



# Bokslutskommuniké 2025

# Innehåll

|                                                                          |    |
|--------------------------------------------------------------------------|----|
| Bokslutskommuniké 2025.....                                              | 3  |
| Året i korthet.....                                                      | 3  |
| Resultat.....                                                            | 3  |
| Likviditet och kapital.....                                              | 3  |
| Volymmer.....                                                            | 3  |
| Finansiell översikt .....                                                | 4  |
| Resultat och utveckling.....                                             | 5  |
| Omvärldsutveckling .....                                                 | 5  |
| Omvärldsutvecklingens påverkan på Banken .....                           | 5  |
| Resultat januari-december 2025 jämfört med januari-december 2024 .....   | 5  |
| Resultat för fjärde kvartalet 2025 jämfört med tredje kvartalet 2025 ... | 6  |
| Volymutveckling 2025 jämfört med 2024 .....                              | 6  |
| Hållbarhet .....                                                         | 6  |
| Likviditet och finansiering .....                                        | 7  |
| Kapitalsituation .....                                                   | 7  |
| Kredit- och tillgångskvalitet.....                                       | 8  |
| Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.....                            | 9  |
| Rating.....                                                              | 9  |
| Styrelsens förslag till utdelning .....                                  | 9  |
| Årsredovisning .....                                                     | 9  |
| Ekonomisk information avseende 2026.....                                 | 9  |
| Kvartalsvis jämförelse.....                                              | 10 |
| Nyckeltal.....                                                           | 11 |
| Resultaträkning.....                                                     | 12 |
| Rapport över totalresultat.....                                          | 12 |
| Balansräkning .....                                                      | 13 |
| Rapport över förändringar i eget kapital.....                            | 14 |
| Kassaflödesanalys .....                                                  | 15 |
| Noter till redovisningen .....                                           | 16 |
| Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter.....              | 35 |
| Granskningsrapport.....                                                  | 35 |
| Definitioner och använda begrepp .....                                   | 36 |

# Bokslutskommuniké 2025

för Sparbanken Sjuhärad AB (publ) organisationsnummer 516401-9852

## Året i korthet

Vi gick in i 2025 med förhoppning om en ljusning i horisonten för svensk ekonomi, föranlett av en återhämtad global ekonomi under 2024 och en nedgång i inflation och räntor i Sverige. Men under året har osäkerheten i världen ökat, både politiskt och ekonomiskt. Omvärldsläget påverkar den svenska återhämtningen som går långsamt med låg tillväxt och återhållsam konsumtion.

I denna osäkra tid står Sparbanken Sjuhärad stabilt med god likviditet, kapitalstyrka och lönsamhet. Banken redovisar ett starkt resultat som dock är lägre än 2024 till följd av försämrat ränte- och provisionsnetto samt högre kreditförluster hänförliga till ett fåtal stora engagemang.

Det andra halvåret har inneburit en positiv utveckling på den tidigare lugna kreditefterfrågan, vilket tillsammans med en högre inlåning och ökat fond- och försäkringssparande inneburit att den totala affärsvolymen steg med fem procent under året.

Sparbanken Sjuhärad gjorde under september en historisk satsning i samarbete med Swedbank. Banken expanderade verksamheten till ytterligare en kommun, Härryda. Med hög servicegrad och ett nytt bankkontor i Mölnlycke under 2026 avser Banken växa med såväl befintliga som nya kunder.

## Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 463 mkr (630 mkr föregående år)

Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 8,5 procent (12,5 procent)

K/I-talet före kreditförluster uppgick till 43 procent (37 procent)

Kreditförlustnivån inklusive förmedlad hypoteksvolym uppgick till 0,20 procent (0,02 procent)

## Likviditet och kapital

Likviditetstäckningsgraden uppgick till 428 procent (384 procent vid föregående årsskifte)

Total kapitalrelation uppgick till 30,1 procent (26,4 procent)

Bruttosoliditeten uppgick till 12,6 procent (12,3 procent)

## Volymer

Utlåningen till allmänheten ökade med 5 procent jämfört med föregående årsskifte till 25 579 mkr

Inlåningen från allmänheten ökade med 7 procent till 25 553 mkr

Affärsvolymen ökade med 5 procent till 86 954 mkr



## Finansiell översikt

Tkr

| Resultaträkning i sammandrag         | Q4 2025        | Q3 2025        | För-<br>ändring | Q4 2024        | För-<br>ändring | jan-dec<br>2025 | jan-dec<br>2024  | För-<br>ändring |
|--------------------------------------|----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
| Räntenetto                           | 171 980        | 173 770        | -1%             | 183 162        | -6%             | 696 536         | 745 751          | -7%             |
| Provisionsnetto                      | 58 239         | 53 290         | 9%              | 63 736         | -9%             | 233 277         | 253 677          | -8%             |
| Nettoreultat av finansiella poster   | 10             | -518           | -102%           | 0              | -               | -345            | -1 135           | -70%            |
| Övriga intäkter                      | -2 338         | 427            | -               | 769            | -               | 8 322           | 3 545            | 135%            |
| <b>Summa intäkter</b>                | <b>227 891</b> | <b>226 969</b> | <b>0%</b>       | <b>247 667</b> | <b>-8%</b>      | <b>937 790</b>  | <b>1 001 838</b> | <b>-6%</b>      |
| Personalkostnader                    | 53 935         | 47 335         | 14%             | 52 266         | 3%              | 197 174         | 178 193          | 11%             |
| Övriga administrationskostnader      | 50 305         | 48 489         | 4%              | 48 943         | 3%              | 196 805         | 178 525          | 10%             |
| Avskrivningar                        | 5 919          | 2 573          | 130%            | 852            | -               | 10 124          | 3 395            | 198%            |
| Övriga kostnader                     | -619           | 1 570          | -139%           | 1 530          | -140%           | 1 287           | 6 557            | -80%            |
| <b>Summa kostnader</b>               | <b>109 540</b> | <b>99 967</b>  | <b>10%</b>      | <b>103 591</b> | <b>6%</b>       | <b>405 390</b>  | <b>366 670</b>   | <b>11%</b>      |
| <b>Resultat före kreditförluster</b> | <b>118 351</b> | <b>127 002</b> | <b>-7%</b>      | <b>144 076</b> | <b>-18%</b>     | <b>532 400</b>  | <b>635 168</b>   | <b>-16%</b>     |
| Kreditförluster, netto               | -1 361         | 7 862          | -117%           | -325           | -               | -69 588         | -5 540           | -               |
| <b>Rörelseresultat</b>               | <b>116 990</b> | <b>134 864</b> | <b>-13%</b>     | <b>143 751</b> | <b>-19%</b>     | <b>462 812</b>  | <b>629 628</b>   | <b>-26%</b>     |
| Skatter                              | -24 457        | -28 362        | -14%            | -30 143        | -19%            | -97 017         | -131 140         | -26%            |
| <b>Periodens resultat</b>            | <b>92 533</b>  | <b>106 502</b> | <b>-13%</b>     | <b>113 608</b> | <b>-19%</b>     | <b>365 795</b>  | <b>498 488</b>   | <b>-27%</b>     |

| Balansräkning i sammandrag                | Q4 2025           | Q3 2025           | För-<br>ändring | Q4 2024           | För-<br>ändring | Q4 2025           | Q4 2024           | För-<br>ändring |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|
| Utlåning till allmänheten                 | 25 578 558        | 25 116 352        | 2%              | 24 316 653        | 5%              | 25 578 558        | 24 316 653        | 5%              |
| Räntebärande placeringar                  | 5 954 803         | 6 322 763         | -6%             | 7 261 648         | -18%            | 5 954 803         | 7 261 648         | -18%            |
| Övrigt                                    | 1 504 182         | 252 463           | 496%            | 453 264           | 232%            | 1 504 182         | 453 264           | 232%            |
| <b>Summa tillgångar</b>                   | <b>33 037 543</b> | <b>31 691 578</b> | <b>4%</b>       | <b>32 031 565</b> | <b>3%</b>       | <b>33 037 543</b> | <b>32 031 565</b> | <b>3%</b>       |
| Inlåning från allmänheten                 | 25 552 679        | 24 314 870        | 5%              | 23 829 348        | 7%              | 25 552 679        | 23 829 348        | 7%              |
| Emitterade värdepapper                    | 2 729 748         | 2 724 565         | 0%              | 3 254 686         | -16%            | 2 729 748         | 3 254 686         | -16%            |
| Övrigt                                    | 273 118           | 261 005           | 5%              | 735 883           | -63%            | 273 118           | 735 883           | -63%            |
| <b>Summa skulder</b>                      | <b>28 555 545</b> | <b>27 300 440</b> | <b>5%</b>       | <b>27 819 917</b> | <b>3%</b>       | <b>28 555 545</b> | <b>27 819 917</b> | <b>3%</b>       |
| Eget kapital                              | 4 481 998         | 4 391 138         | 2%              | 4 211 648         | 6%              | 4 481 998         | 4 211 648         | 6%              |
| <b>Summa skulder<br/>och eget kapital</b> | <b>33 037 543</b> | <b>31 691 578</b> | <b>4%</b>       | <b>32 031 565</b> | <b>3%</b>       | <b>33 037 543</b> | <b>32 031 565</b> | <b>3%</b>       |



# Resultat och utveckling

## Omvärldsutveckling

Vi gick in i 2025 med förhoppning om en ljusning i horisonten för svensk ekonomi, föranlett av en återhämtad global ekonomi under 2024 och en nedgång i inflation och räntor i Sverige. Men under året har osäkerheten i världen ökat, både politiskt och ekonomiskt.

Den geopolitiska oron har ökat under året med bland annat eskalerande konflikter i Mellanöstern, Rysslands fortsatta anfallskrig mot Ukraina och USA:s attack mot Venezuela och ambitioner om mer makt över Grönland. Den världsordning som skapats sedan andra världskriget känns inte längre lika given. Ekonomiskt bidrog USA:s tullpolitik till en osäkerhet i världshandeln.

Omvärldsläget påverkar den svenska återhämtningen som gått långsamt med låg tillväxt, återhållsam konsumtion, trög bostadsmarknad och fortsatt hög arbetslöshet. Inflationen har kommit ner på nivåer nära Riksbankens mål, vilket gjort att Riksbanken sänkt styrräntan till 1,75 procent. Sedan maj 2024 har styrräntan sänkts med 2,25 procentenheter vilket haft en positiv påverkan på ekonomin. Ökade realinkomster samt en expansiv finans- och penningpolitik förväntas kunna bidra till en återhämtning för konsumtion och BNP 2026.

Offentliga skulder ökar i många länder i Europa med ökade långräntor som följd. Även den svenska tioåriga statsobligationsräntan har gått upp under 2025. Den svenska kronan har stärkts under den rådande handelsoron, främst mot dollarn. Trots det osäkra omvärldsläget har motståndskraften på finansmarknader varit stark, och såväl svenska som internationella börser utvecklades starkt, där svenska storbolagsindex ökade med 16 procent under året.

## Omvärldsutvecklingens påverkan på Banken

Sparbanken Sjuhärad fokuserar till allra största del på den lokala marknaden, och den direkta påverkan från globala händelser som konflikter, tullkrig och handelsoro har varit begränsad. Däremot är den indirekta påverkan större, då dessa händelser påverkar samhällsekonomin, finansmarknaderna och Bankens kunder. Sammantaget bidrar den globala oron, tillsammans med fortsatt svag tillväxt

och konjunktur, till en osäkerhet och oförutsägbarhet. För Bankens del innebär det en långsammare utveckling av kreditefterfrågan då den inhemska konsumtionen inte tagit ordentlig fart.

Banken har haft mycket begränsade kreditförluster under många år och kreditportföljen bedöms som stabil. Dock tyngs 2025 av kreditförluster hänförliga till några enskilt stora engagemang. Utöver detta har Banken under året inte upplevt markant försämrad utveckling när det gäller försenade betalningar, betalningsinställelser eller amorteringslättnader.

Bankens långsiktiga strategi att upprätthålla hög likviditet och en stark kapitalsituation kvarstår, och under året har kapitalsituationen stärkts ytterligare. Detta gör att Banken står väl rustad för att bedriva en stabil och lönsam verksamhet även under mer oroliga tider. Det ger också en handlingsfrihet till att kunna göra viktiga strategiska vägval, såsom den geografiska expansion som Banken gjort under 2025.

Se även avsnittet Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.

## Resultat januari-december 2025 jämfört med januari-december 2024

Banken redovisar ett starkt resultat före kreditförluster för 2025, men den sjunkande räntemiljön tillsammans med lägre provisionsnetto samt ökade rörelsekostnader medförde att resultatet före kreditförluster blev 16 procent lägre än 2024. Rörelseresultatet, som påverkades av ökade kreditförluster, uppgick till 463 mkr jämfört med 630 mkr under 2024. Banken upplever en fortsatt lugn kreditefterfrågan, även om utlåningen tog viss fart under andra halvåret. Ökad inlåning och ökat fond- och försäkringssparande bidrog till att den sammanlagda affärsvolymen steg med 5 procent under året. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 8,5 procent (12,6 procent). K/I-talet före kreditförluster uppgick till 43 procent (37 procent).

Räntenettot minskade med 7 procent eller 49 mkr till 697 mkr. Räntenettot påverkades negativt av den lägre räntenivån, med något lägre placeringsmarginal samt lägre medelvolymer.

Provisionsnettot minskade med 8 procent eller 20 mkr och uppgick till 233 mkr. Provision för betalningsförmedling,



Diagram 1: Stockholmsbörsen OMX PI  
2021-2025 (Källa Infront)

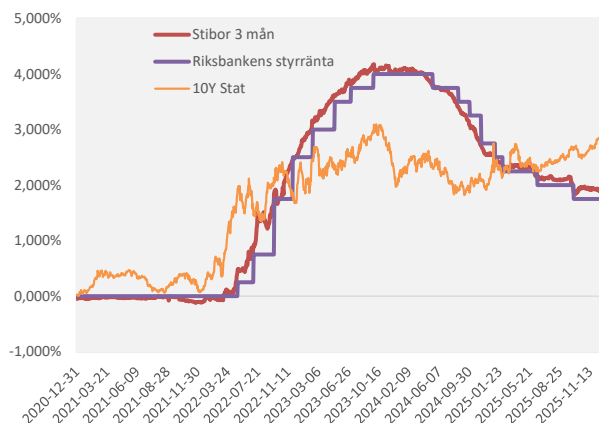


Diagram 2: Ränteutveckling  
2021-2025 (Källa: Riksbanken/Infront)

värdepapper och försäkring ökade. Däremot minskade utlåningsprovisionerna till följd av såväl lägre volym som lägre marginal på den förmedlade utlåningen via Swedbank Hypotek.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 0 mkr jämfört med -1 mkr 2024, hänförligt till lägre valutakursförändringar.

Övriga rörelseintäkter, i vilket bland annat ingår hyresintäkter, ökade med 5 mkr till 8 mkr. Ökningen beror främst på reavinst vid avyttring av fastighet.

Personalkostnaderna ökade med 11 procent eller 19 mkr och uppgick till 197 mkr. Ökningen beror på årlig lönerevision, högre pensionsavgifter samt högre avsättning till vinstandelar. För avsättning till vinstandelar förutsätts att lönsamheten i Banken överstiger snittet hos sex jämförelsebanker. Det maximala beloppet som kan avsättas är 1,5 prisbasbelopp per anställd.

Övriga administrationskostnader ökade med 10 procent eller 18 mkr till 197 mkr. Ökningen beror främst på ökade IT-kostnader till följd av fortsatt hög prioritet på utveckling samt drift och förvaltning av IT.

Avskrivningarna ökade med 7 mkr till 10 mkr till följd av den geografiska expansionen i Härryda, där förvärv av kundbas medfört en immateriell anläggningstillgång. Övriga rörelsekostnader minskade med 5 mkr till 1 mkr beroende på minskad kostnad för återvunnen moms. Resolutionsavgiften uppgick till 5 mkr (5 mkr).

Kreditförlusterna uppgick till 70 mkr jämfört med 6 mkr under föregående år. Ökningen beror på kreditförluster för ett fåtal stora engagemang. Kreditförlustnivån, kreditförlusterna i förhållande till utlåningen, uppgick till 0,20 procent inklusive förmedlade bolån till Swedbank Hypotek för vilka Banken delvis står kreditrisken (0,02 procent). Se vidare avsnitten Kredit- och tillgångskvalitet samt Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.

## Resultat för fjärde kvartalet 2025 jämfört med tredje kvartalet 2025

Rörelseresultatet uppgick till 117 mkr och var 18 mkr lägre än i det tredje kvartalet.

Rörelseintäkterna ökade med 1 mkr (0,4 procent). Räntenettet minskade med 2 mkr eller 1 procent mellan kvartalen där sänkt räntenivå påverkade. Provisionsnettot ökade med 5 mkr eller 9 procent, främst till följd av periodiseringseffekt som påverkade tredje kvartalet. Övriga rörelseintäkter var 3 mkr lägre än tredje kvartalet, beroende på att momsåtervinning flyttats från intäkt till minskad kostnad under fjärde kvartalet.

Rörelsekostnaderna ökade med 10 mkr eller 10 procent under det fjärde kvartalet till 110 mkr. Det beror främst på att personalkostnaderna ökade 7 mkr, hänförligt till att tredje kvartalet har lägre bemanning under semesterperioden. Övriga administrationskostnader ökade med 2 mkr. Avskrivningarna ökade till följd av expansionen i Härryda och övriga rörelsekostnader minskade då återvunnen moms under året lagts över från intäkt till minskad övrig rörelsekostnad under det fjärde kvartalet.

Kreditförlusterna uppgick till 1 mkr under det fjärde kvartalet jämfört med 8 mkr i återvinning under det tredje kvartalet. Återvinningen av reserveringar under det tredje kvartalet skedde till följd av förbättrat makroskenario samt till följd av några enskilt stora engagemangs förbättrade riskklassificeringar. Under det fjärde kvartalet påverkades makroskenariot mindre.

## Volymutveckling 2025 jämfört med 2024

Utlåningen till allmänheten uppgick till 25 579 mkr, vilket var en ökning med 5 procent eller 1 262 mkr jämfört med 2024. Utlåningen var oförändrad till företagssektorn, och ökade med 9 procent till hushållssektorn.

Inlåningen från allmänheten uppgick till 25 553 mkr, vilket var en ökning med 7 procent eller 1 723 mkr. Inlåningen från företagssektorn ökade med 11 procent, och från hushållssektorn med 5 procent. Cirka 60 procent av inlåningen från allmänheten täcks av den statliga insättningsgarantin.

