

Sparbanken Sjuhärad



Delårsrapport

januari - mars 2026

Innehåll

Delårsrapport januari-mars 2026	3
Första kvartalet i korthet	3
Resultat.....	3
Likviditet och kapital	3
Volymer.....	3
Finansiell översikt	4
Resultat och utveckling	5
Omvärldsutveckling	5
Omvärldsutvecklingens påverkan på Banken	5
Resultat januari-mars 2026 jämfört med januari-mars 2025.....	5
Resultat för första kvartalet 2026 jämfört med fjärde kvartalet 2025	6
Volym mars 2026 jämfört med december 2025.....	6
Hållbarhet	7
Likviditet och finansiering.....	7
Kapitalsituation	7
Kredit- och tillgångskvalitet.....	8
Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.....	8
Rating.....	9
Aktieutdelning	9
Ekonomisk information avseende 2026.....	9
Kvartalsvis jämförelse	10
Nyckeltal	11
Resultaträkning	12
Rapport över totalresultatet	12
Balansräkning	13
Rapport över förändringar i eget kapital	14
Kassaflödesanalys	15
Noter till redovisningen	16
Definitioner och använda begrepp	36

Delårsrapport januari-mars 2026

för Sparbanken Sjuhärad AB (publ) organisationsnummer 516401-9852

Första kvartalet i korthet

Vi gick in i 2026 med förhoppning om en återhämtning för svensk ekonomi, föranlett av en nedgång i inflation och en förväntan om ökad konsumtion till följd av bland annat expansiv finanspolitik. Återhämtningen är inledd och svensk konjunktur stärks, men riskerar att överskuggas av den eskalerande geopolitiska oron. Kriget i Mellanöstern medför stor osäkerhet på finansmarknaden vilket under mars resulterade i kraftiga svängningar med fallande börser, ökade marknadsräntor, ökade priser på olja och gas samt en starkare dollar. Vid en utdragen konflikt kan effekterna bli betydande för världsekonomin.

I denna osäkra tid står Sparbanken Sjuhärad stabilt med god likviditet, kapitalstyrka och lönsamhet. Banken redovisar ett resultat för första kvartalet 2026 på 106 mkr, där lägre ränte- och provisionsnetto samt budgeterade ökning av personal- och IT-kostnader medför ett lägre resultat än motsvarande period föregående år.

Banken utökade under hösten 2025 sitt verksamhetsområde genom etablering i Härryda kommun. Det finns ett stort intresse för att bli kunder i Banken, och runt årsskiftet öppnas ett kontor i Mölnlycke.

Resultat (jämfört med motsvarande period föregående år)

- Rörelseresultatet uppgick till 106 mkr (137 mkr)
- Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,4 procent (10,2 procent)
- K/I-talet före kreditförluster uppgick till 51 procent (41 procent)
- Kreditförlustnivån inklusive förmedlad hypoteksvolym uppgick till 0,06 procent (0,09 procent)

Likviditet och kapital (jämfört med årsskiftet)

- Likviditetstäckningsgraden uppgick till 517 procent (428 procent)
- Total kapitalrelation uppgick till 30,2 procent (30,1 procent)
- Bruttosoliditeten uppgick till 12,9 procent (12,6 procent)

Volymer (jämfört med årsskiftet)

- Utlåningen till allmänheten förändrades +/- 0 procent till 25 529 mkr (25 579 mkr)
- Inlåningen från allmänheten minskade med 4 procent till 24 623 mkr (25 553 mkr)
- Affärsvolymen förändrades +/- 0 procent till 86 617 mkr (86 954 mkr)



