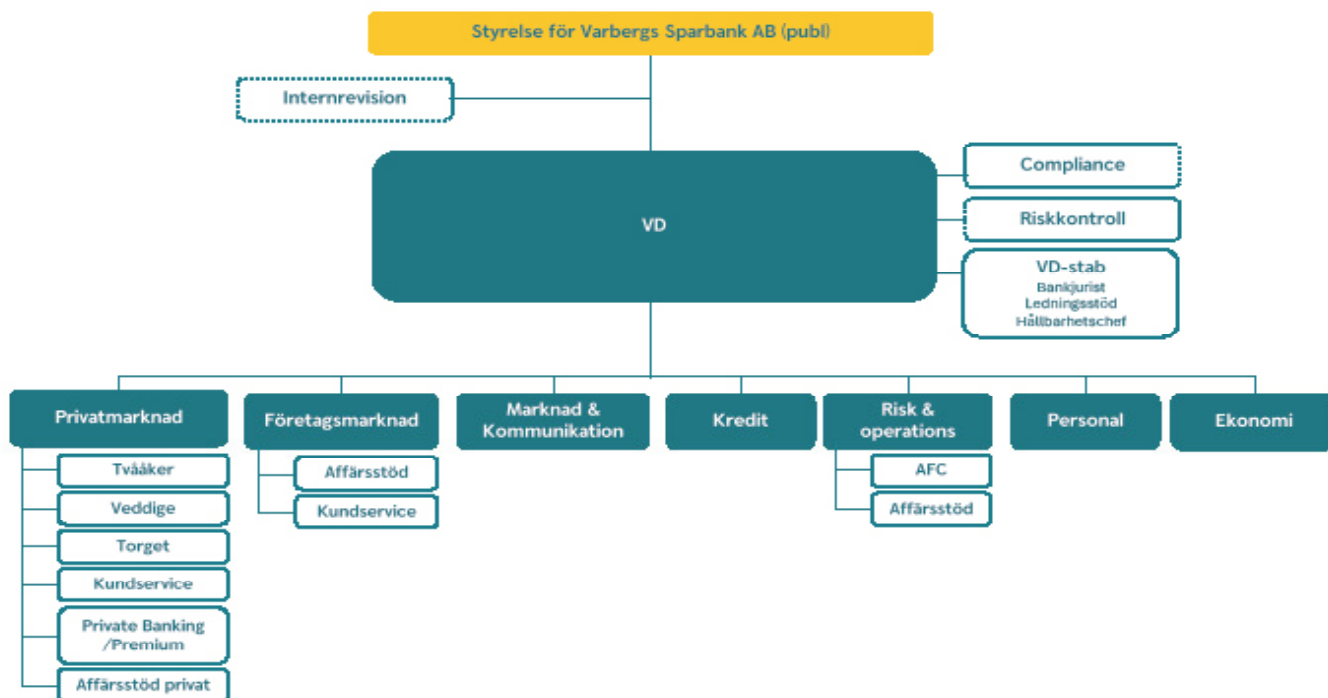
Konjunkturåterhämtningen i Sverige har inte riktigt tagit fart och inflationen är inte längre på höga nivåer vilket lett till att Riksbanken beslutat att sänka styrräntan ner till 1,75 procent. Den nya räntebanan från Riksbanken indikerar inga ytterligare förändringar av styrräntan under det kommande året. Osäkerheten om den framtida utvecklingen är stor, särskilt till följd av geopolitiska konflikter och handelspolitiska risker.

För banken innebär det aktuella läget flera saker. Som alltid handlar det om att tillgodose våra kunders behov av rådgivning kring både sitt sparande och sina lån. Det handlar även om att genom god styrning och riskhantering säkerställa att banken är livkraftig och har god förmåga att bedriva sin verksamhet givet förändrade förutsättningar.

Hur världen kommer se ut om ett kvartal eller om ett år är svårt att prognostisera, om än svårare än tidigare. Det är bankens ambition och avsikt att så tydligt som möjligt kommunicera väsentliga förändringar i förutsättningarna för bankens verksamhet och resultat i de delårsrapporter som publiceras efter varje kvartal.

Under fjärde kvartalet har bankens resultat påverkats till

Organisationsschema 2025-12-31



följd av ändrade marknadsräntor, under perioden är det främst minskning i avkastning på bankens räntebärande värdepapper samt derivat som påverkats av ändrade marknadsräntor.

Övriga faktorer eller andra händelser som inte kunnat förutses kan komma att påverka banken under kommande perioder. De faktorer som bedöms ha störst potential att påverka bankens resultat är idag; förändrad styrränta, sjunkande börser och därmed fondvolym, ökade konkurser och stigande arbetslöshet och därmed ökade kreditförluster, minskad penningmängd i det finansiella systemet både genom minskade penningpolitiska stimulanser och genom ett lägre sparande.

En sänkt styrränta förväntas ha en negativ påverkan

på bankens resultat i form av ett lägre räntenetto. Bankens bedömning är att det finns en liten men inte obetydlig sannolikhet att styrräntan kan komma att sänkas ytterligare en gång under kommande 12 månader. I den utsträckning bankens kunder påverkas negativt av faktorerna ovan kan behovet av ytterligare kreditreserveringar komma att öka vilket påverkar bankens resultat negativt.

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Banken upplyser i årsredovisningen för 2024 om viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningen. Dessa uppskattningar och bedömningar har utvärderats givet rådande omständigheter. Banken har utifrån utvärderingen inte gjort några förändringar i viktiga uppskattningar och bedömningar.



Krogstads udde, fyren vid inloppet till Bua.

Nyckeltal

Nyckeltal per utgången av perioden

Volym	2025-12	2025-09	2025-06	2025-03	2024-12
Affärsvolym	60 997	59 742	58 781	56 717	58 431
Kapital					
Kärnprimärkapitalrelation	45,78%	40,68%	40,04%	39,74%	37,29%
Total kapitalrelation	45,78%	40,68%	40,04%	39,74%	37,29%
Bruttosoliditet	18,97%	17,64%	17,72%	18,23%	17,77%
Likviditet					
Fundingkvot (Utlåning/(inlåning + upplåning)	0,96	0,95	0,95	0,97	0,95
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	611%	398%	418%	420%	502%
Stabil finansiering (NSFR)	151%	146%	146%	149%	151%

Nyckeltal kvartalsvis

Resultat	2025-12	2025-09	2025-06	2025-03	2024-12
K/I-tal före kreditförluster	0,61	0,53	0,56	0,23	0,52
K/I-tal efter kreditförluster	0,64	0,44	0,54	0,23	0,49
Räntabilitet på eget kapital	0,47%	0,87%	0,85%	3,56%	1,11%
Kreditförluster					
Kreditförlustnivå	-0,03%	0,07%	0,02%	0,00%	0,03%
Andel fordringar i stadie III, netto	0,10%	0,12%	0,26%	0,29%	0,28%
Övriga uppgifter					
Arbetade timmar	69 216	54 262	63 492	60 804	69 932

Kvartalsvis jämförelse, tkr

Resultaträkning	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025	Kvartal 2 2025	Kvartal 1 2025	Kvartal 4 2024
Räntenetto	98 895	98 813	98 639	100 282	112 524
Provisioner, netto	26 130	25 787	25 421	28 868	29 702
Nettoresultat av finansiella transaktioner	474	3 543	4 369	-4 657	-2 604
Övriga intäkter	1 596	135	1 904	179 638	137
Summa intäkter	127 095	128 278	130 333	304 131	139 759
Allmänna administrationskostnader	-70 085	-58 457	-66 129	-63 929	-66 362
Övriga rörelsekostnader	-7 033	-6 314	-6 316	-5 805	-6 561
Kreditförluster	-4 654	10 876	2 626	-395	3 794
Summa kostnader	-81 772	-53 895	-69 819	-70 129	-69 129
Rörelseresultat	45 323	74 383	60 514	234 002	70 630
Skatter	-10 842	-14 227	-12 597	-11 868	-18 199
Periodens resultat	34 481	60 156	47 917	222 134	52 431

