



Års- och
Hållbarhetsredovisning
2025



SVARTHALL

Destination Läjet anlade denna promenad 2023 med bidrag från Varbergs Sparbank genom Sparbanksstiftelsen Varberg.

BLI MEDLEM!



SWISHA 100 KR TILL:
123-279 71 65

Varbergs
Sparbank



Innehållsförteckning

VD-kommentar	4
Nedslag i verksamhetsåret.....	6
 HÅLLBARHETSREDOVISNING	
En affärsmodell med hållbarhet i sitt DNA.....	9
Med fokus på personliga möten	10
Våra viktigaste intressenter.....	13
Väsentlighetsanalys	14
Vårt bidrag till de Globala målen för hållbar utveckling.....	17
Riskhantering för hållbar utveckling	20
Hållbarhetsstyrning.....	23
Samhällsnytta – på riktigt	24
Vi som arbetsgivare	28
Ett ansvarsfullt erbjudande	34
Ansvarsfull rådgivning och hållbart sparande.....	34
Ansvarsfull utlåning	36
Tillgängliga banktjänster	38
Vi är en stabil bank.....	40
Vårt miljö- och klimatarbete.....	42
Utsläpp växthusgaser	46
Affärsetik	57
Motverkan av finansiell brottslighet, och informationssäkerhet	58
Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten	61
 ÅRSREDOVISNING	
Förvaltningsberättelse	64
Bolagsstyrning	70
Finansiella rapporter.....	72
Noter	79
Kapitalanalys	132
Styrelsens och VD:s underskrifter.....	139
 Revisionsberättelse.....	140
Styrelseledamoter och revisorer	144
Bankledning.....	145
Våra mötesplatser.....	147

VD-kommentar

Året som gått har varit ett år där vi både fått fortsätta leverera stabilitet och samtidigt hantera en omvärld som ofta skiftat ton från vecka till vecka. I ett nytt ränteläge, med geopolitisk oro och en ekonomi som krävt anpassning, har vi fokuserat på det vi kan påverka: närhet till kund, hög kompetens i mötet, och ett tydligt förbättringsarbete i våra processer. Tillsammans med en stark finansiell ställning ger det oss trygghet – och handlingskraft – även när det blåser.

Det är svårt att sammanfatta året utan att börja i omvärlden. Orosmomenten har varit många och ibland svårtolkade, och det har påverkat både investeringsvilja och framtidstro. Vi har sett hur osäkerhet snabbt kan sätta avtryck på börs- och räntemarknad, och hur det i sin tur spiller över i hushållens och företagens beslut. Vissa investeringar har senarelagts, vissa bostadstransaktioner har pausats, och många har helt enkelt valt att avvakta. I en sådan miljö blir bankens roll extra tydlig: att vara stabil, tillgänglig och närvarande – och att hjälpa kunden att fatta kloka beslut även när svaren inte är givna.

För hushållen har året till stor del handlat om anpassning. Det nya ränteläget har blivit vardag, och även när inflationen visar tecken på lättnad är det många som justerat sin ekonomi med större försiktighet. Samtidigt har vi kunnat se att bostadsmarknaden i vårt närområde varit mer motståndskraftig än på många andra håll, med en efterfrågan som fortsatt varit god. För oss har det inneburit en stabil affärsutveckling och en utlåning som vuxit i god takt, där bolån varit en drivande faktor. Det säger något om kraften i platsen vi verkar på, men också om vikten av rådgivning som tar hänsyn till både nuläge och långsiktighet.

På företagssidan har bilden varit mer blandad. Flera branscher har känt av svagare efterfrågan, högre kostnader och en osäker exportmarknad, medan andra fortsatt haft god aktivitet. Vi har under året noterat en generellt svagare kreditefterfrågan i många branscher, samtidigt som det funnits undantag där framtidstro och investeringsvilja hållit i sig. För oss handlar företagsaffären alltid om att förstå kundens verklighet, inte bara siffror i ett kalkylark. Därför har vi lagt stor vikt vid att vara nära och proaktiva, särskilt när omvärlden utmanar planerna. Det är i de samtalen vi bygger relationer som håller över tid.

En röd tråd genom hela året har varit våra tydliga fokusområden: kundnöjdhet, produktivitet och tillväxt. Kundnöjdhet är grundläggande – inte som en slogan, utan som en förutsättning för en stark och långsiktig bankverksamhet. Under året har vi följt upp kundernas upplevelser i olika mätningar och tagit med oss både sådant vi är stolta över och sådant

vi behöver förbättra. När ett område utvecklas positivt är det ett kvitto på hårt arbete, och när ett annat backar är det ett lika värdefullt underlag för att bli bättre. Nöjda kunder är den bästa marknadsföring vi kan få, och vi har fortsatt att arbeta intensivt med att möta – och överträffa – förväntningar. Tillgänglighet har varit en konkret del av det arbetet. Inom företagsmarknaden har vi tagit viktiga steg genom att stärka servicen och skapa bättre förutsättningar för snabbare svar och smidigare kontaktvägar. Vi fortsätter också att förbättra tillgängligheten över telefon, och där spelar både bemanning, arbetssätt och teknik in. Men tillgänglighet är mer än att svara snabbt – det handlar också om att kunden känner igen oss, känner sig trygg och upplever att vi har kompetens och vilja att lösa det som behöver lösas. Ett bra bemötande och hög kvalitet i rådgivningen måste alltid följa med, annars blir effektiviteten ihålig.

Produktivitet har under året handlat om att få mer effekt av de timmar vi faktiskt arbetar – inte genom att springa fortare, utan genom att arbeta smartare. Därför har vi kartlagt och utvecklat centrala processer, särskilt inom lån och sparande. När vi förbättrar flöden, tar bort onödiga moment och gör det enklare att göra rätt, händer två saker samtidigt: vi frigör tid internt och vi förbättrar kundupplevelsen. Det är just i skärningspunkten mellan produktivitet och kundnöjdhet som många av årets viktigaste initiativ har vuxit fram. Och när vi gör det bra märks det i vardagen – fler kundmöten, snabbare återkoppling och ett mer konsekvent arbetssätt.

Tekniken har varit en möjliggörare i mycket av detta. Under året har vi implementerat nya systemverktyg och utvecklat hur vi arbetar i praktiken. Ett exempel är förändringar i arbetssätt kopplade till utlåning, där nya funktioner och metoder – som automatiska värderingar vid bolån – kan spara betydande tid och samtidigt ge kunden snabbare service. Vi har också lagt tid och resurser på ny teknik som stärker både kundnytta och intern effektivitet, inklusive robotisering av interna moment och användning av AI i analysarbete. Poängen är inte tekniken i sig, utan vad den frigör: mer tid till relationen, rådgivningen och de möten där vår lokala kunskap gör verklig skillnad.

Samtidigt som vi utvecklar affären måste vi fortsätta vara en bank som står stabilt. Bankverksamhet omgärdas av regler, kontroller och krav – och det ska den göra. Under året har det därför varit betryggande att se att återkoppling från intern och extern revision samt våra kontrollfunktioner ger mycket goda vitsord. I en tid där riskerna snabbt kan ändra form blir ordning och reda inte en administrativ börda, utan en del av förtroendekapitalet. Vår finansiella ställning är stark, och det ger oss motståndskraft när omvärlden är svåröversägligbar – det är bra för banken, för våra kunder och för det samhälle vi verkar i.

När vi pratar om styrka handlar det också om de konkreta bevisen på att vi gör mycket rätt. Att kredit och sparavolymer kan växa även i utmanande tider är ett kvitto på både proaktivt arbete och goda kundrelationer. Att vårt kreditbetyg har stärkts och att vi kan visa upp stabilitet och långsiktighet, spelar roll – inte bara i externa bedömningar, utan i kundens mage. Och när resultatet är starkt skapar det ringar på vattnet. Genom vår ägare, Sparbanksstiftelsen, omvandlas bankens framgång till samhällsnytta, investeringar i lokala initiativ och ett Varberg och en Horredsbygd som fortsätter utvecklas på ett hållbart och livskraftigt sätt.

Det hade dock inte varit möjligt utan människorna i banken och mötet med kunden. Under året har vi följt våra medarbetares trivsel löpande, och vi ser positiva nivåer som visar att vi har en arbetsmiljö där människor mår bra och vill bidra. Jag är övertygad om sambandet: nöjda och glada medarbetare ger nöjda och glada kunder. Därför fortsätter vi att investera i kompetensutveckling, i lärande som sker både i klassrum och digitalt, och i en kultur där vi tar ansvar tillsammans. Därtill har vi fortsatt med kundevent och kunskapsinsatser – från möten som skapar relation och framtidstro till utbildningsinsatser som stärker trygghet i vardagen och minskar risken för bedrägerier.

Slutligen vill jag lyfta fram samhällsnyttan – den som ibland sker i det tysta men som betyder mycket. När vi tillsammans med skolor, föreningar och andra aktörer skapar initiativ som gör skillnad, är det en påminnelse om varför en lokal sparbank är relevant. Att stärka ungas



ekonomiska förståelse, att skapa trygghet för seniorer i en digital vardag, att bidra till ett starkare lokalsamhälle – allt detta är en del av vårt uppdrag. Och när vi går vidare in i nästa period gör vi det med både ödmjukhet och förväntan: konkurrensen hårdnar och marginalerna pressas, men vi är väl förberedda finansiellt och organisatoriskt. Ett varmt tack till kunder, medarbetare, styrelse och Sparbanksstiftelsen för ett gott samarbete under året.

Bo Liljegren

VD

Varbergs Sparbank

Nedslag i verksamhetsåret 2025

2025



PÅ VARBERGSGALAN

I februari var det dags för Varbergsgalan och Varberg Energi fick årets hållbarhetspris från oss och Länsförsäkringar. I juryn satt även EMC (Energi- och miljöcentrum). Priset fick de för sina insatser som möjliggörare och accelerator inom hållbar samhällsutveckling!



HALLANDS LANDSHÖVDING PÅ BESÖK

I mars besökte Anders Thornberg oss och hade först en föreläsning på vår Näringslivslunch, följt av en kundträff på kvällen där temat var jämställd ekonomi med inriktning på pension. Med på den var även Annika P Sundeskog från Swedbank Försäkring.



UNDER VÅREN LANSERAR VI ENERGILÅNET FÖRETAG!

Energilånet är ett erbjudande för att finansiera energieffektiva förbättringar för fastigheter som till exempel värmepumpar, installation av solpaneler eller laddstationer. Bra för både ekonomi och miljö!



ENGAGEMANG, INKLUDERING OCH SAMVERKAN

I början av november var vi som medarrangör och deltagare på Hållbarhetsdagen Halland. Under dagen lyssnade vi till människor som omsatt sitt hållbarhetsdriv i handling, fick nya perspektiv på hållbarhetskommunikation och inkludering och inspirerades av framgångsrika sätt att omvandla engagemang till resultat.



BENJAMIN DOUSA TALAR PÅ NÄRINGS LIVSLUNCH

I november fick vi besök av vår bistånds- och utrikeshandelsminister som höll ett föredrag på vår Näringslivslunch. Mycket intressant då det varit ett omvälvande år utrikespolitiskt med många utmaningar kopplat till världshandeln.



KOLL - BÄSTA SPARBANKSIDÉN

I oktober fick vi ta emot pris på Sparbankernas VD- och ordförandekonferens för vårt skolprojekt KOLL. Projektet blev framröstat som den bästa Sparbanksidén av sparbankskollektivet.



FULLSAT PÅ DIGITAL VARDAG TILLSAMMANS MED POLISEN

I december höll vi tillsammans med bedrägeriutredare från polisen två fullsatta Digital Vardag-träffar i våra lokaler. Fokus är som alltid på att bli svårlurad och att få kunskap om hur bedragarna arbetar så att man enkla kan identifiera ett bedrägeri om man blir utsatt.

2026



En affärsmodell med hållbarhet i sitt DNA

Sedan 1836 har vi uppmuntrat till sparande och varit en del av stadens utveckling. Hela vår vinst stannar i Varberg. Som investeringar i bankverksamheten och som stöd genom vår stiftelse, där föreningsliv, forskning, utbildning och näringsliv får möjligheter att utvecklas.

Så var det förr, så är det nu och så är det i framtiden. Det är detta som kallas Sparbanksidén – en hållbar idé som i dag är mer aktuell än någonsin.

Vår affärsmodell ser inte ut som andra bankers – vi är en Sparbank. Som Sparbank har vi inget enskilt vinstintresse. Däremot har vi ett syfte att främja en sund och hållbar ekonomi för de som bor och verkar i vår region, samt bidra till att utveckla vårt verksamhetsområde. För oss ligger hållbarhet i vårt DNA och har genomsyrat vår verksamhet sedan vi grundades.

Även om bankens syfte inte är att maximera vinst och utdelning till ägaren så är det viktigt för oss att göra ett bra resultat. Vi verkar i en region som växer snabbt och vinsten i verksamheten ger oss möjlighet att finansiera nya lån till bostäder och företag, så att vi kan växa i takt med Varberg.

Vår vinst går även till vår aktieägare. Vi har bara en aktieägare, vår ägarstiftelse Sparbanksstiftelsen Varberg. Genom Sparbanksstiftelsen Varberg delar vi årligen ut cirka 20 % av vårt resultat och pengarna går oavkortat till bidrag som utvecklar Varberg. Tillsammans med våra kunder gör vi Varberg till en bättre plats att leva och verka i.

Vi vill finnas nära våra kunder. Vårt huvudkontor ligger i Varberg och vi har tre kontor (Torget, Tvååker och Veddige) samt en egen telefonbank. På samtliga kontor kan kunderna träffa alla olika delar av verksamheten; privat-, premium- eller företagsrådgivare och specialister inom försäkring. Vi har en bred kompetens i banken som vi är stolta över.

För oss är det viktigt att kunna möta kunderna i den kanal de väljer; ett fysiskt möte på kontor, ett digitalt rådgivningsmöte, eller i våra digitala kanaler. Vi tror på kombinationen av det fysiska och digitala, men att behålla det personliga oavsett vilken kanal vi möts i.



Vart är vi på väg?

Vår vision är att Varbergs Sparbank ska vara det självklara valet



Varför?

Tillsammans bygger vi ett hållbart, livskraftigt Varberg. En bättre ekonomisk vardag ger framtidstro till människor, företag och samhälle.



Hur?

Vi skapar den bästa kundupplevelsen för var och en. Med närhet, kompetens och engagemang utvecklar vi tillsammans våra kunders ekonomi. Med stor kännedom om våra kunder och marknad, fattar vi beslut och gör affärer där hela vinsten återinvesteras i Varberg.

Våra värdeord

TILLSAMMANS
NÄRA
ENGAGEMANG

MED FOKUS PÅ PERSONLIGA MÖTEN

Privatmarknad

Vi möter över 50 000 kunder på våra tre kontor, i vår telefonbank och i våra digitala kanaler. Även om en stor del av kundernas ärenden kan göras digitalt är vi en bank som fortsätter att erbjuda en nära och personlig kontakt på våra kontor. Vi ser fortfarande styrkan i mötet med människan och vet att det är uppskattat av våra kunder. Vi arbetar kontinuerligt med att förbättra upplevelsen och tillgängligheten för våra kunder och målsättningen är att våra medarbetare som arbetar mot kund ska få så mycket tid som möjligt för kundmöten. Vi har de senaste åren utvecklat fler valmöjligheter för våra kunder att mötas och idag kan en rådgivning ske fysiskt på våra kontor, via teams eller telefon och vi har även adderat möjligheten för våra kunder att chatta med oss för hjälp med enklare ärenden.

Våra kunder har alltid möjlighet att träffa en rådgivare som hjälper till med frågor kring sparande, finansiering av boende, samt trygghets- och sakförsäkringar. Under de senaste åren har vi märkt ett större behov av rådgivning kring ekonomin, eftersom de ekonomiska förutsättningarna snabbt påverkats av inflation, kostnadsökningar och stigande räntor. Vi har ett stort fokus på att öka vår proaktiva kontakt med våra kunder för att erbjuda rådgivning och hjälp.

Under de senaste åren har vi haft ett stort fokus på att stärka upp vår kundservice för att kunna ge snabbare och bättre hjälp till våra kunder. Vi mäter kundnöjdheten hos våra kunder som ringer oss eller besöker kundservice och strävar alltid efter att öka kundnöjdheten.

Vi har en bred kundbas där det finns många olika behov att fylla. För de flesta är Nyckelkund det erbjudande som är bäst lämpat, men för kunder med större sparavolymer arbetar vi med våra koncept Premium och Private Banking. I dessa ligger fokus på rådgivning kring placeringar och investeringar, men kunden får självklart hjälp med hela sin affär. Vi har fem st Premiumrådgivare, fyra st Private Bankingrådgivare och pensionsspecialister för att kunna ge dessa kunder bästa möjliga rådgivning.

För hjälp med juridiska frågor har vi samarbeten med Familjens Jurist, där våra kunder erbjuds såväl fysiska möten på våra bankkontor, som digitala möten.

Genom livet har man olika behov av banken. Vi tror därför på att bygga relationer med våra kunder och finnas nära. Våra kunder väljer själva hur ofta de vill bli kontaktade och vårt mål är att möta kunden med engagemang och enkelhet.

Företagsmarknad

Vår företagsmarknad består av cirka 4 000 företagskunder och 1 000 föreningskunder. Bland tjänsterna vi erbjuder finns finansiering av olika slag, placeringar, betal- och försäkringslösningar. Kunderna är verksamma inom de flesta branscher, där fastighetssektorn utgör den största delen.

Vi ser ständigt över våra arbetssätt för att hitta de bästa sätten att hjälpa våra kunder. Under 2025 har vi fortsatt att utveckla gruppen vår Kundservice Företag. Det är idag ett team på fem personer som arbetar dedikerat med företagsärenden för att kunna ge kunderna en snabbare service.

Våra företagskunder vänder sig antingen till en företagsrådgivare eller Kundservice Företag när de vill komma i kontakt med banken. Kring företagsrådgivaren bygger vi ett kundteam tillsammans med våra specialister inom till exempel betallösningar, finansiering, pensionsförsäkringar, privatrådgivning med mera. Vi har en ambition om att verkligen förstå kundens affär och vill gärna hjälpa kunden med hela bankaffären. Hållbarhetsfrågan fortsätter att vara en viktig del i våra kundmöten och vi jobbar kontinuerligt med att hjälpa våra företagskunder i omställningen mot en mer hållbar affär.

Under de senaste åren har vi tagit fram flera kunderbjudanden, själva och med samarbetspartners, bjudit in till informationsträffar och utbildat vår personal inom olika hållbarhetsfrågor. Idag är hållbarhetsfrågan en naturlig del av våra kundmöten och vi har bestämt oss för att göra vad vi kan för att hjälpa företagare och entreprenörer i Varberg att fortsätta arbetet mot en hållbar omställning.





Våra viktigaste intressenter

Vi spelar en viktig roll i att driva på omställningen mot en bättre framtid. För att uppfylla vårt uppdrag krävs nära samarbete med våra intressenter. I en föränderlig omvärld behöver vi öka vår förståelse för våra intressenters behov och drivkrafter, samt vara medvetna om de omständigheter som kan påverka vår verksamhet. Dialogen oss emellan ger oss en djupare insikt i våra intressenters förväntningar och skapar en tydligare bild av hur vi kan fortsätta utveckla banken och bibehålla ett fortsatt förtroende.



KUNDER

Vår största samhällsnytta gör vi genom att bedriva vår bankverksamhet och finnas där för våra kunder varje dag. Vi tillgodoser våra kunders behov och önskemål genom att fånga upp deras feedback i möten och samtal, eller via enkätundersökningar som SKI (Svenskt Kvalitetsindex) eller Quicksearch. För oss är det av största vikt att upprätthålla goda och långsiktiga kundrelationer där kunderna själva kan välja den kommunikationskanal som passar dem bäst. Vi tror på kombinationen av fysisk och digital interaktion, samtidigt som vi vill behålla det personliga oavsett kanal.



MEDARBETARE

För att kunna bedriva en ansvarsfull bankverksamhet är det viktigt att våra medarbetare trivs och är motiverade att fortsätta utvecklas tillsammans med oss. Vi vill skapa förutsättningar för att alla medarbetare ska ha en god fysisk, psykisk och social hälsa, vilket gör dem till hållbara medarbetare. För att få en uppfattning om hur våra medarbetare upplever sin arbetssituation genomförs veckovisa mätningar för att kontinuerligt fånga upp deras åsikter och tankar om arbetsplatsen. Utöver den dagliga kommunikationen mellan medarbetare och deras närmsta chef genomförs även medarbetardialoger fyra gånger per år.



LEVERANTÖRER

Det är centralt för oss att ha goda och långsiktiga relationer med våra leverantörer. Swedbank är vår främsta och mest betydelsefulla samarbetspartner. Vårt samarbete omfattar främst produktutbud, IT-stöd samt hypoteks- och fondverksamhet. Dialogen med Swedbank sker genom samarbetsforum där Sparbankernas Riksförbund har ett samordnande ansvar för alla sparbanker. Vi arbetar aktivt med att både ställa krav och följa upp kvaliteten på leveranserna från Swedbank, samtidigt som vi bidrar genom att delta i olika gemensamma utvecklingsprojekt.



ÄGARE OCH STYRELSE

Sparbanksstiftelsen Varberg äger ensam samtliga aktier i Varbergs Sparbank AB. Stiftelsen förvaltas av en styrelse som utses av stiftelsens huvudmän. Huvudmännen utgörs av 48 medlemmar, varav hälften utses av Varbergs och Marks kommuner, och den andra hälften utses av huvudmännen själva. Årsstämman är bankens högsta beslutande organ och utser bankens styrelse för en mandatperiod på ett år. Utöver årsstämman och styrelsemöten sker även kommunikationen med ägare och styrelse genom kontinuerlig dialog med bankens verkställande direktör, finansiella rapporter, workshops och strategidagar.

Våra viktigaste frågor kopplat till hållbar utveckling och vår roll i samhället

Vår verksamhet bygger på en nästan 200 år gammal idé som är mer aktuell idag än någonsin. Vi har alltid haft ett tydligt syfte med vår verksamhet, nämligen att tillsammans med våra kunder och intressenter bygga ett hållbart och livskraftigt Varberg. Detta syfte verkar än idag som ledstjärna för vårt arbete inom hållbarhet.

Vårt hållbarhetsarbete har sin grund i vår förståelse för världen runt omkring oss och vad som är viktigast för våra intressenter. Under året har betydande händelser i omvärlden påverkat både vårt samhälle och våra kunder. Vi analyserar konsekvent nya risker och möjligheter, och detta år har inneburit stort fokus på hur ränteförändringar, inflation, klimatförändringar och det osäkra omvärldsläget påverkar våra intressenter och därmed vårt hållbarhetsarbete.

Vi är starkt engagerade i vårt samhälle och ser det som grundläggande för vår verksamhet. Som en lokal sparbank är vi helt beroende av hur vårt lokala samhälle och näringsliv utvecklas. Att främja en sund och hållbar ekonomi hos våra kunder är centralt för oss. Därför strävar vi efter att fortsätta utveckla vår roll som möjliggörare av hållbar tillväxt samtidigt som vi uppmuntrar och underlättar för våra kunder att göra mer medvetna val.

Vi bidrar till den gröna omställningen i samhället genom att arbeta för att minska vårt eget klimatavtryck men också genom att erbjuda våra kunder mer hållbara investerings- och placeringsalternativ. Vi stärker också dialogen med lokala

företagare genom att i näringslivsträffar och konferenser lyfta vikten av att framtidssäkra sin affär genom ett aktivt och insiktsfullt klimatarbete. Med detta arbete vill vi bidra till att skapa ett konkurrenskraftigt lokalt näringsliv samt bättre förutsättningar för att vi ska nå målen i Parisavtalet.

Vi vill skapa långsiktigt värde för våra intressenter och arbetar konstant för att utveckla vår arbetsplats, våra medarbetare, vår rådgivning, vårt erbjudande och vårt samhälls-engagemang. Vi tar ansvar för vår viktiga funktion inom det finansiella systemet genom att ha en stark finansiell ställning med god kreditkvalitet och stark kapitalrelation.

Med utgångspunkt i en väsentlighetsanalys och intressent-dialoger har vi identifierat elva väsentliga hållbarhetsfrågor. Dessa frågor ger riktning åt vårt hållbarhetsarbete och prioriterade områden.

VÄSENTLIGA FRÅGOR I PRIORITERINGSORDNING

1. Säkra och pålitliga IT-system



Varför är frågan väsentlig?

Förtroendet för banksektorn är en grundpelare för den finansiella stabiliteten, särskilt i dagens digitala miljö där det ställs omfattande krav på tillförlitlighet inom vår IT-infrastruktur och informationssäkerhet. Denna fråga rankas som en av de högst prioriterade inom banken, vilket resulterar i att allt fler resurser investeras i detta område.

► Läs mer på sid 59

2. Motverka korruption och penningtvätt



Varför är frågan väsentlig?

All vår verksamhet präglas av en hög etisk standard. Banken och dess medarbetare utvärderar aktivt varje affär, relation och aktivitet utifrån bankens etiska normer och riktlinjer. Vår högsta prioritet är att förebygga, upptäcka och rapportera misstänkt penningtvätt och finansiering av terrorism.

► Läs mer på sid 58

3. Ekonomiskt stabil bank



Varför är frågan väsentlig?

Genom att vara en lönsam bank med välavvägda risker säkerställer vi vår långsiktiga överlevnad och konkurrenskraft. För oss är det självklart att sträva efter stabilitet och god lönsamhet för att kunna bedriva bankverksamhet, erbjuda hållbara produkter och bidra till en positiv samhällsutveckling.

► Läs mer på sid 40

4. Ansvarsfull utlåning



Varför är frågan väsentlig?

Vår största möjlighet att påverka omvärlden uppstår i våra möten och kontakter med kunder samt vid kreditgivning. Därför är det av stor vikt för oss att integrera hållbarhetsaspekter i vår kreditgivningsprocess och agera ansvarsfullt för att främja övergången till mer hållbara affärer.

► Läs mer på sid 36

5. Ansvarsfull rådgivning



Varför är frågan väsentlig?

Vi anser att ansvarsfulla placeringar spelar en avgörande roll för att främja hållbar utveckling på lång sikt. Hållbarhet har blivit alltmer självklart och integrerat i olika sparformer, och efterfrågan på denna typ av sparande ökar. Vi arbetar för att säkerställa att våra kunder är väl informerade och kan fatta medvetna investeringsbeslut.

► Läs mer på sid 34

6. Samhällsengagemang



Varför är frågan väsentlig?

Som sparbank har vi inget enskilt vinstintresse. Istället är vårt syfte att främja en sund och hållbar ekonomi för de som bor och verkar i vår region samt bidra till utvecklingen av vårt verksamhetsområde. Den största samhällsnyttan skapar vi genom att bedriva vår bankverksamhet och vara tillgänglig för våra kunder. Vi bidrar även genom sponsringsverksamhet och inte minst genom bidrag via vår ägare Sparbankstiftelsen Varberg. Vårt samhällsengagemang har spelat en avgörande roll genom vår historia.

► Läs mer på sid 24

FORTS. VÄSENTLIGA FRÅGOR I PRIORITERINGSORDNING

7. Hög tillgänglighet



Varför är frågan väsentlig?

Att kunna möta oss och utföra sina bankärenden på ett enkelt och smidigt sätt är högt prioriterat för oss. Genom digitalisering och ny teknik kan vi erbjuda tjänster som sparar tid, minskar kostnader för våra kunder och underlättar vardagen. Vi tror på att kombinera det fysiska och digitala, samtidigt som vi behåller det personliga oavsett vilken kanal som används. Förutom våra tre kontor och digitala tjänster erbjuder vi också telefonbank.

► Läs mer på sid 28

9. Kompetensutveckling



Varför är frågan väsentlig?

Vi vill vara en arbetsplats där våra medarbetare väljer att stanna eftersom de upplever att de utvecklas. Att vara en attraktiv arbetsgivare är viktigt både för att behålla engagerade medarbetare och för att kunna rekrytera nya kompetenta talanger. En nyckelfaktor i detta är att kontinuerligt erbjuda relevanta utbildningar och möjligheter till kompetensutveckling.

► Läs mer på sid 28

11. Minskad klimatpåverkan



Varför är frågan väsentlig?

Omfattande minskningar av utsläppen är avgörande för att motverka de globala klimatförändringarna. Samhället står inför en stor omställning och finanssektorn spelar en viktig roll för att styra kapital till lösningar som kan minska utsläppen. Vi anser att vi har ett betydande ansvar att arbeta med dessa frågor och har ökat vårt fokus på dem under de senaste åren. Klimatarbetet är även integrerat i våra väsentliga frågor ansvarsfull utlåning och rådgivning.

► Läs mer på sid 42

8. God hälsa och arbetsmiljö

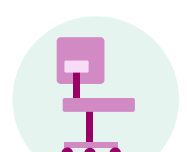


Varför är frågan väsentlig?

Arbetsmiljö och hälsa är viktiga områden när det gäller att skapa en arbetsplats med hållbara medarbetare. Vi arbetar kontinuerligt med att förbättra arbetet inom detta område. Vi strävar efter att skapa förutsättningar för att alla medarbetare ska ha en god fysisk, psykisk och social hälsa. Vi är övertygade om att välmående medarbetare ger bättre affärsresultat.

► Läs mer på sid 28

10. Attraktiv arbetsgivare



Varför är frågan väsentlig?

I vår strävan att vara en attraktiv arbetsgivare arbetar vi för ett ledarskap som präglas av högt engagemang, tydlighet och delaktighet samt en organisation som främjar lärande. Vi vill erbjuda en arbetsplats där alla kan hitta balans i livet, och vi arbetar för att säkerställa jämlikhet när det gäller löner, föräldraskap, rekrytering, utveckling och andra arbetsförhållanden. Vi är en inkluderande bank och anser det självklart att våra medarbetare ska spegla samhället vi verkar i.

► Läs mer på sid 28

Vårt bidrag till de Globala målen för hållbar utveckling

År 2015 antog FN:s medlemsländer Agenda 2030 för att gemensamt arbeta för en hållbar framtid. Denna överenskommelse innefattar 17 globala mål för hållbar utveckling som syftar till att avskaffa extrem fattigdom, minska ojämlikhet och orättvisor, främja fred och rättvisa samt lösa klimatkrisen. Dessa mål är utformade för att skapa en bättre värld genom att adressera några av vår tids mest pressande utmaningar.



För att uppnå dessa mål krävs det ett stort engagemang från alla aktörer – stora som små. Vi har gjort en kartläggning av bankens bidrag till de globala målen och identifierat sex mål som är särskilt relevanta för vår verksamhet och där vi anser att banken bidrar väsentligt.

VÅRT ARBETE MED DE GLOBALA MÅLEN



God utbildning för alla

Säkerställa en inkluderande och likvärdig utbildning av god kvalitet och främja livslångt lärande för alla.

Delmål:

4.4 Öka antalet personer med färdigheter för ekonomisk trygghet

4.7 Utbildning för hållbar utveckling och globalt medborgarskap

Vi anser att det är viktigt att undervisa om privatekonomi redan från en tidig ålder, och det är med den grunden vi driver vårt skolprojekt KOLL (Kul och lärorikt lärande) sedan 2016. Utmaningen med digitalt utanförskap i samhället behöver också hanteras genom utbildning för både unga och äldre. Med initiativ som Digital Vardag bidrar vi till spridning av kunskap inom området, där syftet med projektet är att öka tryggheten för alla på internet.



Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt

Verka för varaktig, inkluderande och hållbar ekonomisk tillväxt, full och produktiv sysselsättning med anständiga arbetsvillkor för alla

Delmål: 8.1 Hållbar ekonomisk tillväxt

8.6 Främja ungas anställning, utbildning och praktik

8.10 Tillgång till bank- och försäkringstjänster samt finansiella tjänster för alla

Som lokal Sparbank har vi en viktig roll att spela när det gäller att främja hållbar ekonomisk tillväxt och säkerställa tillgång till banktjänster. Vi arbetar aktivt för att främja utbildning, innovation och företagande, vilket leder till sysselsättning, praktik och meningsfulla möjligheter, inte minst för unga människor. Genom samarbeten med skola och organisationer som Ung Företagsamhet ger vi unga och studenter möjlighet att skaffa värdefulla erfarenheter inför framtiden, exempelvis genom praktik och LIA hos oss. Dessutom ger vårt ungdomsråd unga människor möjlighet att vara delaktiga och påverka vår verksamhet och utveckling.



Hållbara städer och samhällen

Göra städer och bosättningar inkluderande, säkra, motståndskraftiga och hållbara

Delmål: 11.6 Minska städernas miljöpåverkan

Genom ansvarsfull utlåning och rådgivning kan vi uppmuntra och påverka våra kunder att göra medvetna val och investeringar, vilket bidrar till ett mer hållbart samhälle. Vi tar hänsyn till hållbarhetsaspekter vid kreditbeslut och undviker att låna ut till verksamheter som inte bedöms vara långsiktigt hållbara. Vi erbjuder hållbarhetsinriktade låneprodukter vilka skapar incitament för investeringar i energieffektiva och miljöcertifierade fastigheter samt effektiva energilösningar. Genom att emittera gröna obligationer ger vi också investerare möjlighet att placera kapital i alternativ som är mer fördelaktiga ur klimat- och miljösynpunkt.

FORTS. VÅRT ARBETE MED DE GLOBALA MÅLEN



Hållbar konsumtion och produktion

Säkerställa hållbara konsumtions- och produktionsmönster

Delmål: 12.2 Hållbar förvaltning och användning av naturresurser

12.6 Uppmuntra företag att tillämpa hållbara metoder och hållbarhetsredovisning

12.8 Öka allmänhetens kunskap om hållbara livsstilar

En central del i Sparbanksidén är hushållning av befintliga resurser samt en hög kännedom om sparande och konsumtion. I möten och dialoger hjälper och uppmuntrar vi våra kunder att göra ansvarsfulla och medvetna val. I vår kreditprocess genomför vi hållbarhetsanalyser för att bedöma hur väl företag hanterar sina hållbarhetsrisker och möjligheter. En viktig aspekt av hållbarhetsanalysen är att granska bolagens hållbarhetsredovisning. Dessutom, har vi de senaste åren erbjudit våra företagskunder 50% rabatt på att göra klimatbokslut för att fler ska komma igång och kartlägga sin klimatpåverkan och kunna prioritera sina åtgärder.



Bekämpa klimatförändringarna

Vidta omedelbara åtgärder för att bekämpa klimatförändringarna och dess konsekvenser

Delmål: 13.1 Stärk motståndskraften mot och anpassningsförmågan till klimatrelaterade katastrofer.

13.3 Öka kunskap och kapacitet för att hantera klimatförändringar

Kunskap är en grundförutsättning för att bekämpa klimatförändringarna, och därför har alla medarbetare genomgått en grundutbildning om klimatförändringarna. Vi vill också bidra till att öka kunskapen hos våra kunder. Det gör vi bland annat genom att utbilda våra kunder inom hållbarhet och ställer frågor om deras hållbarhetspreferenser i investeringsrådgivningen. Vi möjliggör våra kunders gröna satsningar genom hållbarhetsinriktade låneprodukter, såsom Energilån, Grönt billån, Gröna bolån, Gröna fastighetskrediter och Energilån Företag. Det kapital som lånas upp från vår gröna obligation används för finansiering och refinansiering av krediter som bidrar till minskad miljö- och klimatpåverkan. Vi gör årligen klimatbokslut med syfte att kartlägga våra koldioxidutsläpp för att kunna minska dem över tid.



Fredliga och inkluderande samhällen

Främja fredliga och inkluderande samhällen för hållbar utveckling, tillhandahålla tillgång till rättvisa för alla samt bygga upp effektiva, och inkluderande institutioner med ansvarsutkrävande på alla nivåer

Delmål: 16.4 Bekämpa organiserad brottslighet och olagliga finans- och vapenflöden

16.5 Bekämpa korruption och mutor

Som bank har vi en skyldighet att känna våra kunder och ha kännedom om var deras pengar kommer ifrån. Genom denna information kan vi bättre upptäcka avvikande beteenden och därigenom skydda både banken, våra kunder och vårt samhälle. Vi tar vårt ansvar som finansiellt institut genom att aktivt arbeta med att förhindra brottslig verksamhet, såsom penningtvätt, korruption och finansiering av terrorism. För att främja en säkerhetskultur inom banken är det viktigt att alla medarbetare har kunskap om god säkerhet. Vi har tydliga regelverk, rutiner och utbildningar för att hantera dessa frågor och förhindra att bankens system används för brottslig verksamhet.

Riskhantering för hållbar utveckling

En av bankens grundprinciper är att vi ska ha en långsiktig hållbar riskprofil. Vår lönsamhet bygger på ett medvetet och kontrollerat risktagande. Lönsamheten är direkt beroende av förmågan att bedöma, hantera och prissätta risker och att samtidigt upprätthålla tillräcklig likviditet och kapital för att möta oförutsedda händelser. Vi ska hantera riskerna inom varje väsentligt riskslag i linje med vår riskpolicy och riskstrategi, så även hållbarhetsriskerna.

De hållbarhetsrisker som beskrivs inom ramverket för vår riskhantering är risker som uppstår till följd av en oförmåga att identifiera och hantera miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade aspekter som, om de uppstår, skulle ha en betydande negativ ekonomisk inverkan och/eller en betydande negativ påverkan på vårt varumärke och rykte.

Hållbarhetsrisker påverkar även flera av våra väsentliga riskslag, däribland kreditrisk, likviditets- och finansieringsrisk, marknadsrisk, operativa risker och strategiska risker. För mer information om bankens riskhantering se nedan.

Att hantera hållbarhetsrisker på ett ansvarsfullt sätt är viktigt för oss och avgörande för att upprätthålla förtroendet för vårt varumärke. En sund riskhantering är grunden i vårt arbete och hållbarhet är något som vi implicit alltid arbetat med.

