DELÅRSRAPPORT KVARTAL 3 JANUARI - SEPTEMBER 2026



Varbergs Sparbank



Sensommardag utmed Varbergs kustremsa.

Kvartal tre 2026

Sammanfattning av verksamheten

- Ny VD, Anna-Lena Wretman, på plats från 1/10-2026
- God resultatutveckling under kvartalet, +3 mkr mot samma kvartal i fjol
- Låg risk i kreditportföljen samt förbättrade makroutsikter ger stora återföringar av kreditreserver
- Stor värdeökning på innehav av Swedbank-aktier växer balansräkningen
- God finansiell styrka - kapitalrelation 39% och likviditetstäckningskvot LCR 413%

Sammanfattning av ekonomisk utveckling

Nyckeltal	Kvartal 3 2026	Kvartal 2 2026	Kvartal 1 2026	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025
Rörelseresultat	77 274	63 207	297 264	45 323	74 383
Ut/Inlåningskvot	1,04	1,04	1,05	1,02	1,01
Kreditförlustnivå	0,06%	0,03%	-0,01%	-0,03%	0,07%
Förändring balansomslutning	2,2%	6,6%	0,8%	2,9%	2,2%
Förändring affärsvolymer	1,5%	7,0%	-0,3%	2,1%	1,6%
Total kapitalrelation	39,0%	38,7%	42,0%	43,9%	39,2%

VD-kommentar

Det är med stor glädje och framtidstro som jag skriver min första VD-kommentar för Varbergs Sparbank. Efter mina första veckor i banken har jag imponerats av den kompetens, det engagemang och den kundnärhet som präglar verksamheten. Samtidigt verkar vi i en omvärld där utvecklingen går snabbt, både ekonomiskt, geopolitiskt och teknologiskt. Förändringstakten är hög, men den skapar också nya möjligheter för både kunder och banker.



Min första tid som VD för Varbergs Sparbank har präglats av två tydliga intryck. Det ena är hur snabbt världen förändras. Det andra är hur mycket styrka som finns i det lokala.

Vi lever i en tid där geopolitiska spänningar, handelskonflikter, tekniksprång och ekonomisk osäkerhet avlöser varandra i en takt som få hade förutsett för bara några år sedan. Det som sker långt bort påverkar i dag snabbt människor, företag och marknader även här hemma. Samtidigt blir det tydligt att lokala samhällen med starka företag, engagerade människor och framtidstro står bättre rustade att möta förändring.

Det gäller i hög grad vårt verksamhetsområde. Varberg fortsätter att utvecklas på ett sätt som imponerar. Här finns ett starkt entreprenörskap, ett diversifierat näringsliv och en attraktiv livsmiljö som lockar både människor och investeringar. Även i perioder då omvärlden präglas av osäkerhet upplever jag att framtidstron i vår del av landet är påtaglig.

En kraft som kommer att forma framtiden är den teknikutveckling som nu sker inom artificiell intelligens. AI förändrar redan i dag hur företag arbetar, fattar beslut och möter sina kunder. För finansbranschen innebär utvecklingen stora möjligheter. Vi kommer att kunna arbeta smartare, erbjuda ännu bättre service och frigöra tid som kan användas till det som skapar störst värde för kunden. Samtidigt är det viktigt att tekniken används ansvarsfullt och med hög säkerhet. För en lokal bank som vår handlar det inte om att ersätta mänskliga relationer, utan om att använda ny teknik för att stärka dem.

När jag tillträdde som VD möttes jag av en mycket välskött bank. Varbergs Sparbank har en stark finansiell ställning, engagerade medarbetare och ett gott förtroende hos kunderna. Det är en position som skapats genom långsiktighet, klokt risktagande och ett konsekvent fokus på kundnytta under många år.

Jag känner därför både ödmjukhet och stor entusiasm inför uppdraget. Att få leda en bank med så starka förutsättningar är ett privilegium. Samtidigt är jag övertygad om att vi aldrig får luta oss tillbaka. Bankens styrka ligger i vår förmåga att utvecklas tillsammans med kunderna och anpassa oss till de förändringar som sker i omvärlden.

Framför mig ser jag möjligheten att tillsammans med styrelsen, medarbetarna och våra kunder fortsätta utveckla Varbergs Sparbank för framtiden. Vår uppgift är densamma som den alltid har varit: att bidra till människors och företags utveckling och samtidigt vara en positiv kraft för hela vårt verksamhetsområde.

Jag ser med stor tillförsikt fram emot den resan.

Anna-Lena Wretman
Varberg i oktober

Innehållsförteckning

VD-kommentar	4
Ekonomisk utveckling	6
Nyckeltal	12
Sammanställning fem senaste kvartalen	13
Resultaträkning	14
Rapport över totalresultat	14
Balansräkning	15
Rapport över förändringar i eget kapital	16
Kassaflödesanalys	17
Uppgifter om banken	19
Redovisningsprinciper	19
Riskhantering	20
Noter till resultat- och balansräkning	24
Kapitalanalys	36
Styrelsens underskrifter	38
Styrelse	40
Våra mötesplatser	42
Alternativa nyckeltal	44
Ordlista	45

Ekonomisk utveckling kvartal tre 2026

SAMMANFATTNING

Under kvartal tre gör banken ett bra rörelseresultat på 77,3 mkr. Den starka tillväxten under året tillsammans med en bibehållen räntemarginal driver detta resultat. Trots en fortsatt hög nivå av geopolitiska oroligheter har världens börser visat en positiv utveckling vilket ökat bankens affärsvolym och långsiktiga intjäningsförmåga. Under perioden har räntenettot minskat marginellt jämfört med föregående kvartal delvis på grund av något högre kostnader för inlåningen. Provisionsnettot har ökat under perioden främst drivet av tillväxten och den starka värdeutvecklingen på fond- och försäkringsvolymer.

Inlåningstillväxten har varit fortsatt god under kvartal tre. En god inlåningstillväxt är en förutsättning för banken att kunna bedriva utlåningsverksamhet och vara med och utveckla Varberg. Inlåningen under perioden kommer till stor del från företagsmarknaden.Att inlåningsökningen kommer från företagsmarknaden under kvartal tre är enligt förväntan då omsättningen inom turistnäringen i Varberg är som högst.

Bolåneaffären fortsätter att generera nya kunder, nya affärsvolymer och ny intjäning. Tillväxten av bolån får en extra skjuts under kvartal tre i och med att två större bostadsrättsprojekt i Varberg har haft tillträde i september. Den andra sidan av det myntet är att projektfinansieringen av själva byggnationen av bostadsrättsföreningarna då istället löses. Det har dock inte skett i särskilt stor del under perioden utan väntas ske i början av kvartal fyra.

Låneprovisionerna är fortsatt negativa vilket innebär att banken behöver betala för förmedlade lån till Swedbank Hypotek. Å andra sidan så bidrar den goda värdeökningen i kombination med högt sparande att fonder och försäkringar bidrar starkt till kvartalets resultat.

Kreditreserveringarna bidrar positivt till resultatet med 10,8 mkr. De lägre reserveringarna är en följd av bland annat uppdaterade makrocenarion i beräkningsmodellen och borttag av tidigare manuella justeringar för ökad risk bland lantbruk.

RESULTAT TREDJE KVARTALET 2026 JÄMFÖRT MED ANDRA KVARTALET 2026

Siffrorna inom parantes anger värden för kvartal två 2026.

Under kvartal tre ökar rörelseresultatet till 77,3 mkr (63,2 mkr), en ökning med 22%. Rörelseintäkterna minskar till 134,8 mkr (137,5 mkr) vilket delvis beror på en återvinning av moms om 4,4 mkr som banken erhöll under kvartal 2. Kostnader före kreditförluster minskar med 14% till 68,0 mkr (79,0 mkr). Återföringar av kreditreserveringar gör att kreditförlusterna ökar resultatet med 10,8 mkr (4,7 mkr).

Räntenettot minskar till 103,6 mkr (104,6 mkr). Ränteintäkterna ökar till 153,5 mkr (149,6 mkr) och räntekostnaderna ökar till 49,9 mkr (45,0 mkr). Räntenettot påverkas av flera faktorer under perioden även om nettoeffekten är begränsad. Den stora volymtillväxten, framför allt under kvartal två i både in- och utlåningssvolymer, gör att både ränteintäkterna och räntekostnaderna ökar under kvartal tre. Bankens kampanj med extra fördelaktiga villkor på fasträntekonton under kvartal två påverkar räntekostnaderna under den aktuella perioden.

Provisionsnettot ökar med 11% under kvartalet till 30,5 mkr (27,5 mkr). Banken har fortsatt en kostnad för de lån som förmedlas till Swedbank Hypotek men kostnaden minskade under kvartal 3 till -0,8 mkr (-1,9 mkr).

Värdepappersprovisionerna, som huvudsakligen består av fondprovisioner ökade med 10% till 20,5 mkr (18,6 mkr). Vid utgången av kvartal tre har fonder och försäkringar ökat i volym med 650 mkr (2 887 mkr) jämfört med utgången av kvartal två. Ökningen består dels av nya insättningar om totalt 125 mkr och dels av en värdeökning motsvarande 524 mkr (2 649 mkr). Eftersom provisionsnettot beräknas dag för dag är ingångs- och utgångsbalanser enbart en förklaring till trenden i intäkterna och inte en exakt beräkning av desamma.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår under kvartalet till 0,6 mkr (0,5 mkr). Valutakursförändringar avseende exempelvis terminer utgör den största delen av resultatposten för perioden. Vid utgången av kvartal tre har banken inget innehav i swapar utöver det som ingår i säkringsrelation.

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

Övriga intäkter minskar till 0 mkr (4,5 mkr). Under andra kvartalet erhöll banken en återvinning av moms avseende tidigare år om totalt 4,4 mkr.