Finansiell översikt

Tkr	Q1 2026	Q4 2025	För- ändring	Jan-Mar 2026	Jan-Mar 2025	För- ändring
Resultaträkning i sammandrag						
Räntenetto	168 243	171 980	-2%	168 243	176 954	-5%
Provisionsnetto	57 941	58 239	-1%	57 941	61 368	-6%
Nettoresultat av finansiella poster	-135	10	-	-135	1 762	-108%
Övriga intäkter	209	-2 338	-109%	209	2 536	-92%
Summa intäkter	226 258	227 891	-1%	226 258	242 620	-7%
Personalkostnader	54 633	53 935	1%	54 633	48 908	12%
Övriga administrationskostnader	53 312	50 305	6%	53 312	46 848	14%
Avskrivningar	5 929	5 919	0%	5 929	791	-
Övriga kostnader	1 191	-619	-292%	1 191	1 555	-23%
Summa kostnader	115 065	109 540	5%	115 065	98 102	17%
Resultat före kreditförluster	111 193	118 351	-6%	111 193	144 518	-23%
Kreditförluster, netto	-5 401	-1 361	297%	-5 401	-7 940	-32%
Rörelseresultat	105 792	116 990	-10%	105 792	136 578	-23%
Skatter	-21 793	-24 457	-11%	-21 793	-28 467	-23%
Periodens resultat	83 999	92 533	-9%	83 999	108 111	-22%
Balansräkning i sammandrag						
Utlåning till allmänheten	25 528 698	25 578 558	0%	25 528 698	24 240 214	5%
Räntebärande placeringar	6 493 354	5 954 803	9%	6 493 354	6 092 517	7%
Övrigt	289 603	1 504 182	-81%	289 603	754 469	-62%
Summa tillgångar	32 311 655	33 037 543	-2%	32 311 655	31 087 200	4%
Inlåning från allmänheten	24 622 992	25 552 679	-4%	24 622 992	23 119 258	7%
Emitterade värdepapper	2 912 606	2 729 748	7%	2 912 606	3 222 218	-10%
Övrigt	283 853	273 118	4%	283 853	521 282	-46%
Summa skulder	27 819 451	28 555 545	-3%	27 819 451	26 862 758	4%
Eget kapital	4 492 205	4 481 998	0%	4 492 205	4 224 442	6%
Summa skulder och eget kapital	32 311 655	33 037 543	-2%	32 311 655	31 087 200	4%

Resultat och utveckling

Omvärldsutveckling

Vi gick in i 2026 med förhoppning om en återhämtning för svensk ekonomi, föranlett av en nedgång i inflation och en förväntan om ökad konsumtion till följd av bland annat stigande realinkomster och expansiv finanspolitik. Återhämtningen är inledd och svensk konjunktur stärks, men riskerar att överskuggas av den eskalerande geopolitiska oron. Kriget i Mellanöstern medför stor osäkerhet på finansmarknaden vilket under mars medförde kraftiga svängningar med fallande börser, ökade marknadsräntor, ökade priser på olja och gas samt en starkare dollar. Vid en utdragen konflikt kan effekterna bli betydande för världsekonomin med ökade energipriser och hög inflation.

Utöver kriget i Mellanöstern fortsätter Rysslands anfallskrig mot Ukraina utan tecken på snar lösning, och USA:s president Trumps agerande, såväl politiskt som ekonomiskt, bidrar till en stor osäkerhet.

Svensk ekonomi bedöms trots allt gå åt rätt håll med en BNP-tillväxt som är starkare än de flesta övriga länder i EU. Konsumtionen växer i god takt och exporten har överraskat positivt. Stigande reala inkomster, förbättrat konsumentförtroende och en starkare arbetsmarknad väntas fortsatt stötta hushållens konsumtion, medan den europeiska uppbyggnaden ökar exporten. Med fortsatt hög arbetslöshet och inflation under målet har Riksbanken dock ingen brådska att höja räntorna trots starkare BNP-tillväxt.

Omvärldsutvecklingens påverkan på Banken

Sparbanken Sjuhärad fokuserar till 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 till 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 även om 2025 innebar en större kreditförlust i några få stora engagemang. I stort bedöms dock kreditportföljen som stabil, och Banken har 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 kapitalposition kvarstår. Under första kvartalet har kapitalpositionen stärkts ytterligare, vilket gör att Banken står väl rustad för att bedriva en stabil och lönsam verksamhet även under mer oroliga tider. Det ger också en handlingsfrihet att göra viktiga strategiska vägval, såsom den geografiska expansionen som Banken gjort under 2025. Utökningen av verksamhetsområdet till Härryda kommun är en långsiktig investering för Banken, som på kort sikt medför ökade kostnader men som på längre sikt möjliggör en positiv volym- och resultatutveckling.

Se även avsnittet Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.

Resultat januari-mars 2026 jämfört med januari-mars 2025

Banken redovisar ett rörelseresultat för första kvartalet på 106 mkr, vilket är 31 mkr eller 23 procent lägre än första kvartalet 2025. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,4 procent (10,2 procent). K/I-talet före kreditförluster uppgick till 51 procent (41 procent).

Räntenettet minskade med 5 procent eller 9 mkr till 168 mkr. Räntenettet påverkades negativt av den lägre räntenivån med något lägre räntemarginaler, medan högre medelvolym bidrog positivt.