Under året har vi fortsatt att integrera och vidareutveckla hanteringen av hållbarhetsrisker i vår interna styrning. Detta är ett viktigt steg mot vår ambition att skapa en långsiktig hållbar riskprofil och samtidigt bidra till samhällets omställning. Våra uppdaterade riskkaptiter innebär att bankens relativa exponering mot fastigheter med låg

HÅLLBARHETSRIKTER



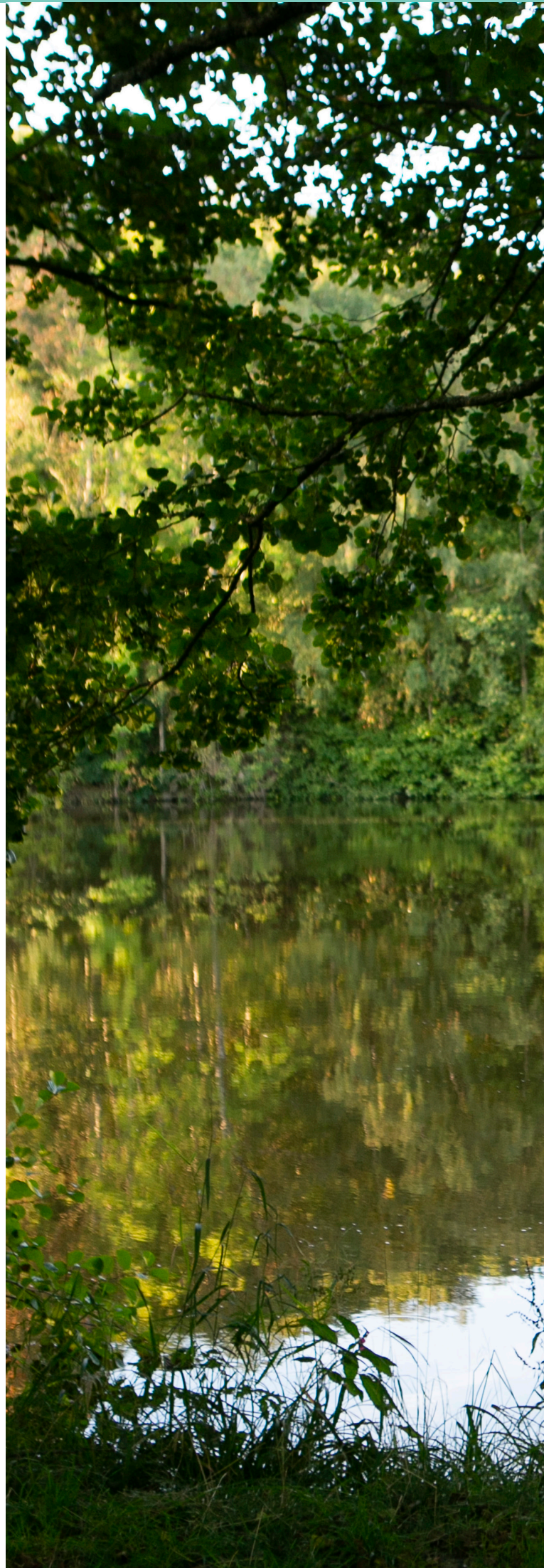
energiprestanda successivt ska minska – både genom att vi aktivt väljer bort sådana objekt och genom att vi säkerställer att låntagare har tydliga planer för energiförbättringar. Denna utveckling ska ligga i linje med våra klimatmål, som i sin tur är harmoniserade med de svenska klimatmålen för 2030 och 2050.

Under året har vi fortsatt att ha ett stort fokus på att identifiera och analysera hållbarhetsrisker i vår kreditgivning till företag. I kreditprocessen för företagslån genomförs en fördjupad granskning av hur hållbarhetsrelaterade faktorer kan påverka företagets kassaflöden – både direkt och indirekt, exempelvis till följd av ökade energikostnader eller förändrade regelverk.

Som bank är det inte bara vårt ansvar att förstå dessa risker – vi ska också vara en aktiv partner och stötta våra kunder i deras omställning. Därför fortsätter vi att utveckla våra rådgivares kompetens och ser till att våra produkter och tjänster utformas för att underlätta kundernas övergång och samtidigt minska kreditriskerna kopplade till klimatförändringarna. Vår ambition är att både skydda bankens stabilitet och bidra till en mer hållbar utveckling för våra kunder.

Som en bank med en betydande portfölj i Varbergs kommun, är det viktigt för oss att förstå och hantera de risker som klimatförändringarna medför för fastighetsbeståndet i området. En inledande analys av översvämningrisker i kommunen har belyst behovet av mer detaljerad data och förbättrade verktyg för att noggrant bedöma dessa risker för enskilda fastigheter. Bättre data är avgörande för att kunna ge en mer nyanserad bild av portföljens inneboende risker och för att säkerställa ansvarsfull kreditgivning och riskhantering.

Sammanfattningsvis är vår fortsatta bedömning att klimatrelaterade risker än så länge har en begränsad påverkan på bankens riskprofil. Vi har en god motståndskraft i vår verksamhet och kreditportfölj. Vi är fortsatt ödmjuka inför det faktum att vi inte fullt ut förstår alla risker som klimatförändringarna medför. Vi kommer fortsätta att integrera insikter i bankens arbete med att hantera hållbarhetsriskerna. Med bättre data kommer banken också i större utsträckning kunna kvantifiera klimatkfaktorernas påverkan på kreditrisken.





Styrning av vårt Hållbarhetsarbete

Vårt arbete inom hållbarhet innebär ett långtgående ansvar med syfte att maximera bankens, kundernas och samhällets nytta samtidigt som vi minimerar risker och vår negativa påverkan på omvärlden. Hållbarhetsarbetet är integrerat i vår affärsverksamhet med målet att främja långsiktig hållbar tillväxt och samhällsutveckling.

STYRNING OCH KONTROLL

Genom strukturerad styrning och kontroll säkerställer vi att banken utvecklas i rätt riktning. Vi följer externa lagar och regler samt interna styrdokument som ger ledning och stöd för det dagliga arbetet. Våra interna styrdokument struktureras i tre olika nivåer. Överst finns de policys som beslutas av styrelsen, under dem finns instruktioner fastställda av VD och sedan detaljeras processer och rutiner i interna riktlinjer. En viktig del av vårt hållbarhetsarbete är vår Hållbarhetspolicy, som fungerar som en plattform för hur banken ska drivas på ett hållbart sätt.

Styrelsen har det övergripande strategiska ansvaret för banken, inklusive hållbarhetsarbetet, och fastställer årligen policyn inom området. Bankens VD ansvarar för att leda bankverksamheten, driva dess utveckling samt rapportera till styrelsen. VD fastställer även instruktioner och rutiner. Bankledningen har det övergripande ansvaret för strategier, mål och uppföljning inom verksamheten, inklusive hållbarhetsfrågor inom respektive område. Hållbarhetschefen ansvarar för att samordna framdriften av hållbarhetsarbetet och säkerställa att det sker i enlighet med vår hållbarhetspolicy.

De styrdokument som bedömts ha störst påverkan på vår verksamhet när det gäller hållbarhet inkluderar: Hållbarhetspolicy, Policy för etik och intressekonflikter, Etikinstruktion, Riktlinje för medarbetarskap, Riktlinjer för tjänsteresor, Riktlinjer för representation, Riktlinjer för inköp, Kreditinstruktion, Riskpolicy, Policy för hantering av åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samt Riskbedömning avseende penningtvätt och finansiering av terrorism. Vi har också en uppförandekod som beskriver och ger praktisk vägledning kring hur bankens styrelse samt alla medarbetare bör agera

inom vår verksamhet och våra relationer samt hur vi bygger vår företagskultur.

STRATEGISKT RAMVERK OCH PRAKTISKT HÅLLBARHETSARBETE

Vår definition av hållbarhet beskrivs ytterligare i vårt strategiska ramverk för hållbarhetsarbete, som baseras på våra mest väsentliga frågor.

Vår största möjlighet att påverka och bidra till ett mer hållbart samhälle skapas indirekt genom samspel med våra kunder och deras verksamheter. Genom vår rådgivning, produkter, tjänster och samhällsengagemang vill vi underlätta för både privatpersoner och företagskunder att göra medvetna val. Med det som utgångspunkt har vi identifierat tre fokusområden där vi bedömer att vi har störst potential för utveckling och positiv påverkan på samhället.

Dessa tre fokusområden är ansvarsfull utlåning, samhällsengagemang och ansvarsfull rådgivning. Vi fastställer årligen en handlingsplan som innefattar nya initiativ och satsningar inom hållbarhet, framför allt inom de angivna fokusområdena.

SPARBANKERNAS KLIMATFÄRDPLAN

Under 2025 har banken tillsammans med övriga sparbanker arbetat med att ta fram en gemensam klimatfärdplan. Syftet med klimatfärdplanen är att tydliggöra hur sparbankerna kan vara en möjliggörare för klimatomställning tillsammans med kunder, näringsliv och kommuner. Under början av 2026 lanserades klimatfärdplanen och glädande så har alla sparbanker anslutit sig till arbetet.

Klimatfärdplanen bygger på sex delmål som tillsammans säkerställer att banken skall nå nettonoll utsläpp för både den egna verksamheten och de finansierade utsläppen till 2045. De sex delmålen är; intern kompetens, kartläggning av klimatpåverkan, klimatrisker, klimatomål, integrera klimat i styrning och klimatåtgärder.



Ansvarsfull utlåning

Vi tar hänsyn till hållbarhetsrisker och möjligheter i vår utlåning och tillhandahåller finansieringslösningar som hjälper våra kunder att öka takten i resan mot en mer hållbar framtid.



Samhällsengagemang

Sedan 1836 har vi utvecklat Varberg. Genom vår sponsring och våra stiftelsebidrag stödjer vi bygdens utveckling inom föreningsliv, idrott, kultur, näringsliv, forskning och utbildning.



Ansvarsfull rådgivning

Vi främjar en hållbar ekonomi hos våra kunder. Genom att ge råd och utmana våra kunder inom ansvarsfulla placeringar och affärer, hjälper vi våra kunder att fatta medvetna beslut.

Samhällsnytta – på riktigt

Sedan 1836 har vi varit en engagerad och närvarande part för Varberg och dess invånares utveckling, och det är precis det som Sparbanksidén går ut på. Som Sparbank vill vi främja en sund och hållbar ekonomi för de som bor och verkar i vår region, men också bidra till att utveckla vårt verksamhetsområde. För oss ligger samhällsnyttan i vårt DNA. På följande sidor kan ni se några exempel på den samhällsnytta som vi har gjort genom Sparbanksstiftelsen Varberg under året.



TUNNELLOPPET

10 maj var folkfesten ett faktum när tunnelloppet gick av stapeln. 5.800 personer startade och tog sig runt 9 kilometer där 3 kilometer av dessa var under jord, i den nya servicetunneln brevid tågtunneln som invigdes två månader senare.

Tunnelbygget har pågått under många år och det var därför extra fint att kunna fira sluttampen med en riktig folkfest där löparna bokstavligt talat kunde se ljuset i tunneln på ett flera år långt byggprojekt. Genom Sparbanksstiftelsen gick vi in med ett bidrag och var huvudsponsor för loppet.

Arrangörer var OK Nackhe FK, Friskus Varberg och Varbergs GIF Friidrott som tillsammans skapade en välarrangerad och minnesvärd dag.



LÄGRE SIMSKOLEAVGIFTER FÖR ALLA

- Simning är en livsviktig kunskap! I en kustnära stad så är det extra viktigt att simkunnigheten är hög. Varberg har havet inpå knuten och är utöver det en aktiv bad- och vattensportsdestination. Både för sin egen skull och andras är det viktigt att simkunnigheten i kommunen är hög, bland både barn och vuxna, säger Anna Gunnarsson som är ansvarig för simskoleverksamheten på Varbergs Sim.

Genom simskola får barn chans att bygga upp vattenvana, men också trygghet och kunskap kring hur man på ett säkert sätt ska vara i och vid vatten. Vi på Varbergs Sparbank gick in med bidrag från Sparbanksstiftelsen för att sänka varje barns simskoleavgift hos Varbergs Sim under 2025. Bidraget gör att simskoleavgiften nu går från 1075 kr för varje barn till 895 kr.



MURALMÅLNING I BREARED

Under sommaren 2025 stod Varberg som värd för den nationella konstfestivalen Wallstreet. Genom Sparbanksstiftelsen finansierade vi väggmålningar på Brearedshallen.

- Vi har ett långsiktigt engagemang för idrottsområdet kring Brearedshallen då vi tidigare år har bidragit till uppförandet av både skatepark, pumptrack och dirttrack genom Sparbanksstiftelsen. Det är fantastiskt att se hur platsen har gått från vision till handling under de senaste åren.

Att bidra till den sista pusselbiten, två fantastiska muralmålningar i samband med konstfestivalen Wallstreet, känns självklart för oss. Muralmålningarna kommer att knyta ihop området på ett jättestort sätt och förstärka den känsla vi vill att Varberg ska ha: en öppen, levande och inkluderande stad, fullt av plats för människor i alla åldrar att mötas och må bra i, säger Sussi Öhrwall, Verkställandets tjänsteman på Sparbanksstiftelsen Varberg.

- En familjs ekonomi ska inte påverka möjligheten att lära sig simma. Här vill vi ta samhällsansvar och göra det vi kan för att ge förutsättningar till fler barn att gå simskola. Varbergs Sim är en fantastisk förening med engagerade simlärare, som bygger grundläggande trygghet i vattnet hela vägen mot simkunnighet. Föreningen får också möjlighet genom bidraget att öka sin lärartäthet under lektionerna. Det är en framgångsfaktor att man får den hjälp i vattnet som man behöver, när man ska lära sig att simma, säger Sussi Öhrwall, tjänsteperson för Sparbanksstiftelsen.



VI SKAPAR SAMHÄLLSNYTTA GENOM:

Kundfokuserad bankverksamhet

Vår största samhällsnytta gör vi genom att bedriva vår bankverksamhet och finnas där för våra kunder. Genom att skapa möjligheter för våra kunder att till exempel låna till sina bostäder, vägleda dem till att ta kloka beslut i sin ekonomi och driva sina företag så bidrar vi till ett välmående samhälle.

Sponsring

Vi bidrar också till vårt samhälle genom vår sponsringsverksamhet. Genom att sponsra och samarbeta med våra lokala föreningar är vi med och skapar ett levande förenings- och näringsliv som engagerar och inspirerar.

I Varbergs Sparbank sponsrar vi cirka 120 föreningar där samtliga idrottsföreningar skriver på avtal om att de följer Riksidrottsförbundets "Riktlinjer för barn- och ungdomsidrott".

Föreningarna verkar inom idrott, kultur och samhälle där ungdomsverksamhet premieras högt. Även om vi värderar ungdomsverksamhet stort så hindrar det oss inte från att sponsra lokala pensionärsföreningar, som även de fyller en viktig funktion. Vi vill se en bredd i vår sponsring, där inkludering, mångfald och glädje genomsyrar verksamheterna.

Sparbanksstiftelsen Varberg

Vår ägarstiftelse delar varje år ut flera miljoner till lokala projekt inom kategorierna samhälle, forskning, utbildning, kultur och idrott. Bidragen från stiftelsen går till en mängd olika sorters projekt, där allt från inköp av material till ideella föreningar, upprustande av klubbstugor eller större projekt tillsammans med kommunen ingår.



NU BYGGER VI TRYGGHET OCH GEMENSKAP!

Lika Olika är ett socialt projekt som grundats av Mary Juusela. Genom föreläsningar och workshops arbetar de för en förbättrad vardag för elever och skolpersonal i Sverige. I Varberg startade projektet upp under hösten 2025 och vi på Varbergs Sparbank har gått in och finansierat projektet till skolorna i Varbergs Kommun.

Projektet kommer fortgå under 3 år på varje skola, och totalt har 18 av 23 grundskolor i Varbergs Kommun valt att vara med. 10 av 18 grundskolor startar höstterminen 2025, och 8 startar höstterminen 2026. Projektet ska ge både personal, elever och vårdnadshavare fördjupad kunskap i sociala färdigheter där det fokuseras extra på värdegrund, likabehandling och arbetsmiljö.

Projektet i korthet

Startskottet för projektet var Lika Olika dagen där skolpersonal bjöds in till Arena Varberg för introduktion, nätverkande och inspiration. Det var 400 deltagare på plats som fick reflektera över sina egna handlingar och förhållningsvis fick de med sig en hel del motivation till förändring och ett bättre tillsammansskapande. De fick även vägledning till hur de fortsatt kommer arbeta i klassrummen och skolan under året med projektet.

- Det viktiga och stora arbetet kommer pågå i klassrummen, så det känns väldigt viktigt att lärarna och annan skolpersonal får rätt redskap och kunskap för att kunna arbeta vidare med det här. Det är allt ifrån övningar som pågår i två minuter till workshops som sträcker sig över hela skoldagen, säger Mary Juusela, Lika Olika och tillägger:

- Lika Olika har ett värdegrundsår där varje månad har ett specifikt tema och fokusområde. Det är bland annat gemenskap, relationer, värderingar, fördomar och självkänsla. Från oss på Lika Olika får de stöttning, material och verktyg som de kan använda rakt av eller anpassa och utforma utefter deras behov.

I projektet ingår även årliga temadagar där bland annat Mary Juusela träffar eleverna i deras skolmiljö. Temat för årets dagar var utanförskap och värdegrund.

Utöver Lika Olika dagen och temadagarna i skolorna anordnas även en träff för vårdnadshavare på banken. Träffen blev fullbokad då många av elevernas vårdnadshavare från de 10 deltagande skolorna ville veta mer om projektet. Mary Juusela var på plats och föreläste om varför projektet är viktigt, och berättade exakt vad eleverna gör i skolan. Hon berättade om vad som krävs för att nå ett långsiktigt och hållbart lärande, och hur viktigt empati, inkludering, goda relationer och arbetsro är i den aspekten.

Varför gör vi det här?

- Dagens skolmiljö kan vara väldigt tuff och det finns stora utmaningar på många skolor gällande arbetsmiljö och värdegrund. För oss på Varbergs Sparbank är det otroligt viktigt att vi har ett schysst klimat i skolorna och samhället, och att alla barn och unga mår bra. Vi tror att detta samarbete med skolan, vårdnadshavare och kommunen kommer skapa en bättre framtid för våra barn och unga i Varberg, säger Sarah Åkerlind, och tillägger:

- Vårt mål med det här projektet är att skolan ska bli en plats där alla, både elever och lärare, känner sig trygga och vill vara på. Vi ser verkligen fram emot att få följa det här projektet och se vad det landar ut i.

ÖVER 500 MILJONER TILL SAMHÄLLSNYTTA!

Sedan Sparbanksstiftelsen Varberg grundades 2001 har **572 msek** betalats ut i bidrag till **2133 olika samhällsnyttiga projekt och ändamål**.



För fler projekt besök
varbergssparbank.se



KOLL - BÄSTA SPARBANKSIDÉN

Under 2025 utsågs vårt skolprojekt KOLL till den bästa Sparbanksidén i en omröstning bland alla Sparbanker. I nio år har vi systematiskt och i samarbete jobbat med att träffa och utbilda alla elever i årskurs 3, 6 och 9 i Varbergs kommun och Horred - något vi tror och hoppas gör skillnad för hur våra barn och ungas kunskaper om ekonomi.

Koll har spridit sig och det är flera Sparbanker som har tagit efter vårt upplägg. Otroligt kul tycker vi och framförallt uppskattar vi möjligheten att få träffa våra framtida vuxna medborgare. Vi kunde inte vara stoltare över den här utmärkelsen!

ÅRETS STÖD I SIFFROR



43,2 miljoner i stöd till Varberg och Horred

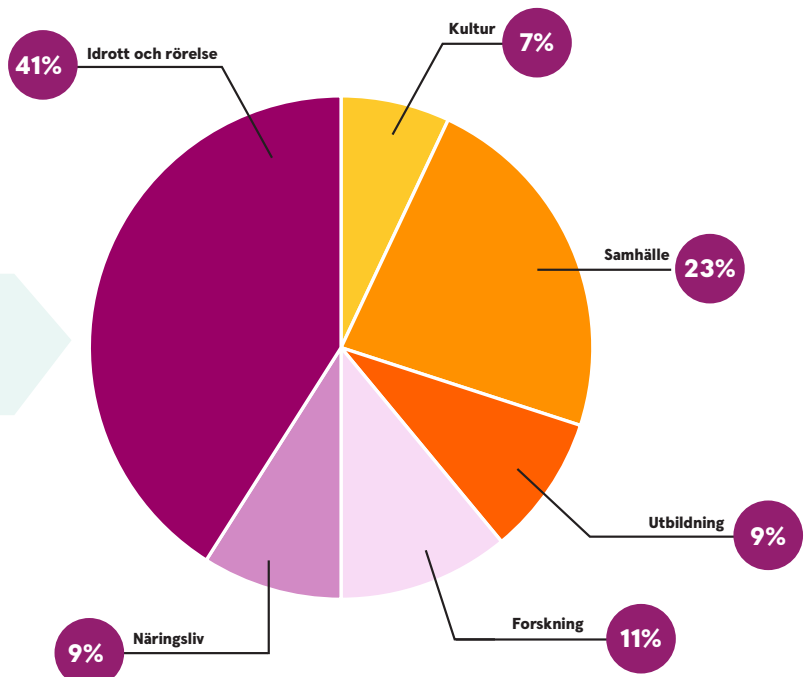
Under 2025 lämnade Varbergs Sparbank tillsammans med Sparbanksstiftelsen Varberg totalt 43,2 msek i bidrag och sponsring till vårt verksamhetsområde Varbergs kommun och Horred.

Så här fördelades bidragen 2025



181 mottagare beviljades under 2025 bidrag från Sparbanksstiftelsen Varberg.

125 föreningar fick sponsring av Varbergs Sparbank



Vi som arbetsgivare

Vårt långsiktiga mål avseende medarbetare är ”Våra medarbetare trivs på jobbet och berättar det för sin omgivning”. Vi är övertygade om att hela harmoniska människor gör bättre affärer.



I vår strävan att vara en attraktiv arbetsgivare, arbetar vi för ett ledarskap som präglas av högt engagemang och tydlighet, en lärande organisation samt att våra medarbetare bidrar till bankens utveckling genom delaktighet. Varbergs Sparbank som arbetsplats ska ge alla möjlighet att hitta balans i livet och också möjligheter att utvecklas på hemmaplan genom tydliga interna karriärvägar.

Vi arbetar för att varje medarbetare ska känna stolthet över sin arbetsgivare och inspirera andra till att arbeta inom bankvärlden. Våra värderingar – Engagemang, Nära och Tillsammans - är viktiga för oss och ska vara levande i våra dialoger och samtal samt i vårt dagliga arbete med kunder och kollegor emellan.

ARBETSMILJÖ & HÄLSA

Vi arbetar kontinuerligt med både hälso- och arbetsmiljöfrågor. Utgångspunkten för vårt arbete är våra Riktlinjer för arbetsmiljö, utifrån dessa skapar vi varje år konkreta och mätbara hälso- och arbetsmiljömål.

Samtliga medarbetare har möjlighet till att ha flexibel arbetstid. Vissa yrkesroller har bättre förutsättningar än andra att justera sin arbetstid, men i det långa loppet kan alla hantera sin arbetstid så att en bättre balans uppnås mellan arbete och fritid.

Under året har totalt 23 medarbetare valt att temporärt gå ned i tid genom våra förmåner 58+ och 80/90/10. En mycket uppskattad möjlighet som nu kan väljas när medarbetaren bäst behöver den – exempelvis som tonårsförälder eller när pensionen närmar sig.

Vår Hälsogrupp arbetar för att alla medarbetare ska känna glädje, må bra och ha en bra balans i livet. Målet är att hållbara medarbetare ger hållbara kundrelationer som bidrar till ett hållbart resultat. Hälsogruppen ansvarar bland annat för aktiviteterna i bankens egna gym och yogasal. Dessa lokaler är välutrustade och står till alla medarbetares förfogande. Hälsogruppen har bland annat anordnat en stegtävling tillsammans med andra sparbanker, Sparbankskampen, bjudit in till tre olika guidade vandringar i vårt verksamhetsområde och varit medarrangör i en skidresa.

Att kunna vara där om det händer något – både bland kunder och kollegor – är viktigt för oss. Vi erbjuder därför alla medarbetare att gå en HLR-utbildning, där intresset ökar för varje tillfälle. Vi har även hjärtstartare, vilka finns placerade på våra tre kontor. De ska vara tillgängliga för livräddande insatser i de större orterna i vårt verksamhetsområde.

Under året följdes föregående års hälsokontroller upp med en hälsoenkät. Intresset var återigen stort och utfallet visade på en betydligt lägre hälsorisk hos oss än hos jämförbara företag. Banken kommer fortsätta med digitala hälsoundersökningar, ur ett arbetsmiljöperspektiv, varje år och komplettera med fysiska kontroller vart tredje år.

Sjukfrånvaron bland bankens medarbetare har varit 4,2 % (nov 2025, mot 3,2 % fg år). Andelen långtidsfriska, dvs med färre än 5 sjukdagar, ligger på 61 %.

KOMPETENS OCH UTVECKLING

Vår utvecklingsprocess

För att varje medarbetare ska kunna utvecklas utifrån sina egna förutsättningar genomförs Medarbetardialoger fyra gånger per år, detta ersätter de traditionella utvecklingssamtalen. Medarbetardialogen omfattar lönesamtal och tre tillfällen för dialog om till exempel personlig utveckling, mående och arbetsmiljö.

Medarbetaren gör egna noteringar i vårt verktyg, Winningtemp, inför mötena och chefen kompletterar med sina tankar.

Kompetensutveckling

Att vara en attraktiv arbetsgivare är viktigt för att kunna rekrytera nya medarbetare och för att kunna behålla engagerade medarbetare. En viktig komponent är då att ständigt tillhandahålla relevant utbildning och ge möjlighet till kompetensutveckling.

Under 2025 har banken genomfört två Introduktionsdagar för nyanställda. Syftet är att alla medarbetare ska få en gemensam grund att stå på avseende bankens historia, stiftelsens uppgift samt få en överblick av samtliga funktioner i banken.

Kompetensutveckling sker genom utbildning interaktivt eller lärarledda utbildningar, men minst lika viktigt är träningen genom det dagliga arbetet, utbytet med kollegor och möjlighet till karriärutveckling på hemmaplan. Under 2025 har exempelvis nio medarbetare bytt yrkesroll internt.

Medarbetarundersökning

Genom verktyget Winningtemp har banken, sedan drygt fem år tillbaka, veckovisa temperaturmätningar. Alla medarbetare får fyra - fem frågor varje vecka från något av de nio områden som vi mäter.

Under 2025 har vi högst betyg inom Teamkänsla (9,1 av 10), Ledarskap (8,6) samt Engagemang och Delaktighet (8,5). Den sammanlagda temperaturen landade på 8,3 (8,2 fg år).

Utöver det mäter vi även eNPS, dvs i vilken grad våra medarbetare är ambassadörer för Varbergs Sparbank. eNPS mäts i en skala från -100 till + 100. I december 2025 nådde vi upp till 54 mot 51 året innan.

Genom temperaturmätningen får vi insikter om positiva trender och förbättringar varje vecka, vilket ger varje ledare tydliga indikationer på var åtgärder behöver sättas in och kan stötta när det händer. Alla ledare kan också direkt kommunicera med de medarbetare som lämnar anonyma kommentarer, med en förhoppning om att få igång en dialog även fysiskt. Uppföljningen är direkt och aktuell, vi får indikationer på personalomsättning och sjukfrånvaro och kan därmed agera i tid för att få så hållbara medarbetare som möjligt.

MÅNGFALD OCH JÄMSTÄLLDHET

Bland de mänskliga rättigheter banken identifierat som en central del av hållbarhetsarbetet finns rätten att inte bli diskriminerad. Vi arbetar för att löner, föräldraskap, rekrytering,

utveckling samt arbetsförhållanden i övrigt ska ske ur ett jämställt perspektiv.

Årliga lönekartläggningar görs för att eventuella osakliga löneskillnader ska bli synliga. De löneskillnader vi idag har mellan kvinnor och män kan till största del förklaras av att kvinnor oftare har yrkesroller med lägre lönenivåer. Då vi upptäcker någon osaklighet i lönesättningen åtgärdas den i kommande lönerevision. För 2025 kan vi, i samverkan med den lokala fackklubben, återigen konstatera att vi inte har några osakliga löneskillnader i lika och likvärdiga arbeten.

Ett aktivt arbete görs även för att nå en mer jämställd könsfördelning i olika yrkesroller och på olika avdelningar. Varje rekrytering är ett unikt tillfälle att göra förändring i könsfördelningen och vi kan nu se att allt fler kvinnor går in i mer kvalificerade roller.

Vi är en inkluderande bank och för oss är det en självklarhet att våra medarbetare ska spegla det samhälle vi lever och verkar i. Vi har naturligtvis en nolltolerans mot kränkningar av alla slag och agerar så snart vi får kännedom om någon situation. Där har vi numera en mycket god hjälp av temperaturmätningen som görs varje vecka. Varje medarbetare har möjlighet att rapportera konstaterade och misstänkta överträdelser mot gällande interna och externa regelverk, vilket framgår tydligt av våra riktlinjer.

HÖG KVALITET I LEDARSKAPET

Våra ledarkriterier bygger på bankens grundläggande värderingar. De uttrycker bankens förväntningar på alla chefer och fungerar som vägledning för vars och ens ledarskap.

► Jag är modig

I mitt arbete tar jag ansvar och delegerar. Jag känner tillit till medarbetare och kollegor. Genom tydligt ledarskap skapar jag trygghet och genom att främja självledarskapet bland mina medarbetare bidrar jag till deras utveckling och engagemang.

► Jag är resultatinriktad

I mitt arbete är det viktigt att sätta mål, följa upp dem och att nå dem. Jag har kundfokus i mitt dagliga arbete och drivs av ett genuint affärsmannaskap.

► Jag är öppen

I mitt arbete är jag mån om att skapa ett öppet samtalsklimat, där alla får komma till tals. Genom att involvera medarbetare och kollegor skapar jag delaktighet.

► Jag är kulturbärare

Genom att leva bankens värderingar och måna om människorna omkring mig är jag en ambassadör för bankens kultur och oss som arbetar här.

Våra ledare får individuell kompetensutveckling baserat på de behov man själv och banken har. Ledarutvecklingen sker exempelvis genom traditionella lärarledda utbildningar, genom föreläsningar, genom nätverk med andra ledare och inte minst i det dagliga arbetet med andra kollegor. Vi arbe-

tar också med externa coacher i de fall vi har utmaningar i ledarskapet.

ORGANISATIONSFRIHET

Till grund för våra anställningsvillkor ligger det kollektivavtal som Finansförbundet och BAO gemensamt tagit fram. Vi har en lokal facklig klubb med Finansförbundet och deras arbete är mycket viktigt i arbetet för hållbara medarbetare med rimliga arbetsvillkor.

Grunden för att samarbetet mellan arbetsgivare och fackklubb ska fungera är en öppen och ömsesidig information. Månadsvis samråd är det forum där den löpande informationen delas. I lönesamråd och lönekartläggningar arbetar en mindre grupp med att komma överens om löneprocesser och åtgärder. Arbetsmiljökommittén är ett annat naturligt forum för fackligt engagemang. Utöver detta sker spontana möten och träffar kring aktuella frågor.





”FÖR VARJE GÅNG MAN ÄR HÄR FÅR MAN GÖRA FLER OCH FLER SAKER”

Så säger vår praktikant Charlie som har gjort sin APL här hos oss på Varbergs Sparbank i höst.

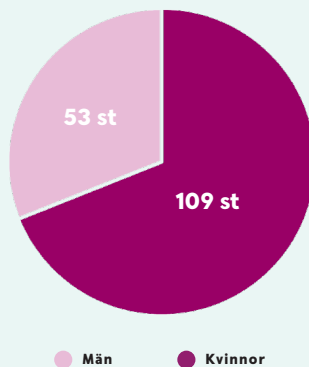
- Jag är här varje onsdag mellan 9-14 och hjälper Anders med hans arbete. Vi sorterar skräp, återvinner, hjälper kollegor på banken med allt som de kan tänkas behöva hjälp med och åker runt till de två andra kontoren och hjälper till. För varje gång man är här får man göra fler och fler saker vilket jag tycker är väldigt roligt, säger Charlie

Under hösten ingick vi på Varbergs Sparbank ett samarbete med PS anpassade gymnasieskola för att kunna ta emot praktikanter här hos oss. Förutom Charlie har vi ytterligare en person som hjälper till i vår personalmatsal.

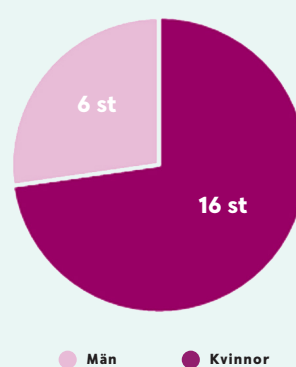
- Först och främst är vi så glada över att ha Charlie på plats hos oss och se hans och Anders samarbete. I början av hösten fick vi en möjlighet att kunna erbjuda praktikplatser hos oss och för oss är det viktigt att göra nytta för alla i Varberg och vara med och bidra till allas personliga utveckling. Kan vi som arbetsplats hjälpa någon på vägen att bygga erfarenhet och trygghet är vi otroligt glada över att få göra det, säger Christina Jannesson, HR-chef på Varbergs Sparbank.

VÅRA MEDARBETARE I SIFFROR

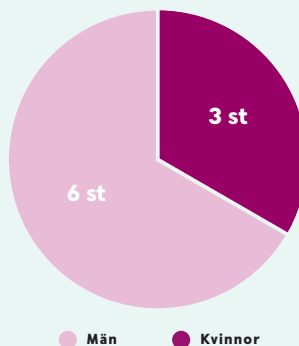
Könsfördelning,
Varbergs Sparbank totalt



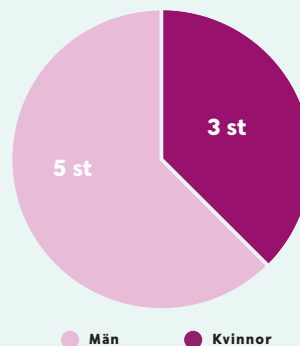
Könsfördelning,
samtliga chefer



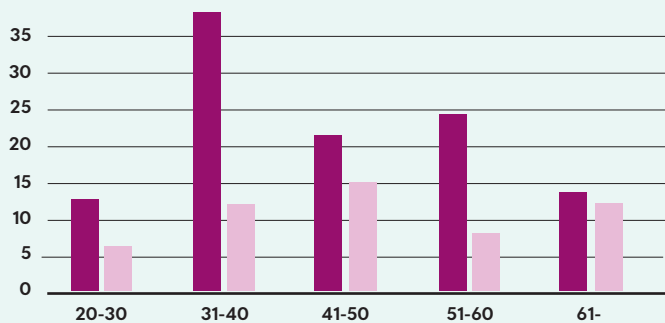
Könsfördelning, Styrelse



Könsfördelning, Bankledning



Ålder tillsvidareanställda, dec 2025



NÅGRA NYCKELTAL 2025

Medelålder i banken	44,9 år
Anställningstid, snitt	11,5 år
Antal anställda, dec 2025	162
Föräldralediga (mer än 1 månad)	3 män / 13 kvinnor
VAB	11 män / 32 kvinnor
Personalomsättning	5,7%



Ansvarsfull rådgivning och hållbart sparande

Vår drivkraft har alltid varit att öka kunskapen om ekonomi och finansiella tjänster. Vi vill ge våra kunder den insikt, de verktyg och råd som behövs för att kunna fatta sunda och välgrundade beslut. Genom att hjälpa våra kunder att förstå sin egen ekonomi och hur de kan påverka den, ger vi dem möjlighet att ta kontroll över sin ekonomiska trygghet och frihet. Detta resulterar i att kunderna blir mer finansiellt hållsamma och vår verksamhet blir mer stabil samtidigt som vi tillsammans bidrar till ett sunt och hållbart samhälle.

HUR KAN SPARANDET PÅVERKA?

Ett hållbart sparande innebär att man tar ansvar för hur de företag man investerar i genererar sin avkastning. För att företag ska kunna växa och utvecklas krävs tillgång till kapital. Branscher och företag med tillgång till kapital har större möjligheter att vara lönsamma och överleva på lång sikt. I det hållbara sparandet investeras kapitalet i företag som främjar hållbar utveckling. Företag som prioriterar hållbarhet kommer att ha bättre tillgång till kapital, vilket gör att det som är långsiktigt hållbart också blir långsiktigt lönsamt. Detta gynnar både plånboken och planeten.

När man sparar hållbart placerar man sina pengar på ett sätt som positivt bidrar till miljön och klimatet samt främjar social och ekonomisk hållbarhet. Genom att ge våra kunder en bättre överblick över vad de investerar i kan vi bidra till en hållbar utveckling samtidigt som vi skapar förutsättningar för långsiktig avkastning. De nya regelverken som kommer med EU:s handlingsplan för en hållbar ekonomi – Sustainable Finance – gör det enklare att jämföra finansiella produkter hos olika aktörer.

HÅLLBARHETSANALYS AV FONDER

För att vara säkra på att våra fonder lever upp till kundernas och våra högt ställda krav analyseras och kvalitetssäkras fondbolagen och fonderna som vi ger råd kring. Hållbarhetsanalysen görs i tre steg:

1) Granskning av fondbolag

Fondbolaget granskas för att säkerställa att policys och processer finns på plats för att hantera hållbarhetsfrågor i förvaltningen. Ett krav är exempelvis att man ska ha undertecknat PRI (FN:s principer för ansvarsfulla investeringar) och därmed åtagit sig att integrera ESG-frågor i investerings- och beslutsprocesser.