Affärsvolymen, vilken inkluderar in- och utlåning i Bankens balansräkning samt förmedlade volymer till framför allt Swedbank Robur, Swedbank Försäkring samt Swedbank Hypotek, ökade med 5 procent och uppgick till 86 954 mkr (82 732 mkr). De

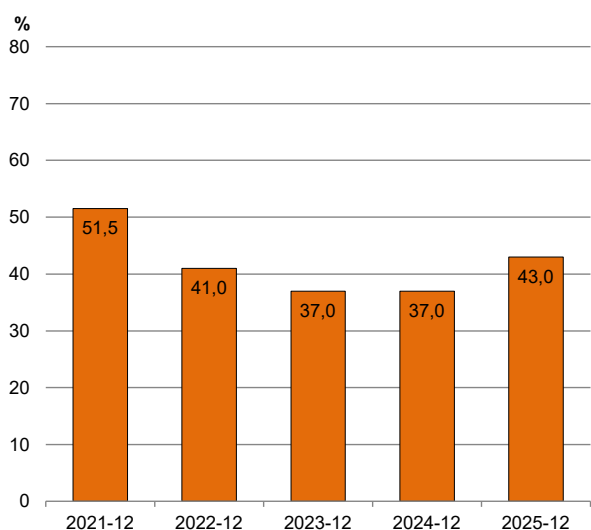


Diagram 3: K/I-tal före kreditförluster 2021-2025

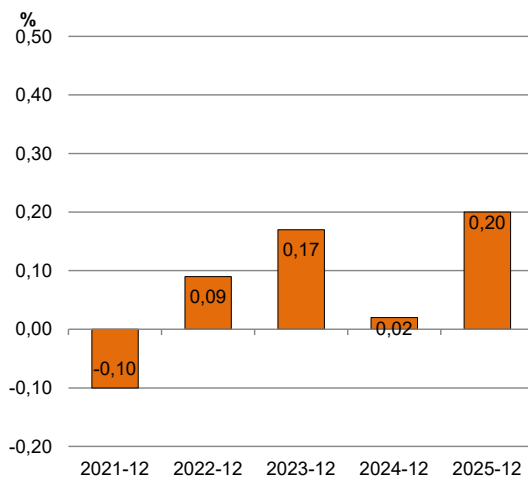


Diagram 4: Kreditförlustnivå 2021-2025

samlade utlåningsvolymerna ökade med 1 procent under året. Sparandevolymerna ökade 8 procent, där såväl inlåningsökning som stark börsutveckling påverkade positivt.

## Hållbarhet

Med Sparbanksidén i grunden och sparsamhet i fokus har Banken varit en viktig del i byggandet av en attraktiv och stark region där människor och företag kan verka och utvecklas. Detta är ett arv som förvaltas med stolthet och som är lika aktuellt nu som då. Hållbarhet skall vara en integrerad del av Bankens verksamhet och strategiska affärsutveckling. Banken har arbetat fram en väsentlighetsanalys som sätter ramarna för hållbarhetsarbetet.

Under året har Bankens gröna ramverk för emittering av obligationer uppdaterats och godkänts av extern part. Banken har under året emitterat två gröna obligationer och har fyra gröna obligationer utestående om sammanlagt 1 700 mkr. Arbetet med att stötta kundernas omställning har fortsatt, bland annat via lansering av Energilånet för bolånekunder.

## Likviditet och finansiering

Banken ska i enlighet med finanspolicyn begränsa likviditetsrisken så att den är väl avvägd i förhållande till verksamheten i allmänhet och möjlighet till finansiering i synnerhet. För att säkerställa Bankens kortfristiga likviditetsbehov och för att säkerställa motståndskraft vid eventuella störningar på kapitalmarknaderna, finns en betydande likviditetsreserv. Denna består av värdepapper med hög kreditvärdighet, vilka är avyttringsbara på mycket kort sikt. Banken ska också ha flera alternativa finansieringsmöjligheter där inlåning från allmänheten utgör den främsta finansieringskällan.

Likvida medel i form av kassamedel, utlåning till kreditinstitut, skattekonto samt räntebärande värdepapper uppgick till 7 145 mkr (7 588 mkr vid föregående årsskifte). Kassaflöde från resultatet, en lugn utlåningstakt samt stabil inlåning har de senaste åren bidragit till den höga likviditeten. Lägre utestående volym av emitterade värdepapper påverkade likviditeten negativt under året, medan den starka inlåningsökningen påverkade positivt. Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 428 procent (384 procent), där lagkravet uppgår till lägst 100 procent. LCR-måttet avser att

visa Bankens förmåga att klara en kortare period av svåra marknadsförhållanden med exempelvis stora utflöden av inlåningsmedel. Bankens höga likviditetstäckningsgrad hänger samman med den höga likviditeten i sig, men också med den mycket låga kreditrisk Banken är exponerad mot i värdepappersinnehaven.

Stabil finansiering (NSFR) uppgick till 150 procent (153 procent), där lagkravet uppgår till lägst 100 procent. Måttet avser att beskriva relationen mellan å ena sidan långfristiga tillgångar och å andra sidan i vilken omfattning dessa är långfristigt finansierade. Avsikten är att förhindra att en bank finansierar utlåningen med alltför kortfristig upplåning, och därmed utsätter verksamheten för stora likviditets- och finansieringsrisker.

Övriga tillgångar ökade till 1 305 mkr (346 mkr), vilket främst beror på högre saldo på skattekontot.

Skulder till kreditinstitut uppgick till 97 mkr (465 mkr). Denna upplåning sker huvudsakligen i utländska valutor och syftar till att täcka såväl valutarisken som ränterisken i den utlåning till allmänheten som sker i utländsk valuta. Skuldminskningen beror på minskad utlåning till allmänheten i utländsk valuta.

Emitterade värdepapper uppgick till 2 730 mkr (3 255 mkr). Under året emitterades två nya gröna FRN-obligationer om 1 000 mkr. Tre obligationer om sammanlagt 1 500 mkr har haft slutförfall. Ramen för Bankens MTN-program (Medium Term Note) uppgår till 7 000 mkr (7 000 mkr). Samtliga emitterade obligationer är noterade på Nasdaq OMX. Ramen för Bankens certifikatsprogram, vilken varit outnyttjad under året, uppgår till 3 000 mkr (3 000 mkr). Banken har därutöver en kreditfacilitet (beviljad limit) hos Swedbank AB på 1 000 mkr (1 000 mkr), vilken till allra största del varit outnyttjad under året.

## Kapitalsituation

Banken har, efter Finansinspektionens godkännande, från och med 2024 återgått till standardmetoden för kapitaltäckning av kreditrisk. Från och med 2025 gäller kapitaltäckningsregelverket CRR3.

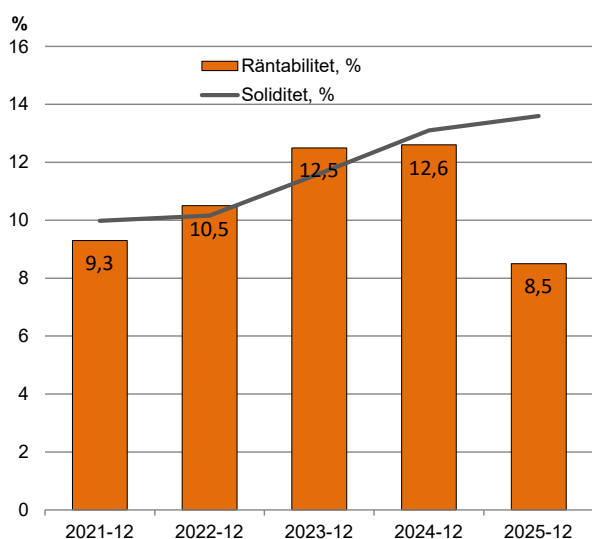


Diagram 5: Röntabilitet på eget kapital samt soliditet 2021-2025

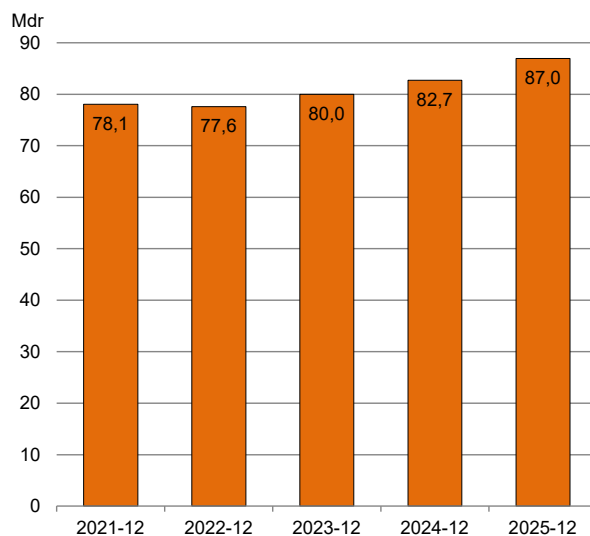


Diagram 6: Affärsvolym 2021-2025

Kapitalbasen uppgick till 4 297 mkr (4 103 mkr vid årsskiftet). Ökningen var främst en följd av årets resultat som tillförts kapitalet med avdrag för föreslagen utdelning och immateriella anläggningstillgångar.

Det lagstadgade kapitalkravet enligt Pelare 1 uppgick till 1 141 tkr (1 243 tkr), där kravet för kreditrisk minskade något och kravet för operativ risk ökade. Den genomsnittliga riskvikten uppgick till 36 procent (41 procent). Bankens kapitalbas består helt av kärnprimärkapital. Den totala kapitalrelationen uppgick till 30,14 procent (26,41 procent). Förändringarna under året i kapitalkrav och kapitalrelation beror främst på övergången till CRR3 där en större andel av exponeringarna får lägre riskvikt då de är säkrade genom pantträtt i fastigheter.

Banken beräknar de interna kapitalkraven i Pelare 2 till 342 mkr (348 mkr), främst bestående av bedömt kapitalbehov för koncentrations- och marknadsrisk.

Finansinspektionen beslutar löpande om storleken på buffertkrav. Vid periodens utgång uppgick kapitalkravet för kapitalkonserveringsbuffert till 2,5 procent av riskexponerat belopp, 357 mkr (388 mkr). Den kontryckiska bufferten uppgick till 2,0 procent, 285 mkr (311 mkr).

Det samlade kapitalkravet för Bankens del uppgick därmed till 2 125 mkr (2 291 mkr) eller 14,90 procent (14,74 procent). Bankens totala kapitalrelation på 30,14 procent innebär att Banken har ett kapitalöverskott på 15,23 procentenheter, vilket beloppsmässigt motsvarar 2 173 mkr.

Bruttosoliditeten, vilken mäter primärkapitalet i förhållande den totala exponeringen i och utanför balansräkningen oaktat riskvikten, uppgick till 12,61 procent (12,26 procent).

Finansinspektionen har i september 2025, som del i sin löpande riskbedömning genom dess översyns- och utvärderingsprocess ÖUP, för Bankens riskbaserade kapitalbaskrav och bruttosoliditet fastställt Pelare 2-krav och Pelare 2-vägledning. För kapitalbaskravet åläggs Banken inget ytterligare Pelare 2-krav eller vägledning. För bruttosoliditeten åläggs Banken en Pelare 2-vägledning på 0,15 procent, se vidare not 17.

## Kredit- och tillgångskvalitet

Bankens tillgångar utgörs till övervägande del av utlåning samt innehav av räntebärande värdepapper.

Kreditkvaliteten på utlåningen till allmänheten är god och stabil, där närmare hälften av Bankens utlåning i egen balansräkning utgörs av lån för småhus och bostadsrättslägenheter. Bankens konstaterade förluster har under många år varit begränsade. Förluster i några enskilt stora engagemang kan likväl förekomma, vilket också har skett under året.

Enligt IFRS 9 ska finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, till exempel utlåning till allmänheten, delas in i tre steg för förlustreservering. Steg 1 omfattar fullt fungerande krediter. Steg 2 omfattar krediter där det inträffat en väsentlig ökning av kreditrisken, till exempel genom migrering till en sämre riskklass. Steg 3 omfattar krediter som är kreditförsämrade, till exempel genom konkurs eller väsentliga betalningsstörningar. Krediterna i steg 3 benämns i Banken som osäkra fordringar.

Avseende krediter i steg 1 har Banken reserverat 16 mkr (36 mkr vid föregående årsskifte). Minskningen är främst kopplad till bättre makrosenario och borttagna expertjusteringar. 89 procent av Bankens bruttoexponering ligger i steg 1.

I steg 2 har reserveringarna minskat till 36 mkr (77 mkr), och reserveringsgraden har minskat från 3,1 procent till 1,6 procent. Minskningen beror bland annat på lägre volym, förbättrat makrosenario och minskade expertjusteringar. 9 procent av Bankens bruttoexponering ligger i steg 2.

Osäkra fordringar (steg 3) brutto uppgick till 192 mkr jämfört med 147 mkr vid utgången av 2024. Banken har gjort reserveringar avseende osäkra fordringar på 51 mkr (40 mkr), motsvarande en reserveringsgrad på 26 procent (27 procent). I förhållande till utlåningen motsvarade de osäkra fordringarna brutto 0,75 procent (0,60 procent). Ökningen i exponering och reservering i steg 3 beror på några få stora engagemang där Banken gjort individuella reserveringar för den del som inte bedömts vara säkerställd med fullgod säkerhet.

Banken har därmed gjort reserveringar för kreditförluster på sammanlagt 103 mkr (152 mkr) för exponeringar inom balansräkningen, vilket innebär en reserveringsgrad på 0,40 procent (0,62 procent). Inkluderat åtaganden utanför balansräkningen uppgår reserveringarna sammantaget till 108 mkr (163 mkr) och reserveringsgraden till 0,38 procent (0,61 procent).

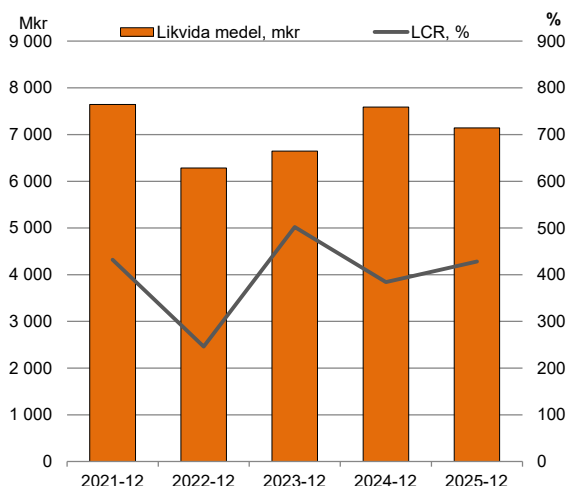


Diagram 7: Likvida medel (vänster skala) samt likviditetstäckningsgrad (höger skala) 2021-2025

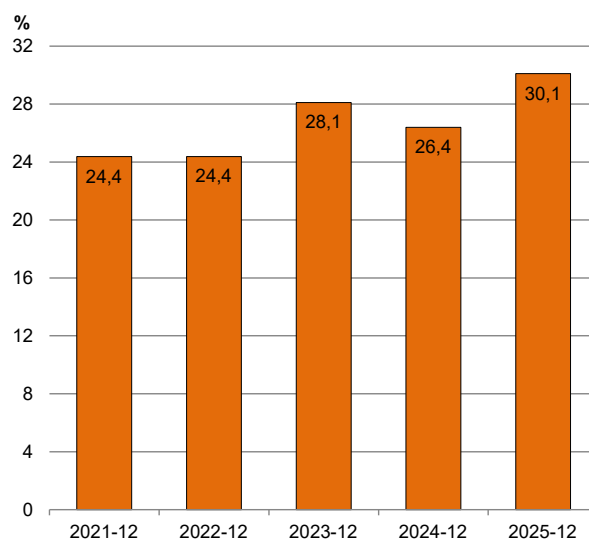


Diagram 8: Kärnprimärkapitalrelation 2021-2025

T.o.m. 2023 skedde beräkning enligt intern metod (IRK).  
2024 skedde beräkning genom standardmetod CRR.  
Fr.o.m. 2025 sker beräkning genom standardmetod CRR3.

Kreditkvaliteten i Bankens innehav av räntebärande värdepapper är mycket hög där samtliga innehav utgörs av värdepapper emitterade av stat, kommun eller i form av säkerställda bostadsobligationer. Dessa innehav har en officiell rating på AAA eller AA+.

## Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Riskexponering är en naturlig del i finansiell verksamhet. 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 vilka revideras och fastställs årligen.

Riskhanteringssystemet ska innehålla de strategier, processer och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att fortlöpande kunna identifiera, mäta, hantera, kontrollera och rapportera de risker som verksamheten är förknippad med. Banken ska vidare ha de metoder och rutiner som krävs för att hantera de risker som hänför sig till Bankens verksamhet.

Risktagandet i Banken ska vara lågt och begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt hållbart kopplat till Bankens kapitalbuffert och långsiktiga kapitalmål. Styrelsen har fastställt en särskild policy som beskriver den riskapit som ska forma Bankens verksamhet och ge risklimiter som är gällande inom olika riskområden. Riskerna följs upp löpande.

De metoder och principer som tillämpas vid beräkning av förväntade kreditförluster tar sikte på att förutspå och mäta vilka kreditförluster som kan tänkas uppkomma i framtiden för den befintliga utlåningen både utifrån information som är känd per balansdagen och utifrån skattningar av framtida scenarion. Bankens rutin för reserveringar av förväntade kreditförluster bygger på att kunderna löpande åsätts uppdaterade riskklassificeringar. Utifrån dessa riskklassificeringar arbetar Banken med åtgärdsplaner för de kunder som uppvisar förhöjd kreditrisk.

Banken följer löpande den makroekonomiska utvecklingen. Detta inkluderar att definiera framåtblickande makroekonomiska scenarier. De makroparametrar som tillmätts störst betydelse för utvecklingen av förväntade kreditförluster är förändringar i det allmänna ränteläget, BNP, arbetslöshet samt huspriser.

Bankens aktuella makroskenario indikerar en konjunkturförbättring i Sverige 2026 och 2027. Hushållens köpkraft stärks, konsumtionen stiger och investeringar ökar, inte minst inom offentlig sektor. Exporttillväxten beräknas dock förbli relativt låg. Expansiv finanspolitik 2026 ger en tillfällig skjuts åt tillväxten, som bedöms bli mellan 2,0 och 2,5 procent både 2026 och 2027. Styrräntan ligger still över hela 2026. Arbetsmarknaden återhämtar sig gradvis. Ett fortsatt högt utbud av bostäder håller nere bostadspriserna, men i takt med ökad köpkraft för hushållen förutspås en viss uppgång i bostadspriserna 2026 och 2027.