Balansräkning

Kassa	4 302	4 526	4 389	3 851	4 479
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 618 059	689 674	720 310	626 025	973 978
Utlåning till kreditinstitut	1 617 249	2 633 972	2 363 437	2 009 573	1 896 032
Utlåning till allmänheten	15 916 378	15 521 731	15 345 648	15 073 592	15 088 937
Räntebärande värdepapper	851 049	855 309	897 362	946 051	976 818
Aktier och andelar	2 662 921	2 322 394	2 214 080	2 024 624	1 949 667
Materiella tillgångar	45 246	42 542	42 185	40 797	41 781
Övriga tillgångar	73 816	74 844	73 178	247 724	92 541
Summa tillgångar	22 789 020	22 144 992	21 660 589	20 972 237	21 024 233
Skulder till kreditinstitut	186	349	176	10 249	15 401
Inlåning från allmänheten	15 548 099	15 309 945	15 145 236	14 621 080	14 893 284
Emmitterade värdepapper	1 004 258	954 937	955 160	955 184	956 149
Övriga skulder	85 329	74 652	78 587	63 891	137 786
Avsättningar	4 432	4 974	7 969	7 473	7 869
Summa skulder och avsättningar	16 642 304	16 344 857	16 187 128	15 657 877	16 010 489
Eget kapital	6 146 716	5 800 135	5 473 461	5 314 360	5 013 744
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	22 789 020	22 144 992	21 660 589	20 972 237	21 024 233
Eventualförpliktelser	162 162	164 961	178 216	189 031	193 312
Åtaganden	897 374	1 023 530	551 145	685 152	1 023 210
Ställda panter	5 400	6 600	0	0	0

Resultaträkning

Rörelseintäkter , tkr	Not	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025	%	Kvartal 4 2024	%	Jan-Dec 2025	Jan-Dec 2024	%
Ränteintäkter		140 548	146 444	-4%	193 160	-27%	601 499	832 499	-28%
Räntekostnader		-41 653	-47 631	-13%	-80 636	-48%	-204 870	-389 747	-47%
Räntenetto	4	98 895	98 813	0%	112 524	-12%	396 629	442 752	-10%
Erhållna utdelningar	5	0	0	-	0	-	177 258	123 781	43%
Provisionsintäkter	6	29 750	30 035	-1%	33 429	-11%	121 620	135 314	-10%
Provisionskostnader	7	-3 620	-4 247	-15%	-3 727	-3%	-15 415	-13 067	18%
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	474	3 543	-87%	-2 604	-118%	3 730	2 740	36%
Övriga rörelseintäkter		1 596	135	1082%	137	-1065%	6 016	646	831%
Summa rörelseintäkter		127 095	128 279	-1%	139 759	-9%	689 838	692 166	0%
Rörelsekostnader, tkr									
Personalkostnader	9	-41 002	-33 183	24%	-40 031	2%	-153 616	-144 629	6%
Övriga allmänna administrationskostnader	10	-29 083	-25 274	15%	-26 331	10%	-104 984	-97 684	7%
Summa allmänna administrationskostnader		-70 085	-58 457	20%	-66 362	6%	-258 600	-242 313	7%
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar		-1 434	-1 387	3%	-1 332	8%	-5 374	-5 229	3%
Övriga rörelsekostnader	11	-5 599	-4 927	14%	-5 229	7%	-20 094	-20 010	0%
Summa kostnader före kreditförluster		-77 118	-64 771	19%	-72 923	6%	-284 068	-267 552	6%
Resultat före kreditförluster		49 977	63 508	-21%	66 836	-25%	405 769	424 614	-4%
Kreditförluster, netto	12	-4 654	10 876	-143%	3 794	-223%	8 453	12 583	-33%
Rörelseresultat		45 323	74 384	-39%	70 630	-36%	414 222	437 197	-5%
Skatt på periodens resultat		-10 842	-14 227	-24%	-18 199	-40%	-49 533	-65 340	-24%
Periodens resultat		34 481	60 157	43%	52 431	-34%	364 689	371 857	-2%

Rapport övrigt totalresultat

Periodens resultat, tkr	34 481	60 157	-43%	52 431	-34%	364 689	371 857	-2%
Övrigt totalresultat								
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat	312 067	266 489	17%	22 698	1275%	843 801	121 042	582%
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	32	31	4%	2 344	-99%	-517	2 344	78%
Periodens övrigt totalresultat	312 099	266 520	-17%	25 042	1146%	843 284	123 386	583%
Periodens totalresultat	346 580	326 677	-6%	77 473	347%	1 207 973	495 245	144%

Balansräkning

Tillgångar, tkr	Not	2025-12-31	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Kassa		4 302	4 479	-177	-4,0%
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13	1 618 059	973 978	644 081	66,0%
Utlåning till kreditinstitut	14	1 617 249	1 896 032	-278 783	-15,0%
Utlåning till allmänheten	15	15 916 378	15 088 937	827 441	5,0%
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	851 049	976 818	-125 769	-13,0%
Aktier och andelar	17	2 662 921	1 949 667	713 254	37,0%
Materiella tillgångar					
- Inventarier		9 059	5 264	3 795	72,0%
- Byggnader och mark		36 187	36 517	-330	-1,0%
Övriga tillgångar		44 303	61 574	-17 272	-28,0%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		29 513	30 966	-1 453	-5,0%
Summa tillgångar		22 789 020	21 024 232	1 764 787	8,0%
Skulder, avsättningar och eget kapital, tkr					
Skulder till kreditinstitut		186	15 401	-15 215	-99,0%
Inlåning från allmänheten	18	15 548 099	14 893 284	654 815	4,0%
Emitterade värdepapper		1 004 258	956 149	48 109	5,0%
Övriga skulder	19	66 608	123 842	-57 234	-46,0%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		18 721	13 944	4 777	34,0%
Övriga avsättningar	20	4 432	7 869	-3 437	-44,0%
Summa skulder och avsättningar		16 642 304	16 010 489	631 815	4,0%
Eget kapital, tkr					
Bundet eget kapital					
Aktiekapital (5 000 000 st aktier)		500 000	500 000	0	0,0%
Reservfond		166 467	166 467	0	0,0%
Fritt eget kapital					
Fond för verkligt värde		2 043 759	1 200 475	843 285	70,0%
Balanserad vinst eller förlust		3 071 801	2 774 944	296 857	11,0%
Årets resultat		364 689	371 857	-7 168	-2,0%
Summa eget kapital		6 146 716	5 013 743	1 132 973	23,0%
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		22 789 020	21 024 232	1 764 788	8,0%

Rapport över förändringar i eget kapital, tkr

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2024-01-01	500 000	166 467	1 077 090	2 491 374	354 569	4 589 500
Årets resultat					371 857	371 857
Årets övrigt totalresultat			123 386			123 386
Årets totalresultat	0	0	123 386	0	371 857	495 243
Utdelningar					-71 000	-71 000
Balanserad vinst				283 569	-283 569	0
Utgående eget kapital 2024-12-31	500 000	166 467	1 200 475	2 774 944	371 857	5 013 743

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Periodens resultat	
Ingående eget kapital 2025-01-01	500 000	166 467	1 200 475	2 774 944	371 857	5 013 743
Periodens resultat					364 689	364 689
Periodens övrigt totalresultat			843 284			843 284
Periodens totalresultat	0	0	843 284	0	364 689	1 207 973
Utdelningar					-75 000	-75 000
Balanserad vinst				296 857	-296 857	0
Utgående eget kapital 2025-12-31	500 000	166 467	2 043 759	3 071 801	364 689	6 146 716

Kassaflödesanalys

	Jan-Dec 2025	Jan-Dec 2024
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	414 222	437 197
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Orealiserad del av nettoresultatet av finansiella transaktioner	0	-486
Avskrivningar	5 374	5 229
Kreditförluster	-8 427	-12 569
Betald inkomstskatt	-71 015	-95 019
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	340 154	334 352
Förändring av värdepapper, omsättningstillgångar	-518 312	2 785
Ökning av utlåning till allmänheten	-814 321	-1 280 018
Ökning av inlåning och upplåning från allmänheten	654 815	432 574
Förändring av skulder till kreditinstitut	-15 215	-59 199
Förändring av övriga tillgångar och skulder	-20 256	17 578
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-373 135	-551 928
Investeringsverksamheten		
Förändring av aktier och andelar	128 039	42
Förvärv av materiella tillgångar	-8 838	-1 519
Kassaflöde från investeringsverksamheten	119 201	-1 477
Finansieringsverksamheten		
Aktieutdelning	-75 000	-71 000
Emitterade värdepapper	50 000	150 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-25 000	79 000
Periodens kassaflöde	-278 934	-474 405
Likvida medel vid periodens början *	1 899 781	2 374 186
Likvida medel vid periodens slut *	1 620 847	1 899 781
* I likvida medel ingår kassa- och bankmedel.		
*Specifikation av likvida medel		
Kassa	4 302	4 479
Utlåning till kreditinstitut	1 616 545	1 895 302
Clearingskulder	0	0



Varbergs Sparbank har genom Sparbanksstiftelsen även under 2025 lämnat bidrag för att reducera simskoleavgiften.