2) Fondanalys

I fondanalysen bedöms förvaltningsteam, filosofi och process utifrån ett ESG-perspektiv. I detta steg kontrolleras både hur väl förvaltaren integrerar hållbarhet (påverkan på miljö, social hållbarhet och bolagsstyrning) i investeringsbesluten och fondens innehav mot bankens exkluderingslista.

3) Hållbarhetspreferenser

I rådgivningen behöver vi som bank ställa frågor till våra kunder kring vilka hållbarhetspreferenser de har i sitt sparande. I detta steg kontrolleras vilka hållbarhetspreferenser fonden kan möta. Vi vill kunna erbjuda ett utbud av fonder som i största möjliga mån kan möta våra kunders hållbarhetspreferenser

HÅLLBARHET I RÅDGIVNINGEN - SÅ FUNKAR DET

Vår investeringsrådgivning hanterar hållbarhet i följande tre steg:

1) Vad är hållbarhet?

När kunden ska påbörja ett sparande är hållbarhet en av många aspekter att ta hänsyn till. Vi guidar kunden kring vad som menas med hållbarhet inom spara-området, beskriver hur en finansiell produkt, till exempel en fond, kan vara hållbar och vilka val man som kund kan göra.

HÅLLBARHET I FONDER KAN FÅNGAS UPP PÅ OLIKA SÄTT



Fond som tar hänsyn till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Fonden får inte orsaka skada på ett miljömål eller ett socialt hållbarhetsmål, till exempel genom höga växthusgasutsläpp.



Miljömässigt och socialt hållbar enligt fondbolagens bedömning, SFDR

Fondbolagets bedömning om hur mycket eller lite en fond bidrar till ett miljömässigt eller socialt mål.

2) Frågor kring hållbarhet

För att kunna hjälpa våra kunder till ett mer medvetet sparande ställer vi frågor om hållbarhet i rådgivningen. Frågorna gäller bland annat vilka önskemål och krav som kunderna har på hållbarhet i produkterna - kundens hållbarhetspreferenser.

3) Information om hållbara produkter

Efter att vi har dokumenterat kundernas hållbarhetspreferenser får de information om vilka av våra produkter som kan passa utifrån just deras hållbarhetskrav.

FONDUTBUD VIA SAMARBETSPARTNERS

Vår största leverantör av fonder, Swedbank Robur, har hållbarhet som ledstjärna, med visionen att bli världsledare i hållbart värdeskapande. Swedbank Roburs målsättning är att allt fondkapital ska vara förvalt i linje med Parisavtalet till år 2025 samt vara placerat koldioxidneutralt till år 2050. Hållbarhet är integrerat i investeringsprocessen i samtliga av Swedbank Roburs fonder.

2021 trädde Disclosuresförordningen (SFDR) i kraft och finansiella institutioner och kapitalförvaltare ska sedan dess redovisa hur deras investeringar tar hänsyn till hållbarhetsfaktorer och hur de kategoriserar produkter. Swedbank Roburs produktsortiment inkluderar, enligt SFDR, både fonder som främjar miljö och sociala aspekter liksom fonder som har hållbara investeringar som mål. Fonderna kategoriseras, fördelat på tre produktkategorier:

- Fonder som har hållbara investeringar som mål, även kallat "Mörkgröna"- eller "Artikel 9" fonder.
- Fonder som främjar sociala eller miljömässiga egenskaper, även kallat "Ljusgröna"- eller "Artikel 8" fonder.
- Fonder som enbart tar hänsyn till hållbarhetsrisker, även kallat "Övrigt" eller "Artikel 6" fonder.

Swedbank Robur erbjuder flera fonder som är klassificerade som Artikel 9 (mörkgröna) och fortsätter att utveckla sitt utbud med nya hållbarhets- och klimatfonder för att möta marknadens efterfrågan. I dagsläget är det Global Impact, Humanfonden, Climate Impact, Climate Bond, och Climate Bond High Yield. De tre sistnämnda är fondbolagets klimatfonder som alla har som mål att bidra till att FN:s globala mål med fokus på klimatet uppfylls.

Fonderna investerar i bolag som kan vara en del av lösningen på världens klimatutmaningar samt finansierar hållbara bolag och/eller obligationer. 99% av våra kunders totala fondinnehav är placerade i ljusgröna fonder.

För oss som bank är det viktigt att informera våra kunder om att de, genom att göra ett aktivt val och välja ett hållbart sparande, kan göra stor skillnad. Kunderna kan själva söka efter hållbara fondalternativ i internetbanken och mobilappen. För att det ska vara enklare att hitta hållbara fonder har fondlistan i internetbanken och mobilappen en flik med hållbarhetsinformation. Under denna flik finns olika hållbarhetsmått så att kunden själv kan jämföra olika fonder och göra medvetna val. Flera av hållbarhetsmåten kommer från Morningstar, som är en extern leverantör av data.

Genom personliga möten med våra rådgivare kan kunder få stöd i att välja sparformer som passar deras mål och hållbarhetsambitioner



Miljömässigt hållbar enligt taxonomin

Ett hållbart sparande enligt taxonomin behöver bidra till ett miljömål och inte skada något av de andra miljömålen.

**EU vill
styra kapital
mot hållbara
investeringar**

Ansvarsfull utlåning

Att verka för ansvarsfull och långsiktig utlåning är en viktig del av vår kärnverksamhet. Vår största påverkan på omvärlden sker indirekt via vår utlåning. Det är därför en självklarhet att beakta hållbarhetsaspekter vid kreditgivning. Genom att individuellt bedöma varje kunds återbetalningsförmåga beviljar vi endast lån till kunder som vi anser kunna hantera sina lånekostnader. Detta skyddar kunderna från att hamna i svåra ekonomiska situationer på grund av hög skuldsättning, vilket gynnar både den enskilda kunden, banken och samhället.

För oss innebär ansvarsfull utlåning att vi åtar oss att bedöma kundens ekonomiska situation och att identifiera och analysera eventuella hållbarhetsrisker för kunden.

Med vår starka lokala närvaro får vi god kännedom om våra kunder, de lokala förutsättningarna och deras verksamheter. Det gör det också möjligt för oss att fatta beslut nära våra kunder. Den lokala kunskapen om våra kunder och marknaden tillsammans med vår kreditbedömningsprocess skapar goda förutsättningar för en kreditportfölj med hög kvalitet och låga hållbarhetsrisker.

HÅLLBARHETSANALYS I KREDITGIVNINGEN

När hållbarhetsrisker påverkar kundernas återbetalningsförmåga eller värdet på deras säkerheter blir dessa risker också kreditrisker. Om inte hållbarhetsrisker hanteras på ett tillfredsställande sätt kan det även resultera i en ryktesrisk för banken.

Hållbarhetsrisker i sig är inget nytt, de har funnits under lång tid. Det som är nytt är att effekterna av dessa risker nu visar sig snabbare och i större utsträckning i den reala ekonomin. Råvarumarknader och leveranskedjor påverkas, vilket i sin tur leder till ökade kostnader och inflationstryck. Detta har en inverkan på ränteutvecklingen och i slutändan påverkar det våra kunders lönsamhet och affärsmodeller.

Klimatförändringarna för med sig omställningsrisker och fysiska klimatrisker. Allt vanligare extremväder som värmeböljor, stormar och nederbörd kräver anpassningar av våra samhällen. För att minska effekterna av extremväder är omställning av verksamheter och fastigheter nödvändiga. Tillsammans med våra kunder behöver vi ta hänsyn till dessa faktorer i vår framåtriktade analys.

Vi vill finansiera verksamheter som vi bedömer är långsiktigt hållbara. För att få en bättre förståelse för våra företagskunders situation genomför vi en hållbarhetsanalys med hjälp av en specifik riskbedömningsmodell. Analysen beaktar sektor-specifika risker ur tre aspekter: miljö, social hållbarhet och bolagsstyrning. Detta gör det möjligt att på ett automatiserat sätt identifiera de mest väsentliga hållbarhetsriskerna inom en specifik bransch, vilket i sin tur ligger till grund för kundspecifik analys och dialog. När företagskunderna har en exponering från 8 mkr görs en fördjupad hållbarhetsanalys i vårt ESG-verktyg. Som stöd till hållbarhetsanalysen finns sektorriktlinjer som ger inblick i olika branschers hållbarhetsfrågor och ger vägledning kring vilka frågor som bör diskuteras

med kunden. Hållbarhetsanalysen är en integrerad del av vår kreditanalys och syftar till att bedöma hur hållbarhetsrisker och möjligheter påverkar våra företagskunders lönsamhet.

ENERGIEFFEKTIVISERING I FASTIGHETSUTLÅNING

Under 2025 har vi initierat ett projekt med fokus på energieffektivisering inom fastighetsutlåning för våra företagskunder. Bakgrunden är ökade regelkrav, bland annat EU:s direktiv om byggnaders energiprestanda (EPBD) som skärps från 2026, samt marknadens växande krav på hållbara fastigheter. Fastigheter med energiklass F och G kommer att behöva ställas om för att behålla sitt värde och attraktivitet. Genom att integrera dessa aspekter i vår kreditgivning stärker vi både kundernas konkurrenskraft och bankens kreditportfölj.

KRAV OCH DIALOG FÖR OMSTÄLLNING

I vår kreditprocess kommer vi framöver att kräva en giltig energideklaration vid finansiering av fastigheter. För fastigheter med energiklass F eller G ska kunden presentera en energirenoveringsplan som visar hur fastigheten ska nå minst energiklass E. Detta är en del av vårt riskbaserade arbetssätt och vår ambition att bidra till den gröna omställningen. Genom aktiv dialog med kunderna och erbjudande av relevanta finansieringslösningar, såsom Grönt fastighetslån och det nya Energilån Företag, vill vi underlätta investeringar i energieffektivisering och därmed minska både klimat- och kreditrisker.

RAMVERK FÖR GRÖNA OBLIGATIONER

Sedan 2021 har vi ett etablerat ramverk för gröna obligationer, ett sätt att låna upp pengar på kapitalmarknaden för finansiering av krediter med tydliga hållbarhetsfördelar. Ramverket tydliggör och kategoriserar finansiering som bidrar till minskad miljöpåverkan och basen utgörs huvudsakligen av lån inom områdena energieffektiva bostäder och miljöcertifierade byggnader. Ramverket bygger på Green Bond Principles som har tagits fram av organisationen International Capital Market Association (ICMA).

På grund av förändrade regler och uppdaterade standarder, såsom EU:s taxonomiförordning och ICMA:s Green Bond Principles, har vi under 2024 uppdaterat vårt gröna ramverk. Uppdateringarna består bland annat av:

Kategorin "Gröna byggnader" har justerats och skärpts för att återspegla de tekniska granskningskriterierna enligt EU:s taxonomiförordning om klimatförändringar. Ytterligare energikriterier gäller nu för byggnader med miljöcertifieringar.

I kategorin "Hållbart jordbruk" begränsas finansieringen till mjölkgårdar som har en fastställd plan för att minska sina växthusgasutsläpp. Finansiering av gårdar med köttproduktion utesluts.

Kategorin "Klimatanpassning" har tillkommit.

Vid utgången av 2025 har vi en utestående obligation under det gröna ramverket och den totala emitterade volymen uppgår till 500 msek. Majoriteten av likviden går till att refinansiera energieffektiva fastigheter och småhus. Mer information finns i vår Effektrapport för 2025 som finns att hämta på vår hemsida.

HÅLLBARHETSINRIKTADE PRODUKTER FÖR OMSTÄLLNING

Med vårt paket av hållbarhetsinriktade låneprodukter vill vi uppmuntra våra kunder att göra medvetna val och därigenom bidra till omställningen till ett mer hållbart samhälle. Våra produkter för företagskunder som vill finansiera gröna fastigheter, såsom Grönt byggnadskreditiv, Grönt fastighetslån och det under 2025 lanserade Energilån Företag, tillsammans med vårt Gröna bolån för privatpersoner och vår gröna obligation, bildar en grön kedja för hållbar finansiering – från byggstart till färdig bostad.

Läs om
Energikollen



Erbjudande till privatpersoner

- Grönt billån
Rabatt till kunder som vill låna till en miljöklassad bil som uppfyller vissa kriterier.
- Gröna bolån
Ett bolån med ränterabatt för kunder som bor i en energi- och miljösmart bostad.
- Energilån Konsumtionslån och Energilån Bolån
Förmånligare ränta på lån för att hjälpa våra kunder finansiera effektiva energilösningar för bostäder inklusive solceller.

Erbjudande till företag

- Grönt byggnadskreditiv
En produkt för byggbolag och företag som ska bygga energieffektiva och hållbart certifierade fastigheter.
- Grön fastighetskredit
Lån till företag som vill köpa fastigheter som är klassade som gröna med en viss energiklass eller relevant certifikat, enligt bankens gröna ramverk.
- Energilån Företag
Lån till företag som vill finansiera energieffektiva förbättringar för fastigheter som minskar energiförbrukningen.
- Sollcells lösningar
Lån till företag och föreningar för att finansiera investeringar i solceller.
- Grön billeasing
Företagsleasing av bilar med låga koldioxidutsläpp.



Tillgängliga banktjänster

Det ska vara enkelt att möta banken för att utföra sina banktjänster och få rådgivning såväl digitalt via olika plattformar, som fysiskt på någon av bankens mötesplatser. Vi tror på kombinationen av det fysiska och digitala, men att behålla det personliga oavsett kanal. Vi vill förenkla den ekonomiska vardagen för våra kunder där tillgänglighet och snabb service är nyckelfaktorer.



Digitaliseringen av samhället har pågått under lång tid och har skapat nya möjligheter för oss som bank, inte minst i hur vi ger service till våra kunder. Genom digitala plattformar och teknik kan vi nå ut till våra kunder med tjänster som spar på deras tid, minskar kostnader och underlättar vardagen. Användandet av digitala tjänster minskar också vår miljöbelastning och bidrar till att göra samhället lite tryggare. Mindre användning av kontanter reducerar antalet värdetransporter, försvårar för penningtvätt och minskar även risken för rån. Cirka 90% av våra kunder är digitala och använder frekvent våra digitala tjänster.

Det finns en stor efterfrågan på att träffa banken i ett bokat möte och våra kunder kan få personlig rådgivning antingen via ett bokat möte på något av våra kontor eller via teams.

Vår telefonbank har öppettid för personlig service till alla våra kunder vardagar 8.00-18.00 och självbetjäning och spårerservice är tillgängligt dygnet runt. I vår internetbank och mobilapp finns ett stort antal tjänster som förenklar kundernas vardagsekonomi och ger dem möjlighet att själva utföra många av sina ärenden när det passar dem bäst.

DIGITAL INKLUDERING

Vi vill minska det digitala utanförskapet och bidra till att fler äldre och andra utan digital vana känner sig inkluderade i den digitala utvecklingen i samhället och i banken. Genom vår utbildningssatsning Digital Vardag vill vi hjälpa människor att känna sig tryggare på nätet genom att lyfta vad man ska vara försiktig med och tänka på, men också inspirera till de möjligheter som en digital närvaro kan ge. I utbildningen ger vi en föreläsning om säkerhet på nätet samt en praktisk genomgång över hur man använder olika digitala tjänster.

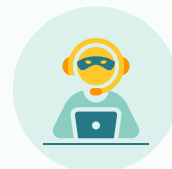
Under 2025 har det varit ett stort intresse för våra föreläsningar och vi har träffat ca 700 personer, på träffar både i egen regi men också i samarbete med andra aktörer. Huvudsakligen olika seniorföreningar, men också idrottsföreningar. Stort fokus har varit på bedrägerifrågan då antalet bedrägerier i samhället fortsatt är ett stort problem.

FYSISKA MÖTESPLATSER

Vi strävar efter att dagliga bankärenden ska kunna genomföras digitalt men våra kunder ska också ha möjligheten att få personlig service vid någon av våra fysiska mötesplatser. Våra kontor finns på tre platser i Varbergs kommun, Varberg vid Torget, Tvååker och Veddige. God tillgänglighet, oavsett kanal, är en viktig del i vår verksamhet.

TILLGÄNGLIGHET FÖR FÖRETAGARE

Digitaliseringen hos företagskunder sker inte i samma takt som för privatkunder. Mycket går framåt, men då det är mer komplexa strukturer tar utvecklingen längre tid. Vardagsekonomin i företagen sköts till huvudsakligen av kunderna själva i internetbanken.



Skydda dig mot bedragare på nätet

- Använd bankens säkerhetslösningar.
- Öppna inte e-post eller bifogade filer som du inte förväntat dig att få, eftersom de kan smitta datorn med virus som i värsta fall kan leda till att ditt bankkonto töms av bedragare.
- Lämna aldrig ut koder eller bankkortnummer via Facebook eller andra sociala medier, i osäkra webbformulär eller i telefonsamtal.
- Banken ber dig aldrig att via e-post eller sociala medier lämna ut koder, kredit- och bankkortnummer, banken ringer inte heller upp för att be om dina uppgifter eller att du startar Mobilt BankID.
- Låna aldrig ut ditt konto genom att ta emot överföringar från någon du inte känner och sedan ge tillbaka pengarna i kontanter.

Majoriteten av våra rådgivningar med företag sker fortfarande genom det personliga mötet- något vi tycker är viktigt och som skapar en större förståelse för verksamheten vi möter.

Under 2025 har vi utvecklat vår telefonservice för Företagare då man via Telefonbanken kan bli kopplad direkt till Kundservice Företag. Där kan företagare direkt få råd och hjälp kring sina frågor om betallösningar, filsändningar, internetbanksbehörigheter men också guidning kring nyföretagande och föreningsfrågor.

Vi är en stabil bank

Genom att vara en lönsam bank med balanserad risk, skapar vi förutsättningar för att kunna tillgodose våra kunders behov på såväl kort som lång sikt. Genom att vara konkurrenskraftiga och samtidigt ha en rimlig lönsamhet lägger vi grunden långsiktig överlevnad och behåller det förtroende våra intressenter visar oss idag.



BANKENS ROLL SOM EKONOMISK KRAFT I SAMHÄLLET

Som den största banken i verksamhetsområdet är vi en viktig del i ett hållbart och livskraftigt Varberg. Vår målsättning har alltid varit att erbjuda de många kunderna i verksamhetsområdet de banktjänster de behöver och vill ha. Det startade med att ta emot inlåning och sedan bevilja utlåning och det är den verksamheten som fortfarande utgör kärnan i vår verksamhet. Att ta emot inlåning och bevilja utlåning är ett sätt att skapa möjligheter. Möjligheter för tillväxt, för en bättre framtid, eller för en dröm. Att kunderna väljer att sätta in sina pengar på konton i banken bygger på ett förtroende. Det förtroendet har banken förvaltat i 189 år genom att upprätthålla god ordning och reda och att bedriva verksamheten utifrån ett balanserat risktagande.

SAMARBETE SOM SKAPAR VÄRDE

Även om Varbergs Sparbank är den största banken i verksamhetsområdet så är vi en liten bank sett till många andra banker som verkar på en större marknad. För att kunna erbjuda våra kunder ett fullständigt utbud av produkter och tjänster och kunna nyttja skalfördelarna som stordrift innebär har vi valt att samarbeta med Swedbank AB. Samarbetet gäller både produkter, tjänster och IT-system. Samarbetet är långsiktigt och till nytta för både banken, Swedbank och kunderna.

KAPITALTÄCKNING

Eget kapital i ett bolag är viktigt av två skäl. Dels för att kunna motstå perioder av negativ ekonomisk utveckling som exempelvis en lågkonjunktur eller finanskris. Dels, och framför allt, för att kunna utveckla verksamheten. Dessa två skäl gäller även för en bank och eftersom banker är en del av den ekonomiska infrastrukturen i ett samhälle har Finansinspektionen, som övervakar finansmarknadens aktörer, skapat särskilda regler för hur mycket eget kapital en bank måste ha. På så vis skyddas kunders intressen och samhället i stort. I Varbergs Sparbank finns det betydligt mer eget kapital än de krav myndigheten ställer, det gör oss extra motståndskraftiga och ger banken en förmåga att växa med sina kunder och med Varberg.

FINANSIERING

Att erbjuda alla medborgare i verksamhetsområdet en möjlighet att spara pengar på konto och på så sätt skapa en hållbar ekonomisk framtid är bankens ursprung. Sparade pengar på konto, det vi kallar inlåning från allmänheten, utgör fortfarande den absoluta majoriteten av bankens finansiering. Inlåningen är spridd bland över 50 000 kunder vilket ger en stabilitet och långsiktighet. Upparbetade vinster i banken utgör en annan källa till finansiering. Att kunna finansiera en del av sin bankverksamhet med eget kapital, dit upparbetade vinster räknas, bidrar också till stabilitet och är ett krav för att få vara bank. Som komplement till inlåning och eget kapital har banken även möjlighet att finansiera sig på kapitalmarknaden. Det sker genom att vi ger ut obligationer som olika investerare kan köpa. Vi har idag två utestående obligationer om totalt 1 000 msek. Möjligheten att finansiera verksamheten genom att ge ut obligationer ökar stabiliteten ytterligare och gör banken än mer finansiellt stabil.

EKONOMISKT VÄRDESKAPANDE

Det är viktigt av flera anledningar att en bank går med vinst. En viktig del är att upparbetade vinster skapar motståndskraft i banken mot framtida ekonomisk nedgång eller kris. En annan del är att det ger oss möjlighet att växa med våra kunder och med verksamhetsområdet genom ny kreditgivning. Ytterligare en viktig aspekt av vinstskapande i banken är den skatteintäkt det ger upphov till. Ett unikt värde från vinstskapandet i banken är den allmännytta som skapas genom utdelning till Sparbanksstiftelsen Varberg. Årligen delas ca. 20% av vår vinst efter skatt ut till stiftelsen som i sin tur beviljar bidrag inom verksamhetsområdet. Totalt föreslås en utdelning om 73 msek på bolagsstämman i april 2026.

BANKEN SOM SKATTEBETALARE

För oss är skatt en viktig hållbarhetsfråga. Vi bidrar till samhället där vi verkar bland annat genom att betala skatter och avgifter samt genom att anställa personal. Vi betalar bland annat bolagsskatt, sociala avgifter och fastighetsskatt. Dessutom betalar vi statliga avgifter i form av insättningsgaranti och resolutionsavgift som ska garantera stabilitet i det finansiella systemet. Under 2025 var vårt resultat 414 msek och sammanlagt betalade vi skatter och statliga avgifter på 103 msek fördelat enligt följande; bolagsskatt 57 msek, sociala avgifter och särskild löneskatt 36 msek, fastighetsskatt 1 msek, insättningsgarantiavgift 7 msek, resolutionsavgift 2 msek.

Vårt miljö- och klimatarbete

Vårt samhälle står inför stora utmaningar för att hantera klimatkrisen, och en omfattande omställning är nödvändig. Den finansiella sektorn har en viktig roll i att omdirigera kapital till hållbara lösningar, som är kritiska både för att begränsa klimatförändringarna och för att anpassa samhället till de förändringar som redan sker.



PRODUKTER SOM BIDRAR TILL OMSTÄLLNING

Vi vill göra det enklare för våra kunder att göra medvetna val. Därför erbjuder vi låneprodukter och tjänster som underlättar för privatpersoner och företag att minska sin miljöpåverkan. Produkterna inkluderar energilån, grönt billån, gröna bolån, grönt byggnadskreditiv, grön fastighetskredit och grön billeasing. För att främja investeringar i förnybar energi och hjälpa våra företagskunder att sänka sina elkostnader, erbjuder vi dessutom lån för solcellslösningar. Dessa lån ger fördelar som lägre räntor, vilket gör det mer ekonomiskt fördelaktigt att investera i hållbara lösningar.

VÅRT KLIMATBOKSLUT

Vi följer årligen upp vår klimatpåverkan och publicerar resultaten i ett klimatbokslut. Syftet med klimatbokslutet är att kartlägga och förstå omfattningen av både direkta och indirekta växthusgasutsläpp från vår verksamhet. Resultaten används som grund för att sätta mål för utsläppsreduceringar och verka för en minskande utsläppstrend. Vår ambition är att reducera våra utsläpp i enlighet med Carbon Law *, vilket innebär en minskning med sju procent per år. Årets klimatbokslut kommer att fungera som underlag för fortsatta initiativ för att minska vår klimatpåverkan under de kommande åren.

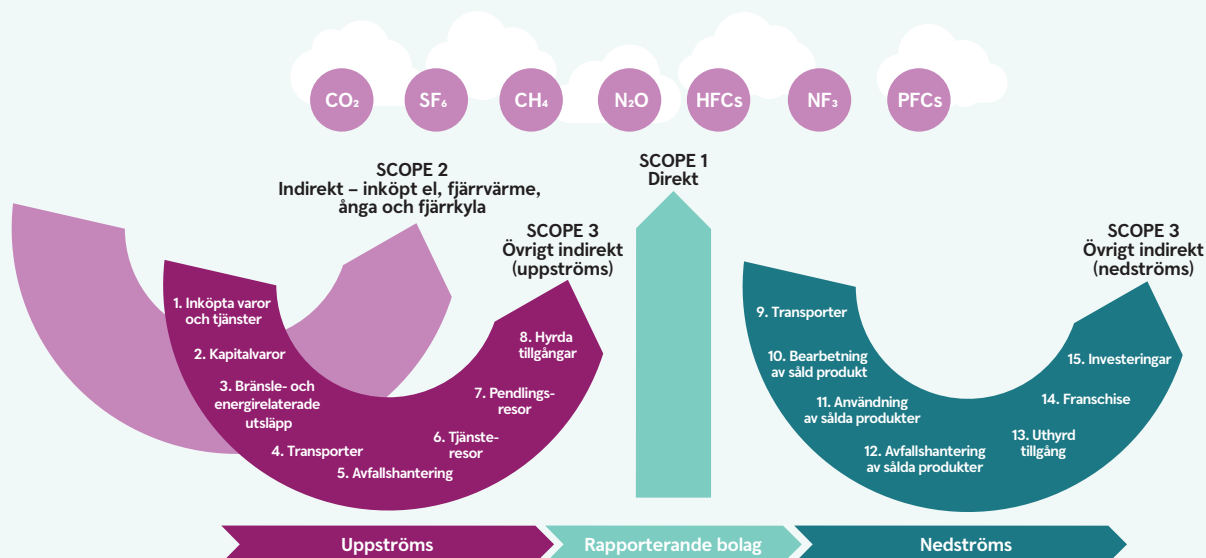
GHG-PROTOKOLLET

Klimatbokslutet utgår ifrån Greenhouse Gas Protocol (GHG-protokollet) vilket är den globala standarden för beräkning, hantering och rapportering av växthusgasutsläpp. Standarden innehåller tre rapporteringsnivåer, så kallade scope, som avser:

1. direkta utsläpp,
2. indirekta utsläpp från köpt energi samt
3. indirekta utsläpp upp- och nedströms i värdekedjan

Vår målsättning har varit att mäta och redovisa scope 1 och 2 samt de delar av scope 3 där vi har tillgång till relevanta och mätbara aktivitetsdata. I scope 3 rapporteras de utsläpp som organisationen ger upphov till, men som inte omfattas av scope 1 eller 2. Det handlar om utsläpp som sker uppströms eller nedströms om verksamheten. Dessa utsläpp delas upp i olika kategorier och omfattar bland annat inköpta varor och tjänster, avfall genererat i verksamheten, tjänsteresor, pendlingsresor samt uppströms och nedströms transporter. Angående våra indirekta utsläpp från kategori 15 i GHG-protokollet, utsläpp från investeringar och finansiering, läs mer på sid 50.

* Carbon law betecknar en tumregel gällande hur globala koldioxidutsläpp ska minskas, för att motverka global uppvärmning. Begreppet föreslogs ursprungligen i en rapport från Stockholm Resilience Centre, som del av en strategi för att nå de globala målen gällande koldioxidutsläpp.



KOMMENTARER TILL ÅRETS KLIMATBOKSLUT

Utsläppen i scope 1-3 (exkl utsläpp från investeringar och finansiering) ökar jämfört med föregående år. Nedan redogörs för utvecklingen inom samtliga scope samt de utsläppskategorier och klimatpåverkande händelser som haft störst påverkan på årets resultat. Övriga kategorier kommenteras i fotnoterna i anslutning till tabellen på nästa sida.

Scope 1: Direkta utsläpp

Våra direkta utsläpp kommer från vår företagsägda bil samt eventuellt läckage av köldmedia i vår kylanläggning. 2022 bytte vi ut vår dieseldrivna bil mot en elbil, vilket gör att vi har minimerat utsläppen från denna kategori.

Vi använder köldmedia i kylanläggningar på kontoret vid Torget där årlig läckagekontroll genomförs på samtliga aggregat. Utrustningen är läckagekontrollerad och uppfyller gällande krav, registerföring och täthet. Enligt gällande bestämmelser lämnar vi årligen en rapport till miljöförvaltningen. Under året har inga läckage skett, och därmed inga utsläpp.

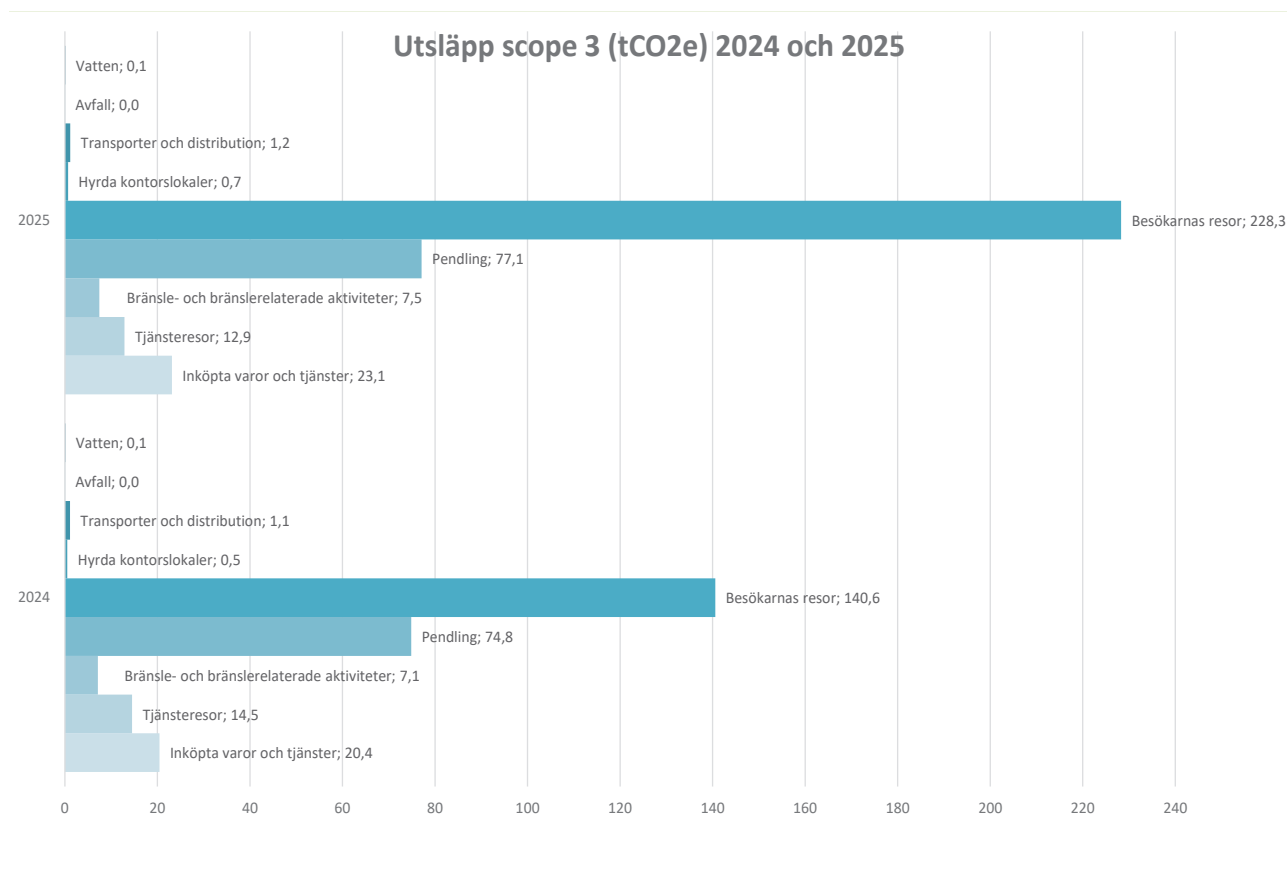
Scope 2: Indirekta utsläpp från köpt energi

Uppvärmning av våra fastigheter sker med fjärrvärme och el. Fjärrvärmen köps in från Varberg Energi. Med 77 % restvärme från Södra Cell Värö och 23 % förnybart biobränsle (skogsavfall, bioolja och biogas) har fjärrvärmen från Varberg Energi så låga utsläpp som 1 gr CO₂e/kWh i det centrala fjärrvärmennätet¹. All vår elförsörjning kommer från den produktion av förnybar el som våra andelar i föreningarna Varbergs Vind och Varbergssortens Vindkraftsförening årligen producerar. Vi började investera i vindkraftsandelar år 2005 och har i dag andelar som mer än väl täcker vår totala elförbrukning. Utsläppen från el- och fjärrvärmeförbrukningen ligger i paritet med 2024 års värden.

Scope 3: Indirekta utsläpp upp- och nedströms i värdekedjan

Våra största källor till utsläpp återfinns bland de indirekta utsläppen i scope 3. Under året har vi sett en ökning av utsläppen från kunders resor till våra kontor, samtidigt som utsläppen från tjänsteresor har minskat. Årets totala scope 3-utsläpp har ökat med 35% jämfört med föregående år.

1 Utsläpp från el och fjärrvärme i scope 2 har beräknats både enligt den marknadsbaserade och den platsbaserade metoden i enlighet med riktlinjerna i GHG-protokollets "Scope 2 Guidance". Resultaten som redovisas i tabellen avser den marknadsbaserade metoden, eftersom den metoden är mer specifik och utgår från emissionsfaktorer för el och värme från energileverantörerna.



Inköpta varor och tjänster

I denna kategori redovisar vi vattenförbrukning samt inköp av papper och IT-utrustning såsom datorer, telefoner, och data-skärmar. Sedan 2019 har vi köpt och sålt IT-utrustning genom företaget Inrego, som är en digital plattform för försäljning av begagnad IT-utrustning. Kategorin varierar naturligt över åren i och med att behov av ny utrustning uppstår. Årets utsläpp är högre än föregående år men motsvarar genomsnittet av de tre år för vilka banken mätt utsläpp från inköp.

Resor

Tjänsteresor - Utsläppen för 2025 ligger under utsläppsnivån för föregående år. Den största källan till utsläpp bland våra tjänsteresor är resor med flyg. Anledningen till att dessa resor gjordes med flyg var bedömningen att alternativa och mer miljövänliga transportsätt var för tidskrävande.

De senaste årens ansträngningar för att minska utsläppen från bilresor gett gott resultat. För att minska utsläppen från bilresandet använder vi sedan 2022 bilpoolstjänsten Rulla. På personalparkeringen vid Torget har en parkeringsplats avsatts till en elbil från Rulla. Bilpoolstjänsten kan bokas direkt av våra medarbetare via en app och erbjuds till alla som ska göra tjänsteresor med bil. Syftet är att ersätta bilresor som görs i personalens privata bilar, där andelen fossildrivna bilar är hög. Genom denna satsning ökar vi också tillgängligheten av elbilar i centrala Varberg, eftersom bilen även kan bokas av allmänheten och inte bara av bankens anställda. För kortare resor, som närliggande kundbesök, uppmuntras personalen att använda bankens elcyklar.

Enligt våra riktlinjer för tjänsteresor ska telefon- eller videokonferenser alltid övervägas innan beslut fattas om tjänsteresa och vi tar hänsyn till miljöpåverkan vid val av transportmedel. Tåg bör alltid övervägas framför bil och flyg vid inrikesresor. Om flygresor är det enda alternativet så krävs godkännande från närmaste chef innan bokning av flygbiljetter sker. Vid kundmöten och tjänsteresor inom vårt verksamhetsområde ska elbilen från Rulla användas i första hand. Tjänsteresa med privatbil ska endast väljas i undantagsfall, när andra alternativ inte är möjliga.

Personalens pendling – Den totala pendlingsdistansten och antalet resta kilometer i bil har ökat under året och därför ser vi en liten ökning av utsläppen från personalens pendling. Positivt är dock att andelen pendling med bil driven av bensin eller diesel minskar samtidigt som pendling med elbil samt gång och cykel ökar som andel av total pendling. För att underlätta för personalen att pendla mer miljövänligt köper banken sedan några år tillbaka in årspendlarkort från Hallandstrafiken, som erbjuds till medarbetarna och betalas via månatliga löneavdrag. Sedan ett par år tillbaka erbjuds också personalen möjlighet att hyra förmånscyklar via en lokal cykelhandlare. Medarbetare erbjuds möjlighet till distansarbete 2-3 dagar i veckan, efter överenskommelse med närmaste chef, vilket vi bedömer leder till minskade utsläpp från pendling. Laddstationer för elbilar finns vid samtliga våra kontor.

Kunders resor - Vi ser ett fortsatt stort intresse från våra kunder för att ha fysiska möten med våra rådgivare. Även om inte antalet fysiska möten på banken är större 2025 än föregående år så har resandet till våra kontor ökat vilket även

utsläppen gjort. Orsaken är att resandet i större utsträckning med bilar drivna av bensin.

För att uppskatta utsläppen både från kunders resor och personalens pendling genomför banken årligen en enkätundersökning. Metoden innebär att svaren från ett antal individer antas vara representativt för helheten. Det innebär att resultatet är en uppskattning av utsläppen från kunders resor och inte de exakta utsläppen. När det gäller kunder resor är urvalet i undersökningen relativt litet sett till helheten medan undersökningen om personalens pendling utgör en mycket större andel av helheten. Säkerheten i uppskattningarna är därför större när det gäller personalens pendling än kunders resor.

För att minska behovet av fysiska kundmöten och kontanthantering fortsätter vi att utveckla våra digitala tjänster. Vi vill uppmuntra och underlätta för våra kunder att resa miljövänligt och har därför installerat laddstationer för elbilar vid våra kundparkeringar. Laddstationerna vid kontoret Torget kan även användas av allmänheten och inte bara av våra kunder.