Bankens makroskenariomodell har sammantaget minskat reserveringarna allt annat lika med 12 mkr under året. Utöver Bankens basscenario beräknas också ett positivt respektive negativt scenario som sedan appliceras utifrån sannolikhet, tillsammans med basscenariona. Det negativa scenariot skulle öka reserveringarna per rapporteringstillfället med

7 mkr. För att bedöma hur reserveringarna skulle förändras om exponeringarna får en sämre riskklass görs känslighetsanalyser av kreditportföljen. För Bankens del bedöms exempelvis en enhets försämrning av riskklass för samtliga exponeringar ge en tillkommande reservering på 26 mkr. Känslighetsanalyserna och de olika scenariona, vars viktning är oförändrad sedan föregående år, beskrivs i tabellform i not 9 Kreditförluster.

Banken har under perioden efter pandemin med höga räntor, hög inflation och konjunkturedgång gjort fördjupade granskningar av kreditportföljen. Banken bedömer att man genom kreditprocessen har goda möjligheter att identifiera potentiella fallissemang i tidigt skede. Sammantaget görs bedömningen att osäkerheten på branschnivå minskat under året, vilket medfört att Banken per årsskiftet inte gör några manuella expertjusteringar. Banken reserverar därmed helt i enlighet med den modellbaserade beräkningen. Vid föregående årsskifte gjordes expertjusteringar på 17 mkr avseende branscherna Bygg, Handel och Fastighet.

Reserveringarna för förväntade kreditförluster baserar sig på Bankens bedömning och prognos över den framtida utvecklingen av ett antal olika faktorer. Det innebär att det i bedömningarna och reserveringarna finns en osäkerhet. Det framtida utfallet av konstaterade kreditförluster kan komma att överstiga eller understiga de reserver som redovisats. För ytterligare information om redovisade kreditförluster och känslighetsanalyser, se not 9 och 10.

## Rating

Bankens rating hos S&P Global Ratings är oförändrad sedan föregående årsskifte och Banken har en långfristig rating på A- med stabila utsikter samt en kortfristig rating på A-2.

## Styrelsens förslag till utdelning

Styrelsen föreslår en utdelning på 7,50 kronor per aktie, vilket innebär att 75 mkr delas ut till aktieägarna. Vid bedömning av storleken på utdelningen har hänsyn tagits till Bankens finansiella mål och utdelningsmål, förväntad resultatutveckling, osäkerhet om omvärldsutvecklingen samt storleken på det kapital som bedöms erforderligt för att driva och utveckla verksamheten. Förslaget innebär att 20 procent av årets totalresultat delas ut till aktieägarna.

## Årsredovisning

Årets årsredovisning kommer att publiceras på Bankens hemsida, [www.sparbankensjuharad.se](http://www.sparbankensjuharad.se), under vecka 9. Årsredovisningen kan också beställas i tryckt version från [info@sparbankensjuharad.se](mailto:info@sparbankensjuharad.se).

## Ekonomisk information avseende 2026

Banken publicerar rapporter avseende 2026 vid följande tillfällen:

2026-04-22 Delårsrapport januari-mars 2026

2026-07-14 Delårsrapport januari-juni 2026

2026-10-21 Delårsrapport januari-september 2026

2027-01-27 Bokslutskommuniké 2026

# Kvartalsvis jämförelse

| Resultaträkning, tkr                 | Q4 2025        | Q3 2025        | Q2 2025        | Q1 2025        | Q4 2024        |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Räntenetto                           | 171 980        | 173 770        | 173 832        | 176 954        | 183 162        |
| Provisionsnetto                      | 58 239         | 53 290         | 58 263         | 63 485         | 63 736         |
| Netto finansiella transaktioner      | 10             | -518           | 163            | 0              | 0              |
| Övriga rörelseintäkter               | -2 338         | 427            | 7 696          | 2 537          | 769            |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>         | <b>227 891</b> | <b>226 969</b> | <b>239 954</b> | <b>242 976</b> | <b>247 667</b> |
| Personalkostnader                    | 53 935         | 47 335         | 46 996         | 48 908         | 52 266         |
| Övriga administrationskostnader      | 50 305         | 48 489         | 50 807         | 47 204         | 48 943         |
| Avskrivningar                        | 5 919          | 2 573          | 841            | 791            | 852            |
| Övriga rörelsekostnader              | -619           | 1 570          | -1 219         | 1 555          | 1 530          |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>        | <b>109 540</b> | <b>99 967</b>  | <b>97 425</b>  | <b>98 458</b>  | <b>103 591</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b> | <b>118 351</b> | <b>127 002</b> | <b>142 529</b> | <b>144 518</b> | <b>144 076</b> |
| Kreditförluster                      | -1 361         | 7 862          | -68 149        | -7 940         | -325           |
| <b>Rörelseresultat</b>               | <b>116 990</b> | <b>134 864</b> | <b>74 380</b>  | <b>136 578</b> | <b>143 751</b> |
| Skatter                              | -24 457        | -28 362        | -15 731        | -28 467        | -30 143        |
| <b>Periodens resultat</b>            | <b>92 533</b>  | <b>106 502</b> | <b>58 649</b>  | <b>108 111</b> | <b>113 608</b> |

| Balansräkning, tkr           | Q4 2025           | Q3 2025           | Q2 2025           | Q1 2025           | Q4 2024           |
|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Utlåning till allmänheten    | 25 578 558        | 25 116 352        | 24 474 437        | 24 240 214        | 24 316 653        |
| Utlåning till kreditinstitut | 1 495 857         | 2 628 603         | 2 155 300         | 1 571 553         | 1 058 724         |
| Räntebärande värdepapper     | 4 458 946         | 3 694 160         | 4 420 049         | 4 520 964         | 6 202 924         |
| Övriga tillgångar            | 1 504 182         | 252 463           | 176 148           | 754 469           | 453 264           |
| <b>Summa</b>                 | <b>33 037 543</b> | <b>31 691 578</b> | <b>31 225 934</b> | <b>31 087 200</b> | <b>32 031 565</b> |
| Inlåning från allmänheten    | 25 552 679        | 24 314 870        | 23 730 335        | 23 119 258        | 23 829 348        |
| Skulder till kreditinstitut  | 96 661            | 104 929           | 317 595           | 327 071           | 465 216           |
| Emitterade värdepapper       | 2 729 748         | 2 724 565         | 2 721 165         | 3 222 218         | 3 254 686         |
| Övriga skulder               | 176 457           | 156 076           | 171 464           | 194 211           | 270 667           |
| Eget kapital                 | 4 481 998         | 4 391 138         | 4 285 375         | 4 224 442         | 4 211 648         |
| <b>Summa</b>                 | <b>33 037 543</b> | <b>31 691 578</b> | <b>31 225 934</b> | <b>31 087 200</b> | <b>32 031 565</b> |

# Nyckeltal

| Årsvis ackumulerat             | jan-dec<br>2025 | jan-sep<br>2025 | jan-jun<br>2025 | jan-mar<br>2025 | jan-dec<br>2024 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Räntabilitet på eget kapital   | 8,5%            | 8,6%            | 7,9%            | 10,2%           | 12,6%           |
| K/I-tal före kreditförluster   | 43%             | 42%             | 41%             | 41%             | 37%             |
| K/I-tal efter kreditförluster  | 51%             | 51%             | 56%             | 44%             | 37%             |
| Placeringsmarginal             | 2,2%            | 2,2%            | 2,2%            | 2,3%            | 2,3%            |
| Kreditförlustnivå              |                 |                 |                 |                 |                 |
| Exkl. förmedlad hypoteksvolym  | 0,28%           | 0,37%           | 0,62%           | 0,13%           | 0,02%           |
| Inkl. förmedlad hypoteksvolym  | 0,20%           | 0,26%           | 0,44%           | 0,09%           | 0,02%           |
| Andel av utlåning, brutto      |                 |                 |                 |                 |                 |
| Steg 1                         | 90,6%           | 90,0%           | 89,0%           | 89,1%           | 89,4%           |
| Steg 2                         | 8,7%            | 9,2%            | 9,5%            | 10,2%           | 10,0%           |
| Steg 3                         | 0,7%            | 0,8%            | 1,5%            | 0,6%            | 0,6%            |
| Kapitaltäckning                |                 |                 |                 |                 |                 |
| Kärnprimärkapitalrelation      | 30,14%          | 28,38%          | 30,03%          | 27,34%          | 26,41%          |
| Primärkapitalrelation          | 30,14%          | 28,38%          | 30,03%          | 27,34%          | 26,41%          |
| Kapitaltäckningsgrad           | 30,14%          | 28,38%          | 30,03%          | 27,34%          | 26,41%          |
| Bruttosoliditet                | 12,6%           | 12,6%           | 13,1%           | 12,7%           | 12,3%           |
| Likviditet och finansiering    |                 |                 |                 |                 |                 |
| Utlåning/Inlåning              | 100%            | 103%            | 103%            | 105%            | 102%            |
| Likviditetstäckningsgrad (LCR) | 428%            | 522%            | 476%            | 560%            | 384%            |
| Stabil finansiering (NSFR)     | 150%            | 150%            | 151%            | 151%            | 153%            |
| Affärsvolym, mdr               | 87,0            | 83,8            | 82,0            | 80,2            | 82,7            |
| Medelantal anställda           | 152             | 144             | 151             | 149             | 151             |
| Avkastning på tillgångar       | 1,1%            | 1,1%            | 1,1%            | 1,4%            | 1,6%            |

| Kvartalsvis                   | Q4 2025 | Q3 2025 | Q2 2025 | Q1 2025 | Q4 2024 |
|-------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Räntabilitet på eget kapital  | 8,4%    | 10,0%   | 5,6%    | 10,2%   | 11,0%   |
| K/I-tal före kreditförluster  | 48%     | 44%     | 41%     | 41%     | 42%     |
| K/I-tal efter kreditförluster | 49%     | 41%     | 69%     | 44%     | 42%     |
| Placeringsmarginal            | 2,1%    | 2,2%    | 2,2%    | 2,3%    | 2,3%    |
| Kreditförlustnivå             |         |         |         |         |         |
| Exkl. förmedlad hypoteksvolym | 0,02%   | -0,13%  | 1,11%   | 0,13%   | 0,01%   |
| Inkl. förmedlad hypoteksvolym | 0,02%   | -0,09%  | 0,78%   | 0,09%   | 0,00%   |

# Resultaträkning

| Tkr                                                                                                                       | Not | jan-dec 2025   | jan-dec 2024     | Förändring<br>belopp | %           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------|------------------|----------------------|-------------|
| <b>Rörelseintäkter</b>                                                                                                    |     |                |                  |                      |             |
| Ränteintäkter                                                                                                             |     | 1 038 101      | 1 416 187        | -378 086             | -27%        |
| Räntekostnader                                                                                                            |     | -341 565       | -670 436         | 328 871              | -49%        |
| <b>Räntenetto</b>                                                                                                         | 2   | <b>696 536</b> | <b>745 751</b>   | <b>-49 215</b>       | <b>-7%</b>  |
| Provisionsintäkter                                                                                                        |     | 257 928        | 275 782          | -17 854              | -6%         |
| Provisionskostnader                                                                                                       |     | -24 651        | -22 105          | -2 546               | 12%         |
| <b>Provisionsnetto</b>                                                                                                    | 3   | <b>233 277</b> | <b>253 677</b>   | <b>-20 400</b>       | <b>-8%</b>  |
| Nettoresultat av finansiella poster                                                                                       | 4   | -345           | -1 135           | 790                  | -70%        |
| Övriga rörelseintäkter                                                                                                    |     | 8 322          | 3 545            | 4 777                | 135%        |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                                                                                              |     | <b>937 790</b> | <b>1 001 838</b> | <b>-64 048</b>       | <b>-6%</b>  |
| <b>Rörelsekostnader</b>                                                                                                   |     |                |                  |                      |             |
| Personalkostnader                                                                                                         | 5   | 197 174        | 178 193          | 18 981               | 11%         |
| Övriga administrationskostnader                                                                                           | 6   | 196 805        | 178 525          | 18 280               | 10%         |
| <b>Summa administrationskostnader</b>                                                                                     |     | <b>393 979</b> | <b>356 718</b>   | <b>37 261</b>        | <b>10%</b>  |
| Av- och nedskrivningar på anläggningstillgångar                                                                           | 7   | 10 124         | 3 395            | 6 729                | 198%        |
| Övriga rörelsekostnader                                                                                                   | 8   | 1 287          | 6 557            | -5 270               | -80%        |
| <b>Summa rörelsekostnader</b>                                                                                             |     | <b>405 390</b> | <b>366 670</b>   | <b>38 720</b>        | <b>11%</b>  |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                                                                                      |     | <b>532 400</b> | <b>635 168</b>   | <b>-102 768</b>      | <b>-16%</b> |
| Kreditförluster, netto                                                                                                    | 9   | -69 588        | -5 540           | -64 048              | -           |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                                                                    |     | <b>462 812</b> | <b>629 628</b>   | <b>-166 816</b>      | <b>-26%</b> |
| Skatter                                                                                                                   |     | -97 017        | -131 140         | 34 123               | -26%        |
| <b>Årets resultat</b>                                                                                                     |     | <b>365 795</b> | <b>498 488</b>   | <b>-132 693</b>      | <b>-27%</b> |
| <b>Rapport över totalresultat</b>                                                                                         |     |                |                  |                      |             |
|                                                                                                                           | Not | jan-dec 2025   | jan-dec 2024     | Förändring<br>belopp | %           |
| Årets resultat, tkr                                                                                                       |     | 365 795        | 498 488          | -132 693             | -27%        |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                                                                                               |     |                |                  |                      |             |
| Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat |     | 5 708          | 10 417           | -4 709               | -45%        |
| Förändringar i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat             |     | 29             | 23               | 6                    | 25%         |
| Skatt hänförlig till poster i övrigt totalresultat                                                                        |     | -1 182         | -2 151           | 969                  | -45%        |
| Periodens övriga totalresultat                                                                                            |     | 4 555          | 8 289            | -3 734               | -45%        |
| <b>Periodens totalresultat</b>                                                                                            |     | <b>370 350</b> | <b>506 777</b>   | <b>-136 427</b>      | <b>-27%</b> |

# Balansräkning

| Tkr                                                     | Not | 2025-12-31        | 2024-12-31        | Förändring<br>belopp | %         |
|---------------------------------------------------------|-----|-------------------|-------------------|----------------------|-----------|
| <b>Tillgångar</b>                                       |     |                   |                   |                      |           |
| Kassa                                                   |     | 10 132            | 8 396             | 1 736                | 21%       |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser                    | 11  | 2 839 660         | 4 314 975         | -1 475 315           | -34%      |
| Utlåning till kreditinstitut                            |     | 1 495 857         | 1 058 724         | 437 133              | 41%       |
| Utlåning till allmänheten                               | 10  | 25 578 558        | 24 316 653        | 1 261 905            | 5%        |
| Räntebärande värdepapper                                | 11  | 1 619 286         | 1 887 949         | -268 663             | -14%      |
| Aktier och andelar                                      |     | 2 912             | 2 819             | 93                   | 3%        |
| Immateriella anläggningstillgångar                      |     | 93 333            | 0                 | 93 333               | -         |
| Materiella tillgångar                                   |     | 39 874            | 37 472            | 2 402                | 6%        |
| Uppskjutna skattefordringar                             |     | -                 | -                 | 0                    | -         |
| Övriga tillgångar                                       |     | 1 304 966         | 346 023           | 958 943              | 277%      |
| Förutbetalda kostnader och<br>upplupna intäkter         |     | 52 965            | 58 554            | -5 589               | -10%      |
| <b>Summa tillgångar</b>                                 |     | <b>33 037 543</b> | <b>32 031 565</b> | <b>1 005 978</b>     | <b>3%</b> |
| <b>Skulder, avsättningar och eget kapital</b>           |     |                   |                   |                      |           |
| Skulder till kreditinstitut                             |     | 96 661            | 465 216           | -368 555             | -79%      |
| In- och upplåning från allmänheten                      | 12  | 25 552 679        | 23 829 348        | 1 723 331            | 7%        |
| Emitterade värdepapper                                  | 13  | 2 729 748         | 3 254 686         | -524 938             | -16%      |
| Aktuella skatteskulder                                  |     | 22 396            | 91 202            | -68 806              | -75%      |
| Uppskjutna skatteskulder                                |     | 2 402             | 2 520             | -118                 | -5%       |
| Övriga skulder                                          |     | 82 170            | 107 852           | -25 682              | -24%      |
| Upplupna kostnader och<br>förutbetalda intäkter         |     | 44 062            | 37 762            | 6 300                | 17%       |
| Avsättningar                                            | 14  | 25 427            | 31 331            | -5 904               | -19%      |
| <b>Summa skulder och avsättningar</b>                   |     | <b>28 555 545</b> | <b>27 819 917</b> | <b>735 628</b>       | <b>3%</b> |
| <b>Eget kapital</b>                                     |     |                   |                   |                      |           |
| Aktiekapital                                            |     | 1 000 000         | 1 000 000         | -                    | -         |
| Fond för verkligt värde                                 |     | 3 998             | -557              | 4 555                | -819%     |
| Balanserat resultat                                     |     | 3 112 204         | 2 713 716         | 398 488              | 15%       |
| Årets resultat                                          |     | 365 795           | 498 488           | -132 693             | -27%      |
| <b>Summa eget kapital</b>                               |     | <b>4 481 998</b>  | <b>4 211 648</b>  | <b>270 350</b>       | <b>6%</b> |
| <b>Summa skulder, avsättningar och<br/>eget kapital</b> |     | <b>33 037 543</b> | <b>32 031 565</b> | <b>1 005 978</b>     | <b>3%</b> |

# Rapport över förändringar i eget kapital

| Tkr                                   | Bundet eget kapital  | Fritt eget kapital         |                        | Totalt eget kapital  |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------------|------------------------|----------------------|
|                                       | Aktiekapital         | Fond för<br>verkligt värde | Balanserat<br>resultat |                      |
| <b>Ingående balans 2024-01-01</b>     | <b>1 000 000</b>     | <b>-8 846</b>              | <b>2 746 216</b>       | <b>3 737 370</b>     |
| Utdelning avseende 2023               | -                    | -                          | -32 500                | -32 500              |
| Årets resultat                        | -                    | -                          | 498 488                | 498 488              |
| Övrigt totalresultat                  | -                    | 8 289                      | -                      | 8 289                |
| <b>Utgående balans 2024-12-31</b>     | <b>1 000 000</b>     | <b>-557</b>                | <b>3 212 204</b>       | <b>4 211 648</b>     |
| <br><b>Ingående balans 2025-01-01</b> | <br><b>1 000 000</b> | <br><b>-557</b>            | <br><b>3 212 204</b>   | <br><b>4 211 648</b> |
| Utdelning avseende 2024               | -                    | -                          | -100 000               | -100 000             |
| Årets resultat                        | -                    | -                          | 365 795                | 365 795              |
| Övrigt totalresultat                  | -                    | 4 555                      | -                      | 4 555                |
| <b>Utgående balans 2025-12-31</b>     | <b>1 000 000</b>     | <b>3 998</b>               | <b>3 477 999</b>       | <b>4 481 998</b>     |

Antalet aktier uppgår till 10 000 000 stycken. Kvotvärdet är 100 kronor per aktie.