Inledande noter

NOT 1 UPPGIFTER OM BANKEN

Varbergs Sparbank AB ägs till 100% av Sparbanksstiftelsen Varberg och har sitt säte i Varberg. Adressen till huvudkontoret är Bäckgatan 16-18, Varberg.

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER ÖVERENSSTÄMMER MED NORMGIVNING OCH LAG

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34. Därutöver följer innehållet i delårsrapporten kraven i lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKIL), Finansinspektionens föreskrift FFFS 2008:25 samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2. Banken tillämpar därigenom så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningsgrunder i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpades i Års- och hållbarhetsredovisningen för år 2024.

För detaljerad beskrivning av bankens redovisningsprinciper hänvisas till Års- och hållbarhetsredovisningen för år 2024.

FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Inga förändrade redovisningsprinciper under perioden.

GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORTEN

Bokslutskommunikén har inte granskats av bankens externa revisorer.

NOT 3 RISKHANTERING

Bankens riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som banken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicies och riskhanteringssystem går igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

Ur ett riskperspektiv är banken uppdelad i tre nivåer. Den första nivån är kundverksamheten tillsammans med internavdelningarna, d.v.s. samtliga medarbetare som antingen möter kund själva eller arbetar med att stötta de som möter kunder. Den andra nivån är funktionerna för riskkontroll och compliance i banken. Dessa funktioner arbetar inte med kund utan granskar verksamhetens eget riskkontroll- och compliancearbete. Nivå tre är bankens internrevision som är en tjänst som banken outsourcar. Internrevisionens uppgift är att på styrelsens uppdrag granska dels kundverksamheten men framförallt bankens arbete på nivå två för att säkerställa att den interna riskkontrollen är fullgod.

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker så som kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har sparbankens styrelse, som ytterst ansvarig för den riskhanteringen i sparbanken, fastställt policies och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

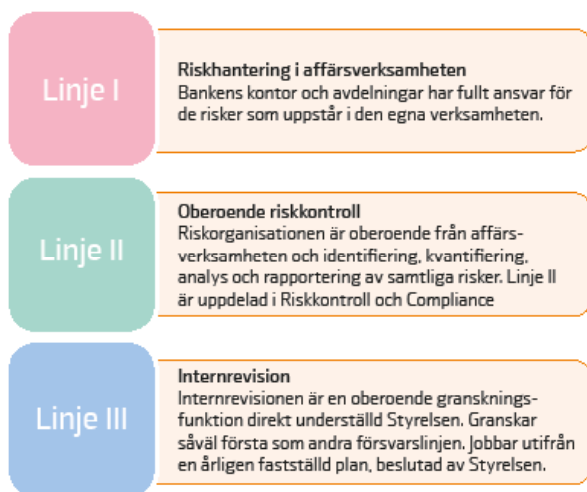
Valutarisk

Valutarisken i banken är mycket begränsad. Då varje valutatermin med kund görs neutral genom en motaffär med Swedbank uppstår valutarisk enbart från; valutautlåning och valutainlåning. I bankens resultaträkning ingår valutakursförändringar med 2 180 tkr under nettoresultat av finansiella transaktioner (not 8).

Operativ risk

Med operativ risk avses risken för att fel eller brister i administrativa rutiner leder till oväntade ekonomiska eller förtroendemässiga förluster. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. Även risken för oegentligheter, internt eller externt, ingår i den operativa risken.

De operativa riskerna motverkas genom intern kontroll. Upprätthållandet av en god intern kontroll är en ständigt pågående process i Sparbanken.



FÖRLUSTER KOPPLADE TILL OPERATIVA RISKEN, TKR

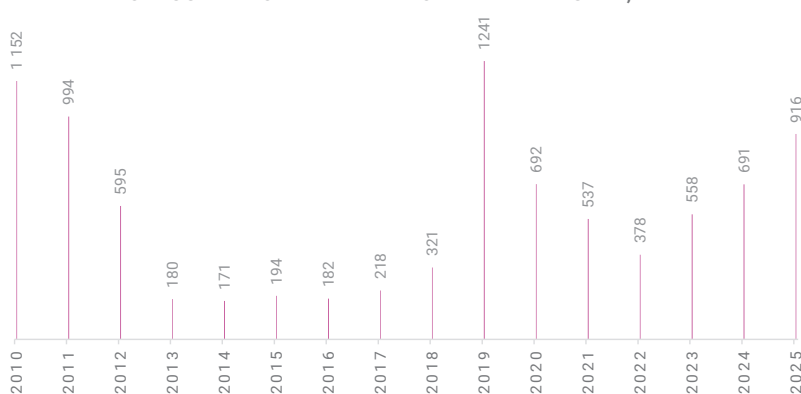


Illustration - de tre försvarslinjerna

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Banken kategoriserar marknadsrisker i tre typer: valutarisk, ränterisk och andra prISRISKE. I finansiell verksamhet är vanligen de viktigaste marknadsriskerna ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prisrisk). I bankens fall utgör aktiekursrisken den övervägande marknadsrisken. Att aktiekursrisken bedöms som den största marknadsrisken beror på att bankens innehav i Swedbank aktier utgör en stor del av bankens balansräkning och påverkar eget kapital direkt vid förändring i marknadsvärde. Dock påverkas bankens kapitalrelation relativt begränsat av rörelser i marknadsvärde på innehavet då majoriteten av marknadsvärdet på innehavet minskar kapitalbasen genom direkt avdrag från densamma. Se mer i stycket Kapitaltäckning sid 36.

Ränterisk avser den aktuella eller framtida risken beträffande ett instituts intäkter och ekonomiska värde till följd av ogynnsamma räntevariationer som påverkar räntekänsliga instrument. Graden av ränterisk ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, d v s risken för att räntenettet försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder. Då banken har en begränsad del av utlåning till allmänheten placerade i längre räntebindningstider än 12 månader och finansieringen genom inlåning från allmänheten är rörlig till största del begränsas den ränterisk som kan uppstå genom en mismatchning mellan utlåning och finansiering.

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer.

För att hantera marknadsrisk har banken ingått derivatavtal enligt nedan. Förändringar i referensräntorna för derivaten påverkar framtida kassaflöden och därmed även marknadsvärden. För de derivat där säkringsredovisning tillämpas påverkas resultaträkningen av den ineffektiva delen av säkringen.

Derivat, tkr	Nominellt belopp 2025-12			Summa		Positiva verkliga värden		Negativa verkliga värden	
	Återstående kontraktens löptid			nominellt belopp					
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	2025-12	2024-12	2025-12	2024-12	2025-12	2024-12
Derivat i säkringsredovisning av ränterisk									
- Derivat i verkligt värdesäkring (portfölj), ränteswappar	150 000	720 000	100 000	970 000	1 570 000	11 029	19 130	-3 556	-4 195
Summa	150 000	720 000	100 000	970 000	1 570 000	11 029	19 130	-3 556	-4 195
Derivat ej i säkringsredovisning av ränterisk									
Ränterelaterade kontrakt									
- Ränteswappar	0	0	0	0	300 000	0	3 517	0	0
- Räntecappar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Summa	0	0	0	0	300 000	0	3 517	0	0
Valutarelaterade kontrakt									
- Valutaterminer	463 834	0	0	463 834	165 890	5 755	1 251	-5 442	-1 146
Summa	463 834	0	0	463 834	165 890	5 755	1 251	-5 442	-1 146
Totalt alla derivat	613 834	720 000	100 000	1 433 834	2 035 890	16 784	23 898	-8 998	-5 341

Information om säkringsredovisning	2025-12	2024-12
Säkringskvot	1:1	1:1
Värdeförändring för utestående derivatinstrument sedan 1 januari	7 145	40 066
Värdeförändring av den säkrade posten för att avgöra effektiviteten	-7 145	-40 066

LIKVIDITETSRISK

Likviditetsrisk är risken för att banken får svårigheter att fullgöra åtaganden som är förenade med sina finansiella skulder. Likviditetsrisk kan även uttryckas som risken för förlust eller försämrad intjäningsförmåga till följd av att bankens betalningsåtaganden inte kan fullgöras i rätt tid. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument har olika löptider.

Bankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, dvs värdepapper som handlas på en fungerande marknad. Likviditeten bevakas löpande.