Provisionsnettot minskade med 6 procent eller 3 mkr och uppgick till 58 mkr. Lägre provision för betalningsförmedling och utlåning bidrog till minskningen, medan provisionen för värdepapper och försäkring ökade.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 0 mkr jämfört med 2 mkr första kvartalet 2025, där fjolårets utfall var hänförligt till valutakursförändringar.



Diagram 1: Stockholmsbörsen OMX PI 2022-2026 (Källa Nasdaq/Infront)

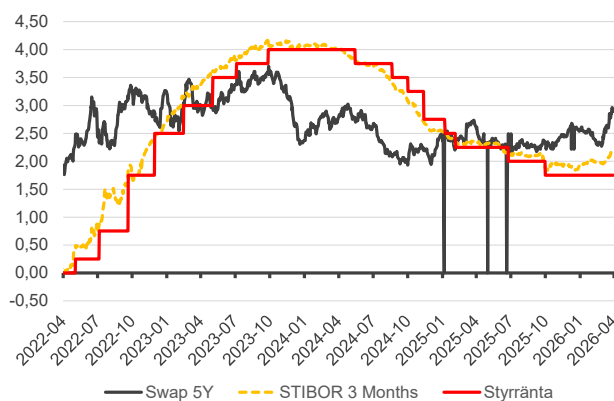


Diagram 2: Ränteutveckling 2022-2026 (Källa: Riksbanken/Infront)

Övriga rörelseintäkter minskade med 2 mkr till 0 mkr. Föregående års intäkt bestod främst av retroaktivt erhållen ingående moms.

Personalkostnaderna ökade med 6 mkr eller 12 procent och uppgick till 55 mkr. Ökningen beror främst på fler anställda. Av de totala personalkostnaderna avsåg 5 mkr preliminär avsättning till vinstandelar exklusive sociala avgifter. 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 14 procent eller 6 mkr till 53 mkr. Ökningen beror främst på ökade IT-kostnader till följd av fortsatt hög prioritet på utveckling jämte drift och förvaltning av IT.

Avskrivningarna ökade med 5 mkr till 6 mkr till följd av den geografiska expansionen i Härryda. Övriga rörelsekostnader minskade med 1 mkr till 1 mkr, i vilket ingår resolutionsavgift som uppgick till 1 mkr (1 mkr).

Kreditförlusterna uppgick till 5 mkr, en minskning med 3 mkr. Kreditförlusterna består till helt övervägande del av reserveringar för framtida förluster, och de konstaterade förlusterna uppgår till 0 mkr. Kreditförlustnivån, d.v.s. kreditförlusterna i förhållande till utlåningen, uppgick till 0,06 procent inklusive förmedlade bolån till Swedbank Hypotek för vilka Banken delvis står kreditrisken (0,09 procent). Se vidare avsnitten Kredit- och tillgångskvalitet samt Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.

Resultat för första kvartalet 2026 jämfört med fjärde kvartalet 2025

Rörelseresultatet uppgick till 106 mkr och var 11 mkr lägre än det fjärde kvartalet 2025.

Rörelseintäkterna minskade med 2 mkr (1 procent). Räntenettot minskade med 4 mkr eller 2 procent mellan kvartalen där marginalpress bidrog till minskningen. Provisionsnettot minskade med mindre än 1 mkr/1 procent där betalningsförmedlingsprovision och utlåningsprovision minskade, medan värdepappersprovisionen ökade.

Övriga rörelseintäkter ökade med 2 mkr, där fjärde kvartalet innehöll en minskad intäkt då återförd ingående moms flyttades till en minskad kostnad.

Rörelsekostnaderna ökade med 5 mkr eller 5 procent till 115 mkr. Personalkostnaderna ökade med 1 mkr eller 1 procent. Övriga administrationskostnader ökade med 3 mkr eller 6 procent till följd av ökade IT-kostnader och ökat planerat fastighetsunderhåll. Avskrivningarna uppgick oförändrat till 6 mkr. Övriga rörelsekostnader ökade med 2 mkr då fjärde kvartalet innehöll återförd ingående moms.

Kreditförlusterna uppgick till 5 mkr under det första kvartalet jämfört med 1 mkr, där ökningen kan hänföras till högre reservering för ett enskilt engagemang i fallissemang.

Volymutveckling mars 2026 jämfört med december 2025

Utlåningen till allmänheten uppgick till 25 529 mkr, vilket var likvärdigt med 25 579 mkr vid årsskiftet (+/- 0 procent). Utlåningen minskade med 3 procent till företagssektorn och ökade med 2 procent till hushållssektorn.