# Kassaflödesanalys

| Tkr                                                                                                                  | jan-dec 2025     | jan-dec 2024     |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Den löpande verksamheten</b>                                                                                      |                  |                  |
| Rörelseresultat                                                                                                      | 462 812          | 629 628          |
| Justering för poster som inte ingår i kassaflödet                                                                    |                  |                  |
| - Realiserad vinst (-)/förlust (+) på anläggningstillgångar                                                          | -4 678           | 917              |
| - Avskrivningar                                                                                                      | 10 124           | 3 395            |
| - Kreditförluster                                                                                                    | 71 002           | 7 293            |
| Betald skatt                                                                                                         | -165 823         | -84 007          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder</b> | <b>373 437</b>   | <b>557 226</b>   |
| Förändring av utlåning till allmänheten                                                                              | -1 332 907       | 1 029 208        |
| Förändring av värdepapper                                                                                            | 1 743 978        | -1 243 112       |
| Förändring av räntefri inlåning Riksbanken                                                                           | -91 630          | -                |
| Förändring av in- och upplåning från allmänheten                                                                     | 1 723 331        | 465 882          |
| Förändring av skulder till kreditinstitut exkl clearingskulder                                                       | -368 555         | -348 511         |
| Förändring av övriga tillgångar                                                                                      | -953 354         | 472 036          |
| Förändring av övriga skulder                                                                                         | -20 849          | -93 615          |
| <b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>                                                                      | <b>1 073 451</b> | <b>839 114</b>   |
| <b>Investeringsverksamheten</b>                                                                                      |                  |                  |
| Förvärv av immateriella anläggningstillgångar                                                                        | -100 000         | -                |
| Förvärv av aktier, anläggningstillgångar                                                                             | -93              | -344             |
| Försäljning av materiella anläggningstillgångar                                                                      | 6 765            | -                |
| Förvärv av materiella tillgångar                                                                                     | -7 946           | -4 498           |
| <b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>                                                                      | <b>-101 274</b>  | <b>-4 842</b>    |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>                                                                                     |                  |                  |
| Emission av räntebärande värdepapper                                                                                 | 975 062          | 554 686          |
| Inlösen/amortering av räntebärande värdepapper                                                                       | -1 500 000       | -1 230 000       |
| Utbetald utdelning                                                                                                   | -100 000         | -32 500          |
| <b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>                                                                     | <b>-624 938</b>  | <b>-707 814</b>  |
| <b>Årets kassaflöde</b>                                                                                              | <b>347 239</b>   | <b>126 458</b>   |
| Likvida medel vid årets början                                                                                       | 1 067 120        | 940 662          |
| <b>Likvida medel vid årets slut*</b>                                                                                 | <b>1 414 359</b> | <b>1 067 120</b> |
| <b>*Specifikation av likvida medel</b>                                                                               |                  |                  |
| Kassa                                                                                                                | 10 132           | 8 396            |
| Utlåning till kreditinstitut (exkl inlåning Riksbanken)                                                              | 1 404 227        | 1 058 724        |
| Likvida medel utöver ovan angivna:                                                                                   |                  |                  |
| - Räntebärande värdepapper                                                                                           | 4 458 946        | 6 202 924        |
| - Outnyttjad räkningskredit                                                                                          | 1 000 000        | 1 000 000        |
| <b>Specifikation av betalningar i den löpande verksamheten</b>                                                       |                  |                  |
| Erhållna räntor                                                                                                      | 1 038 102        | 1 461 350        |
| Utbetalda räntor                                                                                                     | -341 566         | -764 116         |

# Noter till redovisningen

## 1 - Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén är upprättad i enlighet med bestämmelser i lagen (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 9 kap. och FFFS 2008:25 8 kap. samt RFR2 och IAS 34. Banken tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS. Samma redovisningsprinciper har tillämpats som i den senaste årsredovisningen.

Under året har vissa konton flyttats till annan plats i resultaträkningen. Det avser flytt inom posten Övriga administrationskostnader, från Övriga administrationskostnader till Provisionskostnad, samt från Provisionsintäkt till Nettoresultat av finansiella transaktioner. Följdändringar har gjorts för jämförelseår. Ändringarna utgör ej väsentliga belopp.

Banken har under året förvärvat en kundbas i Härryda vilket medför en immateriell anläggningstillgång som skrivs av på 5 år. Räntefri inlåning i Riksbanken (92 mkr) enligt krav redovisas som Utlåning till kreditinstitut och kostnaden (1 mkr) för den räntefria inlåningen redovisas som Övrig rörelsekostnad.

Upprättande av finansiella rapporter i enlighet med lagbegränsad IFRS kräver att företagsledningen gör bedömningar och uppskattningar som påverkar redovisade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventualitytillgångar och eventualityt-skulder per balansdagen såväl som redovisade intäkter och kostnader under rapportperioden. Viktiga bedömningar som företagsledningen gjort samt vilka källor till osäkerhet i uppskattningar som finns för Banken beskrivs i årsredovisningen not 42. Företagsledningen utvärderar löpande dessa bedömningar och uppskattningar. Jämfört med senaste årsskiftet har uppskattning och bedömning ändrats avseende reserveringar av kreditförluster, vilket beskrivs i avsnittet Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.

För Banken relevanta nya standarder och tolkningar samt ändringar i befintliga standarder och tolkningar som ska tillämpas med början den 1 januari 2025 eller senare är följande:

-Ändringar av IAS 21 Effekterna av ändrade valutakurser: Om en valuta inte är växlingsbar. Ändringen innebär att vägledning ges avseende hur ett företag ska bedöma om det är möjligt att växla en valuta mot en annan valuta samt när detta inte är möjligt, hur valutakursen ska fastställas samt vilka upplysningar som ska lämnas. Enligt IASB tillämpning fr o m 1 januari 2025. Godkänd av EU.  
-Ändringar av IFRS 18 Presentation av finansiella rapporter: Förändring av struktur på resultaträkning, införande av upplysningar om "management-defined performance measures" samt förbättrad aggregering av information i de primära rapporterna och noterna. Förväntad tidpunkt för godkännande i EU är första kvartalet 2026 med tillämpning fr o m 1 januari 2027.

Beslutade ändringar i IFRS bedöms inte påverka Bankens tillämpade redovisningsprinciper, kapitalkravet, kapitalbasen eller stora exponeringar på ett väsentligt sätt.

Bokslutskommunikén har granskats av Bankens externa revisor.

| Tkr                                                             | jan-dec 2025     | jan-dec 2024     | Förändring<br>belopp | %           |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|-------------|
| <b>2 - Räntenetto</b>                                           |                  |                  |                      |             |
| Utlåning till kreditinstitut                                    | 55 259           | 79 267           | -24 008              | -30%        |
| Utlåning till allmänheten                                       | 868 601          | 1 143 618        | -275 017             | -24%        |
| Räntebärande värdepapper                                        | 113 223          | 192 374          | -79 151              | -41%        |
| Övrigt                                                          | 1 018            | 928              | 90                   | 10%         |
| <b>Summa ränteintäkter</b>                                      | <b>1 038 101</b> | <b>1 416 187</b> | <b>-378 086</b>      | <b>-27%</b> |
| Skulder till kreditinstitut                                     | -13 695          | -36 199          | 22 504               | -62%        |
| Inlåning från allmänheten                                       | -235 668         | -501 988         | 266 320              | -53%        |
| - varav kostnad för insättningsgaranti                          | -11 675          | -13 999          | 2 324                | -17%        |
| Emitterade värdepapper                                          | -91 549          | -132 246         | 40 697               | -31%        |
| Övrigt inklusive derivat                                        | -653             | -3               | -650                 | -           |
| <b>Summa räntekostnader</b>                                     | <b>-341 565</b>  | <b>-670 436</b>  | <b>328 871</b>       | <b>-49%</b> |
| <b>Räntenetto</b>                                               | <b>696 536</b>   | <b>745 751</b>   | <b>-49 215</b>       | <b>-7%</b>  |
| Ränteintäkter på fin. poster ej värderade till verkligt värde   | 924 878          | 1 223 813        | -298 935             | -24%        |
| Räntekostnader för fin. poster ej värderade till verkligt värde | 341 565          | 670 436          | -328 871             | -49%        |

## 3 - Provisionsnetto

|                                  |                |                |                |            |
|----------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------|
| Betalningsförmedling             | 82 280         | 80 961         | 1 319          | 2%         |
| Utlåning                         | 17 903         | 40 786         | -22 883        | -56%       |
| Inlåning                         | 2 488          | 2 556          | -68            | -3%        |
| Garantier                        | 2 379          | 3 518          | -1 139         | -32%       |
| Värdepapper                      | 120 409        | 117 038        | 3 371          | 3%         |
| Försäkringar                     | 30 339         | 28 546         | 1 793          | 6%         |
| Övrigt                           | 2 130          | 2 377          | -247           | -10%       |
| <b>Summa provisionsintäkter</b>  | <b>257 928</b> | <b>275 782</b> | <b>-17 854</b> | <b>-6%</b> |
| Betalningsförmedling             | -19 964        | -19 693        | -271           | 1%         |
| Värdepapper                      | -4 155         | -2 250         | -1 905         | 85%        |
| Övrigt                           | -532           | -162           | -370           | 228%       |
| <b>Summa provisionskostnader</b> | <b>-24 651</b> | <b>-22 105</b> | <b>-2 546</b>  | <b>12%</b> |
| <b>Provisionsnetto</b>           | <b>233 277</b> | <b>253 677</b> | <b>-20 400</b> | <b>-8%</b> |

## 4 - Nettoresultat av finansiella transaktioner

|                                                         |             |               |            |             |
|---------------------------------------------------------|-------------|---------------|------------|-------------|
| Räntebärande värdepapper                                | 225         | 120           | 105        | 88%         |
| Valutakursförändringar                                  | -570        | -1 255        | 685        | -55%        |
| <b>Summa nettoresultat av finansiella transaktioner</b> | <b>-345</b> | <b>-1 135</b> | <b>790</b> | <b>-70%</b> |

# Noter till redovisningen

| Tkr                                                                        | jan-dec 2025    | jan-dec 2024   | Förändring<br>belopp | %            |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------|----------------------|--------------|
| <b>5 - Personalkostnader</b>                                               |                 |                |                      |              |
| Löner och arvoden                                                          | 106 767         | 101 861        | 4 906                | 5%           |
| Sociala kostnader                                                          | 42 160          | 38 714         | 3 446                | 9%           |
| Pensionskostnader                                                          | 22 436          | 19 656         | 2 780                | 14%          |
| Kostnader för vinstandelar (inkl särsk löneskatt)                          | 17 972          | 11 350         | 6 622                | 58%          |
| Övriga personalkostnader                                                   | 7 839           | 6 612          | 1 227                | 19%          |
| <b>Summa personalkostnader</b>                                             | <b>197 174</b>  | <b>178 193</b> | <b>18 981</b>        | <b>11%</b>   |
| <b>6 - Övriga administrationskostnader</b>                                 |                 |                |                      |              |
| Fastigheter och lokaler                                                    | 12 458          | 12 361         | 97                   | 1%           |
| Material och inventarier                                                   | 5 723           | 4 459          | 1 264                | 28%          |
| IT                                                                         | 135 035         | 125 860        | 9 175                | 7%           |
| Telefon och porto                                                          | 1 974           | 1 785          | 189                  | 11%          |
| Revisions- och konsulttjänster                                             | 12 403          | 9 260          | 3 143                | 34%          |
| Marknadsföring                                                             | 8 718           | 8 660          | 58                   | 1%           |
| Larm och värde transporter                                                 | 2 211           | 2 089          | 122                  | 6%           |
| Försäkringar                                                               | 1 900           | 1 697          | 203                  | 12%          |
| Kostnader för centralorgan                                                 | 5 832           | 4 403          | 1 429                | 32%          |
| Övrigt köpta tjänster                                                      | 8 804           | 6 543          | 2 261                | 35%          |
| Övriga kostnader                                                           | 1 747           | 1 409          | 339                  | 24%          |
| <b>Summa övriga administrationskostnader</b>                               | <b>196 805</b>  | <b>178 525</b> | <b>18 280</b>        | <b>10%</b>   |
| <b>7 - Avskrivningar på materiella och immateriella tillgångar</b>         |                 |                |                      |              |
| Inventarier                                                                | 2 508           | 2 405          | 103                  | 4%           |
| Byggnader                                                                  | 949             | 990            | -41                  | -4%          |
| Immateriella                                                               | 6 667           | -              | 6 667                | -            |
| <b>Summa avskrivningar</b>                                                 | <b>10 124</b>   | <b>3 395</b>   | <b>6 729</b>         | <b>198%</b>  |
| <b>8 - Övriga rörelsekostnader</b>                                         |                 |                |                      |              |
| Återvunnen moms                                                            | -4 498          | 0              | -4 498               | -            |
| Andra rörelsekostnader                                                     | 5 785           | 6 557          | -772                 | -12%         |
| varav resolutionsavgift                                                    | 4 630           | 5 325          | -695                 | -13%         |
| <b>Summa övriga rörelsekostnader</b>                                       | <b>1 287</b>    | <b>6 557</b>   | <b>-5 270</b>        | <b>-80%</b>  |
| <b>9 - Kreditförluster, netto</b>                                          |                 |                |                      |              |
| <b>Utlåning till allmänheten</b>                                           |                 |                |                      |              |
| Förändring av reserveringar i steg 1                                       | 19 692          | 17 964         | 1 728                | 10%          |
| Förändring av reserveringar i steg 2                                       | 38 501          | -19 954        | 58 455               | -293%        |
| Förändring av reserveringar i steg 3                                       | -5 892          | -5 905         | 13                   | 0%           |
| <b>Summa</b>                                                               | <b>52 301</b>   | <b>-7 895</b>  | <b>60 196</b>        | <b>-762%</b> |
| Konstaterade förluster                                                     | -128 814        | -3 021         | -125 793             | 4164%        |
| Influtet på tidigare konstaterade förluster                                | 1 249           | 1 697          | -448                 | -26%         |
| <b>Summa</b>                                                               | <b>-127 565</b> | <b>-1 324</b>  | <b>-126 241</b>      | <b>9535%</b> |
| <b>Kreditförluster avseende utlåning till allmänheten</b>                  | <b>-75 264</b>  | <b>-9 219</b>  | <b>-66 045</b>       | <b>716%</b>  |
| Värdeförändring på övertagen egendom                                       | -               | -              | -                    | -            |
| <b>Låneåtaganden och finansiella garantiavtal</b>                          |                 |                |                      |              |
| Förändring av reserveringar i steg 1                                       | 2 313           | 2 538          | -225                 | -9%          |
| Förändring av reserveringar i steg 2                                       | 3 286           | 1 624          | 1 662                | 102%         |
| Förändring av reserveringar i steg 3                                       | 324             | -181           | 505                  | -279%        |
| <b>Summa</b>                                                               | <b>5 923</b>    | <b>3 981</b>   | <b>1 942</b>         | <b>49%</b>   |
| Konstaterade förluster                                                     | -412            | -358           | -54                  | 15%          |
| Influtet på tidigare konstaterade förluster                                | 165             | 56             | 109                  | 195%         |
| <b>Summa</b>                                                               | <b>-247</b>     | <b>-302</b>    | <b>55</b>            | <b>-18%</b>  |
| <b>Kreditförluster avseende låneåtaganden och finansiella garantiavtal</b> | <b>5 676</b>    | <b>3 679</b>   | <b>1 997</b>         | <b>54%</b>   |
| <b>Summa kreditförluster</b>                                               | <b>-69 588</b>  | <b>-5 540</b>  | <b>-64 048</b>       | <b>1156%</b> |

# Noter till redovisningen

## 9 - Kreditförluster, netto (fortsättning)

### Fastställande av betydande ökning av kreditrisk

En exponering som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk förflyttas (migrerar) från steg 1 till steg 2 eller till steg 3 om exponeringen är kreditförsämrad (osäker). Den metod som används för bedömningen är en framåtriktad skattning av risken för fallissemang. Metoden utgår från bankens interna riskklassificeringssystem som graderar risken från 0 till 21. Beroende på vilken rating exponeringen fått då den upptogs (initial rating) så krävs ett visst antal steg på denna ratingskala mot en lägre rating för att ökningen av kreditrisk ska anses vara betydande. Ju lägre initial rating desto färre steg på ratingskalan krävs för att det ska anses ha uppkommit.

| belopp i tkr            | Initial intern rating | Tröskelvärde, nedgradering i riskklass | Effekt på reservering vid förflyttning: +1 enhet -1 enhet |          | Kredit-reservering per 2025-12-31 | Andel av portfölj, % av brutto-volym |
|-------------------------|-----------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Initial risknivå</b> |                       |                                        |                                                           |          |                                   |                                      |
| Låg risk                | 13-21                 | 3-8 enheter                            | -13,8%                                                    | 7,2%     | 15 587                            | 52%                                  |
| Normal risk             | 9-12                  | 2-4 enheter                            | -5,3%                                                     | 11,5%    | 17 629                            | 29%                                  |
| Förhöjd risk            | 6-8                   | 1-2 enheter                            | -2,1%                                                     | 2,0%     | 16 990                            | 12%                                  |
| Hög risk                | 0-5                   | 1 enhet                                | 0,0%                                                      | 0,0%     | 6 790                             | 2%                                   |
|                         |                       |                                        | -6,0%                                                     | 6,2%     | 56 997                            |                                      |
|                         |                       |                                        |                                                           | Steg 3   | 51 278                            | 1%                                   |
|                         |                       |                                        |                                                           | Låg risk | 17                                | 4%                                   |
|                         |                       |                                        | <b>S:a reserveringar</b>                                  |          | <b>108 292</b>                    | <b>100%</b>                          |

Tabellen ovan beskriver hur många stegs försämring (tröskelvärde) som krävs för att en exponering ska anses uppvisa en betydande ökning av kreditrisk. Tabellen ska tolkas enligt följande exempel. För att en exponering som initialt klassificerats till riskklass 21 ska migrera från kreditsteg 1 till kreditsteg 2 krävs att riskklassen sjunker med 8 enheter, d.v.s. till riskklass 13. Om den initiala riskklassen är 13 krävs, på motsvarande sätt, 3 enheters försämring, d.v.s. till riskklass 10. För stora exponeringar gäller annan tröskeltabell.