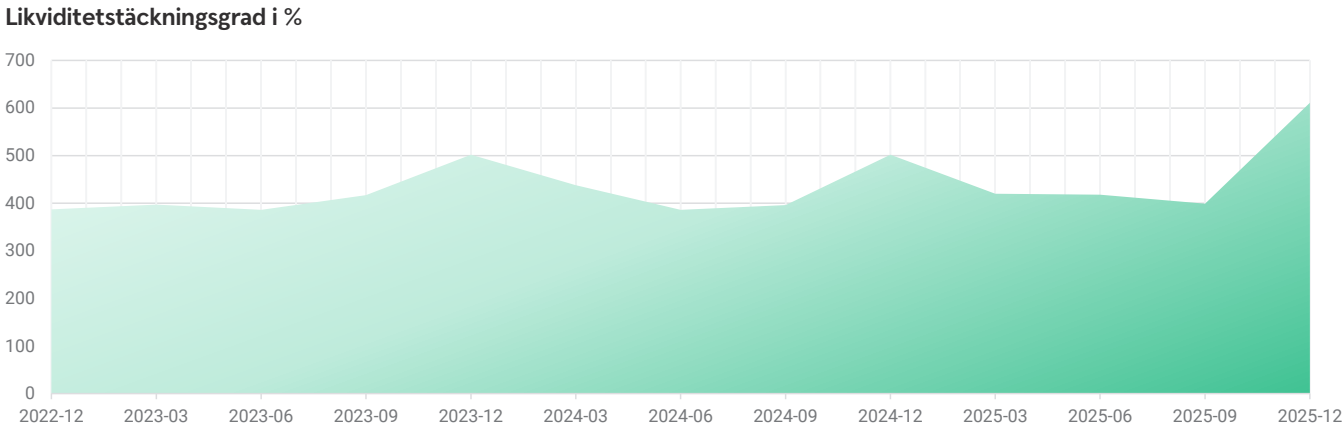
Bankens likviditet består av kassa, statsskuldförbindelser och obligationer (belåningsbara i riksbanken). Upplupna räntor inräknas ej i likviditetsupställningen nedan. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på sida 17, belyser bankens likviditetssituation.

Likviditet, tkr	2025-12-31	2024-12-31
Tillgänglig likviditet		
Kassa och tillgodohavanden i bank	1 621 551	1 900 511
Statspapper	1 618 059	973 978
Säkerställda obligationer	851 049	976 818
Summa	4 090 659	3 851 307
Övriga likviditetsskapande åtgärder		
MTN-program, outnyttjad del av ram	1 500 000	1 550 000
Checklimit i Swedbank AB (beviljad limit/outnyttjad limit)	0	0
Aktier och andelar noterade vid börs (marknadsvärde)	2 657 103	1 943 873
Summa	4 157 103	3 493 873
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	15 548 073	14 893 259
Inlåning från Svenska kommuner	25	25
Inlåning från kreditinstitut	187	15 402
Upplåning	1 000 000	950 000
Summa	16 548 285	15 858 686



Likviditetstäckningsgrad (LCR), tkr	2025-12-31	2024-12-31
Likvida tillgångar		
Likvida tillgångar nivå 1A	1 619 207	973 804
Likvida tillgångar nivå 1B	676 515	760 592
Likvida tillgångar nivå 2A	102 616	128 238
Likvida tillgångar nivå 2B	0	0
Begränsning av likviditetsreserven	0	0
Summa likvida tillgångar	2 398 338	1 862 634
 Simulerade flöden från inlåning	 1 371 904	 1 273 284
Kontrakterade utflöden från upplåning	3 473	5 103
Övriga kassautflöden	193 493	205 003
Summa utflöden	1 568 870	1 483 390
 Kontrakterade flöden från utlåning	 66 924	 76 231
Övriga kassainflöden	1 420 560	1 781 987
Summa inflöden	1 487 484	1 858 218
 Begränsning av inflöden	 -310 831	 -745 675
Kassautflöde, netto	392 217	370 847
Lividitetstäckningsgrad	611,48%	502,26%

Stabil finansiering (NSFR), tkr		
Poster som ger stabil finansiering	20 889 246	19 020 845
Poster som kräver stabil finansiering	13 825 725	12 566 372
Grad av stabil finansering	151%	151%



Noter till resultaträkningen

4 Räntenetto	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025	%	Kvartal 4 2024	%	Jan-Dec 2025	Jan-Dec 2024	%
Ränteintäkter								
Utlåning till kreditinstitut	9 722	12 449	-22%	17 637	-45%	44 858	82 053	-45%
Utlåning till allmänheten	121 542	125 371	-3%	152 217	-20%	512 673	635 120	-19%
Räntebärande värdepapper	9 335	8 160	14%	11 635	-20%	36 107	47 717	-24%
Derivat, ej säkringsredovisning	-52	464	-111%	11 670	-100%	7 860	67 610	-88%
Summa	140 548	146 444	-4%	193 159	-27%	601 499	832 500	-28%
Räntekostnader								
Skulder till kreditinstitut	0	0	0%	-124	-100%	-53	-1 958	-97%
In- och upplåning från allmänheten	-34 317	-39 485	-13%	-69 098	-50%	-172 136	-346 459	-50%
- varav kostnad för insättningsgaranti	-1 632	-1 091	50%	-82	1890%	-6 527	-7 137	-9%
Upplåningsränta	-7 336	-8 146	-10%	-11 414	-36%	-32 680	-41 329	-21%
Summa	-41 653	-47 631	-13%	-80 636	-48%	-204 870	-389 746	-47%
Summa räntenetto	98 895	98 813	0%	112 523	-12%	396 629	442 754	-10%
5 Erhållna utdelningar								
Swedbank AB	0	0	0%	0	0%	176 855	123 473	43%
Sparbankernas Försäkrings AB	0	0	0%	0	0%	403	309	30%
Summa	0	0	0%	0	0%	177 258	123 782	43%
6 Provisionsintäkter								
Betalningsförmedlingsprovisioner	1 876	2 208	-15%	1 889	-1%	8 264	8 048	3%
Utlåningsprovisioner	-986	-1 455	-32%	2 304	-143%	-2 637	12 558	-121%
Inlåningsprovisioner	3 517	4 359	-19%	4 080	-14%	16 416	16 383	0%
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	147	163	-10%	151	-3%	559	509	10%
Värdepappersprovisioner	17 042	17 461	-2%	17 556	-3%	67 588	67 857	0%
Försäkringsprovisioner	6 709	6 284	7%	6 149	9%	26 370	24 394	8%
Övriga provisioner	1 446	1 015	42%	1 300	11%	5 059	5 565	-9%
Summa	29 750	30 035	-1%	33 429	-11%	121 620	135 314	-10%
7 Provisionskostnader								
Betalningsförmedlingsprovisioner	-1 572	-1 937	-19%	-2 050	-23%	-7 495	-7 944	-6%
Värdepappersprovisioner	-1 905	-2 161	-12%	-1 550	23%	-7 363	-4 612	60%
Övriga provisioner	-142	-149	-5%	-127	12%	-557	-511	9%
Summa	-3 620	-4 247	-15%	-3 727	-3%	-15 415	-13 067	18%

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025	%	Kvartal 4 2024	%	Jan-Dec 2025	Jan-Dec 2024	%
Aktier	0	0	0%	0	0%	0	9	-100%
Räntebärande värdepapper	0	0	0%	0	0%	0	0	0%
Andra finansiella instrument	-155	2 903	-105%	-3 075	-95%	920	477	93%
Valutakursförändringar	629	640	-2%	471	34%	2 809	2 254	25%
Summa	474	3 543	-87%	-2 604	-118%	3 730	2 740	36%

Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	101	2 693	-96%	-1 067	-109%	4 754	13 033	-64%
Ineffektiv del i verkligt värdesäkring	-256	210	-222%	-113	127%	-317	-1 964	-84%
Derivat avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	0	0	0%	-1 895	-100%	-3 517	-10 583	-67%
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	2 448	3 522	-30%	3 793	-35%	-7 145	-40 066	-82%
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkring av verkligt värde	-2 448	-3 522	-30%	-3 793	-35%	7 145	40 066	-82%
Valutakursförändringar	629	640	-2%	471	34%	2 809	2 254	25%
Summa	474	3 543	-87%	-2 604	-118%	3 730	2 740	36%

9 Personalkostnader

Löner och arvoden	-23 795	-20 703	15%	-23 407	2%	-95 864	-92 241	4%
Sociala avgifter	-10 860	-7 438	46%	-10 382	5%	-36 194	-33 140	9%
Kostnad för pensionspremier	-4 567	-3 537	29%	-4 411	4%	-15 197	-13 450	13%
Övriga personalkostnader	-1 780	-1 505	18%	-1 830	-3%	-6 361	-5 799	10%
Summa personalkostnader	-41 002	-33 183	24%	-40 030	2%	-153 616	-144 630	6%