Inlåningen från allmänheten uppgick till 24 623 mkr, vilket var en minskning med 4 procent eller 930 mkr. Inlåningen från företagssektorn minskade med 12 procent, men ökade från hushållssektorn med 1 procent. Cirka 60 procent av inlåningen från allmänheten täcks av den statliga insättningsgarantin.

Affärsvolymer, d.v.s. in- och utlåning i Bankens balansräkning samt förmedlade volymer till framför allt Swedbank Robur, Swedbank Försäkring samt Swedbank Hypotek, minskade med 337 mkr (+/- 0 procent) och uppgick till 86 617 mkr (86 954 mkr), där utlåningsvolymerna ökade 1 procent och sparandevolymer minskade 1 procent.

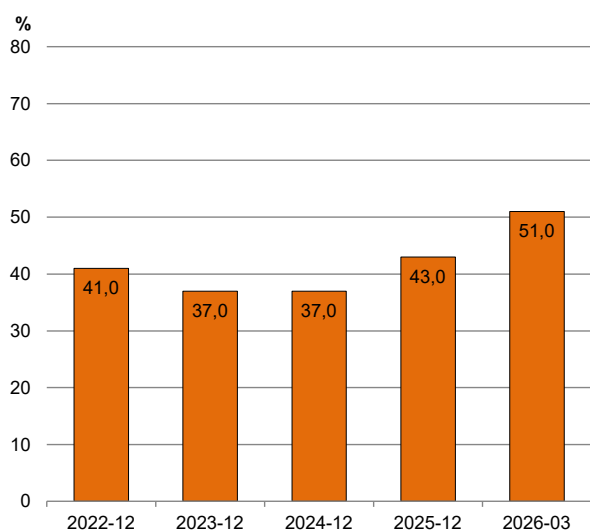


Diagram 3: K/I-tal före kreditförluster 2022-2026

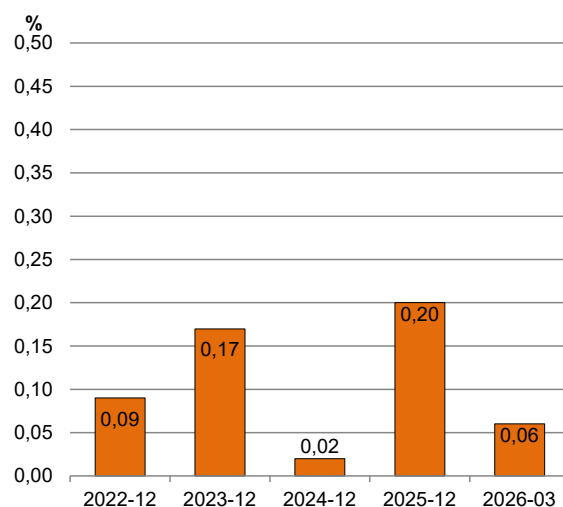


Diagram 4: Kreditförlustnivå 2022-2026

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 är en integrerad del av Bankens verksamhet och strategiska affärsutveckling. Banken har under kvartalet emitterat en grön obligation och har fem gröna obligationer utestående om sammanlagt 2 200 mkr.

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 6 437 mkr (7 145 mkr vid årsskiftet). Kassaflöde från resultatet, en lugn utlåningstakt samt stabil inlåning har de senaste åren bidragit till den höga likviditeten. Minskad inlåning från företagssektorn bidrog till att likviditeten sjönk under kvartalet. Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 517 procent (428 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 sammanhänger med den höga likviditeten i sig, men också med den mycket låga kreditrisk Banken är exponerad mot i värdepappersinnehaven.

Stabil finansiering (NSFR) uppgick till 153 procent (150 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.

Skulder till kreditinstitut uppgick till 164 mkr (97 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. Ökningen beror på ökad utlåning till allmänheten i utländsk valuta.

Emitterade värdepapper uppgick till 2 913 mkr (2 730 mkr). Under kvartalet emitterades en ny grön FRN-obligation om 500 mkr. En obligation om 300 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 kvartalet, 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 kvartalet.

Kapitalsituation

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

Kapitalbasen uppgick till 4 311 mkr (4 297 mkr vid årsskiftet). Resultatet för det första kvartalet ingår inte i kapitalbasen.

Det lagstadgade kapitalkravet enligt pelare 1 uppgick till 1 140 tkr (1 141 tkr vid årsskiftet), där kravet för kreditrisk minskar något och kravet för operativ risk ökar. Den genomsnittliga riskvikten ligger på 36 procent (36 procent). Bankens kapitalbas består helt av kärnprimärkapital. Den totala kapitalrelationen uppgick till 30,24 procent (30,14 procent).