KUNSKAP OCH RÅDGIVNING

Vi tror att kunskap är en av nycklarna till att bekämpa den globala uppvärmningen. Därför är en digital grundutbildning om klimatförändringar obligatorisk för all personal. Kundmötande personal måste också genomföra en fortsättningskurs och därmed vara väl förberedda för att ta dialogen med bankens kunder om hur vi tillsammans bygger en hållbar framtid.

Utsläpp växthusgaser, ton CO₂e

Vi är med i EMCs (Energi och Miljöcentrum) Klimatbokslut och använder beräkningsmjukvaran Our Impacts för våra beräkningar av bankens växthusgasutsläpp. Baserat på insamlade aktivitetsdata har våra utsläpp av växthusgaser beräknats. Emissionsfaktorerna som använts i beräkningarna är leverantörsspecifika i de fall statistik funnits tillgänglig (till exempel för fjärrvärme) eller baserade på svenska och internationella källor så som Energimyndigheten, International Energy Agency (IEA) och International Panel on Climate Change (IPCC). Klimatredovisningen utgår ifrån Financial Control approach.

	2025	2024	2023	2022	2021
Scope 1 – Direkta utsläpp					
Företagsbil	0,0	0,0	0,0	0,3	0,7
Köldmedium	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totala utsläpp scope 1	0,0	0,0	0,0	0,3	0,7
Scope 2 – Indirekta utsläpp från köpt energi ¹					
Fjärrvärme	0,5	0,4	0,4	0,4	0,4
El	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Totala utsläpp scope 2	0,7	0,6	0,6	0,6	0,6
Scope 3 – Indirekta utsläpp upp- och nedströms i värdekedjan					
Inköpta varor					
Papper	2,8	2,4	2,4	4,4	4,0
Vattenförbrukning	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Medarbetares IT-utrustning	20,3	18,0	28,8	14,0	er
Kapitalvaror					
Inköp av elbil ²	-	-	-	26,5	-
Bränsle- och bränslerelaterade aktiviteter					
Bränsle- och bränslerelaterade aktiviteter	7,5	7,1	7,4	7,6	8,5
Transporter & Distribution					
Värdetransporter	1,2	1,1	0,9	1,1	1,9
Avfall					
Avfall och transport av avfall ³	0,00	0,01	0,02	0,12	0,01
Tjänsteresor					
Tåg	0,0	0,1	0,0	0,0	0,0
Bil/Buss	4,6	5,1	7,0	9,5	4,8
Flyg	7,1	8,0	6,3	1,3	0,2
Hotellnätter ⁴	1,1	1,4	1,4	4,5	0,3

	2025	2024	2023	2022	2021
Personalens pendling ⁵					
Bil	73,3	70,2	58,8	71,1	85,1
MC/Moped	0,0	0,0	0,1	0,2	0,2
Tåg	0,2	0,2	0,2	0,1	0,1
Buss	3,6	4,4	6,0	3,7	2,2
Uppströms leasade tillgångar ⁶					
Hyrda kontorslokaler	0,7	0,5	0,5	0,5	0,5
Kunders transporter ¹¹					
Bil	227,6	138,1	141,3	133,2	117,6
Buss	0,7	2,5	0,7	0,8	0,0
Tåg	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Totala utsläpp scope 3					
	350,8	259,2	261,9	278,8	225,6
Totala utsläpp	351,5	259,8	262,4	279,6	226,9

1 Utsläpp från el och fjärrvärme i scope 2 har beräknats både enligt den marknadsbaserade och den platsbaserade metoden i enlighet med riktlinjerna i GHG-protokollets "Scope 2 Guidance". Resultaten som redovisas i tabellen avser den marknadsbaserade metoden, eftersom den metoden är mer specifik och utgår från emissionsfaktorer för el och värme från energileverantörerna. Den platsbaserade metoden ger utsläpp för el och fjärrvärme på 3,5 tCO₂e.

2 Utsläpp från produktion av företagsägd elbil Peugeot Expert. I brist på specifika data från Peugeot så har utsläppet uppskattats utifrån en LCA från Polestar på deras elbilar där användningsfasen är exkluderad.

3 Inkluderar utsläpp från avfallstransporter from 2022.

4 Lägre utsläpp från hotellnätter sedan 2023 beror främst på att emissionsfaktorn då uppdaterades med nya värden för uppvärmning för svenska hotellnätter.

5 Baseras på enkätsvar från 103 anställda, vilka skalats upp till det totala antalet anställda, 159 st.

6 Enligt "Financial control approach" rapporteras utsläpp från elförbrukning på kontoret i Veddige (hyrd kontorslokal) i Uppströms leasade tillgångar. Utsläppen beräknas på förnybar el från vindkraft samt uppströmsutsläpp för den inköpta elen.

11 Baseras på enkätsvar från 499 kunder, vilka skalats upp till det totala antalet kundbesök under 2025, 68 643 st.

MÄTNING AV VÅRA UTSLÄPP FRÅN INVESTERINGAR OCH UTLÅNING

För femte året i rad har vi valt att kartlägga och redovisa de indirekta utsläpp som sker till följd av bankens investeringar och utlåningsverksamhet. I årets redovisning rapporteras finansierade utsläpp för verksamhetsåret 2024 och 2025. Beräkningarna för 2025 har vidgats till att omfatta större delar av utlåningsportföljen vilket även märks den ökade mängden kartlagda utsläpp.

För att beräkna dessa utsläpp använder vi oss av en standardiserad metod för utsläppsberäkning som tillhandahålls av Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Syftet med metoden är att utveckla enhetliga sätt att mäta koldioxidutsläpp kopplade till finansiering, vilket gör det möjligt för finansiella institut att uppskatta finansierade utsläpp genom att använda sig av en kombination av finansiell information, information om enskilda säkerheter och regional statistik. Standarden tillåter olika nivåer av datakvalitet, vilket innebär att det initialt är möjligt att göra beräkningarna med relativt begränsad tillgång till data. PCAF kategoriserar datakvaliteten på en skala från score 1 till 5, där 1 motsvarar högsta datakvalitet och 5 lägsta. Utifrån detta tas en datakvalitetspoäng fram för respektive tillgångsslag, för att ge en indikation om beräkningsunderlagets datakvalitet.

Beräkningsmetod

Genom att använda oss av PCAF:s metod har vi beräknat våra finansierade utsläpp inom tillgångsslagen noterat aktieinnehav, företagsobligationer, företagslån, lån till kommersiella fastigheter, bolån och statsobligationer. Utsläppen för de olika tillgångsslagen baseras på olika scope i Greenhouse Gas Protocol i enlighet med PCAF:s riktlinjer:

- Scope 1, 2 och 3: aktieinnehav och företagsobligationer
- Scope 1 & 2: företagslån, kommersiella fastighetslån och bolån
- Scope 1: statsobligationer

Tidigare har aktieinnehav och företagsobligationer endast inkluderat scope 1 & 2-utsläpp, förutom för vissa utsläppsintensiva branscher vilka Varbergs Sparbank inte har finansierat, men från 2025 och framåt ska alla sektors scope 1, 2 & 3-utsläpp redovisas. Detta har justerats även för basåret 2023 för att förbättra jämförbarheten.

Beräkningar för 2025 av finansierade utsläpp avseende företagslån, kommersiella fastighetslån samt bolån har skett i samarbete med Swedbank. Banken använder samma beräkningsmetoder som Swedbank avseende dessa tillgångsslag och genom samarbetet möjliggörs bland annat beräkning på en större del av företagsutlåningen samt en effektivare process och större jämförbarhet gällande utlåning till kommersiella fastigheter och bolån. Någon anpassning av siffrorna för 2023 utifrån eventuella justeringar i beräkningsmetoder har inte kunnat göras ännu.

Noterat aktieinnehav och företagsobligationer

Vårt aktieinnehav består uteslutande av aktier i Swedbank AB. Utsläppen från detta innehav har beräknats genom att

multiplitera vår andel av Swedbanks utsläpp med Swedbanks rapporterade utsläpp i scope 1-3, baserat på deras hållbarhetsrapport för 2024. Vår andel av utsläppen beräknas genom att dividera värdet av våra aktier i Swedbank (enligt marknadsvärde per 31 december 2025) med Swedbanks totala EVIC för 2025 (Enterprise value including cash). Denna beräkningsmetod ger en datakvalitet motsvarande score 2 då utsläppsberäkningarna bedömts motsvara överifierade utsläpp, vilket är en omvärdering mot tidigare år då datakvalitet bedömdes vara score 1 (verifierade utsläpp).

2023 hade vi innehav av företagsobligationer i Sparbanken Skåne. Detta innehav har förfallit, vilket innebär att årets redovisning inte inkluderar några finansierade utsläpp från företagsobligationer.

Då banken under 2025 avyttrat alla innehav i aktiefonder inkluderade i beräkningarna inte något utfall i kategorin för året. För 2024 är de finansierade utsläppen för innehav i fonder framtagna av fondförvaltarna och sedan allokerade till Varbergs Sparbank via vår ägarandel av fonderna. Datakvalitet för aktiefonderna motsvarar score 5 i PCAF-standard, där scope 1 & 2-data till viss del består av rapporterad data från bolagen men scope 3-data är beräknad via branschschabloner utifrån koldioxidintensitet baserad på omsättning.

Företagslån

För 2025 har utsläpp från företagslån beräknats för en väsentligt större del av låneportföljen. Beräkningsmetoden utgår från PCAF-delbranschuppskattning som används som grund för utsläppsberäkningarna för företagslån. PCAF-delbranschuppskattningarna har sedan antingen score 4 eller score 5 beroende på om det finns data om företagets försäljning (4) eller ej (5). Bankens andel av företagets utsläpp erhålls sedan genom att dividera utestående lånebelopp vi har till företaget med summan av företagets eget kapital och skulder. För 2024 användes branschschabloner hämtade från Riksbanken och beräkningarna omfattade färre antal lån i låneportföljen.

Bolån och Lån till kommersiella fastigheter

Hela vår kreditportfölj för bolån och lån till kommersiella fastigheter har inkluderats i beräkningarna. Beräkningen av finansierade utsläpp från dessa lån består av tre delar: fastigheternas belåningsgrad, fastigheternas energikonsumtion och en utsläppsfaktor. Belåningsgraden används för att bedöma hur stor andel av en fastighets utsläpp som ska tillskrivas banken. För att beräkna belåningsgraden för varje fastighet tar vi värdet på det lån vi har finansierat och dividerar det med värderingen av fastigheten vid den senaste handläggnings-tidpunkten för lånet.

Energikonsumtionen tillsammans med utsläppsfaktorn, som är mängden utsläpp per producerad energienhet, används sedan för att beräkna utsläppen för varje fastighet.

För att få information om energikonsumtionen för de fastigheter där vi bidragit med finansiering använder vi oss av Boverkets energideklarationsregister. Genom detta register får vi tillgång till information om byggnadernas energikonsumtion, energikälla och fastighetstyp. Det är dock viktigt att notera att inte alla fastigheter i Sverige är energideklarerade,

vilket innebär att tillgången till information om energikonsumtion och energikälla är begränsad.

Utsläppsberäkningarna av bankens finansierade bostadsfastigheter baseras till 30 % (2024: 22 %) på data från Boverket och motsvarar datakvaliteten score 3. För finansierade kommersiella fastigheter är motsvarande siffra 69 % (2024: 61 %). Det är positivt att andelen fastigheter med underlag från Boverket ökar varje år.

För de fastigheter där det saknas underlag från Boverket görs beräkningen genom att applicera uppskattade värden om utsläpp per fastighetstyp. Dessa beräkningar delas dessutom in i två olika kvalitetssteg. Score 4 innebär att beräkningen görs genom att multiplicera en uppskattning om utsläppsintensiteten per kvadratmeter med faktisk yta på fastigheten då det i vissa fall kan hämtas i från annan källa än boverket. Score 5 innebär att beräkningen görs genom att multiplicera en uppskattning om utsläppsintensiteten per kvadratmeter med en uppskattning om kvadratmeterytan på fastigheten utifrån en aktuell fastighetstyp.

För 2023 gjordes beräkningarna för de fastigheter där energideklaration saknades genom att först gruppera fastigheterna utifrån fastighetstyp. Därefter ta fram genomsnittliga utsläppsvärden baserat på fastighetens typkod enligt Skatteverkets indelning. Denna beräkningsmetod har antagits motsvara datakvalitetsnivå score 5. Snittutsläppen grundas på de beräkningar som gjorts för fastigheterna med datakvalitetsnivå score 3, där underlag från Boverket har funnits tillgängligt. De finansierade utsläppen har beräknats genom att multiplicera antalet fastigheter med snittutsläppet per typkod (grupperat per klass). Denna förenklade beräkning medför en viss osäkerhet i utfallet.

När det gäller utsläpp från fastigheter med bostadsrätter finns det en risk för dubbelräkning eftersom vi erbjuder lån till både bostadsrättsföreningar (BRF) och bostadsrättsinnehavare (BR). För att undvika detta har en fördelning av utsläppen gjorts baserat på den praxis som bankföreningen, tillsammans med andra svenska banker, har tagit fram. För att säkerställa att utsläppen inte räknas dubbelt har de delats upp mellan BRF och BR. Denna fördelning baseras på genomsnittlig Loan-to-Value (LTV), vilket är förhållandet mellan lånet på fastigheten och fastighetens värde, och är 30% för en BRF i Sverige. Det innebär att BRF står för 30% av utsläppen medan BR står för resterande 70%.

Utöver energideklarationens rapporterade energianvändning (för uppvärmning, kyla och fastighetsel) har även en schablon för hushållsel (för bolån) och verksamhetsel (för kommersiella fastighetslån) adderats för att täcka in byggnadens totala energianvändning. I beräkningarna används emissionsfaktorn för svensk medelmix, vilken består av en stor andel fossilfri energi. Detta innebär att tillägget av hushålls- och verksamhetsel ger en marginell effekt på de totala utsläppen från energianvändningen.

Stadsobligationer

För att beräkna utsläppen från vårt innehav i svenska statsobligationer har vi valt att använda Purchasing Power Parity (PPP)-justerad BNP som fördelningsnyckel, vilket rekommenderas av PCAF. Utöver den enskilda finansiärens innehav av statsobligationer och PPP-justerad BNP baseras beräkningen även på landets territoriella utsläpp. Territoriella utsläpp kan också benämnas produktionsutsläpp och innebär att konsumtionsrelaterade utsläpp exkluderas. Baserat på vårt totala innehav (nominellt värde) i svenska statsobligationer (per 31 dec 2025), PPP-justerad BNP (för 2023) och territoriella utsläpp för Sverige motsvarande scope 1 (för 2023) har vi beräknat våra utsläpp från statsobligationer. Datakvalitet för statsobligationer motsvarar score 1.

VÅRA FINANSIERADE UTSLÄPP

I Tabell 1 nedan visas årets utfall av bankens finansierade utsläpp från investeringar och utlåning. Tillgångsslag visar om det rör sig om aktieinnehav, statsobligationer, företagslån, lån för kommersiella byggnader och bolån. Datakvalitet visar vilken datakvalitet underlaget för utsläppsberäkningarna har, baserat på PCAF:s metodik. Redovisat värde före reserveringar innehåller information om bankens utlåningsvolym. Viktad datakvalitetspoäng är den genomsnittliga datakvalitetsnivå banken har för de olika tillgångsslagen, beräknad enligt PCAF:s metodik. Finansierade utsläpp innehåller information om bankens finansierade indirekta utsläpp från tillgångsslaget. Utsläppsintensitet är ett snittutsläpp per kvadratmeter för de fastigheter som finns i portföljen, vilket beräknas genom att ta respektive fastighets utsläpp delat på dess yta, utifrån vilket ett medelvärde tagits fram för varje tillgångsslag (Score 3).

VARBERGS SPARBANKS FINANSIERADE UTSLÄPP 2025

Tabell 1, Varbergs Sparbanks innehav och finansierade utsläpp 2025

Tillgångsslag	Data- kvalitet	Redovisat värde före reserveringar (Tkr)	Viktad data- kvalitet* (1-5)	Finansierade utsläpp** (ton CO2e)	Utsläpps- intensitet *3 (kg CO2e/m²)	
Aktieinnehav	Score 2	2 657 103	100%	2,0	8 513	-
Statsobligationer	Score 1	512 500	100%	1	3 483	-
Företagslån	Score 4	1 276 000	76%	4	8 046	-
	Score 5	400 000	24%	5	927	-
	Total	1 676 000	100%	4,2	8 973	-
Lån till kommersiella fastigheter *4	Score 3	3 957 000	69%	3	674	1,0
	Score 4	283 000	5%	4	58	1,2
	Score 5	1 499 000	26%	5	1 696	3,5*5
	Total	5 739 000	100%	3,6	2 428	2,0
Bolån*4	Score 3	2 220 000	30%	3	181	0,5
	Score 4	4 751 000	65%	4	580	0,7
	Score 5	353 000	5%	5	38	1,0*5
	Total	7 324 000	100%	3,7	799	0,66

* PCAF:s datakvalitetspoäng, där 1 är högsta datakvalitet. Poängen är viktad utifrån redovisat värde.

** För tillgångsslagen noterade aktier och företagsobligationer motsvarar utsläppen Scope 1, 2 & 3. För bolån, kommersiella fastighetslån och företagslån motsvarar utsläppen Scope 1 & 2. För statsobligationer motsvarar utsläppen scope 1.

*³ Utsläppsintensitet för fastigheter baserat på finansierade utsläpp per finansierad area angivet som kg CO2e per kvadratmeter.

*⁴ Utsläpp från bostadsrätter har fördelats mellan tillgångsslagen Bolån och Kommersiella fastigheter enligt fördelningen 70,6/29,4 bostadsrättsinnehavare/bostadsrättsföreningar.

*⁵ Fastigheternas yta har uppskattats utifrån PCAF-schabloner per fastighetstyp



REDOVISADE VÄRDEN 2025 OCH 2024

Tabell 2, Jämförande tabell för Varbergs Sparbanks redovisade värden 2025 och 2024 för Aktieinnehav, Statsobligationer, Företagsobligationer, Lån till kommersiella fastigheter och Bolån.

	Redovisat värde före reserveringar (Tkr)		Förändringar i redovisat värde (%)
Tillgångsslag	2025	2024	2025-2024
Aktieinnehav	2 657 103	1 779 145	49%
Aktiefonder	0	67 211	0%
Statsobligationer	512 500	11 114	4 511%
Företagslån	1 676 000	586 500	186%
Lån till kommersiella fastigheter			
Score 3	3 957 000	2 699 000	47%
Score 4	283 000	0	-
Score 5	1 499 000	1 739 000	-14%
Total	5 739 000	4 438 000	29%
Bolån			
Score 3	2 220 000	2 042 000	9%
Score 4	4 751 000	0	-
Score 5	353 000	7 097 000	-95%
Total	7 324 000	9 139 000	-20%
Totalt alla tillgångsslag	17 908 603	16 020 970	12%

JÄMFÖRELSE MELLAN ÅREN 2025 OCH 2024

I Tabell 2 och Tabell 3 presenteras utfallet för 2025 och 2024 års klimatberäkningar utifrån Redovisat värde för reserveringar (SEK) och våra finansierade utsläpp (ton CO₂e). Banken har under 2025 gått över till att genomföra beräkningarna av finansierade utsläpp för företagslån, lån till kommersiella fastigheter och bolån tillsammans med Swedbank vilket får en stor påverkan på de kartlagda utsläppen.

I Tabell 2 kan det utläsas att det redovisade värdet som inkluderats i beräkningarna har ökat med 1,9 miljarder kronor. Detta beror främst på att aktieinnehaven har vuxit, en större del av bankens utlåning till allmänheten inkluderats i årets beräkningar samt att en kort placering i statsskuldväxlar över årsskiftet 2025/2026 gör att även posten statsobligationer växer.

Utsläppen från aktier ökar med 5 406 ton CO₂e vilket är mer än ökningen av det redovisade värdet. Ökningen hänger samman med att Swedbank, det bolag där banken äger aktier

redovisade i beräkningen, har ökat sina beräknade utsläpp i scope 3 som till stor del består av finansierade utsläpp.

En starkt ökad volym av statsobligationer, +4 511%, leder till ökade beräknade utsläpp på 3 412 ton CO₂e.

En jämförelse av redovisat värde för tillgångarna företagslån, lån till kommersiella fastigheter och bolån visar en ökning på 0,6 miljarder kronor mellan 2024 och 2025. För dessa tillgångar har utsläppen ökat med 10 096 ton CO₂e mellan åren. Nya beräkningsmetoder har bland annat medfört att beräkning av utsläpp från företagslån kunnat göras för en väsentligt större andel av utlåningen samt att schablonerna för utsläpp per bransch varit mer granulär än för 2024.

För kommersiella fastighetslån har andelen energideklarerade fastigheter ökat mellan åren vilket innebär att 69 % av utlåningsvolymen 2025 kunde baseras på energideklarationer i beräkningarna. Detta förbättrar beräkningarnas datascore, från 3,8 till 3,6, vilket innebär en högre tillförlitlighet i resultatet.

FINANSIERADE UTSLÄPP 2025 OCH 2024

Tabell 3, Jämförande tabell för Varbergs Sparbanks finansierade utsläpp 2025 och 2023 för Aktiefonder, Statsobligationer, Företagsobligationer, Lån till kommersiella fastigheter och Bolån.

	Finansierade växthusgasutsläpp (ton CO ₂ e)		Förändringar i utsläpp (%)
Tillgångsslag	2025	2024	2025-2024
Aktieinnehav	8 513	3 107	174%
Aktiefonder	0	3 862	0%
Statsobligationer	3 483	71	4 806%
Företagslån	8 973	1191	653%
Lån till kommersiella fastigheter			
Score 3	674	114	491%
Score 4	58	0	-
Score 5	1 696	215	689%
Total	2 428	329	638%
Bolån			
Score 3	181	158	15%
Score 4	580	0	-
Score 5	38	426	-91%
Total	799	584	37%
Totalt alla tillgångsslag	24 196	9 144	165%

För bolån har de finansierade utsläppen ökat 215 ton CO₂e. Vid årets beräkning får majoriteten av bolån score 4 vilket innebär att beräkningen utgår från en schablon för energiintensitet men från faktiskt antal kvadratmeter.

En orsak till de ökade beräknade utsläppen från både bolån och lån till kommersiella fastigheter är bytet av metod för uppskattad energiintensitet för de fastigheter där banken inte har tillgång till en energideklaration. Tidigare år har banken antagit att utlåningen inom respektive fastighetstyp där energideklaration saknats har haft samma karaktär som genomsnittet per fastighetstyp där energideklaration funnits. I årets metod beräknas dessa istället utifrån schabloner från PCAF per fastighetstyp.

Det är möjligt att fastigheter i bankens verksamhetsområde i genomsnitt har en bättre energiintensitet än schablonerna från PCAF, något som i så fall kommer att visa sig under kommande år givet att andelen fastigheter med energideklaration fortsätter att öka. Det är också möjligt att genomsnittlig ener-

giintensitet per fastighetstyp för de fastigheter som har energideklaration är lägre än de fastigheter där energideklaration saknas vilket skulle kunna göra beräkningen med schabloner till en bättre uppskattning.

FÖRBÄTTRAD DATAKVALITET

Datakvaliteten för Bolån och Lån till kommersiella fastigheter har förbättrats mellan 2024 och 2025, se tabell 4. När datakvaliteten förbättras kan uträkningarna baseras på mer tillförlitliga primärdata i stället för schabloner, vilket ökar träffsäkerheten i beräkningarna. Detta är positivt eftersom mer rättvisande resultat bidrar till en ökad insikt kring de insatser som behövs för att minska utsläppen inom dessa tillgångsslag. För att möta kravet på bättre dataunderlag behöver banken fortsätta att utveckla processer och systemstöd. Bankens kommer fortsätta att arbeta med att förbättra beräkningar och underliggande data framöver, även om det kan påverka jämförbarheten mellan olika år.



VIKTAD DATAKVALITET 2025 OCH 2024

Tabell 4, Jämförande tabell för Varbergs Sparbanks viktade datakvalitet för 2025 och 2024 för Aktieinnehav, Statsobligationer, Företagsobligationer, Företagslån, Lån till kommersiella fastigheter och Bolån. Datakvaliteten är definierad av PCAF där 1 är högsta datakvalitet och 5 är lägsta datakvalitet. Datakvaliteten har viktats i de fall det finns flera olika kvaliteteter inom samma tillgångsslag.

Tillgångsslag	2025		2024	
Aktieinnehav	100%	2	100%	2
Aktiefonder	-	-	100%	4
Statsobligationer	100%	1	100%	1
Företagslån	100%	4,2	100%	4
Lån till kommersiella fastigheter				
Score 3	69%	3	61%	3
Score 4	5%	4	0%	4
Score 5	26%	5	39%	5
Total	100%	3,6	100%	3,8
Bolån				
Score 3	30%	3	22%	3
Score 4	65%	4	0%	4
Score 5	5%	5	78%	5
Total	100%	3,7	100%	4,6



Vårt Klimatinitiativ - för att fler lokala bolag ska framtidssäkra sin affär

Vi vill att fler företag i Varberg ska få möjligheten att kartlägga och minska sina klimatutsläpp genom att delta i EMCs (Energi och Miljöcentrum) Klimatbokslut, precis som vi själva har gjort. Därför har vi startat ett klimatinitiativ, där vi erbjuder alla våra företagskunder att göra ett klimatbokslut tillsammans med EMC till rabatterat pris. Sedan 2022 har Varbergs Sparbank genom Sparbanksstiftelsen Varberg stått för 50% av deltagaravgiften för alla våra kunder som anmält sig till EMC:s Klimatbokslut.

"För Varbergs Sparbank är det viktigt att stötta kunderna i deras omställningsresor. Genom vårt klimatinitiativ ges företag möjligheten att ta ansvar för sina klimatutsläpp och samtidigt stärka sin affär och konkurrenskraft," säger Maria Sjöstrand, Hållbarhetschef på Varbergs Sparbank.

KOMMENTAR FRÅN DELTAGARE I KLIMATBOKSLUTET

Vi träffar Malin Nordin, hållbarhetschef på SI som har gjort sitt första klimatbokslut med EMC.

► Varför valde ni att göra ett klimatbokslut?

- Vi ville få en tydlig och strukturerad bild av vår klimatpåverkan, för att kunna fatta mer medvetna beslut och se var vi kan göra störst skillnad.

► Upplever du att ni fått ett tydligare fokus på klimatfrågan?

- Ja, absolut. Klimatbokslutet har gjort frågan betydligt mer konkret. Genom att också mäta vår positiva påverkan (Handprint) blir det tydligt att vi på SI bidrar mer än vi belastar. Det har både skapat ett starkt engagemang internt och stärkt känslan av att vi är en aktiv del av den gröna omställningen. Det är dessutom roligt att kunna visa att det arbete vi gör tillsammans med våra kunder ger verklig nytta – inte bara för miljön genom minskade utsläpp, utan också genom ökad energieffektivitet och ekonomiska besparingar.

► Vad är din upplevelse av att ha gjort ett klimatbokslut?

- Det är en lärorik process som både utmanar och inspirerar. En extra styrka har varit möjligheten att nätverka och utbyta erfarenheter med andra företag i samma situation – det gör att vi kan stötta varandra i liknande frågeställningar.

► Vad har du för tips för andra företagare som ska göra ett klimatbokslut, eller som vill komma igång med sitt klimatarbete?

- Mitt tips är att börja där man står och inte vänta på att allt ska vara perfekt. Ta hjälp, våga ställa frågor och se det som en resa där varje steg framåt räknas.



YTTERLIGARE SAMARBETEN FÖR OMSTÄLLNING

Vi har också ett samarbete med EMC och projektet Hallands Klimatlyft. Projektet startades 2023, i samarbete med IVL Svenska Miljöinstitutet och Region Halland. Syftet med projektet är att stödja halländska företag i deras arbete med klimatfrågor, oavsett om de befinner sig i början av sin resa eller redan har kommit långt. Genom att vara associerad partner och ingå i referensgruppen för Hallands Klimatlyft strävar vi efter att främja dessa frågor i Halland. Projektet avslutades under 2025.

Affärsetik

All vår verksamhet ska präglas av hög etisk standard. Detta Etik är en central del av vårt hållbarhetsarbete. Ett etiskt och ansvarsfullt agerande är avgörande för att skapa och bevara förtroendet hos våra kunder, medarbetare, samarbetspartners och andra intressenter. Vår affärsverksamhet bedrivs i enlighet med gällande lagar och regler, samtidigt som etiska överväganden är en naturlig del av både beslutsfattande och det dagliga arbetet.

I vissa situationer innebär ett etiskt ansvarstagande att vi avstår från affärer eller transaktioner som, även om de är lagliga, inte bedöms vara förenliga med våra etiska principer eller värderingar. Ett sådant förhållningssätt bidrar till långsiktiga och hållbara relationer samt till en stabil och ansvarsfull utveckling av verksamheten.

För att stödja ett etiskt agerande har vi riktlinjer, policyer och rutiner inom områden som intressekonflikter, visseblåsning, kundklagomål och behandling av personuppgifter. Vår uppförandekod sammanfattar bankens grundläggande värderingar och fungerar som ett stöd i vardagen för hur medarbetare förväntas agera.

HANTERING AV INTRESSEKONFLIKTER

I vår verksamhet kan situationer uppstå där olika kunders, medarbetares eller verksamhetens egna intressen står i konflikt med varandra. För att skydda kundernas intressen och säkerställa en rättvis behandling har vi rutiner för att identifiera och hantera sådana situationer.

Vår policy för hantering av intressekonflikter ger vägledning kring vanliga områden där intressekonflikter kan uppstå och beskriver vilka åtgärder som kan behöva vidtas för att minska risken för negativ påverkan på kunder och andra intressenter.

VISSEBLÅSNING

Genom vår visseblåsningskanal kan medarbetare och andra rapportera misstankar om missförhållanden som rör förhållanden av allmänt intresse. Rapportering kan ske både öppet och anonymt.

Visseblåsarfunktionen bidrar till öppenhet och transparens och är ett viktigt verktyg i arbetet med att upprätthålla en hög etisk standard i verksamheten.

KUNDKLAGOMÅL

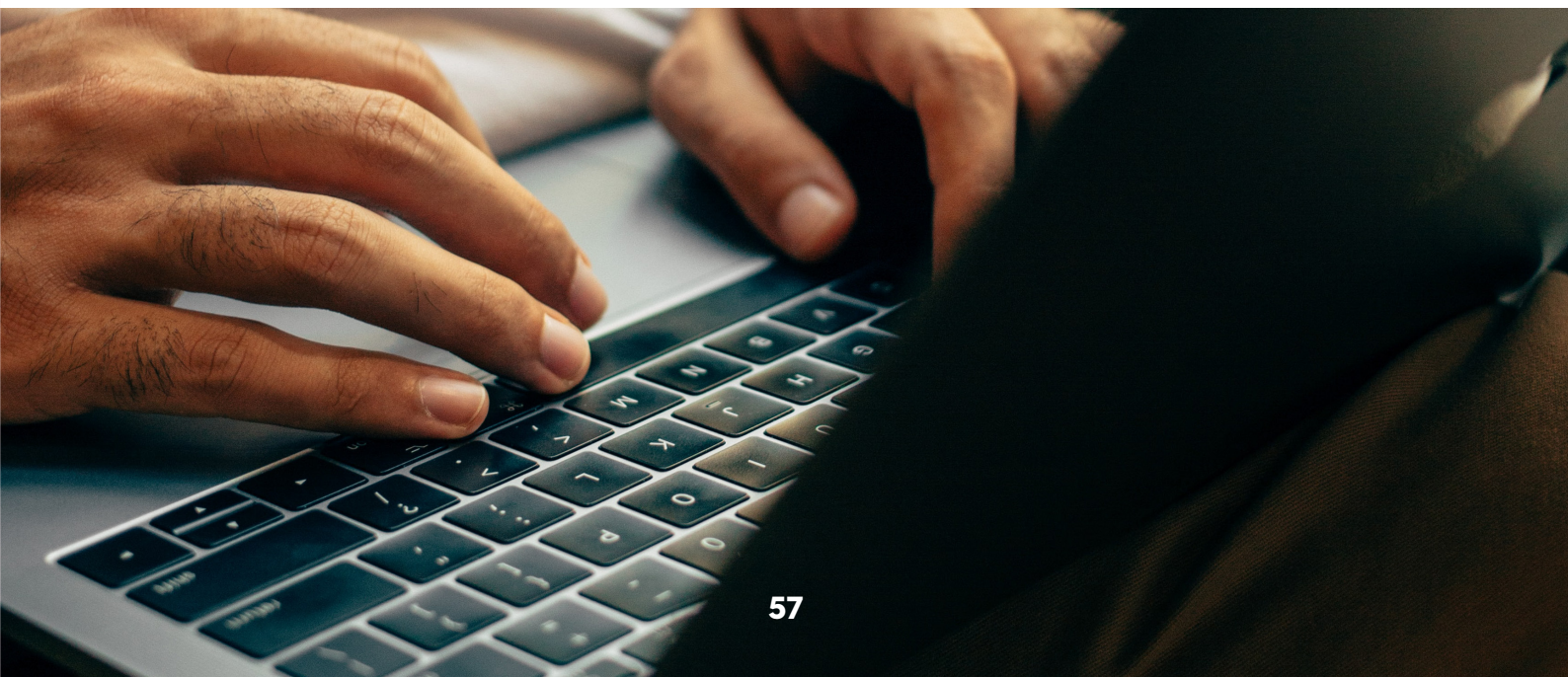
Att ta emot och hantera kundklagomål är en viktig del av vårt arbete med att säkerställa god kundservice och förtroende. Våra rutiner för klagomålshantering innebär att kunders synpunkter tas om hand på ett skyndsamt, professionellt och respektfullt sätt.

Kundklagomål hanteras inte enbart för att rätta till felaktigheter, utan används även för att samla in värdefull feedback som bidrar till att utveckla och förbättra kundupplevelsen.

BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Skyddet av den personliga integriteten är en självklar del av vårt ansvarstagande. Personuppgifter behandlas i enlighet med gällande lagstiftning och interna regler.

Vi har policyer och instruktioner som styr hur personuppgifter får hanteras och lagras, samt en funktion med ansvar för dataskyddsfrågor som ger stöd och följer upp att hanteringen sker på ett korrekt sätt och ansvarsfullt sätt.



Motverkan av finansiell brottslighet och informationssäkerhet

MOTVERKA FINANSIELL BROTTSLIGHET

Den finansiella brottsligheten är ett hot mot vårt gemensamma samhälle och har en negativ inverkan på såväl integriteten som stabiliteten i det finansiella systemet, demokratin och den allmänna säkerheten. Finansiell brottslighet innefattar bland annat penningtvätt, terrorismfinansiering, skattebrott, korruption och bedrägerier.

Att arbeta för att motverka finansiell brottslighet, både förebyggande och utredande, är en grundläggande del av vår verksamhet och helt i linje med vårt mål att bidra till ett hållbart och livskraftigt Varberg. Det är också en förutsättning för att vi skall kunna upprätthålla samhällets förtroende. Att bekämpa finansiell brottslighet är dessutom en hållbarhetsfråga som uttrycks i FN:s mål för hållbar utveckling 16.4: "Till 2030 avsevärt minska de olagliga finansiella flödena och vapenflödena, öka möjligheterna att återvinna och återfå stulna tillgångar samt bekämpa alla former av organiserad brottslighet". För att uppnå detta har vi en etablerad enhet, vars syfte är att arbeta med, och kontinuerligt utveckla vårt arbete kring att motverka penningtvätt och finansiell brottslighet.

PENNINGTVÄTT OCH FINANSIERING AV TERRORISM

För att hantera risken för att utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism arbetar vi systematiskt och riskbaserat. Resurser allokeras löpande till de områden som anses driva högst risk. Vi följer Finansinspektionens föreskrifter om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, illustrerade nedan.



Bilden är lånad av Finansinspektionen

VAD ÄR PENNINGTVÄTT?

Penningtvätt eller försök till penningtvätt är kriminell verksamhet som inte sällan har internationella kopplingar eller kopplingar till den organiserade brottsligheten.

Rent tekniskt är det när man genom transaktioner och andra aktiviteter försöker få illegalt intjänade pengar att framstå som lagliga genom att försöka dölja dess ursprung.

De illegala pengarna kan komma exempelvis från narkotikaförsäljning, skattebrott, bedrägerier eller korruption vilket man sedan försöker dölja genom att exempelvis få in pengarna på ett bankkonto där de sedan kan användas som vanliga pengar.

VÅRT FÖREBYGGANDE ARBETE MOT PENNINGTVÄTT

- Kundkännedom**
När du blir kund, och även ibland när du är i kontakt med oss i övrigt, ställer vi frågor om dig och din ekonomi.
- Rutiner, processer och system**
Vi investerar också löpande i utbildning, kompetens och ny teknik för att stärka vårt arbete att motverka och upptäcka penningtvätt.
- Misstänkt penningtvätt eller försök till penningtvätt**
Som bank har vi ansvar för att upptäcka och förhindra misstänkt penningtvätt och rapportera dessa till Finanspolisen. Det är sedan polisen som utreder om det begåtts något brott.
- Riskreducerande åtgärder**
Om det bedöms som nödvändigt kan vi behöva begränsa tillgången till vissa produkter och tjänster. Om vi inte kan uppnå tillräckligt god kännedom om kunden, dess syfte och art med affärsförbindelsen kan vi bli tvungna att avstå från att inleda eller avsluta en affärsrelation med kunden.
- Banksekretess**
Betyder att vi har tystnadsplikt. Vi kan inte säga något om vem som är eller har varit kund hos oss. Detta garanterar att personliga uppgifter inte förs vidare. Vi får inte heller säga något om vem eller vilka som vi misstänker kan ha kopplingar till penningtvätt eller annan finansiell brottslighet

Genom att känna våra kunder väl, övervaka transaktioner samt i den mån det är möjligt, samarbeta med andra banker genom branschorganisationer, myndigheter och Finanspolisen (FIPO) minskar vi riskerna, och får lättare att prioritera och hantera dessa. Det förutsätter att vi i banken har en detaljerad förståelse för hur våra produkter och tjänster kan komma att utnyttjas i kriminella syften. Effektiviteten och förmågan att upptäcka misstänkt beteende avgörs inte uteslutande av avancerade IT- och monitoreringssystem, utan handlar till stor del om våra medarbetares medvetenhet och förmåga att identifiera avvikande beteendemönster i mötet med sina kunder.