Personalkostnaderna minskar med 19% under kvartal tre till 34,5 mkr (42,5 mkr). Samlat semesteruttag sänker personalkostnaderna och förklarar skillnaden mot föregående kvartal.

Övriga allmänna administrationskostnader minskar med 3% under kvartalet till 27,1 mkr (27,9 mkr). De poster som minskar under kvartalet är främst fastighetskostnader. Samtidigt ökar IT-kostnaderna under perioden.

Under kvartal tre minskar kreditreserveringarna vilket leder till att resultatet ökar med 10,8 mkr (4,7 mkr). Minskningen av kreditreserver beror dels på att banken under kvartalet uppdaterat analysen av behov av manuella justeringar av modellberäknade förluster. Samtidigt har det skett förbättringar i makroekonomiska parametrar vilket gör att reserveringarna krymper av den anledningen. För ytterligare detaljer om kreditreserveringarna och den manuella justeringen, se not 15 på sid 28.

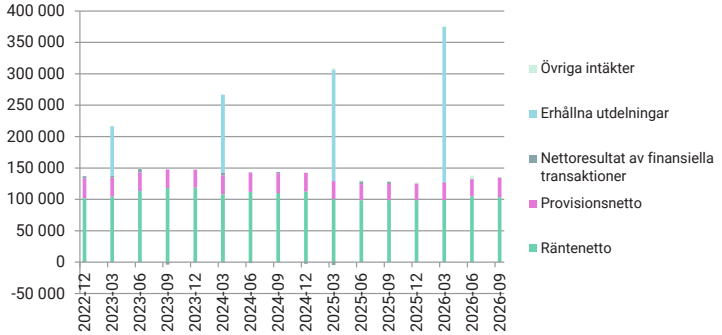
RESULTAT TREDJE KVARTALET 2026 JÄMFÖRT MED TREDJE KVARTALET 2025

Siffrorna inom parantes anger värden för kvartal tre 2025. Bankens rörelseresultat ökar till 77,3 mkr (74,4 mkr). Rörelseintäkterna ökar med 5% motsvarande 6,5 mkr mellan perioderna. Ökning sker inom såväl räntenetto som provisionsnetto. Även kostnaderna ökar med 5% mellan perioderna vilket håller tillbaka resultatutvecklingen något. Personal- och IT-kostnader tillsammans med konsulttjänster står för den största ökningen på kostnadssidan.

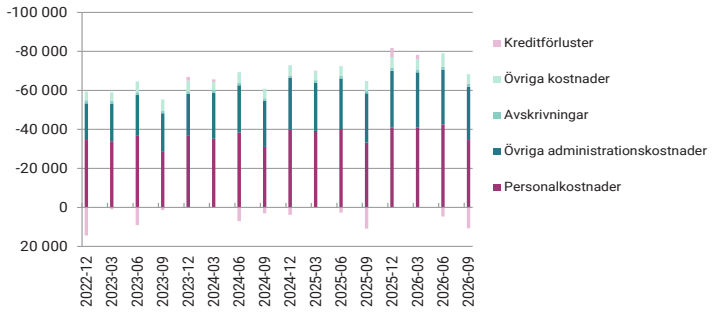
Räntenettot ökar till 103,6 mkr (98,8 mkr). Ränteintäkterna ökar till 153,5 mkr (146,4 mkr) och kostnader för inlåningen ökar till 49,9 mkr (47,6 mkr). Det beror bland annat på den stora tillväxten banken haft under det senaste året men även på att räntemarginalen ökat. Det rådande ränteläget gör även att intäkterna som genereras från bankens överlikviditet samt obligationsportfölj ökar mot jämförande period. Den ökade volymen av utestående MTN-obligationer gör att även räntekostnaden för upplåning ökar mot jämförande period.

Provisionsnettot uppgick till 30,5 mkr (25,8 mkr). I provisionsnettot ingår delvis utlåningsprovisioner som ökat med 0,6 mkr och går från att minska resultatet med -1,5 mkr till -0,8 mkr. Den goda volymtillväxt som ökat fondvolymerna senaste året gör att värdepappersprovisionerna ökar med 3 mkr och av samma anledning ökar även försäkringsprovisionerna med 1 mkr. Övriga provisionsposter uppvisar mindre förändringar mellan perioderna.

Intäkter



Kostnader



Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår under kvartalet till 0,6 mkr (3,5 mkr). Under perioden är det valutakursförändringar av terminer som driver resultatet. Under jämförelseperioden var det bankens dåvarande fondinnehav som ökade värde och bidrog till resultatet.

Personalkostnaderna ökar till 34,5 mkr (33,2 mkr), en ökning om 4%, trots färre arbetade timmar. Ökningen beror delvis på den årliga lönerevisionen och löneglidning men även kostnaden för pensionspremier bidrar till ökade kostnader.

Övriga allmänna administrationskostnader ökar till 27,2mkr (25,3 mkr). Högre IT-kostnader om 21,9 mkr (20,6 mkr) utgör en större del av kostnadsökningen. Eftersom banken outsourcar sin IT-drift och utveckling till Swedbank hänger kostnadsnivån ihop med de satsningar som Sparbankerna och Swedbank gemensamt gör, exempelvis inom spararådgivning och omläggning av betalainfrastrukturen. Även konsulttjänster bidrar till kostnadsökningen mellan perioderna.

BALANSRÄKNING PER 2026-09-30 JÄMFÖRT MED 2025-12-31

Siffrorna inom parantes anger värden för 2025-12-31.

Balansomslutningen hade vid utgången av tredje kvartalet ökat med 10% till 25 030,3 mkr (22 789,0 mkr).

Utlåning till kreditinstitut ökade med 73% till 2 796,5 mkr (1 617,2 mkr). Förändringen är en följd av att banken under december månad köpt en större volym korta värdepapper i form av kommuncertifikat och statsskuldväxlar som förföll under första kvartalet. Under framförallt andra kvartalet har både god inlåningstillväxt och emissionen av ett nytt obligationslån ökat likviditeten i banken vilket ökar utlåning till kreditinstitut.

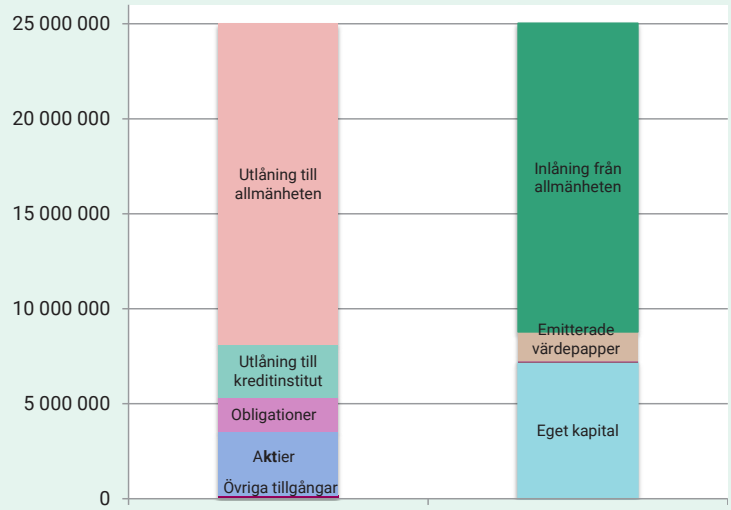
Utlåning till allmänheten har ökat med 6% vilket motsvarar 1 003,0 mkr. Bolån till privatpersoner fortsätter att växa även om det fortsatt är stark konkurrens på marknaden. Tillväxten inom företagsmarknaden har fortsatt dominerats av några större fastighetsprojekt medan många små rörelsedrivande företag i större utsträckning amorterat ner befintliga krediter. Företag i sektorer med närhet till försvarsindustrin märker en ökad efterfrågan vilket även bidrar till affärsvolymen i banken.

Aktier och andelar har ökat med 27% vilket förklaras av en värdeökning på bankens innehav av Swedbankaktier. Innehavet i Swedbankaktier överstiger anskaffningsvärdet med 2 765,8 mkr.

Bankens skulder och avsättningar har ökat med 7% till 17 843,9 mkr (16 642,3 mkr). Ökad inlåning från allmänheten står för den största förändringen tätt följt av den ökade volymen av upplåning genom bankens MTN-program. Inlåningstillväxten hänger dels ihop med skatteåterbäringar som bankens kunder erhöll under kvartal ett och två men stöttas även av den kampanj kring fasträntekonton som banken genomförde under kvartal två. Sommarmånaderna har inneburit en ökad inlåning från företagskunder inom tursim och handel.

Eget kapital ökar med 10% vilket dels beror på genererad vinst under perioden men framförallt på värdeökningen av bankens innehav av Swedbankaktier. Värdeförändringar av Swedbankaktierna redovisas i övrigt totalre-

Balansräkning



sultat och påverkar därför eget kapital utan att förändra rörelseresultatet. Vid beräkning av bankens kapitalbas dras majoriteten av värdet av Swedbankaktierna av vilket gör att värdeförändringar inte påverkar bankens finansiella motståndskraft markant.

AFFÄRSVOLYMER

Bankens hela affärsvolym, definierad som av banken förvaltade och förmedlade kundvolymer såväl i bankens egna produkter som av banken förmedlade produkter, uppgick per utgången av kvartal tre 2026 till 66 051 mkr, en ökning med 5 055 mkr under 2026, motsvarande 8,3%.

Placeringsvolymerna, som innefattar inlåning, fonder, försäkringar och depåer ökade med 4 363,8 mkr mellan utgången av december 2025 och utgången av september 2026. Inlåning ökade med 647,1 mkr och fonder och försäkringar ökade med 3 265,9 mkr.

Utlåningsvolymerna, som innefattar utlåning i bankens balansräkning, förmedlad utlåning till Swedbank Hypotek, Swedbank Finans och Entercard samt beviljade ej utnyttjade krediter och garantier, ökade med 3,0% motsvarande 691,1 mkr under året.