10 Övriga allmänna administrationskostnader

- porto och telefon	-319	-304	5%	-272	17%	-1 423	-1 163	22%
- IT-kostnader	-20 576	-20 638	0%	-19 880	4%	-80 285	-74 667	8%
- konsulttjänster	-1 424	-301	373%	-1 004	42%	-3 996	-4 189	-5%
- revision	-595	-584	2%	-605	-2%	-2 392	-2 541	-6%
- hyror och andra lokalkostnader	-525	-459	14%	-482	9%	-1 956	-1 865	5%
- fastighetskostnader	-2 884	-2 014	43%	-1 477	95%	-8 458	-6 089	39%
- övriga	-2 762	-976	183%	-2 614	6%	-6 474	-7 170	-10%
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-29 083	-25 276	15%	-26 334	10%	-104 984	-97 684	7%

11 Övriga rörelsekostnader

Resolutionsavgift	-529	-529	0%	-520	2%	-2 116	-2 081	2%
Kostnad Inlåningskravet Riksbanken	-658	0	100%	0	100%	-658	0	100%
Avgifter till centrala organisationer	-765	-705	9%	-839	-9%	-2 893	-2 898	0%
Försäkringskostnader	-433	-435	0%	-407	6%	-1 714	-1 629	5%
Säkerhetskostnader	-220	-247	-11%	-331	-34%	-944	-1 409	-33%
Marknadsföringskostnader	-1 945	-1 853	5%	-2 118	-8%	-7 847	-8 245	-5%
Övriga rörelsekostnader	-1 049	-1 159	-9%	-1 014	4%	-3 922	-3 748	5%
Summa	-5 599	-4 927	14%	-5 229	7%	-20 094	-20 010	0%

	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025	%	Kvartal 4 2024	%	Jan-Sep 2025	Jan-Dec 2024	%
12 Kreditförluster, netto								
Lån till upplupet anskaffningsvärde								
Förändring reserveringar - stadie 1	-1 713	2 176	-179%	-266	544%	1 792	3 244	-45%
Förändring reserveringar - stadie 2	-4 320	236	-1931%	5 824	-174%	-1 634	13 082	-112%
Förändring reserveringar - stadie 3	1 552	5 815	-73%	896	73%	6 358	2 147	196%
Summa	-4 481	8 227	-154%	6 454	-169%	6 516	18 473	-65%
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-721	-352	105%	-1 807	-60%	-1 525	-6 177	-75%
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	6	5	20%	2	200%	26	14	86%
Summa	-715	-347	106%	-1 805	-60%	-1 499	-6 163	-76%
Låneåtaganden och finansiella garantiavtal								
Förändring reserveringar - stadie 1	521	2 550	-80%	-844	-162%	2 933	147	1895%
Förändring reserveringar - stadie 2	79	435	-82%	-131	-160%	401	-137	-393%
Förändring reserveringar - stadie 3	-59	10	-690%	121	-149%	102	263	-61%
Summa	542	2 996	-82%	-853	-164%	3 436	273	1154%
Summa kreditförluster	-4 654	10 876	-143%	3 796	-223%	8 453	12 583	-33%



Noter till balansräkningen

13 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2025-12-31	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Redovisat bruttovärde stats- och supranationella obligationer	608 160	96 132	512 028	533%
Redovisat bruttovärde kommunobligationer	1 009 900	877 847	132 053	15%
Förlustreserv, stadie 1	-1	-1	0	0%
Summa	1 618 059	973 978	644 081	66%

14 Utlåning till kreditinstitut

Inlåningskravet Riksbanken	53 163	0	53 163	0%
Utestående fordringar, Swedbank AB				
- svensk valuta	1 384 437	1 743 096	-358 659	-21%
- utländsk valuta	179 652	152 970	26 682	17%
Förlustreserv, stadie 1	-2	-34	32	-94%
Summa	1 617 249	1 896 032	-278 783	-15%



Naturums utkikstorn "Kärven"

15 Utlåning till allmänheten

Redovisat bruttovärde	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Utgående bruttovärde per 31 december 2024	13 841 363	1 242 774	53 266	15 137 404
Utgående bruttovärde per 31 december 2025	14 724 827	1 205 464	21 434	15 951 724
Förlustreserver				
Förlustreserver per 31 december 2024	9 722	12 629	11 700	34 051
Nya finansiella tillgångar	4 368	140	413	4 921
Bortbokade finansiella tillgångar	-3 644	-2 376	-3 284	-9 304
Ändrad nyttjandegrad av beviljad kredit	47	-1 727	-1 471	-3 151
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	1 786	-45	1 313	3 054
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-2 834	-1 255	146	-3 943
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	586	2 326	0	2 912
Modellförändringar	54	-627	-656	-1 229
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-2 554	7 083	0	4 529
från stadie 1 till stadie 3	-4	0	125	121
från stadie 2 till stadie 1	430	-1 567	0	-1 137
från stadie 2 till stadie 3	0	-514	1 417	903
från stadie 3 till stadie 1	0	0	-150	-150
från stadie 3 till stadie 2	0	196	-3 698	-3 502
Valutakursförändringar	0	-2	0	-2
Övrigt	0	0	0	0
Förlustreserver per 31 december 2025	7 957	14 261	5 855	28 075
Bokfört värde, netto	14 716 870	1 191 203	15 579	15 923 649
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 31 december 2024				-14 417
Förändring av verkligt värde säkrad post i portföljsäkring				7 145
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 31 december 2025				-7 272
Summa utlåning till allmänheten per 31 december 2025				15 916 378

Förändringar av kreditreserven under kvartal 4 2025

Bankens bedömning av hur kreditrisken förändras i ett enskilt kreditengagemang och därmed reserveringsbehovet grundar sig i en beräkningsmodell. Modellen bygger på historisk data, aktuell situation och framtidsblickande scenarier. Banken bedömer kontinuerligt utfallet av modellen och gör vid behov manuella justeringar av de modellberäknade kreditreserverna.

Vid kvartalsbokslutet 2025-12-31 har banken analyserat behovet av justeringar för de modellberäknade kreditreserveringarna. Slutsatsen inför bokslutet vid kvartal fyra är att en sådan justering skall göras om totalt 3 mkr. Beslutet grundas på att analyser av aktuella exponeringar, redan befintliga individuella justeringar, specifikt utsatta branscher, den årliga kredituppföljningsprocessen samt nivån av konkurser i kreditportföljen kontra verksamhetsområdet och kontra riket som helhet. Analysen visar ett ökat behov av reserveringar inom branschen lantbruk och då specifikt mjölkproducenter mot bakgrund av falland priser på mjölk under slutet av året.

Justeringen kommer att göras i både stage I och stage II. I stage I görs justeringar om totalt 0,6 mkr och i stage II görs justeringar om totalt 2,4 mkr.



15 Utlåning till allmänheten, forts.

Redovisat bruttovärde	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Utgående bruttovärde per 31 december 2023	12 682 648	1 127 363	47 360	13 857 371
Utgående bruttovärde per 31 december 2024	13 841 363	1 242 774	53 266	15 137 404
Förlustreserver	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Förlustreserver per 31 december 2023	12 971	25 710	13 048	51 729
Nya finansiella tillgångar	4 592	920	334	5 846
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 671	-5 002	-10 584	-17 257
Ändrad nyttjandegrad av beviljad kredit	-1 511	-3 300	-1 042	-5 853
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	3 756	-4 438	2 757	2 075
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-898	-2 668	-462	-4 028
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-3 750	-6 214	1 500	-8 464
Modellförändringar	0	0	0	0
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-4 989	12 159	0	7 170
från stadie 1 till stadie 3	-2	0	269	267
från stadie 2 to stadie 1	1 222	-3 549	0	-2 327
från stadie 2 to stadie 3	0	-1 182	6 175	4 993
från stadie 3 to stadie 1	0	0	0	0
från stadie 3 to stadie 2	0	194	-291	-97
Valutakursförändringar	1	1	0	2
Övrigt	0	0	-4	-4
Förlustreserver per 31 december 2024	9 722	12 629	11 700	34 051
Bokfört värde, netto	13 831 642	1 230 143	41 565	15 103 352
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 31 december 2023				-54 483
Förändring av verkligt värde säkrad post i portföljsäkring				40 066
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 31 december 2024				-14 417
Summa utlåning till allmänheten per 31 december 2024				15 088 937