### Känslighet relaterad till IFRS-modeller - migreringseffekter

Nedanstående tabeller visar hur mycket reserveringarna skulle öka om exponeringarna faller i Bankens interna riskklassificering. Med utgångspunkt från reserveringarna för poster i och utanför balansräkningen visas hur reserveringsbehovet ökar om alla exponeringar samtidigt faller en respektive tre riskklasser. Känsligheten baseras på produktionsdata för månaden före bokslutsmånaden.

| belopp i tkr                  | Reserveringar per 2025-12-31 | Tillkommande reservering vid en enhets försämring av riskklass |            | Tillkommande reservering vid tre enheters försämring av riskklass |             |
|-------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------|-------------|
| <b>Sektor</b>                 |                              |                                                                |            |                                                                   |             |
| Offentlig sektor              | 1                            | 0                                                              | 0%         | 0                                                                 | 0%          |
| Företagssektor                | 86 572                       | 21 050                                                         | 24%        | 91 335                                                            | 106%        |
| Hushållssektor                | 21 718                       | 5 372                                                          | 25%        | 22 722                                                            | 105%        |
| - varav personliga företagare | 8 176                        | 2 049                                                          | 25%        | 8 870                                                             | 108%        |
| <b>Summa</b>                  | <b>108 291</b>               | <b>26 422</b>                                                  | <b>24%</b> | <b>114 057</b>                                                    | <b>105%</b> |

| belopp i tkr           | Reserveringar per 2025-12-31 | Tillkommande reservering vid en enhets försämring av riskklass / andel till steg 2 |           | Tillkommande reservering vid tre enheters försämring av riskklass / andel till steg 2 |            |
|------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| <b>Bransch</b>         |                              |                                                                                    |           |                                                                                       |            |
| Jord- och skogsbruk    | 6 836                        | 1 149                                                                              | 5%        | 5 551                                                                                 | 22%        |
| Tillverkningsindustri  | 8 821                        | 1 691                                                                              | 8%        | 8 913                                                                                 | 27%        |
| Handel                 | 25 944                       | 3 937                                                                              | 7%        | 12 392                                                                                | 25%        |
| Hotellverksamhet       | 249                          | 106                                                                                | 9%        | 595                                                                                   | 25%        |
| Transport              | 2 084                        | 156                                                                                | 7%        | 1 425                                                                                 | 32%        |
| Fastighet              | 24 921                       | 6 734                                                                              | 10%       | 28 715                                                                                | 32%        |
| Bygg                   | 4 917                        | 2 121                                                                              | 7%        | 9 228                                                                                 | 25%        |
| Andra företagstjänster | 19 759                       | 5 598                                                                              | 5%        | 27 736                                                                                | 24%        |
| Hälso- och sjukvård    | 35                           | 44                                                                                 | 4%        | 188                                                                                   | 20%        |
| Övriga branscher       | 1 200                        | 1 622                                                                              | 5%        | 5 678                                                                                 | 22%        |
| Hushåll - bolån        | 8 568                        | 2 360                                                                              | 3%        | 10 414                                                                                | 21%        |
| Hushåll - övriga lån   | 4 958                        | 904                                                                                | 1%        | 3 222                                                                                 | 4%         |
| <b>Summa</b>           | <b>108 292</b>               | <b>26 422</b>                                                                      | <b>4%</b> | <b>114 057</b>                                                                        | <b>17%</b> |

# Noter till redovisningen

## 9 - Kreditförluster, netto (fortsättning)

### Framåtblickande makroekonomiska faktorer

Vid beräkningen av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 används framåtblickande information i form av prognoser för de kommande årens makrouveckling. Det makroekonomiska basscenariot grundas på Swedbank Economic Outlook, som tillhandahålls av Swedbank Macro Research. Med utgångspunkt från basscenariot byggs två alternativa scenario, vilka ska spegla dels en mer positiv utveckling, dels en mer negativ utveckling. Med hjälp av dessa tre scenarion beräknas reserveringsbehovet för vardera scenario. Resultaten vägs sedan samman där basscenariot bedöms ha den största sannolikheten. Den tillmäts därför den högsta vikten (66,6 procent vid utgången av respektive period). De båda andra scenarierna viktas till 16,7 procent vardera. Scenarierna uppdateras vid varje kvartalsskifte. Väsentliga faktorer utgörs av den bedömda utvecklingen för BNP, bostads- och fastighetspriser, arbetslöshet och räntor.

Vad som påverkat scenariot per december 2025 beskrivs i förvaltningsberättelsen, avsnittet Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.

I nedanstående tabell framgår aktuella prognosantaganden för respektive angiven period, värden i procent.

| Sverige                                | Prognos per 2025-12-31 |      |      |      | Prognos per 2024-12-31 |      |      |      |
|----------------------------------------|------------------------|------|------|------|------------------------|------|------|------|
|                                        | 2025                   | 2026 | 2027 | 2028 | 2024                   | 2025 | 2026 | 2027 |
| <b>Positivt scenario (vikt 16,7%)</b>  |                        |      |      |      |                        |      |      |      |
| BNP (årlig % utveckling)               | 1,8                    | 3,0  | 2,8  | 1,7  | 0,6                    | 2,7  | 3,1  | 1,8  |
| Arbetslöshet (%)                       | 8,7                    | 8,3  | 7,5  | 7,2  | 8,4                    | 8,5  | 7,9  | 7,3  |
| Husprisutveckling (årlig % utveckling) | 1,9                    | 2,3  | 4,8  | 3,6  | 0,4                    | 4,9  | 7,2  | 4,9  |
| Räntor (Stibor 3m i %)                 | 2,2                    | 2,0  | 2,1  | 2,1  | 3,5                    | 2,0  | 1,9  | 2,1  |
| <b>Basscenario (vikt 66,6%)</b>        |                        |      |      |      |                        |      |      |      |
| BNP (årlig % utveckling)               | 1,8                    | 2,4  | 2,2  | 1,8  | 0,6                    | 2,3  | 2,8  | 2,0  |
| Arbetslöshet (%)                       | 8,7                    | 8,4  | 7,8  | 7,4  | 8,4                    | 8,6  | 8,0  | 7,5  |
| Husprisutveckling (årlig % utveckling) | 1,9                    | 1,9  | 4,1  | 3,4  | 0,4                    | 4,6  | 6,5  | 4,7  |
| Räntor (Stibor 3m i %)                 | 2,2                    | 1,9  | 2,0  | 2,1  | 3,5                    | 1,9  | 1,9  | 2,1  |
| <b>Negativt scenario (vikt 16,7%)</b>  |                        |      |      |      |                        |      |      |      |
| BNP (årlig % utveckling)               | 1,8                    | -4,6 | -1,2 | 3,4  | 0,6                    | -3,7 | -0,1 | 3,2  |
| Arbetslöshet (%)                       | 8,7                    | 9,6  | 10,8 | 9,9  | 8,4                    | 9,5  | 10,8 | 9,9  |
| Husprisutveckling (årlig % utveckling) | 1,9                    | -6,6 | -1,7 | 3,2  | 0,4                    | -7,0 | 0,0  | 4,6  |
| Räntor (Stibor 3m i %)                 | 2,2                    | 0,9  | 0,2  | 0,3  | 3,5                    | 1,1  | 0,2  | 0,1  |

I nedanstående tabell beskrivs hur reserveringarna, och därmed kreditförlusterna, förändras om scenarioförutsättningarna ändras.

| Beskrivning      | Viktning             |                  |                      | Reserve-<br>ring | Skillnad |
|------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------|
|                  | Negativt<br>scenario | Bas-<br>scenario | Positivt<br>scenario |                  |          |
| Aktuell viktning | 16,67%               | 66,66%           | 16,67%               | 110 886          | -        |
| Negativ viktning | 100,00%              | -                | -                    | 118 209          | 7 323    |
| Basviktning      | -                    | 100,00%          | -                    | 109 581          | -1 305   |
| Positiv viktning | -                    | -                | 100,00%              | 108 784          | -2 102   |

# Noter till redovisningen

| Tkr                               | 2025-12-31 | 2024-12-31 | Förändring |      |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|------|
|                                   |            |            | belopp     | %    |
| 10 - Utlåning till allmänheten    |            |            |            |      |
| Utlåning i svensk valuta          | 25 529 341 | 23 667 722 | 1 861 619  | 8%   |
| Utlåning i utländsk valuta        | 152 006    | 801 395    | -649 389   | -81% |
| Utlåning brutto                   | 25 681 347 | 24 469 117 | 1 212 230  | 5%   |
| Reserveringar för kreditförluster | -102 789   | -152 464   | 49 675     | -33% |
| Utlåning netto                    | 25 578 558 | 24 316 653 | 1 261 905  | 5%   |

## Fördelning på kundsektorer

### Lånefordringar brutto

|                               |                   |                   |                  |           |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------|
| Företagssektor                | 10 982 377        | 11 006 337        | -23 960          | 0%        |
| Hushållssektor                | 14 698 970        | 13 462 780        | 1 236 190        | 9%        |
| - varav personliga företagare | 3 049 813         | 2 925 071         | 124 742          | 4%        |
| <b>Summa</b>                  | <b>25 681 347</b> | <b>24 469 117</b> | <b>1 212 230</b> | <b>5%</b> |

### Avgår reserveringar för kreditförluster

|                               |                 |                 |               |             |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|---------------|-------------|
| Företagssektor                | -81 224         | -124 724        | 43 500        | -35%        |
| Hushållssektor                | -21 565         | -27 740         | 6 175         | -22%        |
| - varav personliga företagare | -8 139          | -9 998          | 1 859         | -19%        |
| <b>Summa</b>                  | <b>-102 789</b> | <b>-152 464</b> | <b>49 675</b> | <b>-33%</b> |

### Lånefordringar netto

|                               |                   |                   |                  |           |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------|
| Företagssektor                | 10 901 153        | 10 881 613        | 19 540           | 0%        |
| Hushållssektor                | 14 677 405        | 13 435 040        | 1 242 365        | 9%        |
| - varav personliga företagare | 3 041 674         | 2 915 073         | 126 601          | 4%        |
| <b>Summa</b>                  | <b>25 578 558</b> | <b>24 316 653</b> | <b>1 261 905</b> | <b>5%</b> |

## Osäkra fordringar (Steg 3)

|                                        |                |                |               |            |
|----------------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Osäkra lånefordringar brutto           | 192 500        | 146 605        | 45 895        | 31%        |
| Reservering för kreditförluster steg 3 | -50 729        | -39 557        | -11 172       | 28%        |
| <b>Osäkra fordringar netto</b>         | <b>141 771</b> | <b>107 048</b> | <b>34 723</b> | <b>32%</b> |

### Reserveringsgrad för osäkra fordringar

|                                |       |       |
|--------------------------------|-------|-------|
| Andel osäkra fordringar brutto | 0,75% | 0,60% |
| Andel osäkra fordringar netto  | 0,55% | 0,44% |
| Kreditförlustnivå              |       |       |
| exkl. förmedlad hypoteksvolym  | 0,28% | 0,02% |
| inkl. förmedlad hypoteksvolym  | 0,20% | 0,02% |

## Osäkra lånefordringar brutto (steg 3)

### fördelade på kundsektorer

|                               |                |                |               |            |
|-------------------------------|----------------|----------------|---------------|------------|
| Företagssektor                | 132 375        | 83 976         | 48 399        | 58%        |
| Hushållssektor                | 60 125         | 62 629         | -2 504        | -4%        |
| - varav personliga företagare | 28 180         | 23 997         | 4 183         | 17%        |
| <b>Summa</b>                  | <b>192 500</b> | <b>146 605</b> | <b>45 895</b> | <b>31%</b> |

## Oreglerade fordringar som ingår i osäkra

### fordringar fördelade på kundsektorer

|                               |                |               |               |             |
|-------------------------------|----------------|---------------|---------------|-------------|
| Företagssektor                | 85 181         | 962           | 84 219        | 8755%       |
| Hushållssektor                | 19 076         | 17 128        | 1 948         | 11%         |
| - varav personliga företagare | 182            | 2 153         | -1 971        | -92%        |
| <b>Summa</b>                  | <b>104 257</b> | <b>18 090</b> | <b>86 167</b> | <b>476%</b> |

# Noter till redovisningen

## 10 - Utlåning till allmänheten (fortsättning)

| Utlåning brutto per 2025-12-31           | Steg 1            | Steg 2           | Steg 3         | Totalt            |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Ingående balans                          | 21 867 043        | 2 455 469        | 146 605        | 24 469 117        |
| Nya finansiella tillgångar               | 6 648 042         | 241 492          | 13 094         | 6 902 628         |
| Bortbokade finansiella tillgångar        | -4 355 230        | -663 487         | -12 248        | -5 030 965        |
| Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit | -659 613          | 21 167           | -2 735         | -641 181          |
| Överföring från steg 1 till 2            | -783 313          | 783 313          | -              | 0                 |
| Överföring från steg 1 till 3            | -25 886           | -                | 25 886         | 0                 |
| Överföring från steg 2 till 1            | 585 480           | -585 480         | -              | 0                 |
| Överföring från steg 2 till 3            | -                 | -39 254          | 39 254         | 0                 |
| Överföring från steg 3 till 1            | 33                | -                | -33            | 0                 |
| Överföring från steg 3 till 2            | -                 | 15 238           | -15 238        | 0                 |
| Valutakursförändringar                   | -17 697           | -                | -              | -17 697           |
| Övriga justeringar                       | 2 216             | -684             | -2 086         | -555              |
| <b>Utgående balans</b>                   | <b>23 261 075</b> | <b>2 227 773</b> | <b>192 499</b> | <b>25 681 347</b> |

|                         |        |        |       |         |
|-------------------------|--------|--------|-------|---------|
| Ingående andel av total | 89,37% | 10,03% | 0,60% | 100,00% |
| Utgående andel av total | 90,58% | 8,67%  | 0,75% | 100,00% |

|                                 |        |       |       |         |
|---------------------------------|--------|-------|-------|---------|
| Ingående andel av total - netto | 89,78% | 9,78% | 0,44% | 100,00% |
| Utgående andel av total - netto | 90,88% | 8,57% | 0,55% | 100,00% |

| Reserveringar per 2025-12-31                   | Steg 1        | Steg 2        | Steg 3        | Totalt         |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Ingående balans                                | 36 016        | 76 891        | 39 557        | 152 464        |
| Nya finansiella tillgångar                     | 8 943         | 9 255         | 16 491        | 34 689         |
| Bortbokade finansiella tillgångar              | -5 126        | -4 088        | -336 816      | -346 030       |
| Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit       | -2 998        | -5 533        | -1 038        | -9 569         |
| Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)        | 2 529         | -36 931       | -13 136       | -47 538        |
| Förändrade makroscenarion och modeller         | -5 360        | -5 727        | -821          | -11 908        |
| Expertjusteringar och individuella justeringar | -11 967       | -6 351        | 335 282       | 316 964        |
| Överföring från steg 1 till 2                  | -7 881        | 16 532        | -             | 8 651          |
| Överföring från steg 1 till 3                  | -6            | -             | 633           | 627            |
| Överföring från steg 2 till 1                  | 2 267         | -6 749        | -             | -4 482         |
| Överföring från steg 2 till 3                  | -             | -15 261       | 9 209         | -6 052         |
| Överföring från steg 3 till 2                  | -             | 16 352        | -1 719        | 14 633         |
| Överföring från steg 3 till 1                  | 0             | -             | -142          | -142           |
| Övriga förändringar                            | -101          | 1             | 2             | -98            |
| Valutakursförändringar                         | -73           | -2 574        | 3 227         | 580            |
| <b>Utgående balans</b>                         | <b>16 243</b> | <b>35 817</b> | <b>50 729</b> | <b>102 789</b> |

|                           |       |       |        |       |
|---------------------------|-------|-------|--------|-------|
| Ingående reserveringsgrad | 0,16% | 3,13% | 26,98% | 0,62% |
| Utgående reserveringsgrad | 0,07% | 1,61% | 26,35% | 0,40% |

| Branschfördelning per 2025-12-31 | Brutto            | Reserver        | Netto             | Andel       |
|----------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------|
| Tillverkning                     | 358 058           | -8 679          | 349 379           | 1%          |
| Byggverksamhet                   | 691 809           | -2 093          | 689 716           | 3%          |
| Handel                           | 1 067 705         | -24 775         | 1 042 930         | 4%          |
| Transport                        | 178 275           | -2 028          | 176 247           | 1%          |
| Hotell och restaurang            | 69 360            | -246            | 69 114            | 0%          |
| Jord- och skogsbruk              | 1 653 969         | -6 768          | 1 647 201         | 6%          |
| Fastighetsförvaltning            | 7 631 830         | -24 859         | 7 606 971         | 30%         |
| Övriga branscher                 | 2 378 973         | -19 931         | 2 359 042         | 9%          |
| Privatpersoner - bolån           | 11 114 032        | -8 568          | 11 105 464        | 43%         |
| Privatpersoner - övriga lån      | 537 336           | -4 842          | 532 494           | 2%          |
| <b>Summa</b>                     | <b>25 681 347</b> | <b>-102 789</b> | <b>25 578 558</b> | <b>100%</b> |

I branschfördelningen ovan ingår fordringar på personliga företagare i respektive bransch, varav bolån uppgick till 1 600 004 tkr.