Förmedlingen av krediter till Swedbank Hypotek minskade med 467,8 mkr medan utlåningen i egen balansräkning ökade med 1009,2 mkr. Beviljade ej utnyttjade krediter har ökat med 170,2 mkr mellan utgången av december 2025 och utgången av september 2026.

Den samlade utlåningsvolymen i egen balans var vid utgången av perioden 16 927,5 mkr, den samlade inlåningen var 16 161,9 mkr och förmedlade krediter till Swedbank Hypotek uppgick till 6 043,9 mkr.

KAPITALTÄCKNING

Reglerna om kapitaltäckning finns till för att stärka finansmarknadens motståndskraft och därigenom skydda kunder och samhälle. Reglerna innebär att bankens kapitalbas ska täcka såväl de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker och kapitalbuffertar, som ytterligare tillkommande beräknat kapitalbehov för identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (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 2026-09-30 till 39,0% jämfört med 43,9% per 2025-12-31. Bankens kärnprimärkapitalrelation översteg med god marginal det lagstadgade kravet för banken om 12,5%. Det som förändrat kapitalrelationen under 2026 är främst ökad kreditvolym och förändrad riskvikt på aktieinnehav. Vid utgången av kvartal 3 har banken inte inräknat någon del av periodens vinst i kapitalbasen. En inkludering av periodens vinst, minskat med antagen utdelning, hade ökat kapitalrelation till 42,4%.

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%.

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 nödvädigtvis 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 12 och 15 redogörs bland annat för förväntade förluster i kreditstocken samt fördelningen av utlåningsvolymer i kreditförsämrade och icke-kreditförsämrade.

Banken har en kapitalnivå som överstiger både de minimikrav som lagen föreskriver och de högre interna krav som styrelsen fastställt i bankens riskaptitramverk.

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

VÄRLDSLÄGET - KRIG, LÅGKONJUNKTUR OCH OSÄKERHET

Den globala ekonomin präglas fortsatt av ett osäkert omvärldsläge. Konflikter på flera håll i världen fortsätter att påverka den ekonomiska utvecklingen, samtidigt som geopolitiska spänningar bidrar till osäkerhet kring både energipriser, handelsflöden och investeringsvilja. Trots att världsekonomin i viss mån har anpassat sig till rådande förutsättningar kvarstår ett förhöjt kostnadstryck och tillväxtutsikterna skiljer sig åt mellan olika regioner. Den ekonomiska återhämtningen fortsätter, men utvecklingen är ojämn och många företag och hushåll agerar fortsatt försiktigt.

I Sverige har inflationen utvecklats i linje med de prognoser som presenterades under sommaren, samtidigt som den ekonomiska aktiviteten varit något starkare än väntat. Sveriges Riksbank beslutade den 24 september att lämna styrräntan oförändrad på 1,75 procent. Samtidigt signalerade Riksbanken att kombinationen av en starkare konjunktur, en svagare krona och fortsatt höga energipriser innebär att räntan kan behöva höjas framöver för att inflationen långsiktigt ska stabiliseras kring inflationsmålet. Osäkerheten bedöms dock fortsatt vara betydande och den framtida penningpolitiken kommer att vara beroende av den ekonomiska utvecklingen.

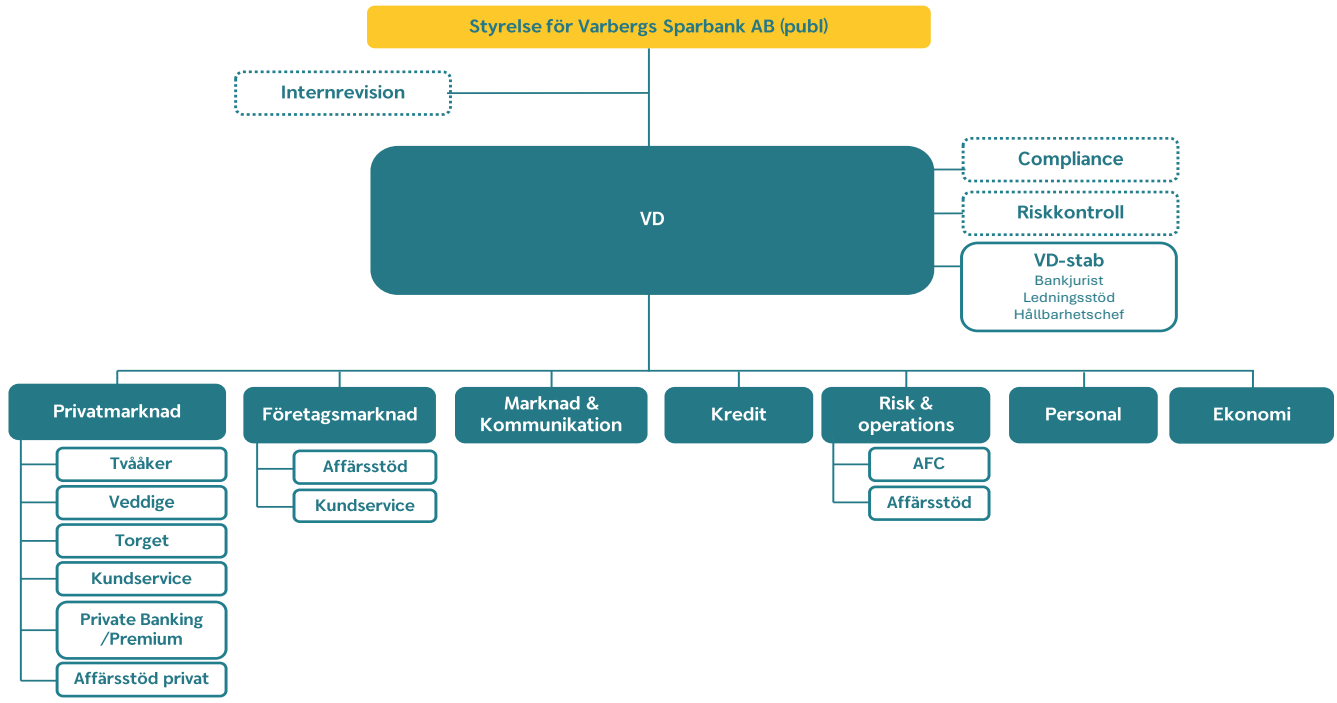
För banken innebär det aktuella läget flera saker. Som alltid handlar det om att tillgodose våra kunders behov av rådgivning kring både sitt sparande och sina lån. Det handlar även om att genom god styrning och riskhantering säkerställa att banken är livskraftig och har god förmåga att bedriva sin verksamhet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

Hur världen kommer att utvecklas under kommande kvartal är fortsatt svårt att bedöma. Geopolitiska händelser, penningpolitiska beslut och den allmänna konjunkturutvecklingen kan snabbt förändra förutsättningarna för både hushåll och företag. Det är bankens ambition att så tydligt som möjligt kommunicera väsentliga förändringar i förutsättningarna för bankens verksamhet och resultat i de delårsrapporter som publiceras efter varje kvartal.

Under tredje kvartalet har bankens affärsvolym främst påverkats av fortsatt stark utveckling på de finansiella marknaderna. Intresset för sparande och investeringar har varit fortsatt högt samtidigt som stigande värderingar inom delar av aktiemarknaden, särskilt inom teknikssektorn, har bidragit positivt till värdet av kundernas fond-, försäkrings- och depåtillgångar.

Övriga faktorer eller andra händelser som inte kunnat förutses kan komma att påverka banken under kommande perioder. De faktorer som idag bedöms ha störst potential att påverka bankens resultat är förändringar av styrräntan, utvecklingen på de finansiella marknaderna och därmed fondvolymerna, ökade konkurser och stigande arbetslöshet med därav följande kreditförluster, samt förändringar i hushållens sparande och den allmänna ekonomiska aktiviteten.

Organisationsschema 2026-09-30



En sänkt styrränta förväntas ha en negativ påverkan på bankens resultat genom ett lägre räntenetto, medan en höjd styrränta förväntas ha motsatt effekt. I den utsträckning bankens kunder påverkas negativt av ovanstående faktorer kan behovet av ytterligare kreditreserveringar öka, vilket skulle påverka bankens resultat negativt.



KOLL, Sarah Åkerlind besöker Håstensskolan.

Nyckeltal

Nyckeltal per utgången av perioden Volym	2026-09	2026-06	2026-03	2025-12	2025-09
Affärsvolym	66 051	65 100	60 828	60 997	59 742
Kapital					
Kärnprimärkapitalrelation*	39,03%	38,67%	41,97%	43,89%	39,15%
Total kapitalrelation*	39,03%	38,67%	41,97%	43,89%	39,15%
Bruttosoliditet	17,82%	17,83%	18,74%	18,97%	17,64%
Likviditet					
Fundingkvot (Utlåning/(inlåning + upplåning)	0,95	0,95	0,99	0,96	0,95
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	413%	377%	453%	611%	398%
Stabil finansiering (NSFR)	150%	151%	148%	151%	146%

* = Perioderna 2025-09 till 2025-12 är reviderade pga omräknat kapitalkrav för operativa risker.