15 Utlåning till allmänheten, forts.

2025-12-31

2024-12-31

Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat nettovärde	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat nettovärde
Privatkunder						
Bolån	7 404 231	-3 377	7 400 854	6 687 385	-3 539	6 683 846
Övrigt	397 233	-3 773	393 460	332 152	-4 188	327 964
Företagskunder						
Fastighetsförvaltning	4 425 468	-5 206	4 420 262	4 635 066	-8 381	4 626 685
Jordbruk, fiske, skog	1 302 684	-5 448	1 297 236	1 262 261	-7 311	1 254 950
Tillverkning	371 374	-775	370 599	336 159	-1 448	334 711
Handel	366 960	-3 637	363 323	354 165	-2 267	351 898
Hotell & Restaurang	89 779	-174	89 605	86 325	-233	86 092
Transport	120 166	-312	119 854	131 190	-876	130 314
Övrig utlåning till företag	1 473 829	-5 374	1 468 455	1 312 699	-5 809	1 306 890
Summa utlåning till allmänheten	15 951 726	-28 075	15 923 649	15 137 402	-34 052	15 103 352

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie

Utlåning till allmänheten, privatkunder	2025-12-31	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Stadie 1				
Redovisat bruttovärde	7 478 799	6 644 706	834 093	13%
Förlustreserver	-1 197	-1 484	287	-19%
Bokfört värde	7 477 602	6 643 222	834 380	13%
Stadie 2				
Redovisat bruttovärde	312 303	360 932	-48 629	-13%
Förlustreserver	-1 826	-2 051	225	-11%
Bokfört värde	310 477	358 881	-48 404	-13%
Stadie 3				
Redovisat bruttovärde	10 363	13 900	-3 537	-25%
Förlustreserver	-4 127	-4 192	65	-2%
Bokfört värde	6 236	9 708	-3 472	-36%
Totalt bokfört värde, utlåning privatkunder	7 794 315	7 011 811	782 503	11%

15 Utlåning till allmänheten, forts.	2025-12-31	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Utlåning till allmänheten, företagskunder				
Stadie 1				
Redovisat bruttovärde	7 246 028	7 196 656	49 372	1%
Förlustreserver	-6 762	-8 238	1 476	-18%
Bokfört värde	7 239 266	7 188 419	50 847	1%
Stadie 2				
Redovisat bruttovärde	893 161	881 842	11 319	1%
Förlustreserver	-12 435	-10 578	-1 857	18%
Bokfört värde	880 726	871 263	9 462	1%
Stadie 3				
Redovisat bruttovärde	11 071	39 367	-28 296	-72%
Förlustreserver	-1 728	-7 508	5 780	-77%
Bokfört värde	9 343	31 859	-22 516	-71%
Totalt bokfört värde, utlåning företagskunder	8 129 335	8 091 541	37 793	0%
Totalt				
Redovisat bruttovärde stadie 1	14 725 437	13 841 363	884 074	6%
Redovisat bruttovärde stadie 2	1 205 018	1 242 774	-37 756	-3%
Redovisat bruttovärde stadie 3	21 270	53 267	-31 997	-60%
Totalt redovisat värde brutto	15 951 725	15 137 402	814 321	5%
Förlustreserver stadie 1	-7 959	-9 722	1 763	-18%
Förlustreserver stadie 2	-14 261	-12 629	-1 632	13%
Förlustreserver stadie 3	-5 855	-11 700	5 845	-50%
Totalt förlustreserver	-28 075	-34 052	5 976	-18%
Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten	15 923 649	15 103 353	820 296	5%
Andel stadie 3 lån, brutto, %	0,13%	0,35%		
Andel stadie 3 lån, netto, %	0,10%	0,28%		
Förlustreserver kvot stadie 1 lån	0,05%	0,07%		
Förlustreserver kvot stadie 2 lån	1,18%	1,02%		
Förlustreserver kvot stadie 3 lån	27,53%	21,96%		

16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2025-12-31	2024-12-31	Förändring i belopp	%
- svenska bostadsinstitut	851 049	976 818	-125 769	-13%
- förväntade förluster för obligationer med verkligt värde redovisat över övrigt totalresultat	0	0	0	0%
Summa	851 049	976 818	-125 769	-13%
- varav noterade	851 049	976 818	-125 769	-13%
- varav onoterade	0	0	0	0%

17 Aktier och andelar

Ingående Balans	1 949 667	1 814 450	135 216	7%
Förvärv	36 689	0	36 689	0%
Avyttringar	-164 728	-42	-164 686	392110%
Värdeförändring	841 293	135 259	706 034	522%
Utgående balans	2 662 921	1 949 667	713 253	37%

Företag

- Swedbank AB, stamaktier	2 657 103	1 779 145	877 958	49%
- Varberg Vind, ekonomisk förening	3 528	3 528	0	0%
- Varbergssortens Vind, ekonomisk förening	210	210	0	0%
- Sparbankernas Försäkrings AB	2 080	2 056	24	1%
- Öhman (fondinnehav)	0	83 036	-83 036	-100%
- SPP (fondinnehav)	0	35 471	-35 471	-100%
- Simplicity (fondinnehav)	0	46 221	-46 221	-100%
Summa	2 662 921	1 949 667	713 254	37%

18 Inlåning från allmänheten	2025-12-31	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Postväxlar	2 039	2 753	-714	-26%
Svensk allmänhet i svensk valuta	15 353 856	14 722 593	631 263	4%
Utländsk allmänhet i svensk valuta	9 832	10 798	-966	-9%
Svensk allmänhet i utländsk valuta	182 372	157 140	25 232	16%
Summa	15 548 099	14 893 284	654 814	4%

Inlåningen per kategori av kunder

Offentlig sektor	25	25	0	0%
Företagssektor	3 637 315	3 393 816	243 499	7%
Hushållssektor	11 700 630	11 336 752	363 878	3%
varav: enskilda företagare	1 807 044	1 766 812	40 232	2%
Övriga	210 128	162 691	47 437	29%
Summa	15 548 099	14 893 284	654 814	4%

19 Övriga skulder

Negativt värde på derivatinstrument	18 248	10 497	7 751	74%
Preliminärskatt räntor	21 965	55 133	-33 168	-60%
Anställdas källskattemedel	3 806	3 536	270	8%
Egen skatteskuld	0	39 826	-39 826	-100%
Avkastningsskatt individuellt pensionssparande	6 812	5 281	1 531	29%
Sociala avgifter	5 672	5 370	302	6%
Leverantörsskulder	5 039	2 109	2 930	139%
Avräkningskonton	4 773	2 023	2 750	136%
Övriga skulder	294	66	228	345%
Summa	66 608	123 842	-57 232	-46%

20 Övriga avsättningar

Förlustreserv för finansiella garantier och låneåtaganden				
Övriga avsättningar	0	0	0	0%
Förlustreserver stadie 1, garantier och åtaganden	3 256	6 189	-2 933	-47%
Förlustreserver stadie 2, garantier och åtaganden	890	1 293	-403	-31%
Förlustreserver stadie 3, garantier och åtaganden	286	388	-102	-26%
Summa	4 432	7 869	-3 438	-44%

22 Eventualförpliktelser	2025-12-31	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Garantiförbindelser - krediter	94 591	94 790	-199	0%
Garantiförbindelser - övriga	34 390	46 450	-12 060	-26%
Borgensåtaganden för derivatkontrakt mellan bankens kunder och Swedbank AB	33 181	52 072	-18 891	-36%
Summa	162 162	193 312	-31 150	-16%

23 Åtaganden*	2025-12-31	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Kreditlöften, byggnadskreditiv	208 879	438 607	-229 728	-52%
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	520 891	584 603	-63 712	-11%
Övriga åtaganden	167 604	0	167 604	0%
Summa	897 374	1 023 210	-125 836	-12%

*Banken har under 2025 förändrat sin bedömning av posten Lånelöften som numera inte anses vara ett åtagande då de ej är oåterkalleliga

Samarbete med Swedbank AB

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till och med 2027-06-30. Avtalet omfattar bl a förmedling av hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek och förmedling av fond- och försäkringssparande till Swedbank Robur Fond och Swedbank Försäkring samt aktier- och utlandstjänster och köp av IT-tjänster.

Banken har per 2025-12-31 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 6 512 mkr (7 082 mkr). För detta har banken erhållit en provisionsersättning som redovisas under utlåningsprovisioner. Observera att för perioden är marginalen på förmedlade lån så låg att provisionsersättningen blivit negativ. Om kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock avräknas dessa från utbetalda provisioner upp till ett maximalt belopp om innevarande års provisioner. Vid negativ kreditprovision totalt sett för året utgår ingen avräkning av kreditförluster för aktuellt år.