# Noter till redovisningen

## 10 - Utlåning till allmänheten (fortsättning)

| Utlåning brutto per 2024-12-31           | Steg 1            | Steg 2           | Steg 3         | Totalt            |
|------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Ingående balans                          | 22 729 047        | 2 678 393        | 86 810         | 25 494 250        |
| Nya finansiella tillgångar               | 649 991           | 100 354          | 8              | 750 353           |
| Bortbokade finansiella tillgångar        | -4 575 052        | -778 457         | -14 073        | -5 367 582        |
| Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit | 3 268 590         | 295 256          | -5 216         | 3 558 630         |
| Överföring från steg 1 till 2            | -1 037 977        | 1 037 977        | -              | 0                 |
| Överföring från steg 1 till 3            | -17 738           | -                | 17 738         | 0                 |
| Överföring från steg 2 till 1            | 820 247           | -820 247         | -              | 0                 |
| Överföring från steg 2 till 3            | -                 | -69 585          | 69 585         | 0                 |
| Överföring från steg 3 till 1            | 216               | -                | -216           | 0                 |
| Överföring från steg 3 till 2            | -                 | 8 443            | -8 443         | 0                 |
| Valutakursförändringar                   | 14 260            | -                | -              | 14 260            |
| Övriga förändringar                      | 4 701             | 1 215            | -705           | 5 211             |
| Upplupen ränta                           | 10 758            | 2 120            | 1 117          | 13 995            |
| <b>Utgående balans</b>                   | <b>21 867 043</b> | <b>2 455 469</b> | <b>146 605</b> | <b>24 469 117</b> |
| Ingående andel av total                  | 89,15%            | 10,51%           | 0,34%          | 100,00%           |
| Utgående andel av total                  | 89,37%            | 10,03%           | 0,60%          | 100,00%           |
| Ingående andel av total - netto          | 89,44%            | 10,34%           | 0,22%          | 100,00%           |
| Utgående andel av total - netto          | 89,78%            | 9,78%            | 0,44%          | 100,00%           |

| Reserveringar per 2024-12-31                   | Steg 1        | Steg 2        | Steg 3        | Totalt         |
|------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
| Ingående balans                                | 53 917        | 55 746        | 31 433        | 141 096        |
| Nya finansiella tillgångar                     | 13 813        | 37 084        | 416           | 51 313         |
| Bortbokade finansiella tillgångar              | -6 810        | -13 133       | -3 984        | -23 927        |
| Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit       | -6 016        | -42 211       | -2 139        | -50 366        |
| Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)        | 28 652        | 2 582         | 4 514         | 35 748         |
| Förändrade makroscenarion                      | -1 778        | -8 493        | -563          | -10 834        |
| Expertjusteringar och individuella justeringar | -9 481        | -13 131       | 7 591         | -15 021        |
| Överföring från steg 1 till 2                  | -39 430       | 67 451        | -             | 28 021         |
| Överföring från steg 1 till 3                  | -10           | -             | 1 026         | 1 016          |
| Överföring från steg 2 till 1                  | 3 082         | -7 186        | -             | -4 104         |
| Överföring från steg 2 till 3                  | -             | -3 141        | 2 783         | -358           |
| Överföring från steg 3 till 2                  | -             | 134           | -1 366        | -1 232         |
| Överföring från steg 3 till 1                  | 7             | -             | -155          | -148           |
| Övriga förändringar                            | 10            | -1            | 1             | 10             |
| Valutakursförändringar                         | 60            | 1 190         | 0             | 1 250          |
| <b>Utgående balans</b>                         | <b>36 016</b> | <b>76 891</b> | <b>39 557</b> | <b>152 464</b> |
| Ingående reserveringsgrad                      | 0,24%         | 2,08%         | 36,21%        | 0,55%          |
| Utgående reserveringsgrad                      | 0,16%         | 3,13%         | 26,98%        | 0,62%          |

| Branschfördelning per 2024-12-31 | Brutto            | Reserver        | Netto             | Andel       |
|----------------------------------|-------------------|-----------------|-------------------|-------------|
| Tillverkning                     | 677 497           | -30 787         | 646 710           | 3%          |
| Byggverksamhet                   | 542 756           | -3 534          | 539 222           | 2%          |
| Handel                           | 951 476           | -22 076         | 929 400           | 4%          |
| Transport                        | 168 402           | -1 655          | 166 747           | 1%          |
| Hotell och restaurang            | 67 243            | -538            | 66 705            | 0%          |
| Jord- och skogsbruk              | 1 615 024         | -6 883          | 1 608 141         | 7%          |
| Fastighetsförvaltning            | 7 545 360         | -37 352         | 7 508 008         | 31%         |
| Övriga branscher                 | 2 360 623         | -32 015         | 2 328 608         | 10%         |
| Privatpersoner - bolån           | 9 954 446         | -11 722         | 9 942 724         | 41%         |
| Privatpersoner - övriga lån      | 586 290           | -5 902          | 580 388           | 2%          |
| <b>Summa</b>                     | <b>24 469 117</b> | <b>-152 464</b> | <b>24 316 653</b> | <b>100%</b> |

I branschfördelningen ovan ingår fordringar på personliga företagare i respektive bransch, varav bolån uppgick till 1 516 843 tkr.

# Noter till redovisningen

| Tkr | 2025-12-31 | 2024-12-31 | Förändring i år<br>belopp | % |
|-----|------------|------------|---------------------------|---|
|-----|------------|------------|---------------------------|---|

## 11 - Räntebärande värdepapper

Värderingskategori, verkligt värde via övrigt totalresultat

### Nominellt värde

|                            |                  |                  |                   |             |
|----------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------|
| - Stat och statliga organ  | 0                | 300 000          | -300 000          | -100%       |
| - Kommun m.m.              | 2 834 000        | 4 017 000        | -1 183 000        | -29%        |
| - Bostadsinstitut          | 1 606 000        | 1 778 000        | -172 000          | -10%        |
| - Icke finansiella företag | 0                | 90 000           | -90 000           | -100%       |
| <b>Summa</b>               | <b>4 440 000</b> | <b>6 185 000</b> | <b>-1 745 000</b> | <b>-28%</b> |

### Upplupet anskaffningsvärde

|                            |                  |                  |                   |             |
|----------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------|
| - Stat och statliga organ  | 0                | 299 702          | -299 702          | -100%       |
| - Kommun m.m.              | 2 833 323        | 4 008 244        | -1 174 921        | -29%        |
| - Bostadsinstitut          | 1 610 861        | 1 789 132        | -178 271          | -10%        |
| - Icke finansiella företag | 0                | 90 000           | -90 000           | -100%       |
| <b>Summa</b>               | <b>4 444 184</b> | <b>6 187 078</b> | <b>-1 742 894</b> | <b>-28%</b> |

### Redovisat värde

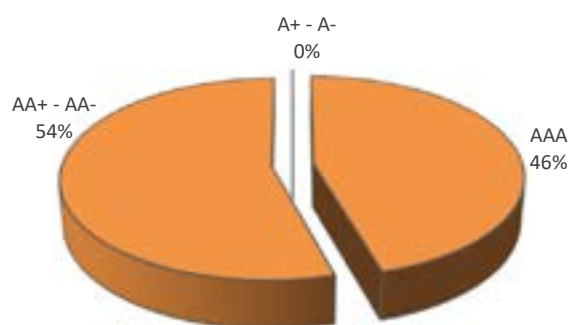
|                            |                  |                  |                   |             |
|----------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------|
| - Stat och statliga organ  | 0                | 299 681          | -299 681          | -100%       |
| - Kommun m.m.              | 2 839 660        | 4 015 294        | -1 175 634        | -29%        |
| - Bostadsinstitut          | 1 619 286        | 1 797 347        | -178 061          | -10%        |
| - Icke finansiella företag | 0                | 90 602           | -90 602           | -100%       |
| <b>Summa</b>               | <b>4 458 946</b> | <b>6 202 924</b> | <b>-1 743 978</b> | <b>-28%</b> |

|                                      |           |           |            |      |
|--------------------------------------|-----------|-----------|------------|------|
| Belåningsbara statsskuldförbindelser | 2 839 660 | 4 314 975 | -1 475 315 | -34% |
| Andra räntebärande värdepapper       | 1 619 286 | 1 887 949 | -268 663   | -14% |
| Noterade värdepapper                 | 4 458 946 | 6 202 924 | -1 743 978 | -28% |

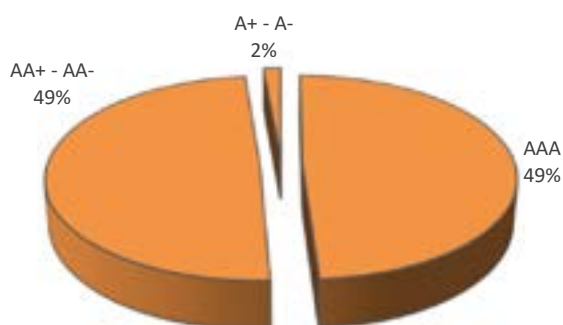
### Fördelat på typ av instrument

|                               |                  |                  |                   |             |
|-------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------|
| Certifikat                    | 1 161 770        | 1 938 541        | -776 771          | -40%        |
| Obligationer med rörlig ränta | 3 151 433        | 3 641 507        | -490 074          | -13%        |
| Obligationer med fast ränta   | 145 743          | 622 876          | -477 133          | -77%        |
| <b>Summa</b>                  | <b>4 458 946</b> | <b>6 202 924</b> | <b>-1 743 978</b> | <b>-28%</b> |

|                                     |      |      |
|-------------------------------------|------|------|
| Genomsnittlig räntebindningstid, år | 0,18 | 0,20 |
| Genomsnittlig löptid, år            | 1,57 | 1,27 |



Fördelat på ratingkategori per 2025-12-31



Fördelat på ratingkategori per 2024-12-31

Förlustreserven för räntebärande värdepapper uppgår till 3 tkr (32 tkr), helt hänförligt till steg 1. Förlustreserven redovisas inom Övrigt totalresultat.

# Noter till redovisningen

| Tkr | 2025-12-31 | 2024-12-31 | Förändring<br>belopp | % |
|-----|------------|------------|----------------------|---|
|-----|------------|------------|----------------------|---|

## 12 - In- och upplåning från allmänheten

|                            |                   |                   |                  |           |
|----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------|
| Inlåning i svensk valuta   | 24 292 171        | 22 920 056        | 1 372 115        | 6%        |
| Inlåning i utländsk valuta | 1 254 315         | 902 738           | 351 577          | 39%       |
| Postväxlar m.m.            | 6 193             | 6 554             | -361             | -6%       |
| <b>Summa</b>               | <b>25 552 679</b> | <b>23 829 348</b> | <b>1 723 331</b> | <b>7%</b> |

### Fördelad på kundsektorer

|                               |                   |                   |                  |           |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|-----------|
| Offentlig sektor              | 847 013           | 634 460           | 212 553          | 34%       |
| Företagssektor                | 8 142 944         | 7 367 354         | 775 590          | 11%       |
| Hushållssektor                | 16 562 722        | 15 827 534        | 735 188          | 5%        |
| - varav personliga företagare | 2 461 629         | 2 393 588         | 68 041           | 3%        |
| <b>Summa</b>                  | <b>25 552 679</b> | <b>23 829 348</b> | <b>1 723 331</b> | <b>7%</b> |

## 13 - Emitterade värdepapper

|                      |                  |                  |                 |             |
|----------------------|------------------|------------------|-----------------|-------------|
| Seniora obligationer | 2 729 748        | 3 254 686        | -524 938        | -16%        |
| <b>Summa</b>         | <b>2 729 748</b> | <b>3 254 686</b> | <b>-524 938</b> | <b>-16%</b> |

|                                       | jan-dec 2025    | jan-dec 2024    |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Ändrad redovisning av upplupen ränta* | -24 938         | 54 686          |
| Emitterat                             | 1 000 000       | 500 000         |
| Återköpt                              | -               | -               |
| Förfallet                             | -1 500 000      | -1 230 000      |
| <b>Förändring</b>                     | <b>-524 938</b> | <b>-675 314</b> |

## 14 - Avsättningar

|                                                                                     |               |               |               |               |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Reserveringar avseende poster utanför balansräkningen*                              | 5 503         | 10 433        | -4 930        | -47%          |
| Reserveringar avseende Bankens garanti för förmedlade bolån till Swedbank Hypotek** | 5 510         | 6 505         | -995          | -15%          |
| Andra avsättningar                                                                  | 14 414        | 14 393        | 21            | 0%            |
| <b>Summa</b>                                                                        | <b>25 427</b> | <b>31 331</b> | <b>-5 904</b> | <b>-5 904</b> |

\* För de delar av Bankens åtaganden utanför balansräkning som är föremål för nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 sker reservering på samma modeller som för motsvarande poster i balansräkningen, t.ex. utlåning till allmänheten. Specifikation av förändringar under året framgår av tabellen på nästkommande sida.

\*\* Banken förmedlar en del av kundernas bolån till Swedbank Hypotek. För det erhåller Banken en del av räntemarginalen som en löpande provision. Banken garanterar samtidigt kundernas åtagande. Den förmedlade volymen uppgick vid respektive års utgång till 9 403 mkr respektive 10 396 mkr. Garantin är dock begränsad till respektive års provision och gäller endast de fall där förluster konstaterats. Respektive års provision uppgick till 7 mkr respektive 31 mkr. Begränsningen innebär att eventuella förluster aldrig kan leda till framtida utbetalningar för Banken utan endast till en minskad framtida intjäning för ett enskilt år.

# Noter till redovisningen

Tkr

## 14 - Avsättningar, fortsättning

| * Reserveringar per 2025-12-31           | Steg 1       | Steg 2       | Steg 3     | Totalt       |
|------------------------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| Ingående balans                          | 2 389        | 7 171        | 873        | 10 433       |
| Nya åtaganden                            | 461          | 242          | -          | 703          |
| Bortbokade eller lösta åtaganden         | -594         | -461         | -215       | -1 270       |
| Förändrad utnyttjandegrad                | -94          | -1 193       | -139       | -1 426       |
| Förändrade riskvariabler (PD, LGD, Exit) | 485          | -3 236       | -80        | -2 831       |
| Förändrade makrosценарion och modeller   | -300         | -327         | 0          | -627         |
| Expertjustering/individuella justeringar | -803         | 584          | -          | -219         |
| Överföring från steg 1 till 2            | -840         | 2 323        | -          | 1 483        |
| Överföring från steg 1 till 3            | 0            | -            | 2          | 2            |
| Överföring från steg 2 till 1            | 367          | -1 135       | -          | -768         |
| Överföring från steg 2 till 3            | -            | -82          | 108        | 26           |
| Överföring från steg 3 till 2            | -            | -            | -          | 0            |
| Överföring från steg 3 till 1            | -            | -            | -          | 0            |
| Övriga förändringar                      | -            | -            | -          | 0            |
| Valutakursförändringar                   | -3           | 0            | -          | -3           |
| <b>Utgående balans</b>                   | <b>1 068</b> | <b>3 886</b> | <b>549</b> | <b>5 503</b> |

| * Reserveringar per 2024-12-31           | Steg 1       | Steg 2       | Steg 3     | Totalt        |
|------------------------------------------|--------------|--------------|------------|---------------|
| Ingående balans                          | 3 695        | 8 794        | 692        | 13 181        |
| Nya åtaganden                            | 884          | 1 127        | -          | 2 011         |
| Bortbokade eller lösta åtaganden         | -492         | -1 410       | -406       | -2 308        |
| Förändrad utnyttjandegrad                | -550         | 2 488        | 532        | 2 470         |
| Förändrade riskvariabler (PD, LGD, Exit) | 1 564        | -3 999       | -328       | -2 763        |
| Förändrade makrosценарion                | -94          | -591         | -          | -685          |
| Expertjustering/individuella justeringar | -678         | -2 742       | -          | -3 420        |
| Överföring från steg 1 till 2            | -2 172       | 4 192        | -          | 2 020         |
| Överföring från steg 1 till 3            | -1           | -            | 117        | 116           |
| Överföring från steg 2 till 1            | 231          | -624         | -          | -393          |
| Överföring från steg 2 till 3            | -            | -64          | 279        | 215           |
| Överföring från steg 3 till 2            | -            | -            | -          | 0             |
| Överföring från steg 3 till 1            | -            | -            | -13        | -13           |
| Övriga förändringar                      | -            | -            | -          | 0             |
| Valutakursförändringar                   | 2            | -            | -          | 2             |
| <b>Utgående balans</b>                   | <b>2 389</b> | <b>7 171</b> | <b>873</b> | <b>10 433</b> |

## 15 - Eventualförpliktelser, åtaganden och ställda säkerheter

|                     | 2025-12-31 | 2024-12-31 | Förändring<br>belopp | %    |
|---------------------|------------|------------|----------------------|------|
| Ansvarsförbindelser | 366 792    | 446 527    | -79 735              | -18% |
| Åtaganden           | 2 589 696  | 2 547 690  | 42 006               | 2%   |
| Ställda säkerheter  | 800        | 10 000     | -9 200               | -92% |

# Noter till redovisningen

| 16 - Derivatinstrument                                          | Verkligt värde | Redovisat värde | Nominellt värde  |
|-----------------------------------------------------------------|----------------|-----------------|------------------|
| <b>Per 2025-12-31</b>                                           |                |                 |                  |
| <b>Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll</b> |                |                 |                  |
| Terminer                                                        | 21 786         | 21 786          | 864 055          |
| <b>Summa positiva värden</b>                                    | <b>21 786</b>  | <b>21 786</b>   | <b>864 055</b>   |
| <b>Instrument med negativa verkliga värden</b>                  |                |                 |                  |
| Terminer                                                        | 19 138         | 19 138          | 859 610          |
| <b>Summa negativa värden</b>                                    | <b>19 138</b>  | <b>19 138</b>   | <b>859 610</b>   |
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>2 648</b>   | <b>2 648</b>    | <b>1 723 665</b> |
| <b>Per 2024-12-31</b>                                           |                |                 |                  |
| <b>Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll</b> |                |                 |                  |
| Terminer                                                        | 24 234         | 24 234          | 856 562          |
| <b>Summa positiva värden</b>                                    | <b>24 234</b>  | <b>24 234</b>   | <b>856 562</b>   |
| <b>Instrument med negativa verkliga värden</b>                  |                |                 |                  |
| Terminer                                                        | 20 926         | 20 926          | 837 528          |
| <b>Summa negativa värden</b>                                    | <b>20 926</b>  | <b>20 926</b>   | <b>837 528</b>   |
| <b>Totalt</b>                                                   | <b>3 308</b>   | <b>3 308</b>    | <b>1 694 090</b> |

Banken utnyttjar derivatinstrument helt i syfte att säkra vissa positioner avseende värden på räntor och valutor.

Valutaterminer utnyttjas i den löpande affärsverksamheten där Banken är motpart mot kund. För att valutarisk inte skall uppstå för Banken täcks dessa åtaganden genom omvända terminsaffärer mot Swedbank AB (publ).

# Noter till redovisningen

## 17 - Kapitältäckning

För fastställande av det lagstadgade kapitalkravet gäller *Capital requirements regulation and directive* ((EU) 575/2013, 2013/36/EU samt 2024/1619/EU) samt, avseende direktivet, efterföljande svensk lagstiftning bl.a. rörande tillsyn samt krav på kapitalbuffertar.