Nyckeltal kvartalsvis Resultat	2026-09	2026-06	2026-03	2025-12	2025-09
K/I-tal före kreditförluster	0,51	0,57	0,20	0,61	0,53
K/I-tal efter kreditförluster	0,43	0,54	0,21	0,64	0,44
Räntabilitet på eget kapital	0,77%	0,67%	3,72%	0,47%	0,87%
Kreditförluster					
Kreditförlustnivå	0,06%	0,03%	-0,01%	-0,03%	0,07%
Andel fordringar i stadie III, netto	0,05%	0,06%	0,07%	0,10%	0,12%
Övriga uppgifter					
Arbetade timmar	52 155	62 909	58 931	69 216	54 262

Kvartalsvis jämförelse, tkr

Resultaträkning	Kvartal 3 2026	Kvartal 2 2026	Kvartal 1 2026	Kvartal 4 2025	Kvartal 3 2025
Räntenetto	103 590	104 601	99 240	98 895	98 813
Provisioner, netto	30 471	27 503	27 775	26 130	25 787
Nettoresultat av finansiella transaktioner	647	467	886	474	3 543
Övriga intäkter	80	4 968	247 561	1 596	135
Summa intäkter	**134 788**	**137 539**	**375 462**	**127 095**	**128 278**
Allmänna administrationskostnader	-61 711	-70 464	-69 268	-70 085	-58 457
Övriga rörelsekostnader	-6 557	-8 576	-6 746	-7 033	-6 314
Kreditförluster	10 754	4 709	-2 184	-4 654	10 876
Summa kostnader	**-57 514**	**-74 331**	**-78 198**	**-81 772**	**-53 895**
Rörelseresultat	**77 274**	**63 207**	**297 264**	**45 323**	**74 383**
Skatter	-16 001	-13 131	-10 454	-10 842	-14 227
Periodens resultat	**61 273**	**50 077**	**286 810**	**34 481**	**60 156**

Balansräkning					
Kassa	4 259	5 367	4 202	4 302	4 526
Belåningsbara statsskuldförbindelser	779 554	705 570	918 434	1 618 059	689 674
Utlåning till kreditinstitut	2 796 509	2 941 512	2 103 441	1 617 249	2 633 972
Utlåning till allmänheten	16 919 315	16 766 359	16 305 039	15 916 378	15 521 731
Räntebärande värdepapper	1 005 589	927 288	852 705	851 049	855 309
Aktier och andelar	3 377 837	3 001 324	2 644 716	2 662 921	2 322 394
Materiella tillgångar	43 480	44 390	45 594	45 246	42 542
Övriga tillgångar	103 748	93 397	86 328	73 816	74 844
Summa tillgångar	**25 030 291**	**24 485 207**	**22 960 459**	**22 789 020**	**22 144 992**
Skulder till kreditinstitut	9 303	5 606	8 868	186	349
Inlåning från allmänheten	16 251 497	16 146 508	15 468 750	15 548 099	15 309 945
Emmitterade värdepapper	1 505 760	1 505 798	1 004 217	1 004 258	954 937
Övriga skulder	75 687	74 329	58 951	85 329	74 652
Avsättningar	1 643	2 927	4 767	4 432	4 974
Summa skulder och avsättningar	**17 843 890**	**17 735 168**	**16 545 553**	**16 642 304**	**16 344 857**
Eget kapital	7 186 401	6 750 039	6 414 906	6 146 716	5 800 135
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	**25 030 291**	**24 485 207**	**22 960 459**	**22 789 020**	**22 144 992**
Eventualförpliktelser	279 648	317 843	209 523	162 162	164 961
Åtaganden	1 066 354	976 623	876 385	897 374	1 023 530
Ställda panter	0	0	0	5 400	6 600

Resultaträkning

Rörelseintäkter , tkr	Not	Kvartal 3 2026	Kvartal 2 2026	%	Kvartal 3 2025	%	Jan-Sep 2026	Jan-Sep 2025	%	Jan-Dec 2025
Ränteintäkter		153 450	149 625	3%	146 444	5%	443 908	460 951	-4%	601 499
Räntekostnader		-49 860	-45 024	11%	-47 631	5%	-136 477	-163 217	-16%	-204 870
Räntenetto	4	**103 590**	**104 601**	**-1%**	**98 813**	**5%**	**307 431**	**297 734**	**3%**	**396 629**
Erhållna utdelningar	5	0	441	-100%	0	-	247 036	177 258	39%	177 258
Provisionsintäkter	6	35 044	31 984	10%	30 035	17%	98 849	91 871	8%	121 620
Provisionskostnader	7	-4 573	-4 481	2%	-4 247	8%	-13 101	-11 795	11%	-15 415
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8	647	467	39%	3 543	-82%	2 000	3 255	-39%	3 730
Övriga rörelseintäkter		80	4 527	-98%	135	41%	5 573	4 419	26%	6 016
Summa rörelseintäkter		**134 788**	**137 539**	**-2%**	**128 279**	**5%**	**647 788**	**562 742**	**15%**	**689 838**
Rörelsekostnader, tkr										
Personalkostnader	9	-34 549	-42 551	-19%	-33 183	4%	-118 053	-112 614	5%	-153 616
Övriga allmänna administrationskostnader	10	-27 162	-27 914	-3%	-25 274	7%	-83 390	-75 901	10%	-104 984
Summa allmänna administrationskostnader		**-61 711**	**-70 465**	**-12%**	**-58 457**	**6%**	**-201 443**	**-188 515**	**7%**	**-258 600**
Avskrivningar på materiella anläggningstillgångar		-1 630	-1 685	-3%	-1 387	18%	-4 822	-3 940	22%	-5 374
Övriga rörelsekostnader	11	-4 928	-6 891	-28%	-4 927	0%	-17 057	-14 495	18%	-20 094
Summa kostnader före kreditförluster		**-68 269**	**-79 041**	**-14%**	**-64 771**	**5%**	**-223 322**	**-206 951**	**8%**	**-284 068**
Resultat före kreditförluster		**66 519**	**58 498**	**14%**	**63 508**	**5%**	**424 465**	**355 791**	**19%**	**405 769**
Kreditförluster, netto	12	10 754	4 709	128%	10 876	-1%	13 279	13 107	1%	8 453
Rörelseresultat		**77 273**	**63 207**	**22%**	**74 384**	**4%**	**437 744**	**368 898**	**19%**	**414 222**
Skatt på periodens resultat		-16 001	-13 131	22%	-14 227	12%	-39 586	-38 692	2%	-49 533
Periodens resultat		**61 272**	**50 076**	**-22%**	**60 157**	**2%**	**398 158**	**330 206**	**21%**	**364 689**

Rapport övrigt totalresultat

Periodens resultat, tkr	61 272	50 076	22%	60 157	2%	398 158	330 206	21%	364 689
Övrigt totalresultat									
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat	374 719	358 421	5%	266 489	41%	714 413	531 735	34%	843 801
Skatt hänförlig till komponenter i övrigt totalresultat	369	-364	-201%	31	1090%	113	-549	-121%	-517
Periodens övrigt totalresultat	**375 088**	**358 057**	**-5%**	**266 520**	**41%**	**714 526**	**531 186**	**35%**	**843 284**
Periodens totalresultat	**436 360**	**408 133**	**-7%**	**326 677**	**34%**	**1 112 684**	**861 392**	**29%**	**1 207 973**

Balansräkning

Tillgångar, tkr	Not	2026-09-30	2025-12-31	Förändring i belopp	%
Kassa		4 259	4 302	-43	-1,0%
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13	779 554	1 618 059	-838 505	-52,0%
Utlåning till kreditinstitut	14	2 796 509	1 617 249	1 179 260	73,0%
Utlåning till allmänheten	15	16 919 315	15 916 378	1 002 937	6,0%
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	1 005 589	851 049	154 540	18,0%
Aktier och andelar	17	3 377 837	2 662 921	714 916	27,0%
Materiella tillgångar					
- Inventarier		12 049	9 059	2 990	33,0%
- Byggnader och mark		31 432	36 187	-4 755	-13,0%
Övriga tillgångar		70 042	44 303	25 739	58,0%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		33 705	29 513	4 192	14,0%
Summa tillgångar		**25 030 291**	**22 789 020**	**2 241 271**	**10,0%**
Skulder, avsättningar och eget kapital, tkr					
Skulder till kreditinstitut		9 303	186	9 117	4902,0%
Inlåning från allmänheten	18	16 251 497	15 548 099	703 398	5,0%
Emitterade värdepapper		1 505 760	1 004 258	501 502	50,0%
Övriga skulder	19	48 006	66 608	-18 603	-28,0%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		27 681	18 721	8 960	48,0%
Övriga avsättningar	20	1 643	4 432	-2 789	-63,0%
Summa skulder och avsättningar		**17 843 890**	**16 642 304**	**1 201 585**	**7,0%**
Eget kapital, tkr					
Bundet eget kapital					
Aktiekapital (5 000 000 st aktier)		500 000	500 000	0	0,0%
Reservfond		166 467	166 467	0	0,0%
Fritt eget kapital					
Fond för verkligt värde		2 758 285	2 043 759	714 527	35,0%
Balanserad vinst eller förlust		3 363 489	3 071 801	291 688	9,0%
Årets resultat		398 160	364 689	33 471	9,0%
Summa eget kapital		**7 186 401**	**6 146 716**	**1 039 685**	**17,0%**
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		**25 030 291**	**22 789 020**	**2 241 270**	**10,0%**

Rapport över förändringar i eget kapital, tkr

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Årets resultat	Eget kapital
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	**0**	**0**	**843 284**	**0**	**364 689**	**1 207 973**
Utdelningar					-75 000	-75 000
Balanserad vinst				296 857	-296 857	0
Utgående eget kapital 2025-12-31	**500 000**	**166 467**	**2 043 759**	**3 071 801**	**364 689**	**6 146 716**

	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital			
	Aktiekapital	Reservfond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Periodens resultat	Eget kapital
Ingående eget kapital 2026-01-01	**500 000**	**166 467**	**2 043 759**	**3 071 801**	**364 689**	**6 146 716**
Periodens resultat					**398 160**	**398 160**
Periodens övrigt totalresultat			**714 526**			**714 526**
Periodens totalresultat	**0**	**0**	**714 526**	**0**	**398 160**	**1 112 686**
Utdelningar					-73 000	-73 000
Balanserad vinst				291 689	-291 689	0
Utgående eget kapital 2026-09-30	**500 000**	**166 467**	**2 758 285**	**3 363 490**	**398 160**	**7 186 402**