Banken har per 2025-12-31 förmedlat fond- och försäkringssparande till Swedbank Robur Fond respektive Swedbank Försäkring på 18 086 mkr (16 967 mkr). För detta har banken erhållit provision som redovisas under värdepappersprovisioner respektive försäkringsprovisioner. Provisionen för både fonder och försäkringar beräknas utifrån utestående marknadsvärde dag för dag.

Banken har per 2025-12-31 en fordran på Swedbank som uppgår till 1 617 mkr (1 897 mkr) och ingår i Utlåning till kreditinstitut. Vidare har banken per 2025-12-31 placeringar i räntebärande värdepapper utgivna av Swedbank Hypotek bokförda till 24 mkr (24 mkr).

Siffror inom parentes avser perioden 2024-12-31.

Kapitalanalys

Reglerna om kapitaltäckning bidrar till att stärka bankens motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och dessutom skall omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna utvärdering av kapital och risker.

Banken har en fastställd utvärdering av kapitalbehovet baserad på

- bankens riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- s.k. stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt
- ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar

Översynen av kapitalbehovet är en integrerad del av arbetet med bankens årliga verksamhetsplan. Behovet följs upp och en årlig översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar sparbankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och

investeringar alltid relateras till bankens aktuella och framtida kapitalbehov.

Kapitalbehovet för internt bedömda risker uppgår till 238 mkr.

Finansinspektionen kan genom sitt översynsförfarande (Öup) ålägga banken kapitalkrav inom ramen för pelare 2, pelare 2-krav och Pelare 2-vägledning. I förekommande fall ålagt kapitalkrav redogörs för i tabell nedan.

Information om bankens riskhantering lämnas i not 3.

Banken har valt att i denna delårsrapport endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 6 kap. 4 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Övriga upplysningar om kapitaltäckning lämnas på bankens hemsida www.varbergssparbank.se.

Banken uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet samt ålagt kapitalkrav från Finansinspektionen.

Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav m m enligt gällande regelverk.

Kapitaltäckning	Lagkrav	2025-12-31	2024-12-31
Kapitalbas		4 019 981	3 649 017
Riskvägt belopp		8 781 015	9 785 616
Minimikapitalkrav exklusive kapitalbuffertar		702 479	782 848
Minimikapitalkrav inklusive kapitalbuffertar		1 097 625	1 223 201
Minimikapitalkrav inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov		1 335 490	1 441 265
Kärnprimärkapitalrelation	4,50%	45,78%	37,29%
Primärkapitalrelation	6,00%	45,78%	37,29%
Kapitalrelation	8,00%	45,78%	37,29%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar	12,50%	45,78%	37,29%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov	14,67%	45,78%	37,29%
Kapitalrelation inklusive kapitalbuffertar, internt bedömt kapitalbehov samt vägledningsbuffert	15,67%		37,29%
Överskott av kapital exklusive kapitalbuffertar		3 317 502	2 866 169
Överskott av kapital inklusive kapitalbuffertar		2 922 356	2 425 816
Överskott av kapital inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov		2 684 491	2 207 752
Bruttosoliditet		18,91%	17,77%

Kapitalbas	2025-12-31	2024-12-31
Kärnprimärkapital		
Aktiekapital	500 000	500 000
Överkursfond	166 468	166 468
Balanserad vinst	3 071 800	2 774 944
Årets vinst	364 689	371 857
Föreslagen utdelning	-73 000	-75 000
Ackumulerat annat totalresultat	2 043 759	1 200 475
Avgår avdrag för försiktig värdering	-2 783	-2 224
Avgår avdrag för NPE	-284	-176
Avgår Uppskjutna skattefordringar	-937	0
Avgår anskaffningsvärde Swedbank aktier	-2 049 731	-1 285 271
Avgår Sparbankernas försäkringsaktiebolag aktier	0	-2 056
Total kapitalbas	4 019 981	3 649 017

Kapitalanalys, forts.

Totalt riskbaserat kapitalkrav inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov

	2025-12-31	% av riskvägt belopp	2024-12-31	% av riskvägt belopp
Kapitalbaskrav i Pelare 1 (exklusive buffertkrav)	702 479	8,0%	782 848	8,0%
Kapitalbaskrav för andra risker än låg bruttosoliditet (ålagt Pelare 2 krav, P2R)	0	0,0%	0	0,0%
Kapitalbaskrav för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2 (utöver P2R)	237 865	2,7%	218 064	2,2%
Kapitalkonserveringsbuffert	219 525	2,5%	244 640	2,5%
Kontracyklisk buffert	175 620	2,0%	195 712	2,0%
Kapitalbasbehov enligt beslutad Pelare 2 vägledning (ålagd Pelare 2 vägledning, P2G)	87 810	1,0%	97 856	1,0%
Ytterligare krav för internt beräknat kapitalbehov utöver P2G (utöver P2G)	0	0,0%	0	0,0%
Totalt internt bedömt kapitalbehov inklusive buffertkrav	1 423 300	16,2%	1 539 121	15,7%
Total kapitalbas	4 019 981	45,8%	3 649 017	37,3%
Överskott av kapital	2 596 681	29,6%	2 109 896	21,6%

Totalt kapitalbaskrav avseende bruttosoliditet

Bruttosoliditetskrav i Pelare 1	637 753	3,0%	615 912	3,0%
Ytterligare krav för risken för låg bruttosoliditet (ålagt Pelare 2 krav, P2R)	0	0,0%	0	0,0%
Bruttosoliditetsbehov enligt beslutad Pelare 2 vägledning (ålagd Pelare 2 vägledning, P2G)	191 326	0,9%	184 774	0,9%
Totalt bedömt bruttosoliditetsbehov	829 079	3,9%	800 686	3,9%
Totalt primärkapital (kapitalbas för att täcka bruttosoliditetskrav)	4 019 981	45,8%	3 649 017	37,3%
Överskott av kapital	3 190 902	36,3%	2 848 331	29,1%



Dramatiserad rundvandring på Värbergs Fästning.

Kapitalanalys, forts.	2025-12-31	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas (tkr)		
Kärnprimärkapital	4 019 981	3 649 017
Primärkapital	4 019 981	3 649 017
Totalt kapital	4 019 981	3 649 017
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	8 781 015	9 785 616
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	45,8%	37,3%
Primärkapitalrelation (i %)	45,8%	37,3%
Total kapitalrelation (i %)	45,8%	37,3%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,00%	0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00%	0%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,00%	0%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	0,00%	8%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0%	2,0%
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5%	4,5%
Samlade kapitalkrav (i %)	12,5%	12,5%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	33,3%	24,8%
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	21 258 427	20 530 414
Bruttosoliditetsgrad (i %)	18,9%	17,77%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,0%	0,0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,0%	0,0%
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0%	3,0%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)		
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0,0%	0,0%
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0%	3,0%
Likviditetstäckningskvot		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	1 633 839	1 446 061
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 477 080	1 407 701
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 231 543	2 423 462
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	369 270	351 925
Likviditetstäckningskvot (i %)	442,5%	410,9%
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	20 889 246	19 020 845
Totalt behov av stabil finansiering	13 825 725	12 566 372
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	151,1%	151,4%

Styrelseledamöter

STYRELSELEDAMÖTER, UTSEDDA AV ÅRSSTÄMMAN



Joakim Petersson, Träslövsläge
Vice VD
Invald 2011
Styrelsens ordförande



Pär Lindgren, Varberg
CFO
Invald 2009
Vice ordförande



Göran Borg, Träslövsläge
VD
Invald 2020



Annika Bergman, Morup
VD
Invald 2024



Jörgen Andersson, Träslövsläge
Entreprenör
Invald 2011



Pauline Hermansson, Varberg
Egenföretagare
Invald 2023



Henrik Westergård,
Varberg
Chief Risk Officer
Invald 2018



Anton Cederbom, Varberg
Banktjänsteman
Invald 2022
Personalrepresentant



Lisbeth Johansson, Varberg
Banktjänsteman
Invald 2019
Personalrepresentant



Bo Liljegren, Varberg
VD

Styrelsens underskrifter

Såvitt vi känner till är bokslutskommunikén upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed för bankaktiebolag. Lämnade uppgifter stämmer med de faktiska förhållandena och ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av banken som skapats av bokslutskommunikén.