Reglerna syftar till att stärka finansiella instituts förmåga att klara förluster och hantera turbulenta perioder på de finansiella marknaderna. Ytterst syftar det till att skydda bankens kunder. Reglerna innebär att kapitalbasen med marginal ska täcka de föreskrivna minimikapitalkraven för kreditrisker, riskviktsgolvet för bolån, marknadsrisker och operativa risker (Pelare 1). Därutöver ska den täcka de ytterligare risker banken identifierat i verksamheten i enlighet med den interna kapitalutvärderingen (Pelare 2). Kapitalbasen består i första hand av det egna kapitalet men kan även utökas genom upptagande av olika former av förlagslån. Banken uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitältäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet.

Banken har fått Finansinspektionens godkännande att från och med 2024 återgå till standardmetoden för kapitältäckning av kreditrisk.

| Tkr                                              |               | 2025-12-31        |               | 2024-12-31        |
|--------------------------------------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
| <b>Primärt kapital</b>                           |               |                   |               |                   |
| Utgående eget kapital                            |               | 4 481 998         |               | 4 211 648         |
| Avgående poster                                  |               |                   |               |                   |
| - Avdrag immateriella tillgångar                 |               | -93 333           |               | -                 |
| - Förutsebar aktieutdelning                      |               | -75 000           |               | -100 000          |
| - Justering p.g.a. kravet på försiktig värdering |               | -4 500            |               | -6 232            |
| - Osäkrad del av nödlidande exponeringar         |               | -11 692           |               | -2 341            |
| <b>Summa kärnprimärkapital</b>                   |               | <b>4 297 473</b>  |               | <b>4 103 075</b>  |
| Övrigt primärt kapital                           |               | -                 |               | -                 |
| <b>Summa primärt kapital</b>                     |               | <b>4 297 473</b>  |               | <b>4 103 075</b>  |
| <b>Summa supplementärt kapital</b>               |               | <b>0</b>          |               | <b>0</b>          |
| <b>Kapitalbas</b>                                |               | <b>4 297 473</b>  |               | <b>4 103 075</b>  |
| <b>Riskexponeringsbelopp</b>                     |               | <b>14 260 651</b> |               | <b>15 536 400</b> |
| <b>Kapitalkrav enligt Pelare 1</b>               |               |                   |               |                   |
| Kreditrisk (enl. specifikation nedan)            |               | 1 013 977         |               | 1 139 826         |
| Kreditvärdighetsjusteringsrisk                   |               | 969               |               | 1 435             |
| Operativa risker                                 |               | 125 906           |               | 101 651           |
| <b>Kapitalkrav enligt Pelare 1</b>               | <b>8,00%</b>  | <b>1 140 852</b>  | <b>8,00%</b>  | <b>1 242 912</b>  |
| Överskott av kapital efter Pelare 1-krav         |               | 3 156 621         |               | 2 860 163         |
| <b>Kapitalrelationer</b>                         |               |                   |               |                   |
| Kärnprimärkapitalrelation                        | 30,14%        |                   | 26,41%        |                   |
| Primärkapitalrelation                            | 30,14%        |                   | 26,41%        |                   |
| Total kapitalrelation                            | 30,14%        |                   | 26,41%        |                   |
| Bruttosoliditet                                  | 12,61%        |                   | 12,26%        |                   |
| <b>Kombinerat buffertkrav</b>                    |               |                   |               |                   |
| Kapitalkonserveringsbuffert                      | 2,50%         | 356 516           | 2,50%         | 388 410           |
| Kontracyklisk buffert                            | 2,00%         | 285 213           | 2,00%         | 310 728           |
| <b>Kombinerat buffertkrav</b>                    | <b>4,50%</b>  | <b>641 729</b>    | <b>4,50%</b>  | <b>699 138</b>    |
| <b>Kapitalkrav enligt Pelare 2</b>               |               |                   |               |                   |
| Koncentrationsrisk                               | 1,03%         | 146 605           | 0,98%         | 152 630           |
| Marknadsrisk                                     | 1,37%         | 195 766           | 1,26%         | 195 829           |
| Pensionsrisk                                     | -             | -                 | -             | -                 |
| Övriga risker                                    | -             | -                 | -             | -                 |
| <b>Kapitalkrav enligt Pelare 2</b>               | <b>2,40%</b>  | <b>342 371</b>    | <b>2,24%</b>  | <b>348 459</b>    |
| <b>Summa kapitalkrav</b>                         | <b>14,90%</b> | <b>2 124 952</b>  | <b>14,74%</b> | <b>2 290 509</b>  |
| Överskott av kapital                             | 15,23%        | 2 172 521         | 11,67%        | 1 812 566         |

Lagstadgat kapitalkrav på 8 procent enligt Pelare 1, för banken 1 141 mkr, är uppfyllt då kapitalbasen uppgår till 4 297 mkr. Bankens egna kapital överstiger också, med god marginal, kravet på startkapital på 5 miljoner euro enligt Lag (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse. Pelare 2 utgörs av det specifika institutets bedömning av kapitalbehov som inte fångas in i Pelare 1.

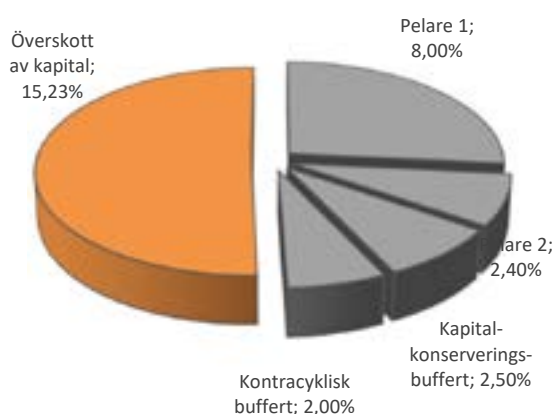
# Noter till redovisningen

## 17 - Kapitältäckning (fortsättning)

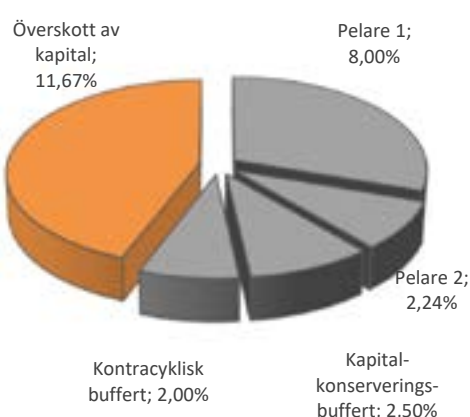
### Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker

| Per 2025-12-31                                    | Exponering<br>belopp | Riskvikt<br>snitt (%) | Risk-<br>exponerat<br>belopp | Kapital-<br>krav |
|---------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|
| <b>Enligt schablonmetod</b>                       |                      |                       |                              |                  |
| Exponeringar mot stater och centralbanker         | 1 361 265            | 0%                    | 0                            | 0                |
| Exponeringar mot kommuner                         | 3 039 661            | 0%                    | 0                            | 0                |
| Institutsexponeringar                             | 1 461 756            | 20%                   | 292 348                      | 23 388           |
| Företagsexponeringar                              | 4 213 446            | 72%                   | 3 032 723                    | 242 618          |
| Hushållsexponeringar                              | 1 074 793            | 58%                   | 623 912                      | 49 913           |
| Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter | 22 110 882           | 37%                   | 8 272 796                    | 661 824          |
| Fallerade exponeringar                            | 199 105              | 79%                   | 157 889                      | 12 631           |
| Säkerställda obligationer                         | 1 619 285            | 10%                   | 161 929                      | 12 954           |
| Aktieexponeringar                                 | 2 912                | 100%                  | 2 912                        | 233              |
| Övriga poster                                     | 144 598              | 90%                   | 130 202                      | 10 416           |
| <b>Summa kreditrisker</b>                         | <b>35 227 703</b>    | <b>36%</b>            | <b>12 674 711</b>            | <b>1 013 977</b> |

| Per 2024-12-31                                    | Exponering<br>belopp | Riskvikt<br>snitt (%) | Risk-<br>exponerat<br>belopp | Kapital-<br>krav |
|---------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------------|------------------|
| <b>Enligt schablonmetod</b>                       |                      |                       |                              |                  |
| Exponeringar mot stater och centralbanker         | 299 681              | 0%                    | 0                            | 0                |
| Exponeringar mot kommuner                         | 4 015 294            | 0%                    | 0                            | 0                |
| Institutsexponeringar                             | 1 175 927            | 20%                   | 235 185                      | 18 815           |
| Företagsexponeringar                              | 6 029 423            | 73%                   | 4 396 414                    | 351 713          |
| Hushållsexponeringar                              | 6 225 554            | 60%                   | 3 709 037                    | 296 723          |
| Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter | 15 071 394           | 35%                   | 5 228 129                    | 418 250          |
| Fallerade exponeringar                            | 112 650              | 108%                  | 121 221                      | 9 698            |
| Säkerställda obligationer                         | 1 797 347            | 10%                   | 179 735                      | 14 379           |
| Aktieexponeringar                                 | 2 819                | 100%                  | 2 819                        | 226              |
| Övriga poster                                     | 383 320              | 98%                   | 375 285                      | 30 023           |
| <b>Summa kreditrisker</b>                         | <b>35 113 409</b>    | <b>41%</b>            | <b>14 247 825</b>            | <b>1 139 826</b> |



Kapitalkrav samt överskott per 2025-12-31



Kapitalkrav samt överskott per 2024-12-31

# Noter till redovisningen

## 17 - Kapitaltäckning (fortsättning)

Nyckeltal, uppställning enligt gällande regelverk (tkr)

|                                                                                                                                                                     | 2025-12-31 | 2025-06-30 | 2024-12-31 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| <b>Tillgänglig kapitalbas (belopp)</b>                                                                                                                              |            |            |            |
| 1 Kärnprimärkapital                                                                                                                                                 | 4 297 473  | 4 233 325  | 4 103 075  |
| 2 Primärkapital                                                                                                                                                     | 4 297 473  | 4 233 325  | 4 103 075  |
| 3 Totalt kapital                                                                                                                                                    | 4 297 473  | 4 233 325  | 4 103 075  |
| <b>Riskvägda exponeringsbelopp</b>                                                                                                                                  |            |            |            |
| 4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp                                                                                                                                 | 14 260 651 | 14 096 185 | 15 536 400 |
| <b>Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>                                                                                 |            |            |            |
| 5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)                                                                                                                                   | 30,14%     | 30,03%     | 26,41%     |
| 6 Primärkapitalrelation (i %)                                                                                                                                       | 30,14%     | 30,03%     | 26,41%     |
| 7 Total kapitalrelation (i %)                                                                                                                                       | 30,14%     | 30,03%     | 26,41%     |
| <b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b> |            |            |            |
| Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)                                                             |            |            |            |
| EU 7a                                                                                                                                                               | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| EU 7b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)                                                                                                    | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| EU 7c varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)                                                                                                        | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| EU 7d Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)                                                                                           | 8,00%      | 8,00%      | 8,00%      |
| <b>Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)</b>                                                     |            |            |            |
| 8 Kapitalkonservationsbuffert (i %)                                                                                                                                 | 2,50%      | 2,50%      | 2,50%      |
| Konservationsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå (i %)                                                      |            |            |            |
| EU 8a                                                                                                                                                               | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| 9 Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)                                                                                                                 | 2,00%      | 2,00%      | 2,00%      |
| EU 9a Systemriskbuffert (i %)                                                                                                                                       | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| 10 Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)                                                                                                                 | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| EU 10a Buffert för andra systemviktiga institut (i %)                                                                                                               | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| 11 Kombinerat buffertkrav (i %)                                                                                                                                     | 4,50%      | 4,50%      | 4,50%      |
| EU 11a Samlade kapitalkrav (i %)                                                                                                                                    | 12,50%     | 12,50%     | 12,50%     |
| Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)                                        |            |            |            |
| 12                                                                                                                                                                  | 22,14%     | 22,03%     | 18,41%     |
| <b>Bruttosoliditetsgrad</b>                                                                                                                                         |            |            |            |
| 13 Totalt exponeringsmått                                                                                                                                           | 34 089 602 | 32 365 574 | 33 478 967 |
| 14 Bruttosoliditetsgrad (i %)                                                                                                                                       | 12,61%     | 13,08%     | 12,26%     |
| <b>Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)</b>                      |            |            |            |
| Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)                                                                             |            |            |            |
| EU 14a                                                                                                                                                              | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)                                                                                                   | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)                                                                             |            |            |            |
| EU 14c                                                                                                                                                              | 3,00%      | 3,00%      | 3,00%      |
| <b>Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)</b>                                                |            |            |            |
| EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)                                                                                                                        | 0,00%      | 0,00%      | 0,00%      |
| EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (i %)                                                                                                                            | 3,00%      | 3,00%      | 3,00%      |

# Noter till redovisningen

## 17 - Kapitältäckning (fortsättning)

|        | Likviditetstäckningskvot                                             | 2025-12-31 | 2025-06-30 | 2024-12-31 |
|--------|----------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| 15     | Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt) | 4 341 568  | 4 288 715  | 5 950 345  |
| EU 16a | Likviditetsutflöden – totalt viktat värde                            | 2 859 749  | 2 782 110  | 2 679 143  |
| EU 16b | Likviditetsinflöden – totalt viktat värde                            | 1 844 180  | 1 881 556  | 1 128 239  |
| 16     | Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)                     | 1 015 569  | 900 554    | 1 550 904  |
| 17     | Likviditetstäckningskvot (i %)                                       | 428%       | 476%       | 384%       |
|        | <b>Stabil nettofinansieringskvot</b>                                 |            |            |            |
| 18     | Total tillgänglig stabil finansiering                                | 28 353 072 | 26 955 222 | 26 668 425 |
| 19     | Totalt behov av stabil finansiering                                  | 18 912 099 | 17 795 677 | 17 477 497 |
| 20     | Stabil nettofinansieringskvot (i %)                                  | 150%       | 151%       | 153%       |

### Totalt kapitalbaskrav

|                                                                                   | 2025-12-31 | Kapital-<br>baskrav | Kapital-<br>krav/ total REA |
|-----------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------|-----------------------------|
| <i>Totalt riskbaserat kapitalbaskrav</i>                                          |            |                     |                             |
| Kapitalbaskrav i Pelare 1 (exklusive buffertkrav)                                 |            | 1 140 852           | 8,00%                       |
| Kapitalbaskrav för andra risker än låg bruttosoliditet (ålagt Pelare 2 krav, P2R) |            | 0                   | 0,00%                       |
| Kapitalbaskrav för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2 (utöver P2R)            |            | 342 371             | 2,40%                       |
| Kapitalkonserveringsbuffert                                                       |            | 356 516             | 2,50%                       |
| Kontracyklisk buffert                                                             |            | 285 213             | 2,00%                       |
| Kapitalbasbehov enligt beslutad Pelare 2 vägledning (ålagd P2G)                   |            | 0                   | 0,00%                       |
| Ytterligare krav för internt beräknat kapitalbehov utöver P2G                     |            | 0                   | 0,00%                       |
| <b>Totalt internt bedömt kapitalbehov inklusive buffertkrav</b>                   |            | <b>2 124 952</b>    | <b>14,90%</b>               |
| Total kapitalbas                                                                  |            | 4 297 473           | 30,14%                      |
| <b>Överskott av kapital</b>                                                       |            | <b>2 172 521</b>    | <b>15,23%</b>               |

Finansinspektionen har för Bankens riskbaserade kapitalbaskrav, i september 2025, fastställt Pelare 2-krav och Pelare 2-vägledning enligt vad som framgår i tabellen ovan.

|                                                                                | 2025-12-31 | Bruttosoliditets-<br>krav | Krav/<br>exponeringsmått |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------|--------------------------|
| <i>Totalt kapitalbaskrav avseende bruttosoliditet</i>                          |            |                           |                          |
| Bruttosoliditetskrav i Pelare 1                                                |            | 1 022 688                 | 3,00%                    |
| Ytterligare krav för risken för låg bruttosoliditet (ålagt Pelare 2 krav, P2R) |            | 0                         | 0,00%                    |
| Bruttosoliditetsbehov enligt beslutad ålagd Pelare 2 vägledning (P2G)          |            | 51 134                    | 0,15%                    |
| <b>Totalt internt bedömt kapitalbehov inklusive buffertkrav</b>                |            | <b>1 073 822</b>          | <b>3,15%</b>             |
| Totalt primärkapital (kapitalbas för att täcka bruttosoliditetskrav)           |            | 4 297 473                 | 12,61%                   |
| <b>Överskott av kapital</b>                                                    |            | <b>3 223 650</b>          | <b>9,46%</b>             |

Finansinspektionen har för Bankens bruttosoliditet, i september 2025, fastställt Pelare 2-krav och Pelare 2-vägledning enligt vad som framgår i tabellen ovan.

# Noter till redovisningen

| Tkr | 2025-12-31 | 2024-12-31 | Förändring<br>belopp | % |
|-----|------------|------------|----------------------|---|
|-----|------------|------------|----------------------|---|

## 18 - Likviditet och finansiering

### Tillgänglig likviditet

|                                   |                  |                  |                 |            |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------|
| Kassa och tillgodohavande i bank* | 2 685 575        | 1 385 488        | 1 300 087       | 94%        |
| Stats- och kommunförbindelser     | 2 839 660        | 4 314 975        | -1 475 315      | -34%       |
| Säkerställda obligationer         | 1 619 286        | 1 797 347        | -178 061        | -10%       |
| <b>Summa likviditetsreserv</b>    | <b>7 144 521</b> | <b>7 497 810</b> | <b>-353 289</b> | <b>-5%</b> |
| Andra räntebärande värdepapper    | 0                | 90 602           | -90 602         | -100%      |
| <b>Summa</b>                      | <b>7 144 521</b> | <b>7 588 412</b> | <b>-443 891</b> | <b>-6%</b> |

### Fördelning på löptid - likviditet

|                  |                  |                  |                 |            |
|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------|
| Vid anfordran    | 2 685 575        | 1 385 488        | 1 300 087       | 94%        |
| Inom 3 månader** | 1 371 486        | 2 755 928        | -1 384 442      | -50%       |
| 3 - 12 månader** | 741 049          | 943 637          | -202 588        | -21%       |
| 1 - 5 år**       | 2 346 411        | 2 503 359        | -156 948        | -6%        |
| <b>Summa</b>     | <b>7 144 521</b> | <b>7 588 412</b> | <b>-443 891</b> | <b>-6%</b> |

\*) Inneliggande kontanta medel, tillgodohavande på konto hos Swedbank med avdrag för clearingskulder samt tillgodohavande på skattekontot.

\*\*) Räntebärande värdepapper kan säljas och likvid erhållas senast inom 3 bankdagar.