Kassaflödesanalys

Den löpande verksamheten	Jan-Sep 2026	Jan-Dec 2025
Rörelseresultat	437 746	414 222
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
- Orealiserad del av nettoresultatet av finansiella transaktioner	-239	0
- Avskrivningar	4 822	5 374
- Kreditförluster	-13 137	-8 427
Betald inkomstskatt	-62 361	-71 015
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	**366 831**	**340 154**
Förändring av belåningsbara statsskuldförbindelser	838 786	-710 097
Förändring av räntebärande värdepapper	-154 820	191 785
Ökning av utlåning till allmänheten	-998 171	-814 321
Ökning av inlåning och upplåning från allmänheten	703 398	654 815
Förändring av skulder till kreditinstitut	9 117	-15 215
Förändring av övriga tillgångar och skulder	-12 299	-20 256
Kassaflöde från den löpande verksamheten	**752 842**	**-373 135**
Investeringsverksamheten		
Försäljning av aktier och andelar	44	164 728
Förvärv av aktier och andelar	0	-36 689
Förvärv av materiella tillgångar	-3 057	-8 838
Kassaflöde från investeringsverksamheten	**-3 013**	**119 201**
Finansieringsverksamheten		
Aktieutdelning	-73 000	-75 000
Emitterade värdepapper	500 000	50 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	**427 000**	**-25 000**
Periodens kassaflöde	**1 176 829**	**-278 934**
Likvida medel vid periodens början *	**1 620 847**	**1 899 781**
Likvida medel vid periodens slut *	**2 797 676**	**1 620 847**
***Specifikation av likvida medel**		
Kassa	4 259	4 302
Utlåning till kreditinstitut	2 793 417	1 616 545



Invigning av Varbergs kommuns Fritidsbanken.

Inledande noter

NOT 1 UPPGIFTER OM BANKEN

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

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER ÖVERENSSTÄMMER MED NORMGIVNING OCH LAG

Delårsrapporten är upprättad i enlighet med IAS 34. Därutöver följer innehållet i delårsrapporten kraven i lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrift FFFS 2008:25 samt Rådet för finansiell rapporteringsrekommendation RFR 2. Banken tillämpar därigenom så kallad lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Tillämpade redovisningsprinciper och bedömningsgrunder i delårsrapporten överensstämmer med de som tillämpades i Års- och hållbarhetsredovisningen för år 2025.

För detaljerad beskrivning av bankens redovisningsprinciper hänvisas till Års- och hållbarhetseredovisningen för år 2025 under not 2.

FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER

Inga förändrade redovisningsprinciper under perioden

VIKTIGA UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR

Banken upplyser i årsredovisningen för 2025, under not 35, om viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningen. Dessa uppskattningar och bedömningar har utvärderats givet rådande omständigheter. Banken har utifrån utvärderingen inte gjort några förändringar i principerna för viktiga uppskattningar och bedömningar.

GRANSKNING AV DELÅRSRAPPORTEN

Delårsrapporten har inte genomgått någon översiktlig granskning av bankens externa revisor.

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 gås igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

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

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

Valutarisk

Valutarisken i banken är mycket begränsad. Då varje valutatermin med kund görs neutral genom en motaffär med Swedbank uppstår valutarisk enbart från; valutautlåning och valutainlåning. I bankens resultaträkning ingår valutakursförändringar med 1 746 tkr (2 181 tkr) under nettoresultat av finansiella transaktioner (not 8).

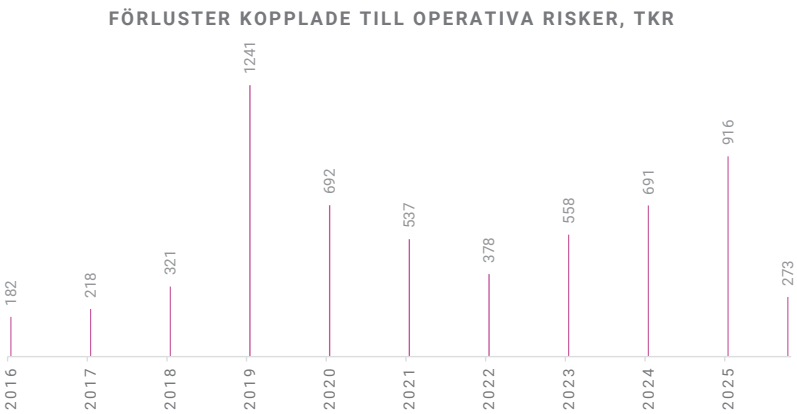
Operativ risk

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



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 prisrisker. 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 Kapitaltäckning sid 36.

Ränterisk avser den aktuella eller framtida risken beträffande ett instituts intäkter och ekonomiska värde till följd av ogynnsamma räntevariationer som påverkar räntekänsliga instrument. Graden av ränterisk ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, d v s risken för att 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 missmatchning mellan utlåning och finansiering.

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 2026-09 Återstående kontraktsenlig löptid			Summa nominellt belopp		Positiva verkliga värden		Negativa verkliga värden	
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	2026-09	2025-12	2026-09	2025-12	2026-09	2025-12
Derivat i säkringsredovisning av ränterisk									
- Derivat i verkligt värdesäkring (portfölj), ränteswappar	300 000	430 000	90 000	820 000	970 000	14 486	11 029	-550	-3 556
Summa	**300 000**	**430 000**	**90 000**	**820 000**	**970 000**	**14 486**	**11 029**	**-550**	**-3 556**
Derivat ej i säkringsredovisning av ränterisk									
Ränterelaterade kontrakt									
- Ränteswappar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Räntecappar	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Summa	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Valutarelaterade kontrakt									
- Sålda valutaterminer	233 132	0	0	233 132	463 834	940	4 880	-5 009	-826
- Köpta valutaterminer	233 132	0	0	233 132	463 834	5 158	875	-935	-4 615
Summa	**466 264**	**0**	**0**	**466 264**	**927 668**	**6 098**	**5 755**	**-5 944**	**-5 441**
Totalt alla derivat	**766 264**	**430 000**	**90 000**	**1 286 264**	**1 897 668**	**20 584**	**16 784**	**-6 494**	**-8 997**

Information om säkringsredovisning	2026-09	2025-12
Säkringskvot	1:1	1:1
Värdeförändring för utestående derivatinstrument sedan 1 januari	-6 223	7 145
Värdeförändring av den säkrade posten för att avgöra effektiviteten	6 223	-7 145

LIKVIDITETSRISK

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

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

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

Likviditet, tkr	2026-09-30	2025-12-31
Tillgänglig likviditet		
Kassa och tillgodohavanden i bank	2 800 768	1 621 551
Statspapper	779 554	1 618 059
Säkerställda obligationer	1 005 589	851 049
Summa	**4 585 911**	**4 090 659**
Övriga likviditetsskapande åtgärder		
MTN-program, outnyttjad del av ram	1 000 000	1 500 000
Checklimit i Swedbank AB (beviljad limit/outnyttjad limit)	0	0
Aktier och andelar noterade vid börs (marknadsvärde)	3 372 063	2 657 103
Summa	**4 372 063**	**4 157 103**
Finansieringskällor		
Inlåning från allmänheten	16 251 207	15 548 073
Inlåning från Svenska kommuner	290	25
Inlåning från kreditinstitut	9 303	187
Upplåning	1 500 000	1 000 000
Summa	**17 760 800**	**16 548 285**

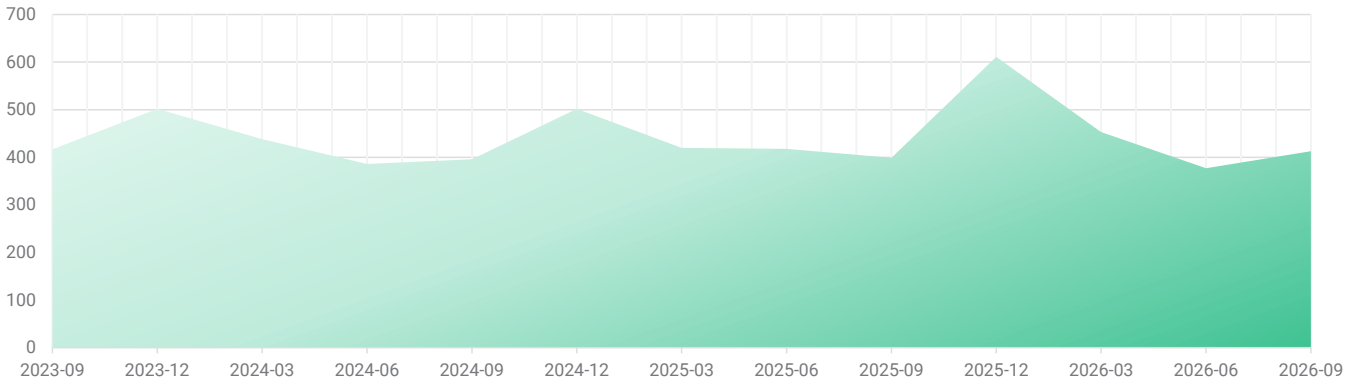


Ny båt i Varbergs Vattenskidklubb

Likviditetstäckningsgrad (LCR), tkr	2026-09-30	2025-12-31
Likvida tillgångar		
Likvida tillgångar nivå 1A	781 560	1 619 207
Likvida tillgångar nivå 1B	718 116	676 515
Likvida tillgångar nivå 2A	187 336	102 616
Likvida tillgångar nivå 2B	0	0
Begränsning av likviditetsreserven	0	0
Summa likvida tillgångar	**1 687 012**	**2 398 338**
Simulerade flöden från inlåning	1 396 192	1 371 904
Kontrakterade utflöden från upplåning	3 619	3 473
Övriga kassautflöden	233 829	193 493
Summa utflöden	**1 633 640**	**1 568 870**
Kontrakterade flöden från utlåning	66 698	66 924
Övriga kassainflöden	2 621 304	1 420 560
Summa inflöden	**2 688 002**	**1 487 484**
Begränsning av inflöden	-1 462 772	-310 831
Kassautflöde, netto	408 410	392 217
Lividitetstäckningsgrad	**413,07%**	**611,48%**