VARBERG DEN 6 FEBRUARI 2026

Joakim Petersson
Ordförande

Pär Lindgren
Vice ordförande

Pauline Hermansson

Göran Borg

Jörgen Andersson

Annika Bergman

Henrik Westergård

Lisbeth Johansson
Personalrepresentant

Anton Cederbom
Personalrepresentant

Bo Liljegen
Verkställande direktör

Våra mötesplatser

VÅRA KONTOR

Varberg	tel 0340-66 60 00
Tvååker	tel 0340-66 60 30
Veddige	tel 0340-66 60 40

Öppettider
Rådgivning - bokad tid:
Mån - Tors kl 09.00 - 18.00
Fre kl 09.00 - 15.00

Kundtjänst:
Mån - Ons kl 10.00 - 15.00
Tors kl 10.00 - 18.00
Fre kl 10.00 - 15.00



Torget, Varberg



Tvååker



Veddige



Alternativa nyckeltal

Varbergs Sparbank upprättar de finansiella rapporterna enligt av EU antagna internationella redovisningsstandarder, IFRS, såsom anges i not 2. Delårsrapporten innehåller ett antal alternativa nyckeltal. De alternativa nyckeltalen kompletterar övriga nyckeltal och skall ge investerare en fördjupad bild av banken.

NYCKELTAL OCH DEFINITIONER

SYFTE

Affärsvolym

Består av utlånings- och sparandeprodukter. Utlånings-produkterna utgörs av utlåning till allmänheten, förmedlad utlåning via Swedbank AB (publ) och Swedbank Hypotek samt leasing- och factoringvolymerna förmedlade till Swedbank Finans. Sparandeprodukter utgörs av in- och upplåning från allmänheten samt förmedlade volymer till Swedbank Robur Fonder och Swedbank Försäkring. I de förmedlade volymerna till Swedbank Robur exkluderas från 1/1 2018 volymer förmedlade via PPM-systemet.

Presentationen av detta mått är relevant för investerare eftersom ledningen använder det i den interna styrningen och uppföljningen av kontor och avdelningar.

Medelantalet anställda

Arbetade timmar i förhållande till normalarbetstidsmättet 1 906 timmar per år. När nyckeltalet anges för ett kvartal har antalet arbetade timmar uppräknats till helårsbasis genom att multipliceras med fyra.

Presentationen av detta mått är relevant för investerare eftersom ledningen använder det i den interna styrningen och uppföljningen av kontor och avdelningar.

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

NSFR syftar till att ha en tillräckligt stor andel stabil finansiering i relation till de långfristiga tillgångarna. Måttet regleras i EU:s kapitalkravsförordning (CRR), dock har inga beräkningsmetoder fastställts ännu. Följaktligen är det inte möjligt att göra en beräkning av måttet baserat på nuvarande regler. NSFR presenteras i enlighet med Swedbanks tolkning av Baselkommitténs rekommendation (BCBS295).

Detta mått är relevant för investerare då det kommer att ställas som krav på banker inom en snar framtid och då det redan följs som en del av den interna styrningen.

Ordlista

AFFÄRSVOLYM

Består av utlånings- och sparandeprodukter. Utlånings-produkterna utgörs av utlåning till allmänheten, förmedlad utlåning via Swedbank AB (publ) och Swedbank Hypotek samt leasing- och factoringvolymerna förmedlade till Swedbank Finans. Sparandeprodukter utgörs av in- och upplåning från allmänheten samt förmedlade volymer till Swedbank Robur Fonder och Swedbank Försäkring.

ANDEL OSÄKRA FORDRINGAR

Osäkra fordringar netto i förhållande till utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exklusive banker) samt leasingobjekt. Andelen redovisas inklusive såväl som exklusive gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar.

DERIVATINSTRUMENT

Ett derivat är kopplat till värdet av ett underliggande instrument. Optioner, terminer och swappar är exempel på derivatinstrument.

GENOMSnittLIGT EGET KAPITAL

Genomsnittet av in- och utgående eget kapital justerat för utdelning samt nyemission.

K/I-TAL

Rörelsekostnader i förhållande till rörelseintäkter. K/I-tal anges både före och efter kreditförluster. I det senare fallet inkluderas kreditförluster i rörelsekostnader.

KAPITALBAS

Utgör täljaren vid beräkning av kapitaltäckningsgrad och består av summan av primärkapital och supplementärkapital.

KAPITALKRAV

Krav på storleken på kapitalbasen beräknad till 8 procent av riskvägt belopp för kredit- och marknadsrisker. Vid tillämpning av basmetoden för operativa risker beräknas kapitalkravet till 15 procent av genomsnittet av de senaste tre årens intäkter.

KAPITALTÄCKNING

Kapitaltäckningsreglerna syftar till att säkerställa den finansiella stabiliteten i banksystemet genom att uppställa krav på det egna kapitalet i förhållande till kredit- och marknadsrisker på tillgångssidan samt operativa risker i verksamheten.

KAPITALTÄCKNINGSKVOT

Kapitalbasen i förhållande till kapitalkravet.

KREDITFÖRLUSTNIVÅ

Kreditförluster i förhållande till ingående balans av utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exklusive banker) och kreditgarantier.

KÄRNPRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapitalrelation (se definition), dock utan s.k. primärkapitaltillskott.

MARKNADSVÄRDE

Det pris eller den kurs som gäller på en marknad, t.ex. den kurs som används vid köp och försäljning av en obligation till aktuell marknadsränta.

MEDELANTAL ANSTÄLLDA

Arbetade timmar i förhållande till normalarbetstidsmättet 1 730 timmar per år.

PLACERINGSMARGINAL

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomsättning.

PRIMÄRT KAPITAL

Utgör en del av kapitalbasen och består av eget kapital samt kapitaldelen av vissa obeskattade reserver. Från dessa poster avgår uppskjutna skattefordringar samt hälften av värdeförändringen på tillgångar klassade som tillgångar som kan säljas.

PRIMÄRKAPITALRELATION

Primärkapital i förhållande till riskvägt belopp.

PROVISIONSNETTO

Provisionsintäkter minskat med provisionskostnader.

RESERVERINGSGRAD FÖR OSÄKRA FORDRINGAR

Reserv för befarade kreditförluster i relation till osäkra fordringar brutto. Reserveringsgraden redovisas inklusive såväl som exklusive gruppvis reservering för individuellt värderade fordringar.

RISKVÄGT BELOPP

Summa tillgångar i balansräkningen och åtaganden ut-
anför balansräkningen värderade efter kreditrisk enligt gällande kapitaltäckningsregler.

RÄNTABILITET EFTER FAKTISK SKATT

Rörelseresultat minskat med skatt på årets resultat samt uppskjuten skatt på avsättningar till obeskattade reserver i relation till genomsnittligt eget kapital samt kapitaldelen av obeskattade reserver.

RÄNTABILITET EFTER SCHABLONSKATT

Rörelseresultat minskat med schablonskatt i relation till genomsnittligt eget kapital samt kapitalandelen av obeskattade reserver.

RÄNTABILITET PÅ ANPASSAT EGET KAPITAL

Rörelseresultat minskat med resultateffekten av anpassningen av det egna kapitalet minus schablonskatt i relation till genomsnittligt anpassat eget kapital (se definition av det begreppet) samt kapitalandelen av obeskattade reserver.

RÄNTEMARGINAL

Skillnad mellan medelräntan på tillgångar och skulder.

RÄNTENETTO

Ränteintäkter minskat med räntekostnader.

RÄNTESWAP

Ett ränteväxlingsavtal där två parter byter ränteströmmar med varandra utan att kapitalbeloppet påverkas.

SOLIDITET

Eget kapital samt kapitalandelen av obeskattade reserver i procent av balansomslutningen vid årets utgång.

SUPPLEMENTÄRT KAPITAL

Består av värdeförändringar på aktieinnehav som klassificerats som tillgångar som kan säljas. Denna värdeförändring påverkar inte rörelseresultatet utan totalresultatet. Supplementärkapitalet minskas med hälften av värdet för de aktieinnehav som överstiger 10% av bankens kapitalbas.

ULTIMO

Saldo respektive skuld per bokslutsdagen.

UTLÅNING/INLÅNINGSKVOT

Utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten.

VALUTATERMIN

Ömsesidigt förpliktigande avtal mellan två parter om köp eller försäljning av valuta med likvid vid en bestämd framtida tidpunkt.



Kullagård i vinterskrud, Veddige

Varbergs Sparbank



Bra att veta om oss

Kontor Torget i Varberg och i Tvååker och Veddige.

Telefonbanken tel 0340-66 60 00 Självbetjäning är alltid öppet.

Personlig service är öppet vardagar kl 08.00-18.00

Internet- och mobilbanken är alltid öppen.

Spärr av kort tel 08-411 10 11.

Postadress Varbergs Sparbank AB, Box 74, 432 22 Varberg

Telefonnummer (kundtjänst) 0340-66 60 00

Styrelsens säte Varberg

Organisationsnummer 516401-0158

E-post kundservice@varbergssparbank.se

Hemsida www.varbergssparbank.se