### Andra likviditetsskapande åtgärder

|                                           |                  |                  |                |           |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|-----------|
| Outnyttjad räkningskredit                 | 1 000 000        | 1 000 000        | 0              | 0%        |
| Ram Certifikatsprogram                    | 3 000 000        | 3 000 000        | 0              | 0%        |
| - varav utestående emitterade värdepapper | 0                | 0                | 0              | -         |
| Ram MTN-program                           | 7 000 000        | 7 000 000        | 0              | 0%        |
| - varav utestående emitterade värdepapper | -2 729 748       | -3 254 686       | 524 938        | -16%      |
| <b>Summa</b>                              | <b>8 270 252</b> | <b>7 745 314</b> | <b>524 938</b> | <b>7%</b> |

### Finansieringskällor

|                             |                   |                   |                |           |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|----------------|-----------|
| Skulder till kreditinstitut | 96 661            | 465 216           | -368 555       | -79%      |
| Inlåning från allmänheten   | 25 552 679        | 23 829 348        | 1 723 331      | 7%        |
| Emitterade värdepapper      | 2 729 748         | 3 254 686         | -524 938       | -16%      |
| <b>Summa</b>                | <b>28 379 088</b> | <b>27 549 250</b> | <b>829 838</b> | <b>3%</b> |

### Fördelning på löptid - finansiering

|                |                   |                   |                |           |
|----------------|-------------------|-------------------|----------------|-----------|
| Vid anfordran  | 22 370 465        | 20 976 064        | 1 394 401      | 7%        |
| Inom 3 månader | 2 840 940         | 2 847 271         | -6 331         | 0%        |
| 3 - 12 månader | 855 037           | 1 799 793         | -944 756       | -52%      |
| 1 - 5 år       | 2 312 646         | 1 926 122         | 386 524        | 20%       |
| <b>Summa</b>   | <b>28 379 088</b> | <b>27 549 250</b> | <b>829 838</b> | <b>3%</b> |

# Noter till redovisningen

| Tkr                                                    | 2025-12-31       | 2024-12-31       | Förändring<br>belopp | %           |
|--------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------------|-------------|
| <b>18 - Likviditet och finansiering (fortsättning)</b> |                  |                  |                      |             |
| <i>Likviditetstäckningsgrad (LCR)</i>                  |                  |                  |                      |             |
| Likvida tillgångar nivå 1                              | 2 845 610        | 4 314 523        | -1 468 913           | -34%        |
| Likvida tillgångar nivå 2                              | 1 495 958        | 1 635 822        | -139 864             | -9%         |
| <b>Summa likvida tillgångar *</b>                      | <b>4 341 568</b> | <b>5 950 345</b> | <b>-1 608 777</b>    | <b>-27%</b> |
| Simulerade flöden från inlåning**                      | 2 717 131        | 2 533 653        | 183 478              | 7%          |
| Kontrakterade flöden från upplåning                    | 0                | 0                | 0                    | -           |
| Övriga kassautflöden                                   | 142 618          | 145 490          | -2 872               | -2%         |
| <b>Summa kassautflöden</b>                             | <b>2 859 749</b> | <b>2 679 143</b> | <b>180 606</b>       | <b>7%</b>   |
| Kontrakterade flöden från utlåning                     | 1 844 180        | 1 128 239        | 715 941              | 63%         |
| Övriga kassainflöden                                   | -                | -                | -                    | -           |
| <b>Summa kassainflöden</b>                             | <b>1 844 180</b> | <b>1 128 239</b> | <b>715 941</b>       | <b>63%</b>  |
| <b>Begränsning av inflöden</b>                         | <b>0</b>         | <b>0</b>         | <b>0</b>             | <b>-</b>    |
| <b>Kassautflöde (lägst 25 procent av utflöde)***</b>   | <b>1 015 569</b> | <b>1 550 904</b> | <b>-535 335</b>      | <b>-35%</b> |
| <b>Likviditetstäckningsgrad</b>                        | <b>428%</b>      | <b>384%</b>      |                      |             |

\*) Likvida tillgångar, benämnda som nivå 1, utgörs av kassa, stats- och kommunförbindelser. I nivå 2 redovisas säkerställda bostadsobligationer efter viss värdereduktion. Nivå 2 får dock maximalt utgöra 40 procent av summa likvida tillgångar.

\*\*) Kassautflödet bygger på en modellering av framför allt inlåning enligt en modell fastställd av Finansinspektionen. Förenklat beskrivet antas inlåning från privatpersoner och mindre företag där inlåningen ryms inom den statliga insättningsgarantin uppvisa relativt begränsade utflöden medan inlåning som inte omfattas av garantin antas uppvisa större utflöden. Inlåning från större företag, kommuner samt kreditinstitut antas uppvisa relativt stora utflöden.

\*\*\*) Oavsett storlek på inflöden begränsas de av att de maximalt får upptas till 75 procent av de modellerade utflödena.

|                                       |             |             |           |    |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-----------|----|
| <i>Stabil finansiering (NSFR)</i>     |             |             |           |    |
| Poster som ger stabil finansiering    | 28 353 072  | 26 668 425  | 1 684 647 | 6% |
| Poster som kräver stabil finansiering | 18 912 099  | 17 477 497  | 1 434 602 | 8% |
| <b>Relation</b>                       | <b>150%</b> | <b>153%</b> |           |    |

# Noter till redovisningen

## 19 - Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Per 2025-12-31

| Tkr                                   | Redovisat värde                         |                               |                                            |                          | Verkligt värde    |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------|-------------------|
|                                       | Verkligt värde via<br>resultaträkningen | Upplupet<br>anskaffningsvärde | Verkligt värde via<br>övrigt totalresultat | Summa<br>redovisat värde |                   |
| Kassa                                 | -                                       | 10 132                        | -                                          | 10 132                   | 10 132            |
| Utlåning till kreditinstitut          | -                                       | 1 495 857                     | -                                          | 1 495 857                | 1 495 857         |
| Utlåning till allmänheten             | -                                       | 25 578 558                    | -                                          | 25 578 558               | 25 566 292        |
| Räntebärande värdepapper              | -                                       | -                             | 4 458 946                                  | 4 458 946                | 4 458 946         |
| Aktier och andelar                    | -                                       | -                             | 2 912                                      | 2 912                    | 2 912             |
| Derivat                               | 21 786                                  | -                             | -                                          | 21 786                   | 21 786            |
| Övriga tillgångar                     | -                                       | 1 416 387                     | -                                          | 1 416 387                | 1 416 387         |
| Förutbet kostn o uppl intäkter        | -                                       | 52 965                        | -                                          | 52 965                   | 52 965            |
| <b>Summa tillgångar</b>               | <b>21 786</b>                           | <b>28 553 899</b>             | <b>4 461 858</b>                           | <b>33 037 543</b>        | <b>33 025 277</b> |
| Skulder till kreditinstitut           | -                                       | 96 661                        | -                                          | 96 661                   | 96 661            |
| In- och upplåning från<br>allmänheten | -                                       | 25 552 679                    | -                                          | 25 552 679               | 25 552 680        |
| Emitterade värdepapper                | -                                       | 2 729 748                     | -                                          | 2 729 748                | 2 766 725         |
| Derivat                               | 19 138                                  | -                             | -                                          | 19 138                   | 19 138            |
| Övriga skulder                        | -                                       | 113 257                       | -                                          | 113 257                  | 113 257           |
| Uppl kostn o förutbet intäkter        | -                                       | 44 062                        | -                                          | 44 062                   | 44 062            |
| <b>Summa skulder</b>                  | <b>19 138</b>                           | <b>28 536 407</b>             | <b>-</b>                                   | <b>28 555 545</b>        | <b>28 592 523</b> |
| Eget kapital                          | -                                       | -                             | -                                          | 4 481 998                | 4 481 998         |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b> |                                         |                               |                                            | <b>33 037 543</b>        | <b>33 074 521</b> |

Per 2024-12-31

| Tkr                                   | Redovisat värde                         |                               |                                            |                           | Verkligt värde    |
|---------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------|-------------------|
|                                       | Verkligt värde via<br>resultaträkningen | Upplupet<br>anskaffningsvärde | Verkligt värde via<br>övrigt totalresultat | Summa<br>redovisat värde* |                   |
| Kassa                                 | -                                       | 8 396                         | -                                          | 8 396                     | 8 396             |
| Utlåning till kreditinstitut          | -                                       | 1 058 724                     | -                                          | 1 058 724                 | 1 058 724         |
| Utlåning till allmänheten             | -                                       | 24 316 653                    | -                                          | 24 316 653                | 24 253 908        |
| Räntebärande värdepapper              | -                                       | -                             | 6 202 924                                  | 6 202 924                 | 6 202 924         |
| Aktier och andelar                    | -                                       | -                             | 2 819                                      | 2 819                     | 2 819             |
| Derivat                               | 24 234                                  | -                             | -                                          | 24 234                    | 24 234            |
| Övriga tillgångar                     | -                                       | 359 261                       | -                                          | 359 261                   | 359 261           |
| Förutbet kostn o uppl intäkter        | -                                       | 58 554                        | -                                          | 58 554                    | 58 554            |
| <b>Summa tillgångar</b>               | <b>24 234</b>                           | <b>25 801 588</b>             | <b>6 205 743</b>                           | <b>32 031 565</b>         | <b>31 968 820</b> |
| Skulder till kreditinstitut           | -                                       | 465 216                       | -                                          | 465 216                   | 465 216           |
| In- och upplåning från<br>allmänheten | -                                       | 23 829 348                    | -                                          | 23 829 348                | 23 829 357        |
| Emitterade värdepapper                | -                                       | 3 254 686                     | -                                          | 3 254 686                 | 3 336 531         |
| Derivat                               | 20 926                                  | -                             | -                                          | 20 926                    | 20 926            |
| Övriga skulder                        | -                                       | 211 979                       | -                                          | 211 979                   | 211 979           |
| Uppl kostn o förutbet intäkter        | -                                       | 37 762                        | -                                          | 37 762                    | 37 762            |
| <b>Summa skulder</b>                  | <b>20 926</b>                           | <b>27 798 991</b>             | <b>-</b>                                   | <b>27 819 917</b>         | <b>27 901 771</b> |
| Eget kapital                          | -                                       | -                             | -                                          | 4 211 648                 | 4 211 648         |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b> |                                         |                               |                                            | <b>32 031 565</b>         | <b>32 113 419</b> |

# Noter till redovisningen

## 20 - Specifikation av värderingskategori avseende poster värderade till verkligt värde

### Per 2025-12-31

|                              | Nivå 1           | Nivå 2        | Nivå 3       | Totalt           |
|------------------------------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| Räntebärande värdepapper     | 4 458 946        | -             | -            | 4 458 946        |
| Aktier och andelar           | -                | -             | 2 912        | 2 912            |
| Övriga tillgångar (terminer) | -                | 21 786        | -            | 21 786           |
| Övriga skulder (terminer)    | -                | 19 138        | -            | 19 138           |
| <b>Summa</b>                 | <b>4 458 946</b> | <b>40 924</b> | <b>2 912</b> | <b>4 502 782</b> |

### Per 2024-12-31

|                              |                  |               |              |                  |
|------------------------------|------------------|---------------|--------------|------------------|
| Räntebärande värdepapper     | 6 202 924        | -             | -            | 6 202 924        |
| Aktier och andelar           | -                | -             | 2 819        | 2 819            |
| Övriga tillgångar (terminer) | -                | 24 234        | -            | 24 234           |
| Övriga skulder (terminer)    | -                | 20 926        | -            | 20 926           |
| <b>Summa</b>                 | <b>6 202 924</b> | <b>45 160</b> | <b>2 819</b> | <b>6 250 903</b> |

Tabellen ovan visar hur värdering skett av finansiella instrument som i balansräkningen upptas till verkligt värde.

Nivå 1 - Genom observerade priser på en aktiv marknad för aktuellt instrument.

Nivå 2 - Genom direkt eller indirekt marknadsdata för jämförbara instrument.

Nivå 3 - Genom indata som inte är observerbara på marknaden.

## 21 - Närstående och andra betydande relationer

Banken har ett betydande samarbete med Swedbank AB och dess dotterbolag. Samarbetet regleras i ett avtal som bl.a. omfattar förmedling av bolån till Swedbank Hypotek, förmedling av sparandeprodukter till Swedbank Robur Fonder samt Swedbank Försäkring. Avtalet reglerar också Bankens köp av IT-tjänster från Swedbank AB. Swedbank är också clearingbank för Banken liksom för övriga samarbetande sparbanker. Bland större beloppsmässiga mellanhavanden märks bolån där Banken förmedlat en lånevolym på 9,4 mdr (10,4 mdr) samt fonder och försäkringar med en sparandevolym på 26,2 mdr (24,0 mdr).

Beträffande mellanhavanden relaterade till andra närstående föreligger inga väsentliga skillnader jämfört med de förhållanden som redovisas i årsredovisningen för 2024.

## 22 - Risk- och osäkerhetsfaktorer

Bankens väsentliga risk- och osäkerhetsfaktorer beskrivs i förvaltningsberättelsens avsnitt Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer där framför allt risken för kreditförluster beskrivs. Därutöver beskrivs risker och osäkerheter kopplat till den geopolitiska osäkerheten och handelsoron i förvaltningsberättelsens avsnitt Omvärldsutveckling samt Omvärldsutvecklingens påverkan på Banken. Sammantaget bidrar den geopolitiska oron och osäkerheten till ökad risk för en fortsatt turbulent finansmarknad med handelshinder och negativ påverkan på tillväxten. Banken arbetar kontinuerligt för att hantera risken för tuffare tider och svag konjunktur. Det har medfört att Bankens kapital- och likviditetssituation är stark och överstiger såväl nuvarande som kända kommande krav.

## 23 - Händelser efter rapportperiodens utgång

Den 15 januari 2026 tillkännagavs att VD Petter Hediñ slutar i samband med Bankens ordinarie stämma i mars. Han efterträds av Bankens nuvarande vice VD Hans-Christian Ackermann. För övrigt har inga händelser av väsentlig art inträffat efter rapportperiodens utgång.

# Styrelsens och VD:s underskrifter

Härmed intygas att bokslutskommunikén för perioden januari–december 2025 ger en rättvisande översikt av Sparbanken Sjuhärad AB (publ) verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som Banken står inför.

Borås, beslutad samt undertecknad av samtliga i styrelsen och VD 27 januari 2026

Anders Halvarsson  
Ordförande

Johanna Okasmaa Nilsson  
Vice ordförande

Claes Inge Fransson  
Ledamot

Johan Lassing  
Ledamot

Michael Lindengren  
Ledamot

Ulf Segerström  
Ledamot

Ulrika Valassi  
Ledamot

Catrin Wirfalk  
Ledamot

Benny Brolin  
Arbetstagarledamot

Petter Hedih  
Verkställande direktör

## Granskningsrapport

Till styrelsen i Sparbanken Sjuhärad AB (publ) Org nr 516401–9852

### Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av bokslutskommunikén för Sparbanken Sjuhärad AB (publ) för perioden 1 januari–31 december 2025. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bokslutskommuniké i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna bokslutskommunikén grundad på vår översiktliga granskning.

### Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med Standard för översiktlig granskning ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisorer. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

### Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att bokslutskommunikén inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Vår granskningsrapport har avlämnats den dag som framgår av elektronisk signatur.

Deloitte AB

Patrick Honeth  
Auktoriserad revisor

# Definitioner och använda begrepp

## Affärsvolym

Består av utlånings- och sparandeprodukter där Banken har en löpande avkastning i form av ränta eller provision.

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 fondvolymerna till t.ex. Swedbank Robur Fonder och förmedlade försäkringsvolymerna till Swedbank Försäkring.

## Andel osäkra fordringar

Osäkra fordringar netto (Steg 3) i förhållande till utlåning till allmänheten och kreditinstitut (exklusive banker).

## Bruttosoliditet

Primärkapital i procent av totalt exponeringsbelopp i och utanför balansräkningen där vissa poster utanför balansräkningen omräknats efter konverteringsfaktorer.

## IKLU

Intern kapital- och likviditetsutvärdering är en process för att bedöma storleken på det kapital respektive den likviditet som krävs för att hantera de risker verksamheten är utsatt för.

## 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 Total kapitalrelation och består av summan av primärkapital och supplementärkapital.

## Kapitalkrav i Pelare 1

Krav på storleken på kapitalbasen beräknad till 8 procent av riskvägt belopp för kreditrisker.

## Kreditförlustnivå

Kreditförluster samt värdeförändring på övertagen egendom i förhållande till ingående balans av utlåning till allmänheten, kreditinstitut (exklusive banker), övertagen egendom och kreditgarantier.

## Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägt belopp. Kärnprimärkapital utgörs av primärt kapital (se definition), dock utan s.k. primärkapitaltillskott.

## Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Högkvalitativa likvida tillgångar, främst stats- och bostadsobligationer, i förhållande till ett modellerat utflöde av bl.a. inlåning under en period av 30 dagar. Ska enligt lagkrav uppgå till lägst 100 procent.

## Medelantal anställda

Arbetade timmar i förhållande till normalarbetstidsmättet 1 906,3 timmar per år (föregående år 1918,8 timmar).

## Osäker fordran (Steg 3)

Lånefordringar klassificeras som osäkra om kontrakterade kassaflöden sannolikt inte kommer att fullföljas. Efter införandet av IFRS 9 är kreditförsämrade lånefordringar (Steg 3) i allt väsentligt jämförbart med osäkra fordringar.

## Placeringsmarginal

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

## Primärt kapital

Utgör en del av kapitalbasen och består av eget kapital samt kapitalandelen av vissa obeskattade reserver. I primärt kapital kan även ingå vissa typer av primärkapitaltillskott.

## Primärkapitalrelation

Primärkapital i förhållande till riskvägt belopp.

## Reserveringsgrad för osäkra fordringar

Reserveringsgraden beräknas genom att ställa reserveringar avseende fordringar i Steg 3 i förhållande till fordringarna i Steg 3. Den totala reserveringsgraden beräknas genom att ställa samtliga reserveringar (d.v.s. även reserveringar i Steg 1 och 2) i relation till totala fordringar.

## Riskexponerat belopp

Summa tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen värderade efter kreditrisk enligt gällande kapitaltäckningsregler.

## Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat minskat med skatt på årets resultat samt uppskjuten skatt på avsättningar till obeskattade reserver i relation till genomsnittligt eget kapital samt 79,4 procent av obeskattade reserver.

## Stabil finansiering (NSFR)

Långfristig finansiering i relation till det beräknade behovet av sådan finansiering. Ska enligt lagkrav uppgå till lägst 100 procent.

## Total kapitalrelation

Kapitalbasen i förhållande till riskvägt belopp. Tidigare benämndes det kapitaltäckningsgrad.

## Utlåning/inlåningskvot

Utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten.

Sparbanken Sjuhärad