Stabil finansiering (NSFR), tkr		
Poster som ger stabil finansiering	22 615 902	20 889 246
Poster som kräver stabil finansiering	15 071 906	13 825 725
Grad av stabil finansering	**150%**	**151%**

Likviditetstäckningsgrad i %



Noter till resultaträkningen

4 Räntenetto	Kvartal 3 2026	Kvartal 2 2026	%	Kvartal 3 2025	%	Jan-Sep 2026	Jan-Sep 2025	%	Jan-Dec 2025
Ränteintäkter									
Utlåning till kreditinstitut	13 246	10 421	27%	12 449	6%	30 978	35 136	-12%	44 858
Utlåning till allmänheten	130 802	128 929	1%	125 370	4%	382 987	391 131	-2%	512 673
Räntebärande värdepapper	9 422	9 967	-5%	8 160	15%	29 631	26 772	11%	36 107
Derivat, ej säkringsredovisning	-20	308	-106%	464	-104%	312	7 912	-96%	7 860
Summa	**153 450**	**149 625**	**3%**	**146 443**	**5%**	**443 908**	**460 951**	**-4%**	**601 499**
Räntekostnader									
Skulder till kreditinstitut	0	0	0	0	0%	0	-53	-100%	-53
In- och upplåning från allmänheten	-38 951	-36 429	7%	-39 485	-1%	-110 055	-137 820	-20%	-172 136
- varav kostnad för insättningsgaranti	-1 537	-1 684	-9%	-1 091	41%	-4 903	-4 896	0%	-6 527
Upplåningsränta	-10 909	-8 595	27%	-8 146	34%	-26 422	-25 344	4%	-32 680
Summa	**-49 860**	**-45 024**	**11%**	**-47 631**	**5%**	**-136 477**	**-163 217**	**-16%**	**-204 870**
Summa räntenetto	**103 590**	**104 601**	**-1%**	**98 812**	**5%**	**307 431**	**297 734**	**3%**	**396 629**

5 Erhållna utdelningar									
Swedbank AB	0	0	0%	0	0%	246 595	176 855	39%	176 855
Sparbankernas Försäkrings AB	0	441	-100%	0	0%	441	403	9%	403
Summa	**0**	**441**	**-100%**	**0**	**0%**	**247 036**	**177 258**	**39%**	**177 258**

6 Provisionsintäkter									
Betalningsförmedlingsprovisioner	2 192	2 113	4%	2 208	-1%	6 276	6 388	-2%	8 264
Utlåningsprovisioner	-812	-1 880	-57%	-1 455	-44%	-3 994	-1 652	142%	-2 637
Inlåningsprovisioner	4 984	4 833	3%	4 359	14%	14 256	12 900	11%	16 416
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	103	85	21%	163	-37%	297	412	-28%	559
Värdepappersprovisioner	20 533	18 625	10%	17 461	18%	57 274	50 546	13%	67 588
Försäkringsprovisioner	7 321	7 335	0%	6 284	17%	22 185	19 662	13%	26 370
Övriga provisioner	724	873	-17%	1 015	-29%	2 554	3 613	-29%	5 059
Summa	**35 045**	**31 984**	**10%**	**30 035**	**17%**	**98 848**	**91 869**	**8%**	**121 620**

7 Provisionskostnader									
Betalningsförmedlingsprovisioner	-2 080	-2 053	1%	-1 937	7%	-5 819	-5 923	-2%	-7 495
Värdepappersprovisioner	-2 344	-2 281	3%	-2 161	8%	-6 846	-5 457	25%	-7 363
Övriga provisioner	-149	-148	0%	-149	0%	-436	-415	5%	-557
Summa	**-4 573**	**-4 481**	**2%**	**-4 247**	**8%**	**-13 101**	**-11 795**	**11%**	**-15 415**

8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	Kvartal 3 2026	Kvartal 2 2026	%	Kvartal 3 2025	%	Jan-Sep 2026	Jan-Sep 2025	%	Jan-Dec 2025
Aktier	0	15	-100%	0	0%	15	0	0%	0
Räntebärande värdepapper	0	0	0%	0	0%	0	0	0%	0
Andra finansiella instrument	66	-173	-138%	2 903	-98%	239	1 075	78%	920
Valutakursförändringar	581	625	-7%	640	-9%	1 746	2 181	20%	2 809
Summa	**647**	**467**	**38%**	**3 543**	**-82%**	**2 000**	**3 256**	**39%**	**3 730**
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori									
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen	0	15	-100%	2 693	-100%	15	4 652	-100%	4 754
Ineffektiv del i verkligt värdesäkring	66	-173	-138%	210	-69%	239	-60	498%	-317
Derivat avsedda för riskhantering, ej säkringsredovisning	0	0	0%	0	0%	0	-3 517	100%	-3 517
Förändring i verkligt värde på derivat som är säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	7 887	-7 209	-209%	3 522	124%	6 223	-9 593	-165%	-7 145
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkring av verkligt värde	-7 887	7 209	-209%	-3 522	124%	-6 223	9 593	-165%	7 145
Valutakursförändringar	581	625	-7%	640	-9%	1 746	2 181	-20%	2 809
Summa	**647**	**467**	**38%**	**3 543**	**-82%**	**2 000**	**3 256**	**39%**	**3 730**

9 Personalkostnader									
Löner och arvoden	-20 598	-25 381	-19%	-20 703	-1%	-71 891	-72 070	0%	-95 864
Sociala avgifter	-8 276	-10 526	-21%	-7 438	11%	-28 005	-25 334	11%	-36 194
Kostnad för pensionspremier	-4 159	-4 818	-14%	-3 537	18%	-12 417	-10 630	17%	-15 197
Övriga personalkostnader	-1 516	-1 826	-17%	-1 505	1%	-5 740	-4 581	25%	-6 361
Summa personalkostnader	**-34 549**	**-42 551**	**-19%**	**-33 183**	**4%**	**-118 053**	**-112 615**	**5%**	**-153 616**

10 Övriga allmänna administrationskostnader									
- porto och telefon	-263	-306	-14%	-304	-13%	-951	-1 105	-14%	-1 423
- IT-kostnader	-21 888	-20 892	5%	-20 638	6%	-63 880	-59 709	7%	-80 285
- konsulttjänster	-1 117	-1 452	-23%	-301	271%	-4 308	-2 572	67%	-3 996
- revision	-621	-614	1%	-584	6%	-2 219	-1 797	23%	-2 392
- hyror och andra lokalkostnader	-431	-588	-27%	-459	-6%	-1 543	-1 430	8%	-1 956
- fastighetskostnader	-1 464	-2 216	-34%	-2 014	-27%	-5 798	-5 574	4%	-8 458
- övriga	-1 378	-1 846	-25%	-975	42%	-4 690	-3 714	26%	-6 474
Summa övriga allmänna administrationskostnader	**-27 162**	**-27 914**	**-3%**	**-25 275**	**7%**	**-83 389**	**-75 901**	**10%**	**-104 984**

11 Övriga rörelsekostnader									
Resolutionsavgift	-645	-737	-12%	-529	22%	-1 934	-1 587	22%	-2 116
Kostnad Inlåningskravet Riksbanken	0	-1 039	-100%	0	0%	-1 039	0	0%	-658
Avgifter till centrala organisationer	-848	-881	-4%	-705	20%	-2 531	-2 129	19%	-2 893
Försäkringskostnader	-449	-453	-1%	-435	3%	-1 352	-1 281	6%	-1 714
Säkerhetskostnader	-229	-318	-28%	-247	-7%	-826	-724	14%	-944
Marknadsföringskostnader	-1 668	-2 203	-24%	-1 853	-10%	-6 224	-5 902	5%	-7 847
Övriga rörelsekostnader	-1 089	-1 259	-14%	-1 159	-6%	-3 151	-2 873	10%	-3 922
Summa	**-4 928**	**-6 891**	**-28%**	**-4 928**	**0%**	**-17 057**	**-14 496**	**18%**	**-20 094**

12 Kreditförluster, netto	Kvartal 3 2026	Kvartal 2 2026	%	Kvartal 3 2025	%	Jan-Sep 2026	Jan-Sep 2025	%	Jan-Dec 2025
Lån till upplupet anskaffningsvärde									
Förändring reserveringar - stadie 1	4 799	598	703%	2 176	121%	2 961	3 505	-16%	1 792
Förändring reserveringar - stadie 2	4 288	2 495	72%	236	1717%	7 052	2 686	163%	-1 634
Förändring reserveringar - stadie 3	259	443	-42%	5 815	-96%	1 195	4 806	-75%	6 358
Summa	**9 346**	**3 536**	**164%**	**8 227**	**14%**	**11 208**	**10 997**	**2%**	**6 516**
Periodens bortskrivning för konstaterade förluster	-1	-679	-100%	-352	-100%	-860	-804	7%	-1 525
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	126	12	950%	5	2420%	142	20	610%	26
Summa	**125**	**-667**	**-119%**	**-347**	**-136%**	**-718**	**-784**	**-8%**	**-1 499**
Låneåtaganden och finansiella garantiavtal									
Förändring reserveringar - stadie 1	966	2 104	-54%	2 550	-62%	2 657	2 412	10%	2 933
Förändring reserveringar - stadie 2	129	-267	-148%	435	-70%	-70	322	-122%	401
Förändring reserveringar - stadie 3	189	4	4625%	10	1790%	202	161	25%	102
Summa	**1 283**	**1 842**	**-30%**	**2 996**	**-57%**	**2 789**	**2 896**	**-4%**	**3 436**
Summa kreditförluster	**10 754**	**4 709**	**128%**	**10 876**	**-1%**	**13 279**	**13 109**	**1%**	**8 453**