BEDRÄGERIER

Bedrägerier är ett utbredd och växande problem och har blivit en stor inkomstkälla för den organiserade brottsligheten. I takt med den ökade digitaliseringen har risken att utsättas för bedrägerier ökat. Vi har under året mottagit flera anmälningar om bedrägerier där framför allt äldre har blivit lurade att själva skicka i väg sina pengar, lämna ut kortnummer, koder eller liknande. Det har varit en stor spridning på modus men vanligt förekommande är de så kallade vishing-smishing och phishingbedrägerierna samt investerings- och romansbedrägerier.

Även bedrägerier som härrör från sidor på internet där privatpersoner säljer begagnade varor, så kallade "Blocketbedrägerier", förekommer. Vi ser också en ökande trend av att bedragarna systematiskt bearbetar sina offer, både på bredden och djupet. Vi har ett ansvar att hålla våra kunders tillgångar säkra. Utmaningarna med nuvarande modus är inte relaterat till den tekniska säkerheten utan grundar sig i att bedragarna manipulerar kunderna att antingen aktivt skicka pengar, alternativt lurar ifrån dem koder, kort och inloggningsuppgifter. Det finns ett stort behov av att utbilda allmänheten om riskerna som bedragarna utgör och vad man bör tänka på för att minska risken för att falla offer för bedragarna.

Under året har vi arbetat förebyggande genom bland annat:

- Införa tekniska lösningar för att försvåra och fördröja överföringar av större belopp
- Förbättra befintliga lösningar för att upptäcka pågående bedrägerier
- Informera våra kunder enligt den nationella kampanjen "Svårlurad"
- Egna informationskampanjer i sociala kanaler samt i kundmöten
- Olika utbildningsinitiativ som till exempel "Digital Vardag". Under 2025 träffade vi ca 700 besökare på våra utbildningstillfällen. .

INFORMATIONSSÄKERHET

Ett högt prioriterat område för banker och andra finansiella aktörer är arbetet med informationssäkerhet. Det är av största vikt att vi kan erbjuda en stabil infrastruktur och pålitlig digital prestanda för att möjliggöra att produkter och tjänster är tillgängliga när de behövs och efterfrågas. I takt med en ökad digitalisering i samhället ökar den digitala sårbarheten i företagen relaterat till nya typer av online- och molntjänster. Stora resurser investeras för att förhindra överträdelser, missbruk av befintlig och ny teknik, cyberhot och bedrägerier. Arbetet med informationssäkerhet, med mål att skydda såväl kundernas som bankens data och annan känslig information, är en av de mest väsentliga frågorna för oss. Det handlar ytterst om förtroende och ekonomiska värden för banken. Vi har ett integrerat samarbete med Swedbank inom informationssäkerhet och får löpande ta del av hela Swedbankkoncernens expertis och riskbedömningar på området. Samtidigt som många av de centrala informationssäkerhetsfrågorna som kan påverka oss hanteras av Swedbank har vi fortsatt ett stort ansvar och intresse av att arbeta proaktivt och riskbaserat för att förbättra informationssäkerheten i banken.

Styrning av informationssäkerhetsarbetet

Vi har etablerat en funktion med en utsedd Chief Information Security Officer (CISO) som ansvarar för att leda och koordinera utveckling och implementation av våra ledningssystem för informationssäkerhet. Ledningssystemet utgår i stor utsträckning ifrån den internationella standarden ISO 27000.

Allas vårt ansvar

För att uppnå ett väl fungerande informationssäkerhetsarbete är det viktigt att främja en säkerhetsmedveten kultur i banken. Alla medarbetare behöver förstå vikten av god säkerhet i det dagliga arbetet men samtidigt ges möjlighet att utveckla sina egna säkerhetskunskaper och kännedom om aktuella säkerhetshot. Vi satsar därför på utbildning och aktiviteter som höjer medvetandet för alla medarbetare men också skräddarsydda åtgärder för specifika medarbetarkategorier. Det är också viktigt att medarbetarna känner till hur misstänkta händelser ska rapporteras.

TRE VARNINGSTECKEN

Det är bråttom

Bedragare bygger ofta upp en känsla av att det är bråttom - du måste agera snabbt. Samtidigt anspelar de många gånger på rädsla. Det kan till exempel handla om att någon närstående ligger på sjukhus och behöver hjälp, eller att de säger sig se obehöriga transaktioner på ditt konto.

Oväntad kontakt

Ibland utger sig bedragare för att vara någon du känner. Till exempel från en bank, ett känt företag eller någon i familjen. Kom ihåg att sms, telefonnummer och e-post kan förfälskas och se ut att komma från en annan avsändare än den du tror. Använd inte heller telefonens återuppringningsfunktion, då du kommer till bedragaren i stället för den du tror är avsändaren.

E-legitimation, säkerhetsdosa och koder

Om någon uppmanar dig att använda och signera med din säkerhetsdosa eller e-legitimation (som Mobilt BankID), klicka på länkar, ladda ner program eller skicka pengar - avsluta konversationen.



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

TILL BOLAGSSTÄMMAN I VARBERGS SPARBANK AB (PUBL), ORG.NR 516401-0158

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 9-59 för räkenskapsåret 2025 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Granskningens inriktning och omfattning

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Skellefteå den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Ernst & Young AB

.....
Micael Engström

Huvudansvarig revisor



Årsredovisningens rapporter och noter

RAPPORTER

64	Förvaltningsberättelse
70	Bolagsstyrning
71	Händelser efter rapportperiodens utgång
71	Styrelsens förslag till utdelning
71	Ekonomisk information avseende 2026
72	Fem år i sammandrag - nyckeltal
73	Resultat- och balansräkning 2021-2025
74	Resultaträkning
74	Rapport över totalresultat
75	Balansräkning
76	Rapport över förändringar i eget kapital
77	Kassaflödesanalys

INLEDANDE NOTER

79	Not 1	Uppgifter om banken
79	Not 2	Redovisningsprinciper
91	Not 3	Riskhantering

RESULTATRÄKNING

110	Not 4	Räntenetto
110	Not 5	Erhållna utdelningar
110	Not 6	Provisionsintäkter
110	Not 7	Provisionskostnader
111	Not 8	Nettoresultat av finansiella transaktioner
111	Not 9	Övriga rörelseintäkter
111	Not 10	Personalkostnader
115	Not 11	Övriga allmänna administrationskostnader
115	Not 12	Avskrivningar på materiella tillgångar
116	Not 13	Övriga rörelsekostnader
116	Not 14	Kreditförluster, netto
117	Not 15	Skatter

BALANSRÄKNING

118	Not 16	Kassa
118	Not 17	Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.
118	Not 18	Utlåning till kreditinstitut
120	Not 19	Utlåning till allmänheten
123	Not 20	Obligationer och andra räntebärande värdepapper
123	Not 21	Aktier och andelar
124	Not 22	Materiella tillgångar
125	Not 23	Övriga tillgångar
125	Not 24	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
125	Not 25	Skulder till kreditinstitut
125	Not 26	Inlåning från allmänheten
126	Not 27	Emitterade värdepapper
126	Not 28	Övriga skulder
126	Not 29	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
126	Not 30	Övriga avsättningar
127	Not 31	Eget kapital
128	Not 32	Eventualförpliktelser
128	Not 33	Åtaganden
128	Not 34	Närstående och andra betydande relationer
129	Not 35	Viktiga uppskattningar och bedömningar

KAPITALANALYS

132	Kapitaltäckning
135	Alternativa nyckeltal
136	Ordlista
139	Styrelsens och VD:s underskrifter

ÅRSREDOVISNING FÖR VARBERGS SPARBANK AB (PUBL) 2025

Styrelsen avger härmed årsredovisning för Varbergs Sparbank AB (publ), med organisationsnummer 516401-0158, för räkenskapsåret 2025-01-01 - 2025-12-31.

Förvaltningsberättelse 2025

SAMMANFATTNING

Under 2025 var den stora överraskningen att världsekonomin höll sig robust trots turbulens, politisk osäkerhet och geopolitiska konflikter. Den globala BNP-tillväxten var strax över 3% med en amerikansk tillväxt på drygt 2%, och ett Kina som visade oväntad motståndskraft tack vare stark export. Världshandeln överträffade prognoser, där amerikanska tullar motverkades av ökad handel med AI-relaterade varor och starkare flöden mellan tillväxtekonomier. Börserna steg i USA och Europa efter en kort men skarp nedgång under våren.

Både ECB och Riksbanken sänkte styrräntan fyra gånger vardera. Riksbankens styrränta väntas ligga kvar på 1,75% under 2026. I Sverige syntes en tydlig återhämtning med högre konsumtion, uppgång i bostadsbyggandet och exportstöd, men arbetslösheten steg till 9 procent. Kronan stärktes kraftigt, särskilt mot dollarn, drivet av ökat tvivel på USA:s ekonomi och starka svenska statsfinanser.

Räntesänkningarna som Riksbanken gjort under året påverkar räntenettot negativt bland annat genom lägre intjäning i bankens obligationsportfölj och överskottslikviditet. Eftersom en stor del av bankens utlåning är bunden i tre månader och inlåningen helt rörlig gör dock serien av räntesänkningar att räntekostnaderna går ner snabbare än ränteintäkterna vilket gynnar räntenettot. En bättre intjäning från fonder och försäkringar stärker också bankens resultat. Den avgörande skillnaden mot föregående år är dock den stora utdelning på aktieinnehav som lyfter resultatet 2025. Kostnaderna ökar också relativt mycket under året med IT-kostnader och personalkostnader i täten. Trenden förväntas hålla i sig under näst år med avseende på IT-kostnader men avta avseende personalkostnader. När det gäller risknivån i verksamheten så gynnar det bankens resultat även 2025 att ha mycket små kreditrisker i utlåningen vilket leder till återförda kreditreserver istället för nya.

Sammanfattningsvis går banken ur 2025 med ett starkt resultat på 414 mkr och med god finansiell styrka. Banken kommer därmed även under kommande år att vara med och bidra till den goda utvecklingen i Varberg.

I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har Varbergs Sparbank valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport. Hållbarhetsrapporten har överlämnats till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Hållbarhetsrapporten återfinns på sidorna 9-59 i detta tryckta dokument.

EKONOMISK UTVECKLING 2025

Intäkter

Siffrorna inom parentes anger värden för perioden januari till december 2024.

Rörelseresultatet per 31/12-25 på 414,2 mkr är 5% lägre än de 437,2 mkr för motsvarande period föregående år. Orsakerna till det lägre resultatet härrör främst från lägre räntenetto och provisionsnetto samt ökade allmänna administrationskostnader medan utdelning på aktieinnehav ökade under året. Totalt sett är rörelseintäkterna marginellt lägre med 2,3 mkr medan rörelsekostnaderna växer med 16,5 mkr eller 6%.

Utdelningen från bankens aktieinnehav utgjorde under året 177,3 mkr av resultatet på 414,2 mkr. Utdelningen under föregående år var 123,8 mkr. Utdelningen ökar bland annat på grund av att Swedbank bedömt att de har haft ett överskott av eget kapital som inte längre behövs i bolaget.

Ränteintäkterna minskar med 28% till 601,5 mkr (832,5 mkr) samtidigt som räntekostnaderna minskar med 47% till 204,9 mkr (389,7 mkr). Året inleddes med en styrränta på 2,50% som sänktes i tre steg ner till 1,75% precis vid utgången av tredje kvartalet. Räntesänkningarna har inneburit lägre räntor både på lån och på inlåning. Samtidigt har ränteintäkterna från bankens obligationsinnehav och utlåning till kreditinstitut minskat när räntorna sänkts. En faktor som stöttar räntenettot under 2025 är den förskjutning i tid som finns

mellan när räntejusteringar påverkar inlåning och utlåning. Majoriteten av utlåningen är bunden i 3 månader medan inlåningen till största del saknar räntebindning och påverkas omedelbart av en räntejustering. Effekten som uppstår i en serie av räntesänkningar innebär att kostnaderna hela tiden sjunker något snabbare än intäkterna. En effekt som dock avtar när räntesänkningarna når sitt slut. Ytterligare en faktor som stöttar räntenettot är tillväxten av ut- och inlåning. En större balansomslutning på dessa poster ökar också räntenettot. Förutom de lägre ränteintäkterna på obligationer och rörliga likviditetsreserver så påverkas räntenettot av derivat. Under föregående år och åren dess förinnan hade banken ränteswapar med god marginal. Majoriteten av dessa är nu förfallna vilket påverkat räntenettot med -59,8 mkr under året. Banken har under året gett ut en ny obligation om totalt 500 mkr samtidigt som en obligation om 450 mkr förfallit.

Provisionsintäkterna minskar till 121,6 mkr (135,3 mkr). Trenden med lägre provisioner från förmedlade bolån har fortsatt under året och trots att banken prissätter bolån i linje med snitträntorna för marknaden så ger avtalet med Swedbank Hypotek en negativ avkastning för helåret 2025 om -2,6 mkr (12,6 mkr). Högre intäkter från förmedlat försäkringssparande lyfter provisionsintäkterna till 26,4 mkr (24,4 mkr). Värdepappersprovisionerna sjunker marginellt från 67,9 mkr till 67,6 mkr. Utvecklingen är kopplad till att värdet på fonder sjönk markant under början av kvartal två för att sedan successivt återhämta sig.

Den positiva effekten av nettoresultat av finansiella transaktioner som uppgår till 3,7 mkr (2,7 mkr) beror i huvudsak på positiva valutakursförändringar.

Banken använder enbart derivat för att minska risker.

Kostnader

Personalkostnaderna ökar med 6% till 153,6 mkr (144,6 mkr). Ökningen kommer dels från årets lönerrevision och löneglidning och dels från ökad kostnad för pensionspremier. Högre inkomst- och prisbasbelopp är drivande faktorer bakom ökade pensionspremier. Antalet arbetade timmar har under året varit oförändrat.

Under 2025 har bankens IT-kostnader ökat med 8% motsvarande 5,6 mkr. Banken delar IT-kostnader med övriga sparbanker och Swedbank för att uppnå stordriftsfördelar. Årets ökning är kopplat till utvecklingsprojekt som i stor utsträckning syftar till att skapa bättre gränssnitt och verktyg för kunderna i banken. Till exempel håller en ny plattform för finansiell rådgivning kring sparande på att utvecklas. Även en digitalisering av låneprocessen pågår där syftet är att kunna förenkla för kund och korta ledtiderna i processen kring bolån. Bland interna projekt märks projekt kring förändrad datahantering för att bland annat kunna nyttja ny teknik snabbare.

Under året har fastighetskostnader ökat till 8,5 mkr (6,1 mkr). Ökningen beror bland annat på utbyte av larmsystem och uppdatering av kontorsteknik.

Övriga rörelsekostnader uppgår till 20,1 mkr (20,0 mkr) och är i stort sett oförändrade under året.

Kreditförluster

Under 2025 gjorde banken nettoåterföringar av kreditreserverna om 8,5 mkr motsvarande siffra för föregående

år var återföringar om 12,6 mkr. Återföringarna förklaras av en fortsatt förbättrad kreditkvalitet i bankens kreditstock. Bankens kreditreserveringar bygger i grunden på modellberäknade förluster som kopplar ihop kredittyp, motpart, säkerhet och andra parametrar för att beräkna reserveringsbehovet. Den modellberäknade förlustreserven analyseras och kompletteras vid behov av en manuell justering. Vid ingången av året hade banken inte någon manuell justering av kreditreserven. Analysen av modellberäknade kreditreserver vid slutet av året gav banken anledning att göra en manuell justering om 3,0 mkr. Justeringen görs utifrån ökad risk inom mjölkproduktion där priserna fallit under slutet av 2025.

Ytterligare detaljer finns under noten om kreditförluster, not 14, samt noten om utlåning till allmänheten, not 19, nedan.

Skatter

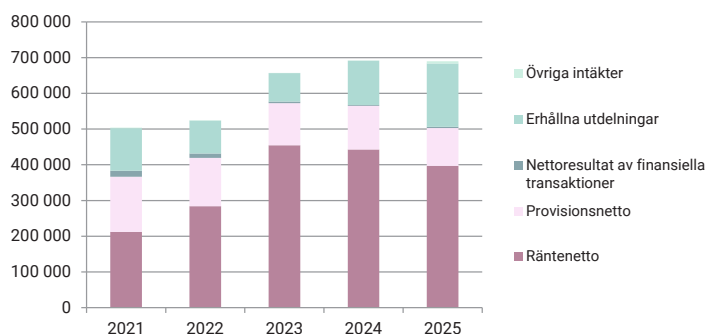
Skattekostnaden i banken minskade med 24% från 65,3 mkr 2024 till 49,5 mkr 2025. Minskningen beror på att en större andel av årets resultat utgörs av ej skattepliktiga utdelningar på aktier.

Finansiell struktur

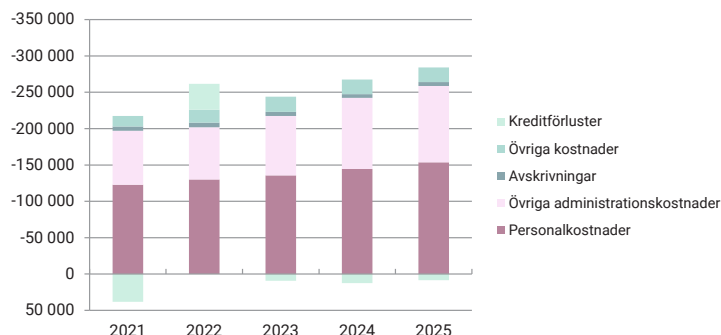
Siffrorna inom parentes anger värden för 2024-12-31.

Balansomslutningen har under 2025 vuxit med 8% till 22 789,0 mkr (21 024,2 mkr). Förändringarna på tillgångssidan sker huvudsakligen inom utlåning till allmänheten, belåningsbara statsskuldförbindelser samt aktier och andelar.

Intäkter



Kostnader



Tillgångar

Utlåning till allmänheten ökar med 5% motsvarande 827,4 mkr. Kredittillväxten beror på flera faktorer där de två viktigaste varit att banken fortsatt att arbeta med högt fokus på att möta befintliga och blivande lånekunder med hög service och att prissättningen på lånaaffären kontinuerligt kalibrerats efter marknadsläget och konkurrenssituationen. Kredittillväxten påverkas också av att banken fortsatt att placera all lånetillväxt i egen balansräkning istället för att förmedla vidare en del av bolåneaffären till Swedbank Hypotek. Att förmedla lån till Swedbank Hypotek är en naturlig del av bolåneaffären som tillfälligt pausats på grund av pressad lönsamhet på förmedlade lån i kombination med en befintlig överlikviditet i balansräkningen.

Banken har under slutet av året utökat obligationsportföljen genom köp av belåningsbara statsskuldförbindelser vilket även skedde vid årsskiftet föregående år. Belåningsbara statsskuldförbindelser växer med 644,1 mkr till 1 618,1 mkr medan obligationer och andra räntebärande värdepapper minskar med 125,8 mkr till 851,0 mkr. Förändringarna i obligationsportföljen har skett med begränsad kreditrisk i enlighet med bankens placeringsregelverk.

Att aktier och andelar ökar med 37% till 2 662,9 mkr (1 949,7 mkr) beror i huvudsak på värdeökningen som skett i bankens innehav av Swedbankaktier. Banken har under året anskaffat 125 000 aktier i Swedbank. Innehavet av Swedbank aktier var vid utgången av december 2025 värt 2 050,8 mkr mer än anskaffningsvärdet. Banken har under året avyttrat sina innehav av fondandelar. Antalet aktier i Sparbankernas Försäkrings AB har ökat med 15 st, motsvarande 0,02 mkr, då banken köpt andelar som en effekt av den årliga processen med att fördela ägandet proportionerligt mellan sparbankerna.

Utlåningen till kreditinstitut minskar med 15% till 1 617,2 mkr (1 896,0 mkr). Minskningen är en del av att banken vuxit mer i utlåning till allmänheten än i inlåning från allmänheten och upplåning. Utlåning till kreditinstitut utgörs nästan uteslutande av bankens inlåning i Swedbank och skall hantera både kortsiktiga och långsiktiga förändringar i balansen mellan tillgänglig finansiering och efterfrågan av utlåning. Under 2025 har en ny post inom utlåning till kreditinstitut tillkommit - Riksbanken, inlåningskravet. Inlåningskravet från Riksbanken är ett krav som gäller alla inlåningsinstitut i Sverige och gör att banken årligen kommer att få ett beslut om hur stort belopp som skall sättas in på ett räntefritt konto i Riksbanken. Beloppet kommer att spegla Riksbankens behov av räntefri inlåning från bankerna i landet och fördelas enligt bankens andel av total inlåning i landet.

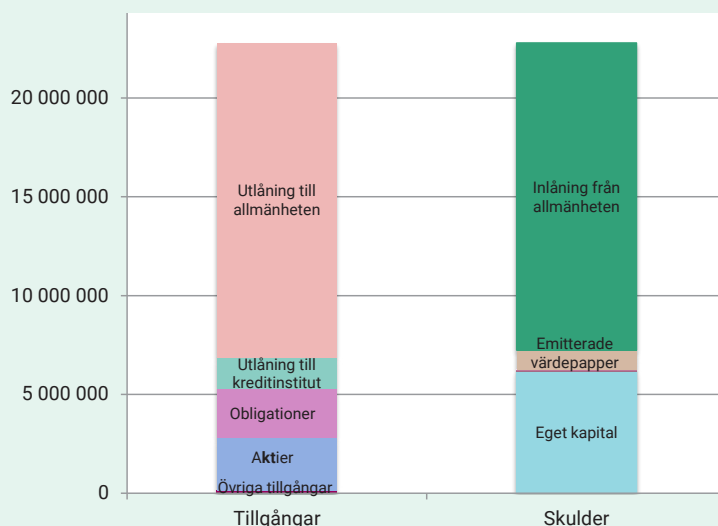
Övriga tillgångar minskar till 44,3 mkr (61,6 mkr). Minskningen beror på lägre positiva värden på bankens derivat, i huvudsak ränteswappar, som har minskat i värde både kopplat till en lägre kvarstående löptid men också kopplat till skiftningar i räntekurvan. Samtidigt minskar bankens skattefordran från 35,8 mkr föregående år till 21,2 mkr.

Skulder

Bankens skulder och avsättningar ökar till 16 642,3 mkr (16 010,5 mkr). Inlåning från allmänheten har ökat med 4% till 15 548,1 mkr (14 893,3 mkr) vilket tillsammans med ökningen av upplåning genom emitterade värdepapper om 48,1 mkr förklarar ökningen på skuldsidan. Banken har under 2025 emitterat en ny obligation under MTN-programmet samtidigt som ett MTN-lån förfallit. Nettoförändringen motsvarar en ökning av emitterade värdepapper med 50 mkr i nominellt belopp.

Inlåningsökningen på 654,8 mkr är mycket positiv fort-

Balansräkning



sättning på trenden från föregående år om ett ökat sparande bland bankens kunder. Till skillnad från föregående år så sker ökningen av inlåning under 2025 hos både företagskunder och hushållskunder. Förutom att ökade reala inkomster ger större möjlighet för bankens kunder att spara igen efter några år med hög inflation så är skatteåterbäring en specifik händelse under året som drivit inlåningsökningen.

Skulder till kreditinstitut minskar med 99% motsvarande 15,2 mkr. Minskningen är en effekt av att överförd inlåning som säkerhet för utestående derivat minskat i samband med att värdet av derivaten minskat. Under nuvarande avtal skall den part i en derivat transaktion där derivatets marknadsvärde är positivt erhålla säkerhet motsvarande marknadsvärdet. Vid utgången av året hade bankens derivatavtal med Swedbank ett negativt marknadsvärde inräknat upplupna räntor.

Eget kapital

Eget kapital ökar med 23% kopplat dels till vinst under perioden, dels en positiv värdeförändring på bankens aktieinnehav av Swedbankaktier, 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 förvaldade och förmedlade kundvolymer, såväl i bankens egna produkter som av banken förmedlade produkter uppgick per utgången av 2025 till 60 997 mkr en ökning med 2 566 mkr under året, motsvarande 4,4%.

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

Utlåningsvolymerna, som innefattar utlåning i bankens balansräkning, förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek, Swedbank Finans och Entercard samt beviljade ej utnyttjade krediter och garantier, ökar med 1,1% motsvarande 251 mkr under året. Förmedlingen av krediter till Swedbank Hypotek minskade med 571 mkr medan utlåningen i egen balansräkning ökade med 821 mkr. Beviljade ej utnyttjade krediter har minskat marginellt med -3 mkr mellan utgången av december 2024 och utgången av december 2025. Den samlade utlåningsvolymen i egen balans var vid utgången av perioden 15 918 mkr, den samlade inlåningen var 15 515 mkr och förmedlade krediter till Swedbank Hypotek uppgick till 6 512 mkr.

Kapitaltäckning

Reglerna om kapitaltäckning finns till för att stärka finansmarknadens motståndskraft och därigenom skydda kun-

der 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 tillsynskrav 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 15,40%.

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 osäkerhetsfaktorer

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 14 och 19 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 - politisk och säkerhetsmässig instabilitet

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 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 fondvolymerna, 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.

Utsikter för 2026

Förutsättningarna för banken under 2026 beror på både stora världsomspännande händelser och lokala förutsättningar. Utvecklingen av säkerhetsläget och det politiska läget i vår omvärld kommer fortsatt göra förutsättningarna mer svårbedömda än vanligt.

Inför den osäkra händelseutveckling som de senaste åren inneburit är det en trygghet att kunna agera från en position av finansiell styrka och stabilitet. Bankens nyckeltal för utgången av 2025 ger stora möjligheter att stötta kunder och det lokala samhället genom kommande perioder. Banken har varit en av grundpelarna i det lokala samhället sedan 1836, något som vi avser att fortsätta vara.

Bankens bedömning är att inflationsnivån kommer fortsätta att ligga nära Riksbankens målnivå under 2026 och att Riksbanken kommer låta styrräntan vara oförändrad under året som kommer. En oförändrad styrränta och förväntade oförändrad nivå av korta marknadsräntor förväntas innebära en stabilisering i bankens räntenetto.

Banken prognostiserar en fortsatt kredittillväxt för 2026 kopplat till konkurrenskraftiga kunderbjudanden och en sakta men säker vändning i framtidstron och investeringsviljan. Prognosen är dock inte att byggnationen av nya bostäder i verksamhetsområdet kommer tillbaka till samma nivå som innan 2023 redan under kommande år vilket gör att banken förväntar sig en fortsatt pressad marginal på bolån.

När det gäller utdelningar är bankens prognos att utdelningen från innehavet i Swedbank ökar jämfört med 2025 i och med att bolagsstämman förväntas fastställa förslaget om 29,80 kr/aktie.

Posten nettoresultat av finansiella transaktioner, som inkluderar realiserade värdeförändringar på bland annat de derivat banken har, är svårbedömd utifrån nuvarande marknadsläge. Majoriteten av värdeförändringar på derivat hanteras dock genom säkringsredovisning för att spegla den ekonomiska säkringen som derivaten utgör och påverkar därmed inte resultatet.

Banken bedömer att värdet på fonder och kapitalförsäkringar, som är tätt knutet till värderingen av världens börser, ökar något under 2026.

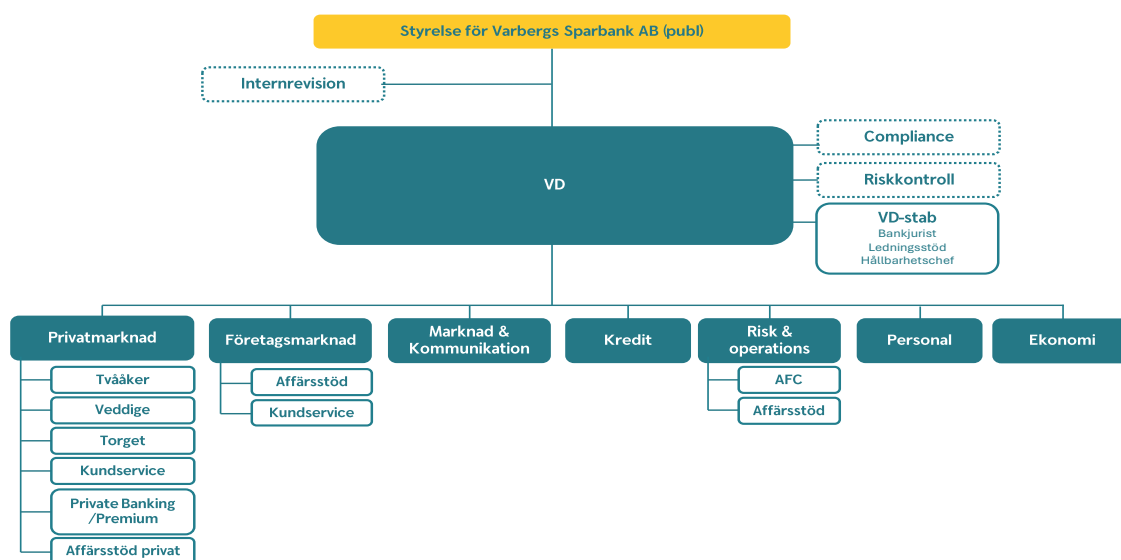
Ökningen av personalkostnader för 2026 bedöms bli något lägre än 2025. Banken har under ett antal år ökat bemanningen med fokus på ökad kundservice men planen för 2026 är inte att utöka ytterligare utan att arbeta med ökad produktivitet.

Bankens IT-kostnader bedöms öka med ungefär 8% vilket är en ökningstakt som ligger i linje med föregående år. Satsningar på nya digitala erbjudanden till kunderna driver kostnaderna.

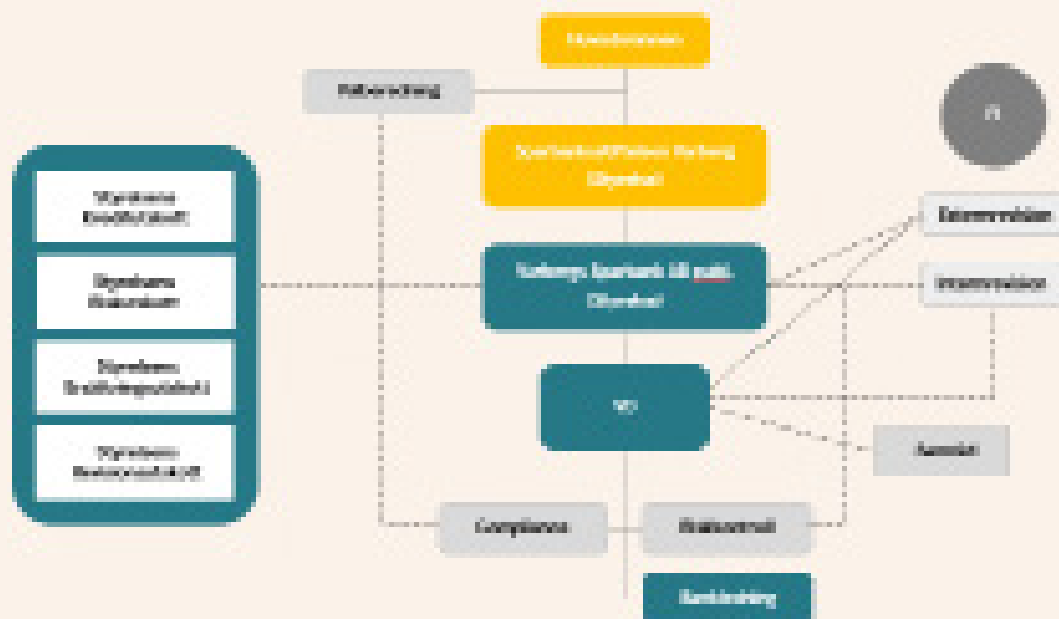
Att prognostisera resultatet under rådande omständigheter är omgärdat av fler antaganden än vanligt och styrelsens bedömning är att ovan nämnda faktorer kommer att påverka bankens resultat väsentligt. Styrelsen bedömer också att med nuvarande finansiella nyckeltal kommer banken att kunna möta påfrestningarna och fortsätta att vara en stark lokal bank.

I bankens kommande delårsrapporter kommer löpande information om hur omvärlds- och lokala faktorer fortsätter att påverka resultat- och balansräkning samt övriga nyckeltal.

ORGANISATIONSSCHEMA 2025-12-31



Bolagsstyrning



BOLAGSSTYRNING

Beslutanderätt och ansvar i Varbergs Sparbank fördelas mellan aktieägaren på årsstämman, styrelsen och verkställande direktören i enlighet med aktiebolagslagen och bankens bolagsordning. Styrelsen väljs av årsstämman för ett år i taget. Verkställande direktören ingår inte i styrelsen. Revisorer utses av årsstämman för en period av ett år. Varbergs Sparbank står under Finansinspektionens tillsyn.

Samtliga 5 000 000 aktier i banken ägs av Sparbanksstiftelsen Varberg. Inga begränsningar finns om hur många röster en aktieägare kan avge.

Frågor om utgivning av aktier eller köp av egna aktier får ej beslutas av styrelsen enligt gällande ägardirektiv.

ÅRSSTÄMMAN

Årsstämman är Varbergs Sparbanks högsta beslutande organ. Vid årsstämman som normalt hålls före april månads utgång fastställs årsredovisningen och tas bland annat beslut om utdelning, val av styrelse, val av revisorer i förekommande fall, arvoden till de av årsstämman valda styrelseledamöterna och till revisorer samt andra lagstadgade ärenden. Personalrepresentanterna har ersättning enligt årsstämmans beslut.

STYRELSENS ORGANISATION OCH ARBETSFORMER

Styrelsen sammanträder normalt elva gånger per år.

Styrelsen har dessutom ett fördjupat styrelseseminarium under hösten. Styrelsen har ett kreditutskott, ett riskskott, ett revisionsutskott och ett ersättningsutskott. Av styrelsens arbetsordning framgår arbetsfördelningen för styrelsens ordförande och styrelsens utskott. Styrelsen har till sitt förfogande en oberoende granskningsfunktion, internrevisionen.

STYRELSEARBETET UNDER ÅRET

Styrelsen har haft sammanlagt 14 sammanträden under 2025, varav ett utökat strategimöte. Styrelsen har under 2025 ägnat sig åt bland annat följande huvudområden:

- Strategi
- Verksamhetsplan
- Risker
- Årsredovisning och internrevision
- Privatmarknad
- Företagsmarknad
- Personal

KREDITUTSKOTT

Styrelsens kreditutskott beslutar i kredit- och limitärenden upp till ett givet belopp och tillstyrker krediter inför behandling av styrelsen. Utskottet har under året haft 13 sammanträden. Ordinarie ledamöter i utskottet är, från och med det konstituerande styrelsesammanträdet 2025 Joakim Petersson, Pär Lindgren, Annika Bergman och verkställande direktören.

RISKUTSKOTT

Styrelsens riskutskott har haft 3 sammanträden. Utskottets huvudsakliga uppgift är att ge styrelsen utökade möjligheter till insyn och information kring bankens riskarbete. Ordinarie ledamöter i utskottet under 2025 är Henrik Westergård och Jörgen Andersson.

REVISIONSUTSKOTT

Styrelsens revisionsutskott har haft 6 sammanträden. Utskottets huvudsakliga uppgift är att ge styrelsen utökade möjligheter till insyn och information om rutiner utifrån redovisning, bokföring och finansiell rapportering. Ordinarie ledamöter i utskottet är, från och med konstituerande styrelsesammanträdet 2025, Göran Borg, Joakim Petersson, Pär Lindgren, Pauline Hermansson och verkställande direktören.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖRENS ROLL

Verkställande direktören ansvarar för den löpande förvaltningen av Varbergs Sparbank och beslutar i alla frågor som inte styrelsen förbehållit sig rätten att besluta i. Ansvarsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören framgår av styrelsens arbetsordning respektive styrelsens instruktion för verkställande direktören.

BANKLEDNING

Verkställande direktören leder bankledningens arbete. Bankledningen utgörs, utöver verkställande direktören, av privatmarknadschef, företagsmarknadschef, marknadschef, ekonomichef, kreditchef, riskchef samt personalchef. Bankledningen har möten en gång per månad.

POLICIES I VARBERGS SPARBANK

Styrelsen fastställer Varbergs Sparbanks samtliga policies. Varbergs Sparbanks policies omfattar bland annat verksamhetens risker (finansiell, kredit-, operationell och övriga risker), etik, säkerhet, krisplanering och regelefterlevnad.

INTERREVISION

Internrevisionens uppgift är att granska och utvärdera effektivitet, styrning, riskhantering och kontroll i banken. Internrevisionen är en från den operativa verksamheten oberoende granskningsfunktion och är direkt underställd styrelsen.

EXTERNREVISION

Revisorerna utses av årsstämman med uppgiften att granska Varbergs Sparbanks årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisorn valdes år 2025 och nytt val av revisor kommer att ske i samband med årsstämma 2026.

HÄNDELSE EFTER

RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens utgång.

STYRELSENS FÖRSLAG TILL UTDELNING

Årets resultat uppgår till 364 689 tkr

Till årsstämman förfogande står:

- balanserad vinst 3 071 801 tkr
- årets resultat 364 689 tkr

Summa att disponera 3 436 490 tkr

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

- till aktieägaren utdelas 73 000 tkr
- i ny räkning balanseras 3 363 490 tkr

Styrelsens förslag om utdelning motsvarar 14,60 kr/aktie.