Noter till balansräkningen

13 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	2026-09-30	2025-12-31	Förändring i belopp	%
Redovisat bruttovärde stats- och supranationella obligationer	108 046	608 160	-500 114	-82%
Redovisat bruttovärde kommunobligationer	671 508	1 009 900	-338 392	-34%
Förlustreserv, stadie 1	-1	-1	0	0%
Summa	**779 554**	**1 618 059**	**-838 505**	**-52%**

14 Utlåning till kreditinstitut				
Inlåningskravet Riksbanken	47 880	53 163	-5 283	-10%
Utestående fordringar, Swedbank AB				
- svensk valuta	2 590 577	1 384 071	1 206 506	87%
- utländsk valuta	158 054	180 017	-21 963	-12%
Förlustreserv, stadie 1	-2	-2	0	0%
Summa	**2 796 509**	**1 617 249**	**1 179 260**	**73%**


Gamla Varberg

15 Utlåning till allmänheten

Redovisat bruttovärde	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Utgående bruttovärde per 31 december 2025	14 724 827	1 205 464	21 434	15 951 724
Utgående bruttovärde per 30 september 2026	15 880 511	1 055 836	13 547	16 949 895

Förlustreserver				
Förlustreserver per 31 december 2025	**7 957**	**14 261**	**5 855**	**28 075**
Nya finansiella tillgångar	2 193	39	4	2 236
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 255	-1 762	-402	-3 419
Ändrad nyttjandegrad av beviljad kredit	-1 371	-1 377	-798	-3 546
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	743	-2 534	34	-1 757
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-1 674	-1 402	-8	-3 084
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar	-590	-2 326	0	-2 916
Modellförändringar	0	0	0	0
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-1 508	4 383	0	2 875
från stadie 1 till stadie 3	0	0	4	4
från stadie 2 to stadie 1	499	-1 930	0	-1 431
från stadie 2 to stadie 3	0	-163	640	477
från stadie 3 to stadie 1	1	0	-87	-86
från stadie 3 to stadie 2	0	21	-365	-344
Valutakursförändringar	0	0	0	0
Övrigt	0	0	0	0
Förlustreserver per 30 september 2026	**4 997**	**7 210**	**4 877**	**17 085**
Bokfört värde, netto	**15 875 514**	**1 048 626**	**8 670**	**16 932 810**

Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 31 december 2025	-7 272
Förändring av verkligt värde säkrad post i portföljsäkring	-6 223
Verkligt värde säkrad post i portföljsäkring per 30 september 2026	**-13 495**
Summa utlåning till allmänheten per 30 september 2026	**16 919 315**

Förändringar av kreditreserven under kvartal 3 2026

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 framåtblickande scenarier. Banken bedömer kontinuerligt utfallet av modellen och gör vid behov manuella justeringar av de modellberäknade kreditreserverna.

Vid kvartalsbokslutet 2026-09-30 har banken analyserat behovet av justeringar för de modellberäknade kreditreserveringarna. Analysen visar att det inte längre finns ett ökat behov av reservering inom branschen lantbruk och specifikt mjölkproducenter som det fanns under kvartal två. Slutsatsen inför bokslutet vid kvartal tre är därmed att en sådan justering inte längre är aktuell och den manuella reserveringen återförs.



Bidrag till techkonferensen ”Goatmire”.

15 Utlåning till allmänheten, forts.

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

Förlustreserver				
Förlustreserver per 31 december 2024	**9 721**	**12 631**	**11 701**	**34 052**
Nya finansiella tillgångar	4 368	140	413	4 921
Bortbokade finansiella tillgångar	-3644	-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**

15 Utlåning till allmänheten, forts.	2026-09-30			2025-12-31		
Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning	**Redovisat bruttovärde**	**Förlust-reserv**	**Redovisat nettovärde**	**Redovisat bruttovärde**	**Förlust-reserv**	**Redovisat nettovärde**
Privatkunder						
Bolån	8 138 210	-2 584	8 135 625	7 404 231	-3 377	7 400 854
Övrigt	388 973	-3 513	385 460	397 233	-3 773	393 460
Företagskunder						
Fastighetsförvaltning	4 539 427	-3 551	4 535 876	4 425 468	-5 206	4 420 262
Jordbruk, fiske, skog	1 386 229	-1 506	1 384 723	1 302 684	-5 448	1 297 236
Tillverkning	388 691	-540	388 151	371 374	-775	370 599
Handel	296 508	-1 502	295 006	366 960	-3 637	363 323
Hotell & Restaurang	87 634	-81	87 553	89 779	-174	89 605
Transport	115 546	-214	115 332	120 166	-312	119 854
Övrig utlåning till företag	1 608 677	-3 594	1 605 082	1 473 829	-5 374	1 468 455
Summa utlåning till allmänheten	**16 949 895**	**-17 085**	**16 932 810**	**15 951 726**	**-28 075**	**15 923 649**

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie

Utlåning till allmänheten, privatkunder	2026-09-30	2025-12-31	Förändring i belopp	%
Stadie 1				
Redovisat bruttovärde	8 218 871	7 478 799	740 072	10%
Förlustreserver	-1 021	-1 197	175	-15%
Bokfört värde	**8 217 850**	**7 477 602**	**740 247**	**10%**
Stadie 2				
Redovisat bruttovärde	299 234	312 303	**-13 069**	-4%
Förlustreserver	-1 351	-1 826	476	-26%
Bokfört värde	**297 883**	**310 477**	**-12 593**	**-4%**
Stadie 3				
Redovisat bruttovärde	**9 078**	**10 363**	**-1 285**	**-12%**
Förlustreserver	-3 725	-4 127	402	-10%
Bokfört värde	**5 354**	**6 236**	**-882**	**-14%**
Totalt bokfört värde, utlåning privatkunder	**8 521 086**	**7 794 315**	**726 771**	**9%**

15 Utlåning till allmänheten, forts.	2026-09-30	2025-12-31	Förändring i belopp	%
Utlåning till allmänheten, företagskunder				
Stadie 1				
Redovisat bruttovärde	7 661 640	7 246 028	415 612	6%
Förlustreserver	-3 977	-6 762	2 785	-41%
Bokfört värde	**7 657 663**	**7 239 266**	**418 397**	**6%**
Stadie 2				
Redovisat bruttovärde	756 603	893 161	-136 558	-15%
Förlustreserver	-5 859	-12 435	6 577	-53%
Bokfört värde	**750 742**	**880 727**	**-129 984**	**-15%**
Stadie 3				
Redovisat bruttovärde	4 469	11 071	-6 602	-60%
Förlustreserver	-1 152	-1 728	576	-33%
Bokfört värde	**3 317**	**9 343**	**-6 026**	**-64%**
Totalt bokfört värde, utlåning företagskunder	**8 411 722**	**8 129 335**	**282 389**	**3%**
Totalt				
Redovisat bruttovärde stadie 1	15 880 511	14 724 827	1 155 684	8%
Redovisat bruttovärde stadie 2	1 055 837	1 205 464	-149 627	-12%
Redovisat bruttovärde stadie 3	13 547	21 433	-7 886	-37%
Totalt redovisat värde brutto	**16 949 895**	**15 951 724**	**998 171**	**6%**
Förlustreserver stadie 1	-4 998	-7 959	2 961	-37%
Förlustreserver stadie 2	-7 210	-14 261	7 051	-49%
Förlustreserver stadie 3	-4 877	-5 855	978	-17%
Totalt förlustreserver	**-17 085**	**-28 075**	**10 990**	**-39%**
Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten	**16 932 810**	**15 923 649**	**1 009 161**	**6%**
Andel stadie 3 lån, brutto, %	0,09%	0,13%		
Andel stadie 3 lån, netto, %	0,06%	0,10%		
Förlustreserver kvot stadie 1 lån	0,06%	0,05%		
Förlustreserver kvot stadie 2 lån	1,03%	1,18%		
Förlustreserver kvot stadie 3 lån	33,57%	27,53%		

16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2026-09-30	2025-12-31	Förändring i belopp	%
- svenska bostadsinstitut	1 005 589	851 049	154 540	18%
- förväntade förluster för obligationer med verkligt värde redovisat över övrigt totalresultat	0	0	0	0%
Summa	**1 005 589**	**851 049**	**154 540**	**18%**
- varav noterade	1 005 589	851 049	154 540	18%
- varav onoterade	0	0	0	0%

17 Aktier och andelar				
Ingående Balans	2 662 921	1 949 668	713 253	37%
Förvärv	0	36 689	-36 689	-100%
Avyttringar	-44	-164 728	164 684	-100%
Värdeförändring	714 960	841 292	-126 332	-15%
Utgående balans	**3 377 837**	**2 662 921**	**714 916**	**27%**

Företag				
- Swedbank AB, stamaktier	3 372 063	2 657 103	714 960	27%
- Varberg Vind, ekonomisk förening	3 528	3 528	0	0%
- Varbergsortens Vind, ekonomisk förening	210	210	0	0%
- Sparbankernas Försäkrings AB	2 036	2 080	-44	-2%
Summa	**3 377 837**	**2 662 921**	**714 916**	**27%**

18 Inlåning från allmänheten	2026-09-30	2025-12-31	Förändring i belopp	%
Postväxlar	1 408	2 039	-631	-31%
Svensk allmänhet i svensk valuta	16 078 416	15 353 856	724 560	5%
Utländsk allmänhet i svensk valuta	9 359	9 832	-473	-5%
Svensk allmänhet i utländsk valuta	162 314	182 372	-20 058	-11%
Summa	**16 251 497**	**15 548 099**	**703 398**	**5%**

Inlåningen per kategori av kunder				
Offentlig sektor	290	25	265	1060%
Företagssektor	3 824 651	3 637 315	187 336	5%
Hushållssektor	12 132 986	11 700 630	432 356	4%
varav: enskilda företagare	1 806 980	1 807 044	-64	0%
Övriga	293 570	210 128	83 442	40%
Summa	**16 251 497**	**15 548 099**	**703 398**	**5%**