Styrelsens yttrande över den föreslagna utdelningen: Förslaget till utdelning, som utgör 1,19% av bankens eget kapital, har gjorts med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse, dels försiktighetsregeln i 17 kap 3§ aktiebolagslagen.

Bankens kärnprimärkapitalrelation efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 45,78%.

Bankens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att banken kan förväntas fullgöra sina förpliktelser på såväl kort som lång sikt.

Styrelsens bedömning är att bankens egna kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk. Vad beträffar bankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommunikationer.

Ekonomisk information avseende 2026

Banken publicerar rapporter avseende 2026 vid följande tillfällen:

24 april 2026	Delårsrapport för första kvartalet
17 juli 2026	Delårsrapport för andra kvartalet
22 oktober 2026	Delårsrapport för tredje kvartalet
5 februari 2027	Bokslutskommuniké

Fem år i sammandrag - nyckeltal

Volym	2025	2024	2023	2022	2021
Affärsvolym ultimo, Mkr	60 997	58 431	54 045	53 330	55 505
Förändring under året av banken förvaltade och förmedlade kundvolym, %	4,4	8,1	1,3	-3,8	9,5
Kapital					
Soliditet: Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen	27,0	23,8	22,9	20,5	20,7
Riskvägt exponeringsbelopp	8 781 015	9 785 616	8 909 221	8 629 645	9 045 006
Kapitalbas: Eget kapital minus avdrag i enlighet med kapitaltäckningsdirektivet	4 019 981	3 649 017	3 309 057	2 969 900	2 789 062
Kärnprimärkapitalrelation: Kärnprimärkapital/Riskvägda tillgångar, %	45,8	37,3	37,1	34,4	30,8
Primärkapitalrelation: Primärkapital/Riskvägda tillgångar, %	45,8	37,3	37,1	34,4	30,8
Total kapitalrelation: Kapitalbas/Riskvägda tillgångar, %	45,8	37,3	37,1	34,4	30,8
Likviditet					
Likviditetstäckningsgrad, LCR, %	611	502	502	387	372
Netto stabil finansiering, NSFR, %	151	151	155	148	144
Likviditetskvot (utlåning/(inlåning+upplåning))	0,96	0,95	0,90	0,85	0,86
Resultat					
Placeringsmarginal: Räntenetto i % av medelomslutningen	1,8	2,2	2,3	1,5	1,1
Rörelseintäkter/affärsvolym: Räntenetto + rörelseintäkter i % av genomsnittlig affärsvolym	1,2	1,2	1,2	1,0	1,0
Rörelseresultat/affärsvolym: Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym	0,7	0,8	0,8	0,5	0,6
Räntabilitet på eget kapital: Rörelseresultat efter schabloniskatt i % av genomsnittligt eget kapital	5,9	7,2	7,8	5,2	7,0
K/I-tal före kreditförluster: Summa kostnader exkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,41	0,39	0,37	0,43	0,43
K/I-tal efter kreditförluster: Summa kostnader inkl kreditförluster och värdeförändringar på övertagen egendom i relation till räntenetto + rörelseintäkter	0,40	0,37	0,36	0,50	0,36
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Reserveringsgraden för krediter i stadie 3: Nedskrivningen för förväntade förluster i % av fordringar i stadie 3 brutto	29	23	28	18	40
Andel fordringar i stadie 3: fordringar i stadie 3, netto i % av total utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exkl banker)	0,10	0,27	0,25	0,78	0,38
Kreditförlustnivå: Kreditförluster i % av ingående balans för utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exkl banker) samt leasingobjekt, övertagen egendom och kreditgarantier	0,1	0,1	0,1	-0,3	0,3
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda*	128	130	125	121	117
Antal kontor	3	3	3	3	3

* = Banken har ändrat beräkningen av medelantalet anställda till att utgå från faktisk arbetsstid för varje aktuellt år istället för en schablon på 1730 timmar/år.

Resultat- & Balansräkning 2021-2025

Resultaträkning	2025	2024	2023	2022	2021
Räntenetto	396 629	442 752	454 601	284 250	214 289
Provisioner, netto	106 205	122 246	117 739	135 194	154 432
Nettoresultat av finansiella transaktioner	3 730	2 740	4 685	12 201	17 193
Övriga intäkter	183 274	124 428	80 508	93 054	120 377
Summa intäkter	689 838	692 166	657 533	524 699	506 291
Allmänna administrationskostnader	-258 600	-242 313	-217 320	-201 927	-197 084
Övriga rörelsekostnader	-25 467	-25 239	-26 583	-24 104	-22 498
Kreditförluster	8 453	12 583	9 415	-35 670	38 281
Summa kostnader	-275 614	-254 970	-234 488	-261 701	-181 301
Rörelseresultat	414 222	437 197	423 044	262 998	324 990
Bokslutsdispositioner	0	0	0	0	51
Skatter	-49 533	-65 340	-68 475	-35 892	-42 945
Årets resultat	364 689	371 857	354 569	227 106	282 096
Balansräkning					
Kassa	4 302	4 479	5 754	4 598	4 296
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 618 059	973 978	902 987	637 953	557 230
Utlåning till kreditinstitut	1 617 249	1 896 032	2 369 422	1 515 335	2 962 441
Utlåning till allmänheten	15 916 378	15 088 937	13 751 160	13 238 248	12 958 677
Räntebärande värdepapper	851 049	976 818	1 050 579	1 114 976	872 110
Aktier och andelar	2 662 921	1 949 667	1 814 450	1 580 767	1 633 369
Materiella tillgångar	45 246	41 782	45 491	48 005	51 166
Övriga tillgångar	73 816	92 539	117 314	1 691 789	62 877
Summa tillgångar	22 789 020	21 024 232	20 057 156	19 831 673	19 102 167
Skulder till kreditinstitut	186	15 401	74 600	215 341	79 014
Inlåning från allmänheten	15 548 099	14 893 284	14 460 710	15 153 917	14 079 007
Upplåning	1 004 258	956 149	800 000	350 000	950 000
Övriga skulder	85 329	137 786	124 090	40 287	45 528
Avsättningar	4 432	7 869	8 256	8 439	2 627
Summa skulder och avsättningar	16 642 304	16 010 489	15 467 657	15 767 984	15 156 175
Obeskattade reserver	0	0	0	0	0
Eget kapital	6 146 716	5 013 743	4 589 500	4 063 689	3 945 992
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	22 789 020	21 024 232	20 057 156	19 831 673	19 102 167
Ansvarsförbindelser	162 162	193 312	216 925	172 973	187 874
Åtaganden	897 374	1 831 384	1 408 776	1 701 711	1 957 701
Ställda panter	5 400	0	0	0	0

Resultaträkning

Rörelseintäkter , tkr	Not	Helår 2025	Helår 2024	%
Ränteintäkter		601 499	832 499	-28%
Räntekostnader		-204 870	-389 747	-47%
Räntenetto	4	396 629	442 752	-10%
Erhållna utdelningar	5	177 258	123 781	43%
Provisionsintäkter	6	121 620	135 314	-10%
Provisionskostnader	7	-15 415	-13 067	18%
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	3 730	2 740	36%
Övriga rörelseintäkter	9	6 016	646	831%
Summa rörelseintäkter		689 838	692 166	0%
Rörelsekostnader, tkr				
Personalkostnader	10	-153 616	-144 629	6%
Övriga allmänna administrationskostnader	11	-104 984	-97 684	7%
Summa allmänna administrationskostnader		-258 600	-242 313	7%
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar	12	-5 374	-5 229	3%
Övriga rörelsekostnader	13	-20 094	-20 010	0%
Summa kostnader före kreditförluster		-284 068	-267 552	6%
Resultat före kreditförluster		405 769	424 614	-4%
Kreditförluster, netto	14	8 453	12 583	-33%
Rörelseresultat		414 222	437 197	-5%
Skatt på periodens resultat	15	-49 533	-65 340	-24%
Årets resultat		364 689	371 857	-2%

Rapport över totalresultat

Årets resultat, tkr	364 689	371 857	-2%
Övrigt totalresultat			
Årets förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat	843 801	123 677	597%
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	-517	-291	-122%
Årets övrigt totalresultat	843 284	123 386	583%
Årets totalresultat	1 207 973	495 243	144%

Balansräkning

Tillgångar, tkr	Not	2025-12-31	2024-12-31	%
Kassa	16	4 302	4 479	-4,0%
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	17	1 618 059	973 978	66,0%
Utlåning till kreditinstitut	18	1 617 249	1 896 032	-15,0%
Utlåning till allmänheten	19	15 916 378	15 088 937	5,0%
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	851 049	976 818	-13,0%
Aktier och andelar	21	2 662 921	1 949 667	37,0%
Materiella tillgångar	22			
- Inventarier		9 059	5 264	72,0%
- Byggnader och mark		36 187	36 517	-1,0%
Övriga tillgångar	23	44 303	61 574	-28,0%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	29 513	30 966	-5,0%
Summa tillgångar		22 789 020	21 024 232	8,0%
Skulder, avsättningar och eget kapital, tkr				
Skulder till kreditinstitut	25	186	15 401	-99,0%
Inlåning från allmänheten	26	15 548 099	14 893 284	4,0%
Emitterade värdepapper	27	1 004 258	956 149	5,0%
Övriga skulder	28	66 608	123 842	-46,0%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	18 721	13 944	34,0%
Övriga avsättningar	30	4 432	7 869	-44,0%
Summa skulder och avsättningar		16 642 304	16 010 489	4,0%
Eget kapital, tkr				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital (5 000 000 st aktier)		500 000	500 000	0,0%
Reservfond		166 467	166 467	0,0%
Fritt eget kapital				
Fond för verkligt värde		2 043 759	1 200 475	70,0%
Balanserad vinst eller förlust		3 071 801	2 774 944	11,0%
Årets resultat		364 689	371 857	-2,0%
Summa eget kapital	31	6 146 716	5 013 743	23,0%
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		22 789 020	21 024 232	8,0%

Rapport över förändringar i eget kapital

	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			123 386		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	2 774 943	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	2 774 943	371 857	5 013 743
Årets resultat					364 689	364 689
Årets övrigt totalresultat			843 284			843 284
Årets totalresultat			843 284		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	-920	-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	339 234	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	-19 336	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



Inledande noter

NOT 1 UPPGIFTER OM BANKEN

Styrelsen och verkställande direktören för Varbergs Sparbank AB, org nr 516401-0158, får härmed avge årsredovisning per 31/12 2025, bankens 190:e verksamhetsår. 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 ÖVERENS-STÄMMER MED NORMGIVNING OCH LAG

Sparbankens årsredovisning är upprättad enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbankerna tillämpar därigenom s.k. 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 redovisningsstandarder tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 23:e mars 2026.

De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår.

Förutsättningar vid upprättande av bankens finansiella rapporter

Bankens funktionella valuta är svenska kronor som också är bankens redovisningsvaluta. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Att upprätta de finansiella rapporterna i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att bankens ledning gör bedömningar och uppskattningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Uppskattningarna och antagandena är baserade på historiska erfarenheter och ett antal andra faktorer som under rådande förhållanden synes vara rimliga. Resultatet av dessa uppskattningar och antaganden används sedan för att bedöma de redovisade värdena på tillgångar och skulder som inte annars framgår tydligt från andra källor. Verkliga utfall kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar.

Uppskattningar och antaganden ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Ändrade redovisningsprinciper

Nya eller ändrade IFRS redovisningsstandarder som har trätt ikraft per den 1 januari har inte haft någon påverkan på sparbankens tillämpade redovisningsprinciper.

Nya IFRS och tolkningar som ännu inte börjat tillämpas

Ett antal nya eller ändrade IFRS träder ikraft först under kommande räkenskapsår och har inte tillämpats i förtid vid upprättandet av dessa finansiella rapporter. Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. kommande räkenskapsår och framåt planeras inte att tillämpas i förtid. De förändringar som ej ännu börjat tillämpas bedöms inte ge någon väsentlig effekt på bankens redovisning.

Räntintäkter och räntekostnader samt utdelning

Räntintäkter på fordringar och räntekostnader på skulder beräknas och redovisas med tillämpning av effektivräntemetoden. Negativa räntintäkter redovisas som räntekostnad i resultaträkningen. Effektivräntan är den ränta som gör att nuvärdet av alla uppskattade framtida in- och utbetalningar under den förväntade räntebindingstiden blir lika med det redovisade värdet av fordran eller skulden. Räntintäkter och räntekostnader inkluderar i förekommande fall periodiserade belopp av erhållna avgifter som medräknas i effektivräntan, transaktionskostnader och eventuella rabatter, premier och andra skillnader mellan det ursprungliga värdet av fordran/skulden och det belopp som regleras vid förfall.

För kreditförsämrade finansiella tillgångar redovisas räntintäkter på basis av tillgångarnas nettoredovisade värde i steg 3 och på bruttoredovisat värde (dvs. exklusive förlustreserv)

för tillgångar i stegen 1-2.

Räntintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.
- Betald och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument. För räntederivat som säkrar finansiella tillgångar redovisas betald och upplupen ränta som räntintäkt. Ore-

aliserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner (se nedan).

Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten ”Erhållna utdelningar” när rätten att erhålla betalning fastställts. Här ingår även utdelning från intresseföretag och ägarintressen i andra företag. I denna post redovisas även koncernbidrag som är att jämföras med utdelning.

Provisions- och avgiftsintäkter

En provisions- och avgiftsintäkt redovisas när (i) inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, (ii) det är sannolikt att de ekonomiska fördelar som är förknippade med transaktionen kommer att tillfalla företaget, (iii) färdigställandegraden på balansdagen kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och (iv) de utgifter som uppkommit och de utgifter som återstår för att slutföra tjänsteuppdraget kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Intäkterna värderas till det verkliga värdet av vad som erhållits eller kommer att erhållas. Intäktsredovisning redovisas enligt metoden successiv vinstavräkning vilket innebär att intäkterna som redovisas baseras på uppdragets eller tjänstens färdigställandegrad på balansdagen.

Banken erhåller avgifter och provisioner för utförda tjänster som intäktsredovisas på tre olika sätt enligt nedan:

(i) Provisioner och avgifter som inräknas i den effektiva räntan;

Provisioner och avgifter som är en integrerad del av effektivräntan, redovisas inte som provisionsintäkt utan som justering av effektivräntan på resultatraden ränteintäkter. Sådana avgifter utgörs främst av; uppläggningsavgifter för lån samt avgifter för tillhandahållande av kreditfacilitet eller annan typ av låneåtagande i det fall som det är sannolikt att kreditfaciliteten kommer att utnyttjas.

(ii) Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs

Till dessa ersättningar hör främst utlånings- och inlåningsprovisioner. Utlåningsprovisioner avser de ersättningar som sparbanken erhåller vid förmedling av lån till annan bank, avgifter för utställda kreditfaciliteter och andra typer av lånelöfte. Vid förmedling av lån till annan bank som också inbegriper ett ansvar för kreditförluster på de förmedlade lånen (dock maximerat till en viss andel av under året intjänad förmedlingsprovision) redovisas intäkten löpande brutto dvs utan hänsyn tagen till avräkning för kreditförlust. Även avgifter som tas ut för ställande av finansiella garantier redovisas som intäkt i takt med att tjänsterna tillhandahålls löpande. Tjänsterna utförs till lika stora delar över tid.

(iii) Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

Till dessa ersättningar hör främst ersättningar för betalningsförmedling samt olika typer av provisioner för köp av värdepapper för kunds räkning, aviseringsavgifter, betal- och kreditkortsavgifter i de fall som tjänsten utförs över en period som inte sträcker sig över ett kvartalsbokslut. Dessa provisioner och avgifter är relaterad till tjänster som utförs vid ett specifikt tillfälle och redovisas därför som omedelbart som intäkt i samband med att tjänsten utförs.

Provisionskostnader

Här redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, t ex kostnader för clearing och bankgiro, depåavgifter och avgifter till UC. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas ej här.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Posten Nettoresultat av finansiella transaktioner innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Nettoresultat av finansiella transaktioner består av:

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultatet.
- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som redovisas enligt fair value option (verkligt värde).
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder (inklusive ränteskillnadsersättning som erhållits vid kunders lösen av lån i förtid)
- Realisationsresultat från sällsynta fall vid försäljning innan förfall av tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde
- Realisationsresultat från finansiella tillgångar som värderas verkligt värde via övrigt totalresultat, dock ej bankens innehav av Swedbank aktier där även realisationsresultat redovisas via övrigt totalresultat.
- Förlustreserv på finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat och är skuldinstrument.
- Återföring av förlustreserv på finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat och är skuldinstrument.
- Realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivat-instrument som är ekonomiska säkringsinstrument.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas.
- Orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde
- Ineffektiv del av säkringsinstrument i kassaflödessäkring (utöver den del av värdeförändringen som har redovisats som ränta).
- Valutakursförändringar

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. Här redovisas också lokalkostnader, utbildnings-, IT, telekommunikations-, rese- och representationskostnader samt kassadifferenser.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underlig-

gande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder.

Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen.

Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

Under Skatt på årets resultat redovisas aktuell skatt, uppskjuten skatt och skatt avseende tidigare år.

Finansiella instrument

Finansiella instrument som redovisas i balansräkningen inkluderar på tillgångssidan lånefordringar, aktier och andra egetkapitalinstrument, obligationsfordringar och räntebärande värdepapper samt derivat. Bland skulder och eget kapital återfinns leverantörsskulder, utgivna skuld- och egetkapitalinstrument, låneskulder samt derivat.

Initial redovisning och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats.

Lånefordringar, inlåning och emitterade värdepapper samt efterställda skulder redovisas i balansräkningen på likviddagen. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen förutom eventuell reserv för förväntade kreditförluster.

Ett avistaköp eller en avistaförsäljning av finansiella tillgångar redovisas och tas bort från rapporten över finansiell ställning på affärsdagen.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller vid en överföring av den finansiella tillgången och sparbanken i samband med detta överför i allt väsentligt samtliga de risker och fördelar som är förknippade med ägande av den finansiella tillgången. En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. En finansiell skuld tas också bort från balansräkningen om det skett en betydande modifiering av avtalsvillkoren. Sparbanken beaktar dels både kvalitativa och kvantitativ kriterier för att bedöma om

modifieringen är betydande och dels en kvantitativ test. Om nuvärdet av de modifierade kassaflödena, inklusive eventuella avgifter som erlagts eller erhållits mellan långgivaren och låntagaren, är > än +/- 10% av det redovisade värdet så är modifieringen betydande. Om modifieringar inte är betydande fortsätter den ursprungliga skulden redovisas i balansräkningen utifrån sina modifierade villkor. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Ett byte mellan sparbanken och en befintlig långgivare eller mellan bolaget och en befintlig låntagare av skuldinstrument med villkor som i allt väsentligt är olika redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden respektive tillgången och redovisning av ett nytt finansiellt instrument. För de fall när en modifiering görs av de avtalsenliga kassaflödena och detta görs som en direkt konsekvens av en reform av en referensränta och de nya avtalsvillkoren är ekonomiskt likvärdiga med de ursprungliga, så kommer någon bortbokning inte att göras och den ursprungliga effektivräntan kommer att justeras för att reflektera de nya kassaflödena.

En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt att det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar

Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Samtliga derivat värderas initialt och löpande till verkligt värde i balansräkningen. Om säkringsredovisning inte tillämpas redovisas värdeförändringarna över resultaträkningen och derivaten kategoriseras som värderade till verkligt värde via resultaträkningen, även i de fall när de ekonomiskt säkrar risk men där säkringsredovisning inte tillämpas. Om säkringsredovisning tillämpas redovisas värdeförändringarna på derivatet och den säkrade posten på sätt som beskrivs nedan i avsnittet Derivat och säkringsredovisning.

Bankens principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både (i) företags affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och (ii) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde är skuldinstrument som förvaltas med målet att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Försäljningar kan undantagsvis förekomma t.ex. till följd av störningar på kapital- och penningmarknad eller i nära anslutning till instrumentets förfallotidpunkt. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde är att de avtalsenli-



ga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående fordran och ränta på utestående fordran.

Upplupet anskaffningsvärde bestäms utifrån den effektivränta som beräknades vid anskaffningstidpunkten. Tillgångar i denna värderingskategori är föremål för reservering för förväntade kreditförluster.

Följande finansiella tillgångar värderas till upplupet anskaffningsvärde på grund av att tillgångarna innehåller inom ramen för en affärsmodell vars mål är att innehålla finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker
- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten
- Bankens likviditetsreserv i form av belåningsbara stats-skuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat på grund av att de finansiella tillgångarna innehåller enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja tillgångarna samt att de avtalade villkoren för de tillgångarna ger vid bestämda tidpunkter upphov till kassaflöden som bara är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet;

- Obligationer och andra räntebärande värdepapper som inte ingår i bankens likviditetsreserv

Om Sparbanken ändrar affärsmodell så kommer en omklassificering genomföras och redovisas. Sådana förändringar förväntas dock inträffa mycket sällan och fastställs av företagets verkställande ledning till följd av yttre eller inre förändringar. Dessa måste vara betydande för företagets verksamhet och påvisbara för externa parter.

Sparbanken har ett mindre kapitalandelslån till nära samarbetspartners, uppgår till totalt ca 0,004% av bankens balansomslutning, som faller under IFRS 9. Detta lån har inte några betalningar som är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet och banken redovisar förändringar i verkligt värde via resultaträkningen.

Sparbanken har klassificerat sina långsiktiga strategiska investeringar i noterade och onoterade aktier (egetkapitalinstrument) till att oåterkalleligt vara redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Skälet till denna klassificering är att till följd av investeringarnas långsiktiga natur, så utgör realiserade värdeförändringar inte ett relevant mått på hur sparbankens rörelse gått under året. Det är först när resultatet realiserats som den påverkar verksamheten genom att likvida medel frigörs, varför det sparbanken bedömt att detta är en mer relevant tidpunkt att redovisa värdeförändringarna vid. Denna värderingsprincip innebär att realiserade värde-

förändringar redovisas i övrigt totalresultat. I samband med försäljning och bortbokning av aktier så redovisas det tidigare realiserade resultatet som en omförföring mellan fond för verkligt värde till balanserat resultat. Utdelning redovisas som en intäkt när stämman tagit beslut om utdelning.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: dels finansiella tillgångar som obligatoriskt måste värderas till verkligt värde via resultaträkningen, dels sådana finansiella tillgångar som företaget initialt valt att placera i denna kategori (enligt den s.k. Fair Value Option). Obligatorisk värdering till verkligt värde skall ske om de finansiella tillgångarna inte uppfyller kriterierna om att kassaflödet endast skall utgöras av betalningar av ränta samt nominellt belopp. Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen. För finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen redovisas såväl realiserade som realiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Finansiella garantier

Bankens utställda finansiella garantier innebär att banken har ett åtagande att ersätta innehavaren när innehavaren gör en förlust på grund av att specifik gäldenär inte fullgjort sina betalningar vid förfall till innehavaren i enlighet med ursprungliga eller ändrade avtalsvillkor. Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, dvs. i normalfallet det belopp som banken erhållit i ersättning för den utställda garantin. Uställda finansiella garantier omfattas av bankens beräkningar och redovisning av förväntade kreditförluster. Vid den efterföljande värderingen redovisas skulden för den finansiella garantin till det högre av det belopp som beräknats som förväntad kreditförlust och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar. Bankens har ställt ut två typer av finansiella garantier;

- Bankgarantier. I dessa avtal tar banken på sig en ansvarighet för att fullfölja kundens betalningsåtagande mot en tredje part, om kunden inte fullgör detta åtagande själv. Bankens tar ut en avgift direkt av kunden i samband med utställandet av garantin.
- Uställda garantier vid förmedling av lån. I samband med förmedling av krediter, tar banken i vissa fall på sig en ansvarighet för konstaterade kreditförluster i de lån som banken förmedlat. Bankens reserverar för förväntade kreditförluster för dessa exponeringar i enlighet med de principer som banken i övrigt tillämpar. Bankens redovisar intäkterna för förmedlingen av krediter i linje med sina principer för intäktsredovisning. Intäkterna från låneförmedlingen redovisas brutto som provisionsintäkt separat från förändringar i förlustrsreserver för förväntade kreditförluster.

Derivat

Bankens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränte- och valutakursexponeringar som banken är utsatt för. Samtliga derivat värderas till verkligt värde i balansräkningen med värdeförändringen redovisad via resultaträkningen.

Låneåtagande

Med låneåtagande avses i detta sammanhang dels (i) en ensidig utfästelse från sparbanken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (t.ex. ränta) där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels (ii) ett avtal där både sparbanken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden. För av sparbanken lämnade lånelöften gäller att (a) att det inte kan reglernas netto, (b) sparbanken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt lånelöften och (c) låneräntan är inte lägre än marknadsräntan då lånelöftet lämnas. I det fall som lånelöftet lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller där utlåningsräntan inte täcker långivarens upplåningskostnader redovisar sparbanken en avsättning beräknad som det diskonterade värdet av framtida förväntade betalningar om detta belopp är större än det periodiserade värdet av eventuellt mottagna avgifter för det lämnade låneåtagandet. Utställda låneåtaganden omfattas också av principerna om nedskrivningar.

Derivat och säkringsredovisning

Banken tillämpar säkringsredovisning i enlighet med IAS 39.

Derivat redovisas initialt till verkligt värde per datumet som kontraktet ingås. Efterföljande redovisning sker till verkligt värde via resultaträkningen. Derivat som har ett positivt värde redovisas som tillgångar och derivat som har negativt värde som skulder.

Bankens derivatinstrument har anskaffats för att säkra de risker för ränteexponeringar som sparbanken är utsatt för. För att uppfylla kraven på säkringsredovisning enligt IAS 39 krävs att det finns en entydig koppling till den säkrade posten. Vidare krävs att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation upprättats och att effektiviteten kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Säkringsredovisning får bara tillämpas om säkringsrelationen kan förväntas vara mycket effektiv och i efterhand ha haft en effektivitet som ligger inom spannet 80-125%.

Banken tillämpar säkringsredovisning för de ekonomiska säkringsrelationer där resultateffekten enligt bankens uppfattning skulle bli alltför missvisande om säkringsredovisning inte tillämpas. För andra ekonomiska säkringar där resultatkonsekvensen av att inte tillämpa säkringsredovisning bedöms som mer begränsad tillämpas inte säkringsredovisning med bakgrund av det administrativa merarbete som säkringsredovisning innebär.

Bankens säkringsinstrument vid säkringsredovisning utgörs av ränteswappar. De poster som säkras och där säkringsredovisning tillämpas är:

1. ett belopp av fastförräntad utlåning (portföljsäkring)

Den säkrade risken i de ovanstående posterna är:

- a) risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i swapräntan (1)
- b) risken för förändring i verkligt värde av att swapräntan överstiger kundens lånetak (2)

2. Säkring av verkligt värde (portfölj)

Banken tillämpar EU:s carve out version av IAS 39.

När ett säkringsinstrument används för säkring av ett verkligt värde redovisas derivatet till verkligt värde i balansräkningen och den säkrade tillgången/skulden redovisas också den till verkligt värde avseende den säkrade risken. Risken för förändringar i verkligt värde i bankens redovisning härrör från utlåning med fast ränta, vilket ger upphov till ränterisk. Värdeförändringen på derivatet redovisas i resultaträkningen tillsammans med värdeförändringen på den säkrade posten i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde. Orealiserade värdeförändringar på säkringsinstrumenten redovisas bland Nettoresultat av finansiella transaktioner och räntekuponger (såväl upplupen som betald) bland ränteintäkterna. För säkringsrelationerna ovan tillämpas säkring till verkligt värde. Den portföljmetod som tillämpas innebär att lånefordringarna fördelas ut i olika tidsspann utifrån förväntade ränteomförhandlingstidpunkter. I varje tidsspann har sparbanken utsett det belopp som utifrån bankens riskhanteringsstrategi är lämpligt att säkra och de anskaffade säkringsinstrumenten fördelas ut i dessa tidsspann. Månatligen utförs en test av effektivitet av säkringsrelationerna genom en jämförelse förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet med förändringen i verkligt värde på det säkrade beloppet med avseende på den säkrade risken (risken för förändring i swapräntan) i varje tidsspann. Om effektiviteten har varit inom 80-125 % redovisas en justering av värdet på det säkrade beloppet med den beräknade förändringen i verkligt värde på en separat rad i balansräkningen (Förändring i verkligt värde på räntesäkrad post i portföljsäkring). Till den del som säkringen inte varit effektiv redovisas detta i resultaträkningen.

Om säkringsredovisning avbryts men den säkrade posten finns kvar i balansräkningen, periodiseras den tidigare redovisade värdejusteringen på den säkrade posten fram till den säkrade postens förväntade förfallotidpunkt. Om säkringsredovisning avbryts och den säkrade posten inte längre redovisas i balansräkningen resultatförs den tidigare redovisade värdejusteringen på den säkrade posten omedelbart.

Metoder för bestämning av verkligt värde

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t.ex. courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation,

företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknadstransaktioner på afärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterade säljkurs. Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i balansposterna Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

Om marknaden för ett finansiellt instrument inte är aktiv, så tar företaget fram det verkliga värdet genom att använda en värderingsteknik. De använda värderingsteknikerna bygger i så hög utsträckning som möjligt på marknadsuppgifter och företagsspecifika uppgifter används i så låg grad som möjligt. Företaget kalibrerar med regelbundna intervall värderingstekniken och prövar dess giltighet genom att jämföra utfallen från värderingstekniken med priser från observerbara aktuella marknadstransaktioner i samma instrument. Värderingstekniker används för följande klasser av finansiella instrument; räntebärande värdepapper (när prisnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), aktier (när kursnoteringar på en aktiv marknad inte finns tillgängliga), andra räntebärande tillgångar och skulder samt derivatinstrument (OTC-derivat). De tillämpade värderingsmodellerna kalibreras så att verkligt värde vid första redovisningen uppgår till transaktionspriset och förändring i verkligt värde redovisas sedan löpande utifrån de förändringar som inträffat i de underliggande marknadsriskparametrarna.

OTC-Derivat

Värderingsteknikerna för OTC-derivat utgörs av analys av diskonterade kassaflöden samt etablerade optionsvärderingsmodeller. Värderingsmodellerna har utformats så att observerbara marknadspriser används när sådana finns tillgängliga. I de fall som observerbara marknadspriser inte finns tillgängliga använder företaget ej observerbara modellparametrar. Företaget kalibrerar modellernas parametrar löpande efter jämförelser mellan modellernas värde och utfallet av faktiska transaktioner på marknaden.

Onoterade aktier

Innehav i onoterade aktier redovisas till ett uppskattat verkligt värde. Värdering sker med hjälp av en värderingsmodell som utifrån förväntade kassaflöden i bolaget diskonteras till ett nuvärde. Värdeförändringar redovisas över resultaträkningen.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningsprövning för finansiella tillgångar

Redovisningsprinciperna innebär att förväntade kreditförluster redovisas för utlåning till allmänheten och övriga poster i balansräkningen som redovisas till upplupet anskaffnings-

värde. Vidare redovisas även förlustreserveringar på räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat (se ovan) samt på off-balance exponeringarna lämnade låneåtagande (t.ex. uthyrt checkräkningskrediter) och utställda finansiella garantier. Vid den initiala redovisningen redovisas en förlustreserv baserat på vad som statistiskt kan förväntas för de kommande 12 månaderna (steg 1). För det fall det uppstår en betydande ökning av kreditrisk, beräknas istället förlustreserven för hela den återstående förväntade löptiden (steg 2 eller om exponeringen betraktas som kreditförsämrad – steg 3).

Reserven för kreditförluster värderas enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning. Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument.

- Steg 1 omfattar finansiella instrument där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället och de motparter som omfattas av sparbankens policy för låg kreditrisk vid rapporteringstillfället, en riskbedömning som motsvarar "investment grade" (tillämpas dock endast på värdepapper).
- Steg 2 omfattar finansiella instrument där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är osäker.
- Steg 3 omfattar finansiella instrument för vilka objektiva belägg har identifierats för att fordran är osäker.

För finansiella instrument som hänförs till steg 1 motsvarar reserveringen den kreditförlust som förväntas inträffa inom 12 månader och för finansiella instrument i steg 2 där en betydande ökning av kreditrisken har identifierats samt osäkra fordringar i steg 3 motsvarar reserveringen de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid representerar förluster från alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna som förväntas inträffa inom 12 månader representerar den del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid som beror av fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till allmänheten, utställda finansiella garantier och utställda låneåtaganden

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

En kredit som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i steg 1 utan i steg 2 (förutsatt att den inte är kreditförsämrad). Sparbanken bedömer om det skett en betydande ökning av kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och

kommer att spegla ökningen i kreditrisk på individuell instrument nivå. Den kvantitativa metod som används för bedömning av ökad kreditrisk utgörs av en framåtriktad skattning av varje enskild exponerings risk för fallissemang. Metoden utgår från bankens system för klassificering av kreditrisk. Skalan av ratingklasser går från 21 (som indikerar bästa riskklass) till klass 1 (som indikerar sämsta riskklass). Ratingskalorna är uppbyggda för fyra olika kundsegment. Beroende på vilken initial rating som ett lån haft så krävs ett visst antal steg på denna ratingskala mot en lägre rating för att ökningen av kreditrisk ska anses ha ökat betydligt. Ju lägre initial rating, desto färre steg av försämringar av rating krävs för att en betydande ökning av kreditrisk ska anses ha uppkommit. När låntagaren har förfallna obetalda belopp äldre än 30 dagar, så betraktas dessa exponeringar alltid som exponeringar som har en väsentlig ökning av kreditrisk. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats i tillräcklig grad så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras från steg 2 till steg 1.

Kreditförsämrade lån

En förlustreserv redovisas för den återstående löptiden för kreditförsämrade exponeringar när en eller flera händelser som har en negativ inverkan på de uppskattade framtida kassaflödena för den finansiella tillgången har inträffat (steg 3). Ett lån anses vara kreditförsämrat när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

- a) Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- b) Ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller oreglerade betalningar.
- c) Långgivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat en eftergift till låntagaren som

långgivaren annars inte skulle överväga.

d) Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

Om ett tidigare lån som ansetts vara kreditförsämrat inte längre är det, sker en omföring antingen till steg 2 (om det jämfört med när lånet lämnats föreligger en betydande ökning av kreditrisk) eller till steg 1.

Värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). Sparbankens definition av fallissemang ligger nära den regulatoriska definitionen av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhantering och omfattar bland annat krediter som är 90 dagar försenade i betalningar. PD motsvarar sannolikheten för att en låntagare kommer att falla vid en given tidpunkt under den finansiella tillgångens återstående löptid. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten efter att hänsyn tagits till tidpunkten för avtalsenliga betalningar samt förväntat utnyttjande av revolverande krediter och lånelöften utanför balansräkningen. LGD motsvarar den förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till egenskaper hos motparten, säkerheter och produkttyp. Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den förväntade löptiden av en kreditexponering. Dessa tre parametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikheten eller sannolikheten för att kreditexponeringen inte har blivit förskottsbelagd eller fallerad en tidigare månad. På detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga effektivräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade



kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna.

När de förväntade kreditförlusterna beräknas tar Sparbanken hänsyn till minst tre scenarier (ett basscenario, ett positivt och ett negativt scenario) med relevanta makroekonomiska variabler såsom BNP, bostadspriser och arbetslöshet. Riskparametrarna som används för att beräkna förväntade kreditförluster införlivar effekterna av makroekonomiska prognoser. Varje makroekonomiskt scenario tilldelas en sannolikhet och de förväntade kreditförlusterna erhålls som ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de förväntade kreditförlusterna för varje scenario. I de fall effekten av relevanta faktorer inte fångas av riskmodeller använder Sparbanken sig av expertjusteringar.

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som Sparbanken är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för Sparbanken. Det enda undantaget från denna generella princip tillämpas på vissa revolverande krediter, såsom kreditkort, där förväntad löptid uppskattas baserat på den period som Sparbanken är exponerad för kreditrisk och där kreditförlusterna inte kan mildras genom riskhanteringsåtgärder. Denna så kallade beteendemässiga löptiden fastställs med användande av produktspecifik historisk data och sträcker sig upp till 10 år.

Sparbanken bedömer och beräknar förlustreserv för väsentliga osäkra kreditexponeringar individuellt och utan att använda indata från modeller. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga resultat som tar hänsyn till både makroekonomiska och icke-makroekonomiska (låntagarspecifika) scenarier.

Modifieringar

När ett lån modifieras men inte tas bort från balansräkningen görs fortsättningsvis en bedömning av väsentliga öknings i kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken i nedskrivningssyfte. Modifieringar resulterar inte automatiskt i en minskning av kreditrisken och alla kvalitativa och kvantitativa indikatorer kommer att fortsätta bedömas. Vidare kommer en modifieringsvinst eller förlust redovisas i resultaträkningen på raden för kreditförluster och avser skillnaden i nuvärdet av de avtalsenliga kassaflödena diskonterat med den ursprungliga effektivräntan. När ett lån modifieras och tas bort från balansräkningen anses datumet då modifieringen gjordes vara det första redovisningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov, inklusive bedömningen av väsentliga öknings i kreditrisk.

Redovisning av förväntade kreditförluster – räntebärande värdepapper

Sparbanken redovisar också förlustreserver på de räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Bankens grundläggande metodik för beräkning av förlustreserver för räntebärande värdepapper är den samma som för utlåning till allmänheten. Källorna till information om de använda parametrarna PD, LGD och EAD skiljer sig dock åt. När det gäller PD, så härleds den utifrån information om den externa rating som värdepapperna har och externt tillgängliga information från ratinginstitut som finns om risk för fallissemang som denna rating är förknippad med. LGD-faktorn bestäms av om värdepapper är säkerställt, annan förmanrätt samt typ av motpart. Eftersom tillgänglig statistik på fallissemang och förluster vid fallissemang hos den typ av motparter i vars värdepapper som sparbanken gjort investeringar i är högst begränsad, bestäms LGD-faktorn utifrån en expertbedömning med en kombination av uppgifter från Swedbank och ratinginstitut. Vid den initiala redovisningen, redovisas den statistiskt förväntade förlusten över de kommande 12 månaderna (steg 1). En betydande ökning av kreditrisk anses ha ägt rum när det skett en försämring av den externa ratingen samt 30 dagars försenad betalning av kapitalbelopp eller ränta, och kreditförluster redovisas då för den återstående löptiden (steg 2). Om den externa ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med ratingen vid initial redovisning, kommer värdepappret att återföras till steg 1. Sparbanken bedömer att finansiella tillgångar på instrument med motparter som är stater och finansiella institut och som har låg kreditrisk på rapporteringsdagen (med investment grade rating eller bättre) inte anses ha varit utsatta för en väsentligt ökad kreditrisk. Sparbanken använder samma kriterier för att bedöma att om ett räntebärande värdepapper är kreditförsämrat som man tillämpar för utlåning till allmänheten.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut

Även sparbankens utlåning till kreditinstitut är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom all utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbar på anfordran och utlåning bara sker till svenska kreditinstitut med god rating, så uppgår de förväntade kreditförlusterna till endast obetydliga belopp.

Presentation av kreditförluster i balansräkningen

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. För låneåtaganden och finansiella garantiavtal redovisas reserveringarna som en skuld inom raden Avsättningar. I de fall ett finansiellt instrument består av två komponenter, ett lån och ett låneåtagande, såsom en revolverande checkräkningskredit, redovisar sparbanken reserven för kreditförluster separat för lånet och låneåtagandet. En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella

tillgången. I resultaträkningen presenteras kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och redovisas inom kreditförluster och representerar beloppet före ianspråktagandet av tidigare gjord reservering. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktsredovisas inom kreditförluster.

Redovisning i resultat- och balansräkning

Förlustreserverna redovisas på följande sätt i balansräkningen;

- För tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde; som nedskrivningar av tillgångarnas redovisade värde.
- För låneåtaganden och utställda finansiella garantier; på balansraden Avsättningar.
- För placeringar skuldinstrument redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat; direkt mot Fond för verkligt värde.

Förändringar i förlustreserver redovisas i resultaträkningen på raden Kreditförluster netto, förutom för räntebärande värdepapper redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat där förändringarna i förlustreserver redovisas i nettoresultat av finansiella transaktioner.

Redovisning av konstaterade kreditförluster

Lånefordringar som klassificerats som kreditförsämrade skrivs bort från balansräkningen när kreditförlusten anses vara konstaterad vilket är när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, skuldsanering fastställs, ackordsförslag antagits, fordran eftergivits på annat sätt eller när Kronofogdemyndighet eller bankens ombud (inkassoföretag) redovisar att utmätningsbara tillgångar saknas.

Efter bortskrivning redovisas lånefordringarna inte längre i balansräkningen. Återvinning på tidigare redovisade bortskrivningar redovisas som en minskning av kreditförluster på resultatraden kreditförluster netto.

Lånelöften

Med lånelöfte avses i detta sammanhang dels en ensidig utfästelse från sparbanken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (t.ex. lånebelopp) där låntagaren kan välja om han/hon vill ha lånet eller inte och dels ett avtal där både banken och låntagaren är bundna vid avtalsvillkoren i ett låneavtal som börjar löpa vid en tidpunkt i framtiden.

Fordringar och skulder i utländsk valuta

Värdering sker till balansdagskurs, varmed avses balansdagens stängningskurser. Utländska sedlar vilka ingår i kassan värderas dock till balansdagens köpkurs för sedlar gentemot allmänheten.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska

fördelar kommer att komma sparbanken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Mark skrivs inte av. Banken tillämpar inte komponentavskrivning på rörelsefastigheter då skillnaderna bedöms försumbara i förhållande till fullföljande av den befintliga avskrivningsplanen. Nyttjandeperioden beräknas till 50 år för byggnader respektive 3 till 10 år för inventarier. Tillgångarnas restvärde och nyttjandeperiod omprövas årligen. Avskrivning på tidigare gjord uppskrivning sker med 2 % per år. För tillkommande rörelsefastigheter eller tillbyggnader/ombyggnader av befintliga sådana kommer vid varje enskilt fall samma princip att provas på nytt.

Pensioner

Bankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är tryggade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). En avgiftsbestämd plan är en plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare.

En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för bankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Detta innebär att banken kan komma att ha en rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter för tidigare intjänade pensioner. Banken tillämpar inte reglerna i IAS 19 för redovisning av pensionsåtagande, utan förenklingsregeln i RFR2. Detta innebär att banken redovisar sina pensionsplaner som avgiftsbestämda innebärande att kostnaden redovisas till det belopp som aktuell premie belöper med. I förekommande fall redovisas upplupen premie om avisering inte erhållits för innevarande.

Avsättningar

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder ovisshet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning redovisas i balansräkningen när det finns en befintlig legal eller informell förpliktelse som en följd av en inträffad händelse, och det är troligt att ett utflöde av ekonomiska resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen samt en tillförlitlig uppskattning av beloppet kan göras.

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en

räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Eventualförpliktelser

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser eller när det finns ett åtagande som inte redovisas som en skuld eller avsättning på grund av det inte är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas.

Affärsvolym

Affärsvolymen utgörs av såväl bankens förvaltade som förmedlade kundvolym, såsom inlåning, fonder, försäkringsprodukter, strukturerade produkter, kapitalmarknadskonton, värdepappersdepåer samt utlåning, Swedbank Hypotekskrediter, garantier, kortkrediter, Swedbank Finans och ej utnyttjade krediter.





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 kreditgivning och den övriga finansverksamheten.

Valutarisk

Valutarisken i banken är mycket begränsad. Då varje valutatermin med kund görs neutral genom en motaffär med Swedbank LC&I uppstår valutarisk enbart från; kassa i utländsk valuta, valutautlåning och valutainlåning. I bankens

resultaträkning ingår valutakursförändringar med 2 809 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.

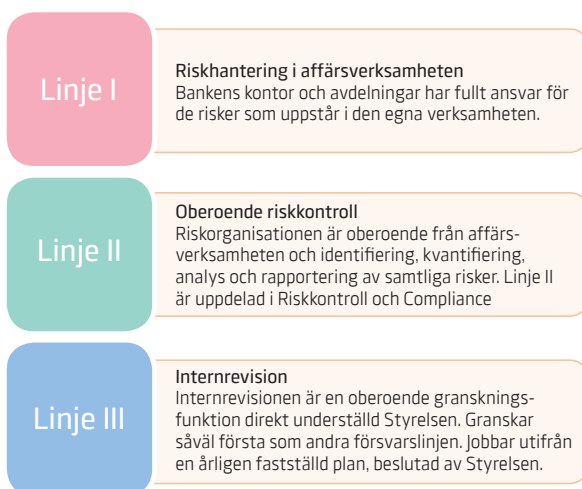
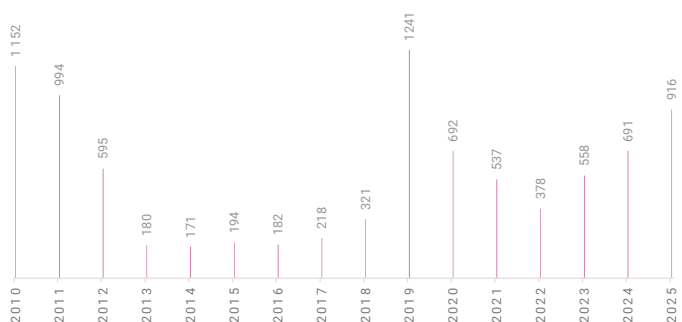


Illustration - de tre försvarslinjerna

Förluster kopplade till operativa risker, tkr



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 Swedbankaktier 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 Kapitalanalys sid 132.

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på bankens fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, d v s risken för att räntenettot 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 Återstående kontraktens löptid			Summa nominellt belopp		Positiva verkliga värden		Negativa verkliga värden	
	< 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				

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller ingår i nettningsavtal

2025-12-31	Bruttobelopp	Kvittning i balansräkningen	Nettobelopp i balansräkningen	Ställda / erhållna säkerheter	Netto	Belopp i balansräkningen
Finansiella tillgångar						
Derivat för handel	5 755	0	5 755	0	5 755	5 755
Derivat för riskhantering	27 711	-16 683	11 028		11 028	11 028
Summa	33 466	-16 683	16 783	0	16 783	16 783
Finansiella skulder						
Derivat för handel	-5 442	0	-5 442	0	-5 442	-5 442
Derivat för riskhantering	22 240	-18 686	3 554	-5 400	-1 846	-1 846
Summa	16 798	-18 686	-1 888	-5 400	-7 288	-7 288

2024-12-31	Bruttobelopp	Kvittning i balansräkningen	Nettobelopp i balansräkningen	Ställda / erhållna säkerheter	Netto	Belopp i balansräkningen
Finansiella tillgångar						
Derivat för handel	1 251	0	1 251	0	1 251	1 251
Derivat för riskhantering	47 534	-24 886	22 648	-15 100	7 548	7 548
Summa	48 785	-24 886	23 899	-15 100	8 799	8 799
Finansiella skulder						
Derivat för handel	-1 146	0	-1 146	0	-1 146	-1 146
Derivat för riskhantering	18 419	-22 614	-4 195	0	-4 195	-4 195
Summa	17 273	-22 614	-5 341	0	-5 341	-5 341

Banken ingår i derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master netting-avtal. Avtalen innebär att när en motpart inte kan reglera sina åtaganden enligt samtliga transaktioner avbryts avtalet och alla utestående mellanhavanden skall regleras med ett nettobelopp. ISDA-avtalen uppfyller inte kriterierna för kvittning i balansräkningen. Detta beror på att kvittning enligt ISDA-avtalen endast är tillåten om motparten eller banken inte kan reglera sina åtaganden. Därtill är det inte heller motpartens eller bankens avsikt att reglera mellanhavanden på nettobasis eller vid samma tidpunkt.

Banken tar emot säkerheter i form av banktillgodohavanden och noterade värdepapper vad beträffar följande typer av värdepapper;

- derivat
- repor och omvända repor,
- värdepapperslån och utlåning av värdepapper.

Sådana säkerheter följer standardvillkoren i ISDA Credit Support Annex. Dessa avtal innebär att värdepapper lämnas/erhålls som säkerhet kan ställas som säkerhet eller säljas under transaktionens löptid men måste lämnas tillbaka när transaktionen förfaller. Villkoren ger också respektive motpart rätt att avbryta avtalet om motparten inte levererar säkerheter.

Upplysningarna i tabellen ovan visar finansiella instrument som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettningsavtal eller ett liknande avtal, liksom säkerheter som erhållits och lämnats relaterat till exponeringar i dessa avtal.





RÄNTERISK

Ränterisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk kan således dels bestå av förändring i verkligt värde, prISRISK, dels förändringar i kassaflöde, kassaflödesrisk. En betydande faktor som påverkar ränterisken är räntebindingstiden. Långa räntebindingstider motverkar kassaflödesrisken men ökar prISRISKEN. Kortare räntebindingstider motverkar prISRISKEN men ökar kassaflödesrisken.

Hantering av bankens ränteexponering är centraliserad, vilket innebär att ekonomifunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna riskexponering.

För att säkra sig mot ränterisken i bankens bundna utlåning kan banken säkra sig med ränteswapavtal eller räntecapar. Räntecapar används för säkring av bankens taksräntelån. Ytterligare ett sätt att minimera ränterisken är att upprätthålla en kort räntebindingstid på utlåningen. Detta görs genom att banken väljer att förmedla vidare krediter med längre räntebinding till Swedbank Hypotek.

Banken beräknar ränterisk enligt Finansinspektionens rekommenderade metod för bedömning av ränterisk för Pelare II. Det innebär att banken beräknar ränterisk för en kombination av olika scenarion för skiften i räntekurvan. Per den 31/12-2025 var den beräknade ränterisken 102,7 mkr (88,7 mkr). Utöver skiften i räntekurvan, så kallad GAP-risk, beräknas även basisrisk samt kreditspreadrisken. Dessa respektive risker var per 31/12-2025 11,4 mkr (10,7 mkr) samt 26,3 mkr (18,7 mkr).

Räntebindingstider för tillgångar och skulder - Ränteexponering, tkr, 2025-12-31

	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan rän- tebinding	Totalt
Tillgångar									
Kassa								4 302	4 302
Belåningsbara stats- skuldförbindelser m.m.	680 170	804 497	0	54 955	0	78 437	0		1 618 059
Utlåning till kreditinstitut	1 617 249								1 617 249
Utlåning till allmänheten	6 805 904	6 753 603	166 541	399 219	1 316 105	342 980	129 413	2 613	15 916 378
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	130 364	302 438	0	0	418 247	0	0		851 049
Övriga tillgångar								2 781 983	2 781 983
Summa	9 233 687	7 860 538	166 541	454 174	1 734 352	421 417	129 413	2 788 898	22 789 020
Skulder									
Skulder till kreditinstitut								186	186
Inlåning från allmänheten	13 151 810	1 151 152	798 785	208 978	47 724	5 641		184 009	15 548 099
Emitterade värdepapper		1 004 258							1 004 258
Övriga skulder och obeskattade reserver								89 761	89 761
Eget kapital								6 146 716	6 146 716
Summa skulder och eget kapital	13 151 810	2 155 410	798 785	208 978	47 724	5 641	0	6 420 672	22 789 020
Differens tillgångar och skulder	-3 918 123	5 705 128	-632 244	245 196	1 686 628	415 776	129 413	-3 631 774	
Räntederivat, ränta erhålls ¹	910 000	60 000							970 000
Räntederivat, ränta erläggs ²	0	50 000	0	100 000	620 000	100 000	100 000		970 000
Kumulativ exponering	-3 008 123	2 707 005	2 074 761	2 219 957	3 286 585	3 602 361	3 631 774	-	

^{1 & 2} Nominellt värde

BANKENS EXPONERING MOT REFERENSRÄNTOR

Banken har exponeringar mot referensränta endast i SEK (Stibor). Eftersom Stibor-reformen är avslutad är banken inte längre exponerad för några risker kopplade till referensräntereformer.

Banken har direkta exponeringar mot Stibor i

- räntederivat som används som säkringsinstrument i säkring av verkligt värde, sammanlagt nominellt värde 970 mkr
- investeringar i obligationer med rörlig ränta (sammanlagt nominellt värde 1 060 mkr) samt
- företagsutlåning med rörlig ränta (sammanlagt nominellt värde 3 102 mkr).

Vidare finns det kundräntor i utlåningstransaktioner som mer indirekt påverkas av eller bygger på Stibor.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Ränteexponering, tkr, 2024-12-31

	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan räntebindning	Totalt
Tillgångar									
Kassa								4 479	4 479
Belåningsbara stats-skuldförbindelser m.m.	50 731	772 298	0	19 625	54 906	0	76 418		973 978
Utlåning till kreditinstitut	1 896 032								1 896 032
Utlåning till allmänheten	5 669 967	7 125 831	210 154	360 210	1 236 288	355 605	127 169	3 712	15 088 936
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	261 089	389 813	0	250 347	23 763	51 806	0		976 818
Övriga tillgångar								2 083 989	2 083 989
Summa	7 877 819	8 287 942	210 154	630 182	1 314 957	407 411	203 587	2 092 180	21 024 232
Skulder									
Skulder till kreditinstitut								15 401	15 401
Inlåning från allmänheten	12 781 741	1 004 945	629 381	261 029	55 178	2 047		158 963	14 893 284
Emitterade värdepapper		956 149							956 149
Övriga skulder och obeskattade reserver								145 655	145 655
Eget kapital								5 013 743	5 013 743
Summa skulder och eget kapital	12 781 741	1 961 094	629 381	261 029	55 178	2 047	0	5 333 762	21 024 232
Differens tillgångar och skulder	-4 903 922	6 326 848	-419 227	369 153	1 259 779	405 364	203 587	-3 241 582	
Räntederivat, ränta erhålls ¹	1 510 000	360 000							1 870 000
Räntederivat, ränta erläggs ²	0	500 000	350 000	200 000	530 000	190 000	100 000		1 870 000
Kumulativ exponering	-3 393 922	2 792 926	2 023 699	2 192 852	2 922 631	3 137 995	3 241 582	-	

^{1 & 2} Nominellt värde

AKTIEKURSRISK

Aktiekursrisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från en aktie varierar på grund av förändringar i marknadspriser (oavsett om förändringarna orsakas av faktorer relaterade specifikt till aktien eller dess emittent, eller faktorer som påverkar alla liknande finansiella instrument som handlas på marknaden).

Värdeförändring i bankens största aktieinnehav, det i Swedbank AB, redovisas över övrigt totalresultat till fond för verkligt värde i eget kapital. En förändring med 10 procentenhet av aktiekurserna beräknas påverka bankens Egna kapital med approximativt 265 710 tkr för året som slutar 31 december 2025.

I bankens kapitalanalys framgår att kapitalbasen minskas med bl.a. innehavet av aktier i Swedbank AB. Innebörden blir att en förändring av aktiekursen på nämnda innehav inte påverkar bankens kärnprimärkapitalrelation markant.

Finansiella tillgångar och skulder, tkr, 2025-12-31

Tillgångar	Verkligt värde (tvingande)	Initialt identifierade till verkligt värde	Upplupet anskaff- ningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde
Kassa			4 302		4 302
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.			1 539 537	78 522	1 618 059
Utlåning till kreditinstitut			1 617 249		1 617 249
Utlåning till allmänheten			15 916 378		15 916 378
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			851 049	0	851 049
Aktier				2 662 921	2 662 921
Derivat	16 784				16 784
Övriga finansiella tillgångar			27 519		27 519
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			29 513		29 513
Summa tillgångar	16 784		19 985 547	2 741 443	22 743 774
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut			186		186
Inlåning från allmänheten			15 548 099		15 548 099
Emitterade värdepapper			1 004 258		1 004 258
Derivat	18 248				18 248
Övriga skulder och avsättningar			52 792		52 792
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			18 721		18 721
Summa skulder och avsättningar	18 248		16 624 056	0	16 642 304

Utlåning till allmänheten, undantaget taksräntelån, redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Räntebärande värdepapper inom likviditetsreserven redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde för räntebärande värdepapper som ingår i likviditetsreserven utgörs av priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument.

Emitterade värdepapper redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella tillgångar och skulder, tkr, 2024-12-31

Tillgångar	Verkligt värde (tvingande)	Initialt identifierade till verkligt värde	Upplupet anskaff- ningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Verkligt värde
Kassa			4 479		4 479
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.			747 401	226 667	973 978
Utlåning till kreditinstitut			1 896 032		1 896 032
Utlåning till allmänheten			15 088 937		15 088 937
Obligationer och andra räntebärande värdepapper			976 818	0	976 818
Aktier				1 949 667	1 949 667
Derivat	23 898				23 898
Övriga finansiella tillgångar			37 676		37 676
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			30 966		30 966
Summa tillgångar	23 898		18 782 309	2 176 334	20 982 451
Skulder, avsättningar och eget kapital					
Skulder till kreditinstitut			15 401		15 401
Inlåning från allmänheten			14 893 284		14 893 284
Emitterade värdepapper			956 149		956 149
Derivat	10 497				10 497
Övriga skulder och avsättningar			121 214		121 214
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			13 944		13 944
Summa skulder och avsättningar	10 497		15 999 992	0	16 010 489

Värderingskategorier finansiella tillgångar och skulder, tkr

I nedanstående tabeller lämnas upplysningar om hur verkligt värde bestämts för de finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. Uppdelning av hur verkligt värde bestämts görs utifrån följande tre nivåer.

Nivå 1: enligt priser noterade på en aktiv marknad för samma instrument

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbar marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

2025-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	78 522			78 522
Aktier och andelar	2 657 103		5 818	2 662 921
Derivat		16 784		16 784
Summa tillgångar	2 735 625	16 784	5 818	2 758 227
Derivat		18 248		18 248
Summa skulder	0	18 248	0	18 248

2024-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	226 667			226 667
Aktier och andelar	1 943 873		5 794	1 949 667
Derivat		23 898		23 898
Summa tillgångar	2 170 540	23 898	5 794	2 200 232
Derivat		10 497		10 497
Summa skulder	0	10 497	0	10 497

Specifikation -Tillgångar Nivå 3	Aktier och andelar	Totalt
Öppningsbalans 2025-01-01	5 794	5 794
Totalt redovisade vinster och förluster:		
- redovisat i årets resultat		
- redovisat direkt i eget kapital		
Anskaffningsvärde förvärv	24	24
Försäljningslikvid försäljning		
Förflyttning ut från nivå 3		
Förflyttning in till nivå 3		
Utgående balans 2025-12-31	5 818	5 818

De aktier och andelar som ingår i nivå 3 är sådana bolag som banken är delägare i för driften av sin verksamhet (5 818 tkr). Av dessa är ett aktieinnehav i ett försäkringsbolag (2 080 tkr) som dras från bankens kapitalbas och eventuella negativa konsekvenser av felaktiga antaganden bedöms därför som icke-materiella.

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). Bankens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår på sida 102. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på sida 77, 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

Löptider för tillgångar och skulder - Likviditetsexponering, tkr, 2025-12-31

	Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid							Totalt Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning >12 mån.
	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Återstående löptid i genomsnitt (år)		
Tillgångar									
Kassa	4 302						0	4 302	0
Belåningsbara stats-skuldförbindelser m.m.		850 378	140 287	627 394			1,73	1 618 059	627 394
Utlåning till kreditinstitut	1 617 770						0	1 617 770	0
Utlåning till allmänheten ¹⁾	390 509	270 652	893 164	5 022 106	9 339 425		>5	15 915 857	14 361 531
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		3 082	208 759	304 582	334 626		1,81	851 049	639 208
Derivat		3 369	3 283	1 100	9 031		2,66	16 783	10 131
Övriga tillgångsposter						2 765 200		2 765 200	2 765 200
Summa tillgångar	2 012 581	1 127 482	1 245 493	5 955 182	9 683 082	2 765 200		22 789 020	18 403 464
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	186						0	186	0
Inlåning från allmänheten	12 545 058	1 929 312	1 018 001	53 365	0	2 364	0,05	15 548 099	55 729
Emitterade värdepapper				1 004 258			2,34	1 004 258	1 004 258
Derivat	0	3 229	2 267	3 502	0		1,70	8 998	3 502
Övriga skuldposter						80 763		80 763	80 763
Summa skulder	12 545 244	1 932 541	1 020 268	1 061 124	0	83 127	-	16 642 304	1 144 251
Lånelöften			982 194						
Garantier			128 981						
Total skillnad	-10 532 663	-805 059	-885 950	4 894 058	9 683 082	2 682 073	-		

¹⁾ Banken har rätt att säga upp rörliga krediter enligt allmänna villkor

Löptider för tillgångar och skulder - Likviditetsexponering, tkr, 2024-12-31

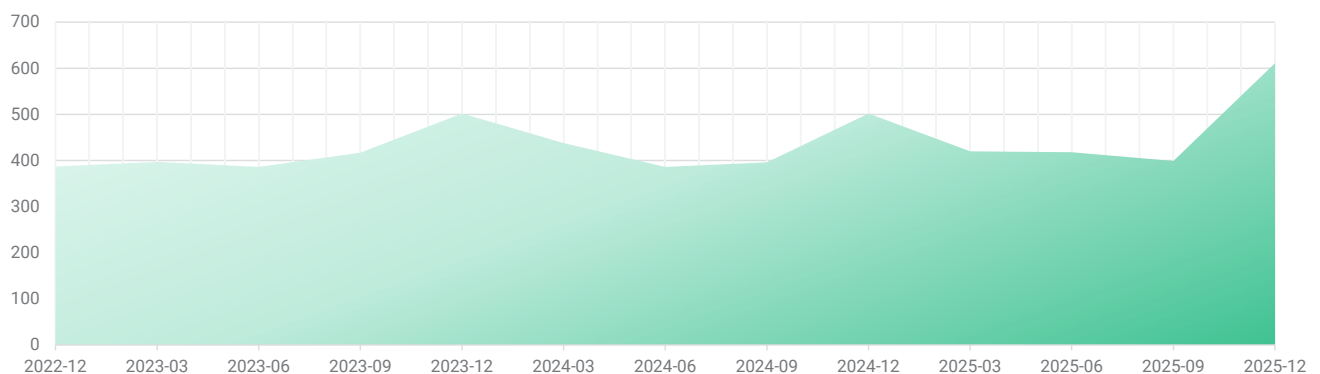
Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid

	På an- fordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Återstående löptid i genomsnitt (år)	Totalt Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning >12 mån.
Tillgångar									
Kassa	4 479						0	4 479	0
Belåningsbara stats- skuldförbindelser m.m.		379 327	160 210	332 606	101 835		1,98	973 978	434 441
Utlåning till kreditinstitut	1 896 032						0	1 896 032	0
Utlåning till allmänheten ¹⁾	362 720	481 324	1 304 390	4 086 964	8 853 537		>5	15 088 936	12 940 501
Obligationer och andra rän- tebärande värdepapper		33 798	556 691	386 329	0		1,32	976 818	386 329
Derivat		1 774	5 322	6 613	10 189		2,14	23 898	16 802
Övriga tillgångsposter						2 060 091		2 060 091	2 060 091
Summa tillgångar	2 263 231	896 223	2 026 613	4 812 512	8 965 561	2 060 091		21 024 232	15 838 164
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	15 401						0	15 401	0
Inlåning från allmänheten	12 167 131	1 619 556	890 410	57 225	0	158 963	0,05	14 893 284	216 188
Emitterade värdepapper			451 806	504 343			1,89	956 149	504 343
Derivat	0	683	919	3 740	0		1,34	5 342	3 740
Övriga skuldposter						140 313		140 313	140 313
Summa skulder	12 182 532	1 620 239	1 343 135	565 308	0	299 276	-	16 010 489	864 584
Lånelöften			808 174						
Garantier			141 240						
Total skillnad	-11 619 300	-724 016	-265 936	4 247 205	8 965 561	1 760 815	-		

¹⁾ Banken har rätt att säga upp rörliga krediter enligt allmänna villkor

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	1 420 580	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 finansiering	151%	151%

Likviditetstäckningsgrad i %



KREDITRISK

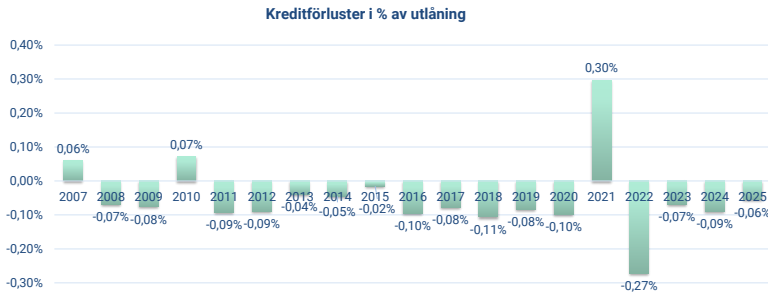
Den största risken i bankverksamhet är av tradition risken för kreditförluster. Med nuvarande motparter är kreditrisken vad avser utlåning till kreditinstitut och placeringar i värdepapper begränsad. Riskerna återfinns istället i utlåningen till allmänheten.

Med kredit-/motpartsrisk avses risken att banken inte erhåller betalning enligt överenskommelse och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Detta omfattar också den risk som banken tar på sig när banken ställer ut finansiella garantier för att garantera en tredje parts betalningsfullgörande till innehavaren av den finansiella garantin. Den bakomliggande transaktionen kan avse en kredit, en garanti, ett värdepapper eller ett derivatinstrument. Till denna risk räknas också den risk som banken har i förmedlade lån till Swedbank Hypotek. I detta sistnämnda fall är emellertid förlustrisken begränsad till under året intjänad förmedlingsprovision.

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens kreditriskexponering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika kreditdelegationer. Kreditutskottet rapporterar regelbundet till styrelsen.

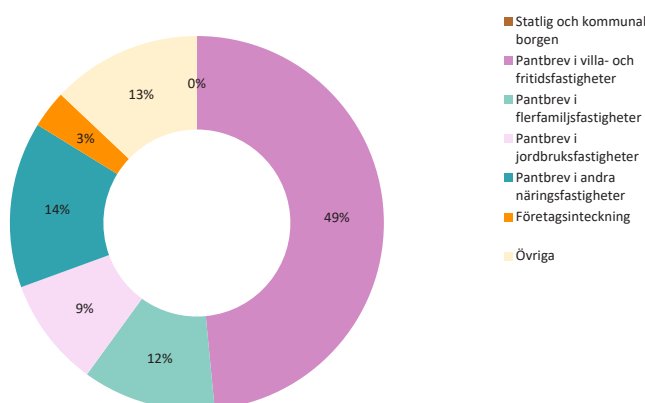
Bankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll. En genomgående princip är bl.a. att alla kreditbeslut i banken normalt fattas av minst två personer. Trots att kreditrisken utgör bankens största riskexponering är bankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små.

Kreditförluster i procent



Diagrammet visar kreditförlustnivåerna i banken i relation till kreditportföljen, inkl. garantier. Nivån har de senaste åren pendlat mellan +0,30% och -0,27% vilket banken bedömer som acceptabla nivåer. Utfallen för 2021 och 2022 avviker från genomsnittet vilket har tydliga förklaringar, dels i ett förändringsarbete med bankens kreditstock och dels i yttre omvärldsfaktorer. För att fortsatt hålla acceptabla nivåer på kreditförluster arbetar banken aktivt med att säkerställa en god återbetalningsförmåga vid varje kreditgivningstillfälle samt att säkerställa utlåningen med pantbrev, företagsinteckning och andra säkerheter.

Lånefodringar, Brutto, fördelat efter säkerheter



För att minska kreditriskerna säkerställer banken sin utlåning med olika typer av säkerheter. Diagrammet visar en uppdelning av kreditportföljen utifrån typ av säkerställande. Säkerställande genom pantbrev i fastighet är den vanligaste typen och står för 80% av utlåningen. Under posten Övriga återfinns utlåning till kreditinstitut som består av bankens rörliga inlåning i Swedbank AB samt inlåningskravet Riksbanken.

BANKENS METODER FÖR HANTERING AV KREDITRISK I FÖRHÅLLANDE TILL REDOVISNING OCH VÄRDERING AV FÖRVÄNTADE KREDITFÖRLUSTER

Bankens metod för beräkning och redovisning av förväntade kreditförluster baserar sig på data och annan information som skapats inom ramen för bankens metoder för hantering och övervakning av kreditrisk. I sin kreditgivning använder sig banken av två huvudsakliga system för att bedöma återbetalningsförmåga beroende på om låntagaren är en privatperson eller företag. I båda fallen leder det till att krediten hänförs till en viss riskklass (RFF) som är sammankopplad med en förväntad risk för fallissemang. Banken baserar sin indelning i stadierna 1-3 vid beräkningen av förväntade kreditförluster i hög utsträckning på förflyttningar mellan dessa riskklasser. Vidare finns mer kvalitativa bedömningar med i denna indelning som görs i det interna forum som träffas en gång per månad för att fånga andra indikationer som tyder på eventuell förändrad återbetalningsförmåga.

Banken använder den s.k. schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav för kreditrisk. Banken har trots detta tillgång till historisk data avseende risk för fallissemang (PD), förlust givet fallissemang (LGD) och exponering vid fallissemang (EAD) som används vid beräkningarna av förväntade kreditförluster i redovisningen. När det gäller de antaganden som tillämpas av banken om olika makroparametrars utveckling i framtiden utgör dessa inte någon den av sparbankens hantering av kreditrisk utan tillämpas endast i redovisningen.

Kreditriskexponering uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar, garantier och lånelöften, 2025-12-31

Bankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabeller nedan.

Tkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				
Låg risk	4 302			4 302
Totalt redovisat värde	4 302			4 302
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
AAA-AA	1 618 059			1 618 059
Förlustreservering	-			-
Totalt redovisat värde	1 618 059			1 618 059
Utlåning till kreditinstitut				
Riksbanken: Inlåningskravet	53 162			53 162
Låg risk	1 564 610			1 564 610
Förlustreservering	-2			-2
Totalt redovisat värde	1 617 770			1 617 770
Utlåning till allmänheten				
Låg risk	12 020 044	252 796	6 283	12 279 123
Normal risk	2 654 493	760 301	5 127	3 419 921
Förhöjd risk	42 497	192 366	6 614	241 477
Fallerade	-	-	3 410	3 410
Förlustreservering	-7 959	-14 261	-5 855	-28 075
Totalt redovisat värde	14 709 075	1 191 202	15 579	15 915 856
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA-AA	851 049			851 049
A	-			-
Förlustreservering	0			0
Totalt redovisat värde	851 049			851 049
Övriga finansiella tillgångar				
Låg risk	73 816			73 816
Normal risk	2 657 103			2 657 103
Förhöjd risk				
Hög risk				
Fallerade				
Icke ratade exponeringar	5 818			5 818
Förlustreservering	-			-
Totalt redovisat värde	2 736 737			2 736 737
Totalt bruttoredovisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat	21 536 992	1 191 202	15 579	22 743 773

Kreditriskexponering uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar, garantier och lånelöften, 2024-12-31

Bankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabeller nedan.

Tkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker				
Låg risk	4 479			4 479
Totalt redovisat värde	4 479			4 479
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m				
AAA-AA	973 978			973 978
Förlustreservering	-			-
Totalt redovisat värde	973 978			973 978
Utlåning till kreditinstitut				
Riksbanken: Inlåningskravet	-			-
Låg risk	1 896 066			1 896 066
Förlustreservering	-34			-34
Totalt redovisat värde	1 896 032			1 896 032
Utlåning till allmänheten				
Låg risk	11 244 269	288 346	8 022	11 540 637
Normal risk	2 514 376	827 007	5 218	3 346 601
Förhöjd risk	68 319	127 421	9 024	204 764
Fallerade	-	-	30 985	30 985
Förlustreservering	-9 722	-12 629	-11 700	-34 051
Totalt redovisat värde	13 817 242	1 230 145	41 549	15 088 936
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA-AA	976 818			976 818
A	-			-
Förlustreservering	-0,3			-0,3
Totalt redovisat värde	976 818			976 818
Övriga finansiella tillgångar				
Låg risk	92 541			92 541
Normal risk	1 779 145			1 779 145
Förhöjd risk				
Hög risk				
Fallerade				
Icke ratade exponeringar	170 522			170 522
Förlustreservering	-			-
Totalt redovisat värde	2 042 208			2 042 208
Totalt bruttoredovisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat	19 710 757	1 230 145	41 549	20 982 451

Kreditriskexponering tkr, brutto och netto

Bankens kreditriskexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter samt lånefordringar per kategori av låntagare visas i tabeller nedan.