19 Övriga skulder				
Negativt värde på derivatinstrument	14 125	18 248	-4 123	-23%
Preliminärskatt räntor	1 244	21 965	-20 721	-94%
Anställdas källskattemedel	2 335	3 806	-1 471	-39%
Egen skatteskuld	690	0	690	0%
Avkastningsskatt individuellt pensionssparande	1 548	6 812	-5 264	-77%
Sociala avgifter	6 868	5 672	1 196	21%
Leverantörsskulder	18 513	5 039	13 474	267%
Avräkningskonton	2 036	4 773	-2 737	-57%
Övriga skulder	647	294	353	120%
Summa	**48 006**	**66 608**	**-18 603**	**-28%**

20 Övriga avsättningar				
Förlustreserv för finansiella garantier och låneåtaganden				
Övriga avsättningar	0	0		0%
Förlustreserver stadie 1, garantier och åtaganden	599	3 256	-2 657	-82%
Förlustreserver stadie 2, garantier och åtaganden	961	890	71	8%
Förlustreserver stadie 3, garantier och åtaganden	84	286	-202	-71%
Summa	**1 643**	**4 432**	**-2 788**	**-63%**

22 Eventualförpliktelser	2026-09-30	2025-12-31	Förändring i belopp	%
Garantiförbindelser - krediter	225 045	94 591	130 454	138%
Garantiförbindelser - övriga	28 428	34 390	-5 962	-17%
Borgensåtaganden för derivatkontrakt mellan bankens kunder och Swedbank AB	26 175	33 181	-7 006	-21%
Summa	**279 648**	**162 162**	**117 486**	**72%**

23 Åtaganden				
Kreditlöften, byggnadskreditiv	379 194	208 879	170 315	82%
Outnyttjad del av beviljade räkningskrediter	520 783	520 891	-108	0%
Övriga åtaganden	166 377	167 604	-1 227	-1%
Summa	**1 066 354**	**897 374**	**168 980**	**19%**

24 Närstående och andra betydande relationer

Bankens transaktioner med närstående framgår av årsredovisningen för 2025, not 34. Inga väsentliga förändringar har uppstått härefter

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 2026-09-30 förmedlat hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek till en total volym på 6 044 mkr (6 512 mkr). För detta har banken erhållit en provisionsersättning som redovisas under utlåningsprovisioner. Observera att för perioden är marginalen på förmedlade lån så låg att provisionsersättningen blivit negativ. Om kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock avräknas dessa från utbetalda provisioner upp till ett maximalt belopp om innevarande års provisioner. Vid negativ kreditprovision totalt sett för året utgår ingen avräkning av kreditförluster för aktuellt år.

Banken har per 2026-09-30 förmedlat fond- och försäkringssparande till Swedbank Robur Fond respektive Swedbank Försäkring på 21 352 mkr (18 086 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 2026-09-30 en fordran på Swedbank som uppgår till 2 749 mkr (1 564 mkr) och ingår i Utlåning till kreditinstitut. Vidare har banken per 2026-09-30 placeringar i räntebärande värdepapper utgivna av Swedbank Hypotek bokförda till 25 mkr (24 mkr).

Siffror inom parentes avser perioden 2025-12-31.

Kapitalanalys

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

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.

Kapitalanalys **Totalt riskbaserat kapitalkrav inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov**	2026-09-30	% av riskvägt belopp	2025-12-31	% av riskvägt belopp
Kapitalbaskrav i Pelare 1 (exklusive buffertkrav)	837 855	8,0%	732 791	8,0%
Kapitalbaskrav för andra risker än låg bruttosoliditet (ålagt Pelare 2 krav, P2R)	301 628	2,9%	263 806	2,9%
Kapitalbaskrav för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2 (utöver P2R)	0	0,0%	0	0,0%
Kapitalkonserveringsbuffert	261 830	2,5%	228 998	2,5%
Kontracyklisk buffert	209 464	2,0%	183 198	2,0%
Kapitalbasbehov enligt beslutad Pelare 2 vägledning (ålagd Pelare 2 vägledning, P2G)	104 804	1,0%	91 599	1,0%
Ytterligare krav för internt beräknat kapitalbehov utöver P2G (utöver P2G)	0	0,0%	0	0,0%
Totalt internt bedömt kapitalbehov inklusive buffertkrav	1 715 580	16,4%	1 500 392	16,4%
Total kapitalbas	4 088 036	39,0%	4 019 981	43,9%
Överskott av kapital	2 372 456	22,7%	2 519 589	27,5%
Totalt kapitalbaskrav avseende bruttosoliditet				
Bruttosoliditetskrav i Pelare 1	688 328	3,0%	637 753	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)	206 498	0,9%	191 326	0,9%
Totalt bedömt bruttosoliditetsbehov	894 826	3,9%	829 079	3,9%
Totalt primärkapital (kapitalbas för att täcka bruttosoliditetskrav)	4 088 036	39,0%	4 019 981	43,9%
Överskott av kapital	3 193 210	30,5%	3 190 902	34,8%

Kapitalanalys, forts.	2026-09-30	2025-12-31
Tillgänglig kapitalbas (tkr)		
Kärnprimärkapital	4 088 036	4 019 981
Primärkapital	4 088 036	4 019 981
Totalt kapital	4 088 036	4 019 981
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	10 473 184	9 159 915
Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av riskviktsgolv	10 473 184	9 159 915
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	39,0%	43,9%
Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av riskvigtsgolv (i %)	39,0%	43,9%
Primärkapitalrelation (i %)	39,0%	43,9%
Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av riskvigtsgolv (i %)	39,0%	43,9%
Total kapitalrelation (i %)	39,0%	43,9%
Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av riskvigtsgolv (i%)	39,0%	43,9%
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%	2,9%
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%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (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 %)	23,7%	28,5%
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	22 944 256	21 258 427
Bruttosoliditetsgrad (i %)	17,82%	18,91%
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)	1 709 455	1 633 839
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	1 559 551	1 477 080
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 347 104	2 231 543
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	389 887	369 270
Likviditetstäckningskvot (i %)	438,4%	442,5%
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	22 615 902	20 889 246
Totalt behov av stabil finansiering	15 071 906	13 825 725
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	150,1%	151,1%

Styrelsens underskrifter

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att delårsrapporten för perioden januari–september 2026 ger en rättvisande och korrekt översikt över bankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver de väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som banken står inför.

VARBERG DEN 21 OKTOBER 2026

Joakim Petersson
Ordförande

Pär Lindgren
Vice ordförande

Pauline Hermansson

Göran Borg

Jörgen Andersson

Annika Bergman

Henrik Westergård

Lisbeth Johansson
Personalrepresentant

Anton Cederbom
Personalrepresentant

Anna-Lena Wretman
Verkställande direktör



Bidrag till den populära orienteringsaktiviteten Hitta Ut.

Styrelse

STYRELSELEDAMÖTER, UTSEDDA AV ÅRSSTÄMMAN



Joakim Petersson, Träslövsläge
Vice VD
Invald 2011
Styrelsens ordförande



Pär Lindgren, Varberg
CFO
Invald 2009
Vice ordförande



Göran Borg, Träslövsläge
VD
Invald 2020



Annika Bergman, Morup
VD
Invald 2024



Jörgen Andersson, Träslövsläge
Entreprenör
Invald 2011



Pauline Hermansson, Varberg
Chief Strategy & Innovation Officer
Invald 2023



Henrik Westergård, Varberg
Chief Risk Officer
Invald 2018



Anton Cederbom, Varberg
Banktjänsteman
Invald 2022
Personalrepresentant



Lisbeth Johansson, Varberg
Banktjänsteman
Invald 2019
Personalrepresentant



Anna-Lena Wretman, Varberg
VD



Renovering av tak, Varbergs Ridskola

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



Segeltävling Varbergs Segelsällskap

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 factoringvolymer förmedlade till Swedbank Finans. Sparandeprodukter utgörs av in- och upplåning från allmänheten samt förmedlade volymer till Swedbank Robur Fonder och Swedbank Försäkring. I de förmedlade volymerna till Swedbank Robur exkluderas från 1/1 2018 volymer förmedlade via PPM-systemet.	Presentationen av detta mått är relevant för investerare eftersom ledningen använder det i den interna styrningen och uppföljningen av kontor och avdelningar.
Medelantalet anställda Arbetade timmar i förhållande till normalarbetstidsmåttet 1 919 timmar per år (avser 2026). När nyckeltalet anges för ett kvartal har antalet arbetade timmar uppräknats till helårsbasis genom att multipliceras med fyra.	Presentationen av detta mått är relevant för investerare eftersom ledningen använder det i den interna styrningen och uppföljningen av kontor och avdelningar.
Net Stable Funding Ratio (NSFR) NSFR syftar till att ha en tillräckligt stor andel stabil finansiering i relation till de långfristiga tillgångarna. Måttet regleras i EU:s kapitalkravsförordning (CRR), dock har inga beräkningsmetoder fastställts ännu. Följaktligen är det inte möjligt att göra en beräkning av måttet baserat på nuvarande regler. NSFR presenteras i enlighet med Swedbanks tolkning av Baselkommitténs rekommendation (BCBS295).	Detta mått är relevant för investerare då det kommer att ställas som krav på banker inom en snar framtid och då det redan följs som en del av den interna styrningen.

Ordlista

AFFÄRSVOLYM
Består av utlånings- och sparandeprodukter. Utlånings-produkterna utgörs av utlåning till allmänheten,förmedlad utlåning via Swedbank AB (publ) och Swedbank Hypotek samt leasing- och factoringvolymer 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 verksamhetsindikatorn.

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 normalarbetstidsmåttet 1 730 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 räntesträmmar 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.



Utbyggnad av Lejonhallen, Varbergs Tennisklubb

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