2025-12-31

	Kreditrisk-ex- ponering i BR (bokfört värde)	Kreditriskex- ponering utom BR	Kreditriskexpo- nering, brutto	Värde av säkerheter av- seende poster i balansräk- ningen	Värde av säkerheter av- seende poster utom BR	Totalt värde av säkerheter	Kreditriskexpo- nering netto
Krediter mot säkerhet av:							
Statlig och kommunal borgen	2 372	6 272	8 644	8 643	0	8 643	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter	8 511 391	1 350	8 512 741	8 420 895	91 847	8 512 742	0
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	2 022 914	0	2 022 914	2 022 757	157	2 022 914	0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 656 531	0	1 656 531	1 654 231	2 301	1 656 532	0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	2 520 891	3 805	2 524 696	2 513 669	11 026	2 524 695	0
Företagsinteckning	572 166	12 204	584 370	573 430	10 941	584 371	0
Övriga	2 275 438	8 647	2 284 085	214 484	633 852	848 336	1 435 749
varav: kreditinstitut	1 617 615	4 492	1 622 107	185 213	0	185 213	1 436 894
Summa	17 561 703	32 278	17 593 981	15 408 109	750 124	16 158 233	1 435 748

Positioner i värdepapper

Emittent/Motpart			
Stat	608 160	0	608 160
Kommun	1 009 900	0	1 009 900
Bostadsinstitut	851 049	0	851 049
Finansiella företag	0	0	0
Summa	2 469 109	0	2 469 109
Total kreditriskexponering	20 030 812	32 278	20 063 090

2024-12-31

	Kreditrisk-ex- ponering i BR (bokfört värde)	Kreditriskex- ponering utom BR	Kreditriskexpo- nering, brutto	Värde av säkerheter av- seende poster i balansräk- ningen	Värde av säkerheter av- seende poster utom BR	Totalt värde av säkerheter	Kreditriskexpo- nering netto
Krediter mot säkerhet av:							
Statlig och kommunal borgen	3 330	9 320	12 650	12 650	0	12 650	0
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter	7 853 631	1 658	7 855 289	7 776 668	78 621	7 855 289	0
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter	2 050 027	0	2 050 027	2 049 837	190	2 050 027	0
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 636 771	550	1 637 321	1 631 853	5 468	1 637 321	0
Pantbrev i andra näringsfastigheter	2 423 320	4 619	2 427 939	2 417 139	10 800	2 427 939	0
Företagsinteckning	566 760	14 206	580 966	567 775	13 191	580 966	0
Övriga	2 485 312	7 992	2 493 304	193 331	561 593	754 924	1 738 380
varav: kreditinstitut	1 895 007	3 802	1 898 809	156 267	0	156 267	1 742 542
Summa	17 019 151	38 345	17 057 496	14 649 253	669 863	15 319 116	1 738 380

Positioner i värdepapper

Emittent/Motpart			
Stat	96 132	0	96 132
Kommun	877 847	0	877 847
Bostadsinstitut	976 818	0	976 818
Finansiella företag	0	0	0
Summa	1 950 797	0	1 950 797
Total kreditriskexponering	18 969 948	38 345	19 008 293

Noter till resultaträkningen

4 Räntenetto	Helår 2025	Helår 2024	%
Ränteintäkter			
Utlåning till kreditinstitut	44 858	82 053	-45%
Utlåning till allmänheten	512 673	635 120	-19%
Räntebärande värdepapper	36 107	47 717	-24%
Derivat	7 860	67 609	-88%
Summa	601 498	832 499	-28%
Räntekostnader			
Skulder till kreditinstitut	-53	-1 958	-97%
In- och upplåning från allmänheten	-172 136	-346 459	-50%
- varav kostnad för insättningsgaranti	-6 527	-7 137	-9%
Upplåningsränta	-32 680	-41 330	-21%
Summa	-204 869	-389 747	-47%
Summa räntenetto	396 629	442 752	-10%
Räntemarginal (Totala ränteintäkter i % av medelomslutning (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	1,49%	1,58%	
Placeringsmarginal (Räntenetto i % av MO)	1,81%	2,16%	
5 Erhållna utdelningar			
Swedbank AB	176 855	123 472	43%
Sparbankernas Försäkrings AB	403	309	30%
Summa	177 258	123 781	43%
6 Provisionsintäkter			
Betalningsförmedlingsprovisioner	8 264	8 048	3%
Utlåningsprovisioner	-2 637	12 558	-121%
Inlåningsprovisioner	16 416	16 383	0%
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	559	509	10%
Värdepappersprovisioner	67 588	67 857	0%
Försäkringsprovisioner	26 370	24 394	8%
Övriga provisioner	5 059	5 565	-9%
Summa	121 620	135 314	-10%
7 Provisionskostnader			
Betalningsförmedlingsprovisioner	-7 495	-7 944	-6%
Värdepappersprovisioner	-7 363	-4 612	60%
Övriga provisioner	-557	-511	9%
Summa	-15 415	-13 067	18%

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	Helår 2025	Helår 2024	%
Aktier	0	9	-82%
Räntebärande värdepapper	0	0	0%
Andra finansiella instrument	920	477	81%
Valutakursförändringar	2 810	2 254	-8%
Summa	3 730	2 740	42%
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori			
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	4 754	13 033	99%
Ineffektiv del i verkligt värdesäkring	-317	-1 964	84%
Derivat avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	-3 517	-10 583	58%
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	-7 145	-40 066	-82%
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkring av verkligt värde	7 145	40 066	-82%
Valutakursförändringar	2 810	2 254	25%
Summa	3 730	2 740	166%
9 Övriga rörelseintäkter			
Övriga	6 016	646	831%
Summa	6 016	646	831%
10 Personalkostnader			
Löner och arvoden	-95 864	-92 240	4%
Sociala avgifter	-36 194	-33 140	9%
Kostnad för pensionspremier	-15 197	-13 450	13%
Övriga personalkostnader	-6 361	-5 799	10%
Summa personalkostnader	-153 616	-144 629	6%

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare 2025

tkr	Grundlön / styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Joakim Petersson, ordförande	516	-	-	-	516
Pär Lindgren, vice ordförande	385	-	-	-	385
Göran Borg, ledamot	266	-	-	-	266
Annika Bergman, ledamot	294	-	-	-	294
Jörgen Andersson, ledamot	280	-	-	-	280
Henrik Westergård, ledamot	266	-	-	-	266
Pauline Hermansson, ledamot	266	-	-	-	266
Personalrepresentanter	88	-	-	-	88
Bo Liljegren, VD	2 396	-	923	286	3 605
Andra ledande befattningshavare (7 personer)	7 420	-	2 260	917	10 597
Summa	12 177	-	3 183	1 203	16 563

Ersättningar och övriga förmåner under året till ledande befattningshavare 2024

tkr	Grundlön / styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Summa
Joakim Petersson, ordförande	495	-	-	-	495
Pär Lindgren, vice ordförande	370	-	-	-	370
Göran Borg, ledamot	255	-	-	-	255
Helene Gunnarson, ledamot, slutade i samband med stämman 2023	173	-	-	-	173
Jörgen Andersson, ledamot	283	-	-	-	283
Ann Rydholm, ledamot	83	-	-	-	83
Pauline Hermansson, ledamot, började efter stämman 2023	255	-	-	-	255
Henrik Westergård, ledamot	269	-	-	-	269
Personalrepresentanter	84	-	-	-	84
Bo Liljegren, VD	2 532	-	207	872	3 611
Andra ledande befattningshavare (7 personer)	7 666	-	432	2 135	10 233
Summa	12 465	-	639	3 007	16 111

ERSÄTTNINGSPOLICY

Bankens styrelse har under året beslutat om ersättningspolicy för Varbergs Sparbank. Policyn följer de råd och riktlinjer som läggs fram i Finansinspektionens FFFS 2011:1. Ersättningspolicyn finns att läsa på bankens hemsida.

ERSÄTTNINGAR TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode enligt årsstämman beslut. Ersättning till verkställande direktören utgörs av grundlön, pensionskostnader och övriga förmåner. Med andra ledande befattningshavare avses de 7 personer som tillsammans med verkställande direktören utgör bankledning.

Verkställande direktörens och bankledningens ersättning beslutas av styrelsen. Ärendena bereds i styrelsens ersättningsutskott.

PENSIONSUTFÄSTELSER

Styrelse: Inga pensionsförpliktelser finns mot Ordförande, Vice Ordförande eller övriga ledarmöter i styrelsen.

VD: följer övriga tjänstemän i banken genom avgiftsbestämd plan via valfritt pensionsförsäkringsbolag.

Andra ledande befattningshavare: följer övriga tjänstemän i banken genom avgiftsbestämd eller förmånsbestämd plan via SPK och Swedbank Försäkring.

För VD och övriga ledande befattningshavare med avgiftsbestämd pensionsplan var förhållandet mellan pensionspremier och pensionsgrundande ersättning 27% under 2025.

För ledande befattningshavare med förmånsbestämd pensionsplan var förhållandet mellan pensionspremier och pensionsgrundande ersättning 34% under 2025.

UPPSÄGNINGSVILLKOR

VD: Vid uppsägning från bankens sida gäller en uppsägningsperiod om 12 månader och från VD:s sida 6 månader. Om banken säger upp avtalet efter 5 års anställning skall, förutom lön under uppsägningstiden, utbetalas ett avgångsvederlag motsvarande en årslön.

Om VD under uppsägningstiden erhåller ny anställning skall lön samt månatligt utbetalt avgångsvederlag reduceras med förmånerna från den nya anställningen.



Lån till ledande befattningshavare	Helår 2025	Helår 2024
Verkställande direktör	-	-
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	25 211	29 082
Övriga ledande befattninghavare	28 912	25 297
Summa	54 123	54 379

Antal arbetade timmar

Totalt i banken	244 265	245 430
-----------------	---------	---------

Medelantalet anställda

- varav kvinnor	83	96
- varav män	45	46
Totalt	128	142

Könsfördelning i ledningen

Styrelsen

- antal kvinnor	3	3
- antal män	6	6

Övriga ledande befattningshavare inkl verkställande direktören

- antal kvinnor	3	3
- antal män	5	5

Sjukfrånvaro,

Total sjukfrånvaro som en andel av ordinarie arbetstid	4,2%	3,2%
--	------	------

11 Övriga allmänna administrationskostnader	Helår 2025	Helår 2024	%
Porto och telefon	-1 423	-1 163	22%
IT-kostnader	-80 285	-74 667	8%
Konsulttjänster	-3 996	-4 189	-5%
Revision	-2 392	-2 541	-6%
Hyror och andra lokalkostnader	-1 956	-1 865	5%
Fastighetskostnader	-8 458	-6 089	39%
Övriga	-6 474	-7 170	-10%
Summa övriga allmänna administrationskostnader	-104 984	-97 684	7%

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

EY			
Revisionsuppdrag	1 205	1 533	-21%
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	175	219	-20%
Skatterådgivning	-	-	
Övriga tjänster	-	-	

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som förorsakas av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget inkluderar översiktlig granskning av delårsrapport, granskning av underlag för resolutionsavgift och insättningsgaranti m.m.

Stämмоvald revisionsbyrå för verksamhetsåret 2025 var EY med huvudansvarig revisor Micael Engström.

Stämмоvald revisionsbyrå för verksamhetsåret 2024 var EY med huvudansvarig revisor Micael Engström.

12 Avskrivningar på materiella tillgångar

Avskrivningar enligt plan			
-inventarier	-2 414	-2 327	4%
-byggnader	-2 960	-2 902	2%
Summa	-5 374	-5 229	3%

13 Övriga rörelsekostnader	Helår 2025	Helår 2024	%
Resolutionsavgift	-2 116	-2 081	2%
Kostnad inlåningskravet Riksbanken	-658	0	100%
Avgifter till centrala organisationer	-2 893	-2 898	0%
Försäkringskostnader	-1 714	-1 629	5%
Säkerhetskostnader	-944	-1 409	-33%
Marknadsföringskostnader	-7 847	-8 245	-5%
Övriga rörelsekostnader	-3 922	-3 748	5%
Summa	-20 094	-20 010	0%
14 Kreditförluster, netto			
Lån till upplupet anskaffningsvärde			
Förändring reserveringar - stadie 1	1 792	3 244	-45%
Förändring reserveringar - stadie 2	-1 634	13 082	-112%
Förändring reserveringar - stadie 3	6 358	2 147	196%
Summa	6 516	18 473	-65%
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster			
Periodens nettokostnad för konstaterade förluster	-1 525	-6 177	-75%
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	26	14	86%
Summa	-1 499	-6 163	-76%
Låneåtaganden och finansiella garantiavtal			
Förändring reserveringar - stadie 1	2 933	147	1895%
Förändring reserveringar - stadie 2	401	-137	-393%
Förändring reserveringar - stadie 3	102	263	-61%
Summa	3 436	273	1154%
Summa kreditförluster	8 453	12 583	-33%

15 Skatter	Helår 2025	Helår 2024
Aktuell skatt	-56 969	-65 276
Skatt tidigare år	-	-
Förändring uppskjuten skatt	7 434	-63
Totalt redovisad skattekostnad	-49 533	-65 339

Avstämning av effektiv skatt

	%		%	
Resultat före skatt		414 222		437 197
Skatt enligt gällande skattesats	20,6%	-85 330	20,6%	-90 063
Ej avdragsgilla kostnader	1,9%	-7 959	0,2%	-819
Ej skattepliktiga intäkter	-8,8%	36 490	-5,6%	25 764
Övriga skattemässiga justeringar	0,0%	-169	-0,0%	-158
Redovisad effektiv skatt		-56 969		-65 276

Förändringar i uppskjuten skatt, 2025	Ingående balans	Via resultaträkningen	Via övrigt totalresultat	Utgående balans
Materiella tillgångar, avsättningar m.m.	-5 980	7 434	-517	937
Summa				

Förändringar i uppskjuten skatt, 2024	Ingående balans	Via resultaträkningen	Via övrigt totalresultat	Utgående balans
Materiella tillgångar, avsättningar m.m.	-5 626	-63	-291	-5 980
Summa				

Noter till balansräkningen

	2025-12-31	2024-12-31	Förändring i belopp	%
16 Kassa				
Svenska sedlar och mynt	4 302	4 479	-177	-4%
Summa	4 302	4 479	-177	-4%
17 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.				
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, stadiet 1	-1	-1	0	0%
Summa	1 618 059	973 978	644 081	66%
18 Utlåning till kreditinstitut				
Riksbanken, inlåningskravet	53 163	0	53 163	0%
Redovisat bruttovärde, Swedbank AB				
- svensk valuta	1 384 437	1 743 096	-358 659	-21%
- utländsk valuta	179 652	152 970	26 682	17%
Förlustreserv, stadiet 1	-2	-34	32	-94%
Summa	1 617 249	1 896 032	-278 782	-15%



19 Utlåning till allmänheten

Redovisat bruttovärde	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Redovisat bruttovärde per 31 december 2024	13 841 363	1 242 774	53 266	15 137 404
Redovisat bruttovärde per 31 december 2025	14 724 827	1 205 464	21 434	15 951 724

Förlustreserver	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Förlustreserver per 31 december 2024	9 721	12 631	11 701	34 052
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 to stadie 1	430	-1 567	0	-1 137
från stadie 2 to stadie 3	0	-514	1 417	903
från stadie 3 to stadie 1	0	0	-150	-150
från stadie 3 to 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 vid utgången av 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 bokslutet 2025-12-31 har banken analyserat behovet av justeringar för de modellberäknade kreditreserveringarna. Slutsatsen inför bokslutet vid utgången av 2025 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.

19 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	15 951 724	-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%

19 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	14 724 827	13 841 363	883 464	6%
Redovisat bruttovärde stadie 2	1 205 464	1 242 774	-37 310	-3%
Redovisat bruttovärde stadie 3	21 433	53 267	-31 834	-60%
Totalt redovisat värde brutto	15 951 724	15 137 402	814 320	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	27,32%	21,96%		

	2025-12-31	2024-12-31	Förändring i belopp	%
20 Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
- 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%
21 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	392 110%
Värdeförändring	841 293	135 259	706 034	522%
Utgående balans	2 662 921	1 949 667	713 253	37%
Finansiella tillgångar				
- kreditinstitut	2 657 103	1 779 145	877 958	49%
- övriga	5 818	170 521	-164 704	-97%
Summa aktier och andelar	2 662 921	1 949 666	713 254	37%
- varav noterade	2 657 103	1 943 873	713 230	37%
- varav onoterade	5 818	5 794	24	0%
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%

22 Materiella tillgångar	2025-12-31	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Anläggningstillgångar				
- inventarier	9 059	5 264	3 795	72%
- fastigheter för den egna rörelsen	36 187	36 517	-330	-1%
Summa	45 246	41 781	3 465	8%
Specifikation inventarier				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	79 814	78 880	934	1%
Förvärv under året	6 208	934	5 274	565%
Avyttringar/utrangeringar under året	0	0	0	0%
Anskaffningsvärde vid årets utgång	86 022	79 814	6 208	8%
Akkumulerade avskrivningar vid årets ingång	-74 550	-72 223	-2 327	3%
Avyttringar/utrangeringar under året	0	0	0	0%
Årets avskrivningar	-2 413	-2 327	-86	4%
Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång	-76 963	-74 550	-2 413	3%
Utgående redovisat värde	9 059	5 264	3 795	72%
Specifikation fastigheter* för den egna rörelsen				
Anskaffningsvärde vid årets ingång	94 771	94 186	585	1%
Förvärv under året	2 629	585	2 045	350%
Avyttringar under året	0	0	0	0%
Anskaffningsvärde vid årets utgång	97 400	94 771	2 630	3%
Uppskrivningar vid årets ingång	4 077	4 237	-160	-4%
Årets avskrivningar på uppskrivet belopp	-160	-160	0	0%
Uppskrivningar vid årets utgång	3 917	4 077	-160	-4%
Akkumulerade avskrivningar vid årets ingång	-62 331	-59 589	-2 742	5%
Avyttringar under året	0	0	0	0%
Årets avskrivningar	-2 799	-2 742	-57	2%
Akkumulerade avskrivningar vid årets utgång	-65 130	-62 331	-2 799	4%
Utgående redovisat värde	36 187	36 517	-329	-1%
Taxeringsvärde	92 030	91 022	1 008	1%
- varav mark	11 914	12 407	-493	-4%

* Samtliga fastigheter är rörelsefastigheter

23 Övriga tillgångar	2025-12-31	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Positivt värde på derivatinstrument	16 784	23 898	-7 114	-30%
Förfallna räntefordringar	156	200	-44	-22%
Fordran skatt	21 260	35 776	-14 516	-41%
Övriga tillgångar	6 103	1 700	4 403	259%
Summa	44 303	61 574	-17 271	-28%

24 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

Förutbetalda kostnader	5 139	3 905	1 234	32%
Övriga upplupna intäkter	24 374	27 061	-2 688	-10%
Summa	29 513	30 966	-1 454	-5%

25 Skulder till kreditinstitut

Swedbank AB				
- utländsk valuta	0	0	0	0%
Övriga kreditinstitut	186	15 401	-15 214	-99%
Clearingskulder	0	0	0	0%
Summa	186	15 401	-15 214	-99%

26 Inlåning från allmänheten

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	210 129	162 691	47 437	29%
Summa	15 548 099	14 893 284	654 814	4%

27 Emitterade värdepapper	2025-12-31	2024-12-31	Förändring i belopp	%
Emitterade värdepapper	1 004 258	956 149	48 109	5%
Summa	1 004 258	956 149	48 109	5%

28 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%
<i>-varav uppskjuten skatt</i>	<i>0</i>	<i>5 981</i>	<i>-5 981</i>	<i>-100%</i>
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	123 841	-57 232	-46%

29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

Övriga upplupna kostnader	18 721	13 944	4 777	34%
Summa	18 721	13 944	4 777	34%

30 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%

31 Eget kapital

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Årets resultat	
Ingående eget kapital 2025-01-01	500 000	166 467	1 200 475	2 774 944	371 857	5 013 743
Årets resultat					364 689	364 689
Årets övrigt totalresultat			843 284			843 284
Årets totalresultat			843 284		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

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			Eget kapital
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Periodens resultat	
Ingående eget kapital 2024-01-01	500 000	166 467	1 077 088	2 491 374	354 569	4 589 498
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	2 774 943	371 857	5 013 743

Bundna fonder

Bundna fonder får inte minskas genom vinstutdelning.

Aktiekapital

Aktiekapitalet består av 5 000 000 aktier med ett kvotvärde på 100 kr.

Reservfond

Syftet med reservfonden har varit att spara en del av nettovinsten, som inte går åt för täckning av balanserad förlust. I reservfonden ingår även belopp som före 1 januari 2006 tillförts överkursfonden.

Fritt eget kapital**Fond för verkligt värde**

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde på innehav i finansiella skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat samt förlustreserv för förväntade kreditförluster för dessa tillgångar. Vidare redovisas ackumulerade nettoförändrar i verkligt värde på sådana egetkapitalinstrument som sparbanken vid den initiala redovisningen oåterkalleligt definierats som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Balanserad vinst

Utgörs av föregående års fria egna kapital efter att en eventuell vinstutdelning lämnats. Utgör tillsammans med årets resultat, överkursfond och fond för verkligt värde summa fritt eget kapital, det vill säga det belopp som finns tillgängligt för utdelning till aktieägarna.

32 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%

33 Åtaganden*

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

34 Närstående och andra betydande relationer

Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa personer.

Transaktioner med närstående nyckelpersoner har förekommit på marknadsmässiga villkor.

Ett företag är närstående till banken om det står under bestämmande inflytande av en nyckelperson i ledande ställning. Transaktioner med närstående företag har förekommit under 2025 på marknadsmässiga villkor.

På balansdagen fanns nedanstående mellanhavanden relaterade till företag som är definierade som närstående till banken.

Intäktsränta	1 674	13 665	-11 991	-88%
Kostnadsränta	125	1 832	-1 707	-93%
Fordran på närstående per 31 december	135 804	188 850	-53 046	-28%
Skuld till närstående per 31 december	35 081	38 789	-2 978	-8%

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 provisionersättning som redovisas under utlåningsprovisioner. Observera att för perioden är marginalen på förmedlade lån så låg att provisionersättningen 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.

35 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Bankledningen har med revisionsutskottet diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende bankens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar, samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av bankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Förväntade kreditförluster

Banken har utvecklat metoder för beräkning och skattning av förväntade kreditförluster. Denna typ av skattning kan göras med en rad olika modeller. Banken har utformat sin metod utifrån den bäst tillgängliga informationen. I modellutvecklingen har ett antal olika val gjorts av matematiska och statistiska metoder för skattningarna. Valet av dessa metoder och modeller är kritiska för vilket utfall som erhålls, och ett annat val av metod och modell skulle kunna ha fått ett annorlunda utfall när det gäller de förlustreserver och förändringar i förlustreserver som redovisas i denna årsredovisning.

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

- Bankens redovisningsprinciper definierar närmare hur tillgångar och skulder ska klassificeras i olika kategorier: Finansiella tillgångar och skulder som banken initialt valt att värdera till verkligt värde via resultaträkningen förutsätter att kriterierna under redovisningsprinciper uppfylls.
- Klassificering av finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde utgörs av skuldinstrument som förvaltas med målet att realisera instrumentens kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet i enlighet med vad som anges under redovisningsprinciper.

Säkringskvalifikation

Avgörande för att finansiella instrument ska kvalificera som säkringsrelation är att banken förväntar sig säkringen ska vara högst effektiv över säkringsinstrumentets löptid.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivningar för kreditförluster

Bankens metoder och modeller för beräkning och redovisning av förväntade kreditförluster kännetecknas av en hög nivå av antaganden om framtiden. Dessa antaganden avser bland annat skattningar av hur historiska erfarenheter kommer att utveckla sig i framtiden utifrån antaganden om olika makroscehariers utveckling. Närmare beskrivning av dessa antagandens karaktär och känslighet lämnas nedan.

Antaganden och beräkningsmetoder för att fastställa förlustreserv för förväntade kreditförluster

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

Banken använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedöma en betydande ökning i kreditrisk. Kriterierna beskrivs i not 2 redovisningsprinciper. Ett annorlunda beslut om hur stor en sådan förändring behöver vara för att utgöra en betydande ökning av kreditrisk skulle påverkat storleken i förlustreserven.

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

Framåtblickande information ingår både i bedömningen av betydande ökning av kreditrisken samt i beräkningen av förväntade kreditförluster. Från analyser av historisk data har bankens riskkontroll identifierat och beaktat makroekonomiska faktorer som påverkar kreditrisk och kreditförluster för olika portföljer. Dessa faktorer baseras på geografi, låntagare och produkttyp. De mest korrelerade faktorerna är BNP-tillväxt, bostads- och fastighetspriser, arbetslöshet, oljepriser och räntor. Banken övervakar via samarbetspartnern Swedbank löpande den makroekonomiska utvecklingen. Detta inkluderar att definiera framåtblickande makroekonomiska scenarier för olika portföljsegment och översätter dem till makroekonomiska prognoser. Dessa prognoser tar hänsyn till intern och extern information och överensstämmer med framåtblickande information som används för andra ändamål såsom ekonomisk planering och prognosarbete. Utgångsscenarioet baseras på antaganden som motsvarar bankens planeringsscenario och utifrån detta skapas alternativa scenarier som tar både en mer positiv och en mer negativ framtidsutsikt i beaktande.

I allmänhet innebär en försämring av en ekonomisk framtidsutsikt, baserad på prognostiserade makroekonomiska faktorer för varje scenario, eller en ökning av sannolikheten för att värsta tänkbara scenario skulle inträffa, en ökning av både antalet lån som övergår från Steg 1 till Steg 2 och de beräknade kreditreserveringarna. Däremot kommer en förbättring av framtidsutsiktarna, baserad på prognostiserade makroekonomiska faktorer, eller en ökning i sannolikhet för bästa tänkbara scenario skulle inträffa, ha motsatt effekt. Det är inte möjligt att på ett rimligt sätt isolera effekterna av förändringar i de olika makroekonomiska faktorerna för ett visst scenario på grund av sambandet mellan faktorerna samt inbördes samband mellan nivån av pessimism, som är inneboende i ett visst scenario, och dess sannolikhet att uppstå.

Värdering av 12 månaders och återstående löptids förväntade kreditförluster

Den viktigaste indatat som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- sannolikhet för fallissemang (PD);
- förlust vid fallissemang (LGD);
- exponeringar vid fallissemang (EAD); och
- förväntad löptid

Dessa beräkningar härleds från utvecklade statistiska modeller som tillhandahållits av samarbetspartnern Swedbank. Modellerna tar både historiska data och sannolikhetsviktade framåtblickande scenarier i beaktning.

Sannolikhet för fallissemang (PD)

PD för 12 månader och PD för återstående löptid motsvarar sannolikheten för fallissemang som förväntas inträffa under de kommande 12 månaderna respektive den finansiella tillgångens hela återstående löptid. De baseras på de förhållanden som existerar på balansdagen samt framtida ekonomiska förhållanden som påverkar kreditrisk. PD-modellerna är baserade på homogena delsegment av den totala kreditport-

följen, till exempel produktgrupp. De används för att härleda 12 månaders PD och PD för återstående löptid.

Intern riskklassificering baserad på PD-modellen enligt IRK-metoden ger indata till PD-modeller som baseras på IFRS 9. Historisk information för fallissemang används för att skapa terminsstrukturer för PD på balansdagen, vilka sedan justeras för att härleda framåtriktade PD. En försämring av en ekonomisk framtidsutsikt baserad på prognostiserade makroekonomiska variabler för varje scenario eller en ökning i att sannolikheten för att värsta tänkbara scenario ska inträffa resulterar i ett högre PD. Detta ökar både antalet lån som överförs från Steg 1 till Steg 2 och de beräknade kreditreserveringarna.

Förlust vid fallissemang (LGD)

LGD motsvarar de beräknade kreditförluster som väntas vid fallissemang med hänsyn tagen till förväntat värde av framtida återvinningar, realisering av säkerheter, när i tiden återvinningarna förväntas ske och pengars tidsvärde. Vid beräkning av LGD är säkerhetstyp, typ av låntagare och avtalsinformation ett minimikrav. LGD-beräkningarna baseras på historisk information av förlustdata i homogena delsegment av den totala kreditportföljen, till exempel land, säkerhetstyp och produkt. Framåtblickande makroekonomiska faktorer återspeglas i LGD-beräkningarna genom dess inverkan på belåningsgraden. En försämring av en ekonomisk framtidsutsikt baserad på makroekonomiska faktorer för varje scenario eller en ökning i att sannolikheten för att värsta tänkbara scenario ska inträffa, resulterar i en högre LGD och även de beräknade kreditreserveringarna och vice versa.

Exponeringar vid fallissemang (EAD)

EAD representerar en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för fallissemang med hänsyn tagen till förväntade förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Bankens metod för modellering av EAD återspeglar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital och ränta, förfallodatum och förväntat utnyttjande av outnyttjade limiter för revolverande kreditfaciliteter och oåterkalleliga åtaganden utanför balansräkningen.

Förväntad löptid

Banken beräknar förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till risk för fallissemang under återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som banken är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för banken. Det enda undantaget från denna generella princip tillämpas på vissa revolverande krediter, såsom kreditkort, där förväntad löptid är den förväntade beteendemässiga löptiden, vilken uppskattas genom produktspecifik historisk data och sträcker sig upp till 10 år. För bolåneportföljen tillämpar banken en beteendemässig löptidsmodell som beräknar sannolikheten för att en exponering fortfarande är aktiv och inte i fallissemang vid något tillfälle under återstående löptid (vilket även innefattar sannolikhet för förtida återbetalning).

IFRS 9 vs reglerande kapitalramverk

Beräkningen av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 skiljer sig från förväntade kreditförluster enligt Baselregelverket. Även om bankens IRK-data, som används för att beräkna förväntade kreditförluster enligt Baselregelverket, utgör grunden för IFRS 9-modeller, görs justeringar och i vissa fall används nya modeller för att uppfylla kraven enligt IFRS 9.

Individuellt bedömda lån

Banken bedömer väsentliga osäkra kreditexponeringar individuellt och utan att använda indata från modeller. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga scenarier, varav ett är ett förlustscenario. De möjliga resultaten tar hänsyn till både makroekonomiska och icke-makroekonomiska (låntagarspecifika) scenarier. Framtida kassaflöden uppskattas med hänsyn till en rad relevanta faktorer, såsom kassaflödets storlek och källor, låntagarens inkomster och kvalitet, återvinningsvärden på säkerheter, Bankens ställning i förhållande till andra fordringsägare, förväntade direkta externa kostnader och löptid av återvinningsprocessen samt nuvarande och framtida ekonomiska förhållanden. Storlek och tidpunkten för förväntade kassaflöden beror på låntagarens framtida utveckling och värdering av säkerheter, varav båda kan påverkas av framtida ekonomiska förhållanden. Dessutom kan säkerheter vara illikvida. Bedömningar ändras när ny information blir tillgänglig eller när återvinningsstrategier utvecklas, vilket resulterar i regelbundna revideringar av reserveringar för kreditförluster. Förändringen i reserveringarna som är kopplade till individuellt bedömda lån uppgick till 440 tkr.

Fastställande av verkligt värde

Bankens redovisningsprinciper för värdering till verkligt värde framgår av Not 2 Redovisningsprinciper. Ytterligare information om antaganden som gjorts vid värdering till verkligt värde framgår av not 3 under rubriken Värderingskategorier finansiella tillgångar och skulder.



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 253 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. Banken tillämpar sedan 1 januari 2018 IFRS 9 och har valt att inte tillämpa övergångsregler.

Kapitalanalys	% av riskvägt belopp		% av riskvägt belopp	
Totalt riskbaserat kapitalkrav inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov	2025-12-31		2024-12-31	
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)	252 893	2,9%	281 826	2,9%
Kapitalbaskrav för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2 (utöver P2R)	0	0,0%	0	0,0%
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	1 438 328	16,4%	1 602 883	16,4%
Total kapitalbas	4 019 981	45,8%	3 649 017	37,3%
Överskott av kapital	2 581 653	29,4%	2 046 134	20,9%
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%

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
Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	8 781 015	9 785 616
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	45,8%	37,3%
Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av riskvigtsgolv (i %)	45,8%	37,3%
Primärkapitalrelation (i %)	45,8%	37,3%
Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av riskvigtsgolv (i %)	45,8%	37,3%
Total kapitalrelation (i %)	45,8%	37,3%
Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av riskvigtsgolv (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 %)	2,9%	2,88%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,6%	1,6%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	2,2%	2,2%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,9%	10,9%
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 %)	15,4%	15,4%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	30,4%	21,9%
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	21 258 427	20 530 414
Bruttosoliditetsgrad (i %)	18,91%	17,77%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
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 exponeringsmåttet)		
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%



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 koncernledningen använder det i den interna styrningen och uppföljningen av kontor och avdelningar.

Medelantalet anställda

Arbetade timmar i förhållande till normalarbetstidsmåttet 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 koncernledningen använder det i den interna styrningen och uppföljningen av kontor och avdelningar.

Ordlista

AFFÄRSVOLYM

Består av utlånings- och sparandeprodukter. Utlåningsprodukterna 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 1 906 timmar per år.

PLACERINGSMARGINAL

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

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 utanför 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 kapitalandelen 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.



VARBERGS
FÖRENADE
SURFARE
2014

VARBERGS
FÖRENADE
SURFARE

Styrelsens och vd:s underskrifter

Såvitt vi känner till är årsredovisningen 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 årsredovisningen.

Årsredovisningens innehåll beslutades den 23 mars 2026 och undertecknande av samtliga styrelseledamöter samt verkställande direktören skedde den 23 mars 2026.

VARBERG DEN 23 MARS 2026

Joakim Petersson
Ordförande

Pär Lindgren
Vice ordförande

Göran Borg

Pauline Hermansson

Jörgen Andersson

Annika Bergman

Henrik Westergård

Anton Cederbom
Personalrepresentant

Lisbeth Johansson
Personalrepresentant

Bo Liljegren
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avgivits den 23 mars 2026
Ernst & Young AB

Micael Engström
Huvudansvarig revisor

Revisionsberättelse

Till årsstämman i Varbergs Sparbank AB Org. nr 516401-0158

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Varbergs Sparbank AB (publ) för år 2025. Bankens årsredovisning ingår på sidorna 63–139 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av bankens finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för banken.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bankens revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

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 banken enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits den granskade banken eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden. Beskrivningen nedan av hur revisionen genomfördes inom dessa områden ska läsas i detta sammanhang.

Vi har fullgjort de skyldigheter som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar i vår rapport om årsredovisningen också inom dessa områden. Därmed genomfördes revisionsåtgärder som utformats för att beakta vår bedömning av risk för väsentliga fel i årsredovisningen. Utfallet av vår granskning och de granskningsåtgärder som genomförts för att behandla de områden som framgår nedan utgör grunden för vår revisionsberättelse.

Kreditgivning och tillhörande förlustreserver

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not 3 avsnitt Kreditrisk. Bankens redovisade kreditförluster specificeras i not 14 och redovisad förlustreserv specificeras i not 19. Avsättning för kreditförluster på åtaganden utanför balansräkningen specificeras i not 30. För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 2, avsnitt Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument. Viktiga uppskattningar och bedömningar beskrivs i not 35.

Beskrivning av området

Utlåning till allmänheten redovisas till 15 916 378 tkr i bankens balansräkning per 31 december 2025, och består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 15 951 724 tkr med avdrag för verkligt värde säkrad post i portföljsäkring 7 272 tkr samt avdrag för förväntade och konstaterade kreditförluster om 28 075 tkr. Därtill redovisas en avsättning för kreditförluster avseende åtaganden utanför balansräkningen om 4 432 tkr.

Bankens reserveringsmodell är baserad på IFRS 9 och innebär att utlåning till allmänhet delas in i tre stadier, beroende på graden av kreditförsämring. I stadie 1 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under kommande 12 månaderna. I stadie 2 och 3 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden. Tillgångar i stadie 3 provas för nedskrivning på individuell nivå.

Reserveringsmodellen är framåtblickande vilket innebär att banken uppskattar kreditrisken i varje exponering och den förlust som skulle kunna uppstå. I bedömningen ska makroekonomiska faktorer beaktas och påverkan av olika scenarios bedömas. Reserveringen kräver att banken gör bedömningar och antaganden av exempelvis kriterier för att identifiera en väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster.

Utlåning till allmänheten och den relaterade kreditrisken uppgår till väsentliga belopp. Det finns en risk att krediter accepteras på felaktiga grunder vilket kan medföra en oönskad kreditexponering. Vidare innebär beräkningen av förlustreserver att banken gör bedömningar och antaganden. Detta sammantaget innebär att bankens process för kreditgivning och för beräkning av förväntade kreditförluster har betydande påverkan på bankens resultat och ställning. Därför har vi ansett att kreditgivning och redovisningen av förlustreserver är ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.

Hur detta område beaktades i revisionen

Vi har granskat bankens process för att bevilja nya krediter och förlänga befintliga krediter med inriktning på att utvärdera ändamålsenligheten i bankens kontroller för att säkerställa att de krediter som accepteras inte medför en oönskad kreditrisk.

Vi har utvärderat bankens modell för beräkning av förlustreserv i förhållande till kraven i IFRS 9. Modellen är framtagen av banken tillsammans med dess outsourcingpartner och övriga till denne anslutna banker. Outsourcingpartnern tillhandahåller IT-lösningar till banken och har implementerat modellen i IT-system som banken använder sig av. Revisor har anlåtats som har lämnat rapportering avseende modellens ändamålsenlighet och tillämpning i de processer och system som hanteras av Outsourcingpartnern. Vi har utvärderat denna rapportering som grund för att bestämma vilka kompletterande granskningsåtgärder som är lämpliga. Vi har granskat de kompletterande kontroller som finns hos sparbanken som vi har bedömt väsentliga för att säkerställa rimligheten i inputdata, modellerna och utfallet av beräkningarna.

Vi har genomfört stickprov och utifrån dessa bedömt stadiindelningen av utlåning allmänheten. Vi har även stickprovsvis granskat indata till modellen. Avseende fordringar i stadi 3 har vi granskat och bedömt enskilda krediters värdering utifrån tillgänglig information om det enskilda engagemang och tillhörande säkerheter. Vi har även bedömt bankens bevakningsprocess som bygger på såväl intern som extern information om kredittagarna och beaktat denna vid bedömning av utlåningens stadiindelning och redovisade kreditreserveringar.

Vi har även granskat upplysningar i årsredovisningen avseende utlåning till allmänheten, osäkra fordringar och kreditreserveringar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1–62 och 144–148. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bankens 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 banken, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bankens finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på 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 revisionssed 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.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bankens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bankens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera

uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplagningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av Varbergs Sparbank AB (publ) för år 2025 samt av förslaget till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att årsstämman 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 revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till banken 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.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som ban-

kens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bankens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bankens organisation och förvaltningen av bankens angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bankens ekonomiska situation, och att tillse att bankens organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bankens 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 bankens 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 banken.
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bankens 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 revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot banken, eller att ett förslag till dispositioner av bankens vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bankens vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bankens situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 70-71 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag

Revisorns mandattid

Ernst & Young AB med Micael Engström som huvudansvarig revisor, utsågs till Varbergs Sparbank AB (publ):s revisor av årsstämman den 24 april 2025. Ernst & Young AB och inom revisionsföretaget anställda lagstadgade revisorer har varit valda sedan sparbanksstämman den 27 april 2022.

Skellefteå den dag som framgår av vår elektroniska signatur

Ernst & Young AB

Micael Engström

Auktoriserad revisor

Styrelseledamöter och revisorer

STYRELSELEDAMÖTER, UTSEDDA AV ÅRSSTÄMMAN



Joakim Petersson, Träslövsläge
Vice VD
Invalid 2011
Styrelsens ordförande



Pär Lindgren, Varberg
CFO
Invalid 2009
Vice ordförande



Göran Borg, Träslövsläge
VD
Invalid 2020



Annika Bergman, Varberg
VD
Invalid 2024



Jörgen Andersson, Träslövsläge
Entreprenör
Invalid 2011



Pauline Hermansson, Varberg
Egenföretagare
Invalid 2023



Henrik Westergård, Varberg
Chief Risk Officer
Invalid 2018



Anton Cederbom, Varberg
Banktjänsteman
Invalid 2022
Personalrepresentant



Lisbeth Johansson, Varberg
Banktjänsteman
Invalid 2019
Personalrepresentant



Bo Liljegren, Varberg
VD

Revisionsbolag, utsett t o m årsstämman 2026
Ernst & Young, vald år 2022

Huvudansvarig revisor, utsedd t o m årsstämman 2026
Micael Engström, Auktoriserad revisor, Skellefteå, vald år 2024

Bankledning



Bo Liljegren
VD



Jennie Svahn, Halmstad
Privatmarknadschef



Patrik Bengtsson
Företagsmarknadschef



Therese Wessman
Chef Marknad
och Kommunikation



Christina Jannesson
Personalchef



Daniel Lundgren
Kreditchef



Gustav Lange
Riskchef



Andreas Björk
CFO



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

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