Banken beräknar de interna kapitalkraven i pelare 2 till 352 mkr (342 mkr), bestående av bedömt kapitalbehov för koncentrations- och marknadsrisk där båda ökar något från årsskiftet.

Finansinspektionen beslutar löpande om storleken på buffertkrav. Vid periodens utgång uppgick kapitalkravet för kapitalkonserveringsbuffert till 2,5 procent av riskexponerat

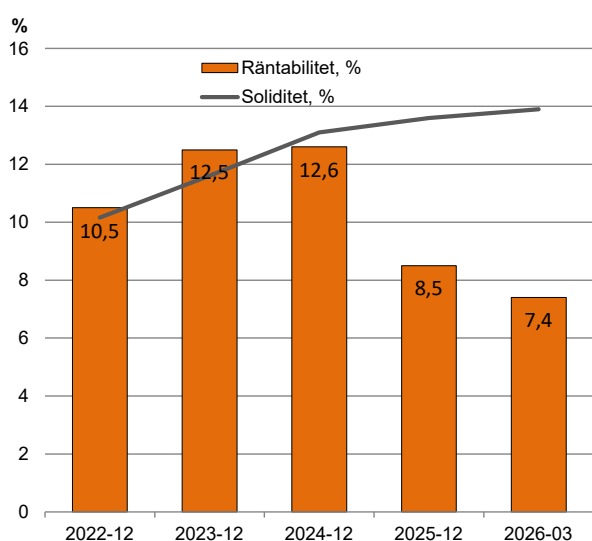


Diagram 5: Röntabilitet på eget kapital samt soliditet 2022-2026

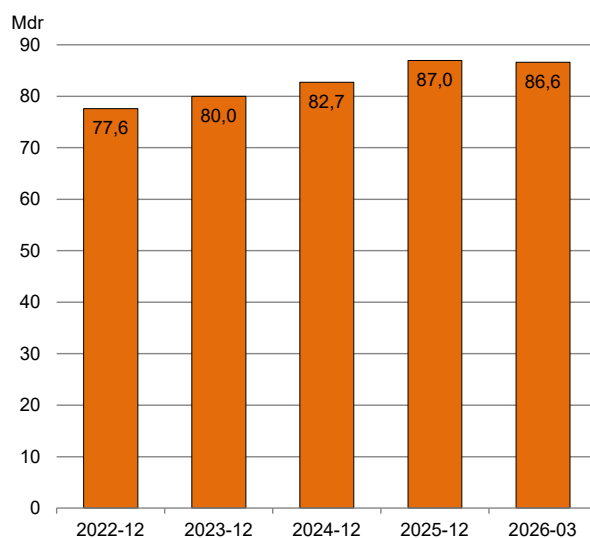


Diagram 6: Affärsvolym 2022-2026

belopp, 356 mkr (357 mkr). Den kontracykliska bufferten uppgick till 2,0 procent, 285 mkr (285 mkr).

Det samlade kapitalkravet för Bankens del uppgick därmed till 2 134 mkr (2 125 mkr) eller 14,97 procent (14,90 procent). Bankens totala kapitalrelation på 30,25 procent innebär att Banken har ett kapitalöverskott på 15,27 procentenheter, vilket beloppsmässigt motsvarar 2 177 mkr.

Bruttosoliditeten, vilken mäter primärkapitalet i förhållande den totala exponeringen i och utanför balansräkningen oaktat riskvikten, uppgick till 12,92 procent (12,61 procent).

Finansinspektionen har, i september 2025, 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 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 trots detta förekomma, vilket också skedde under 2025.

Enligt IFRS 9 ska finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, till exempel utlåning till allmänheten, indelas 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 13 mkr (16 mkr vid årsskiftet). 90 procent av Bankens bruttoexponering ligger i steg 1.

I steg 2 har Banken reserverat 34 mkr (36 mkr), och reserveringsgraden uppgick till 1,5 procent (1,6 procent). 9 procent av Bankens bruttoexponering ligger i steg 2.

Osäkra fordringar (steg 3) brutto uppgick till 239 mkr jämfört med 192 mkr vid årsskiftet. Banken har gjort reserveringar avseende osäkra fordringar på 61 mkr (51 mkr), motsvarande en reserveringsgrad på 25 procent (26 procent). I förhållande till utlåningen motsvarade de osäkra fordringarna brutto 0,93 procent (0,75 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 108 mkr (103 mkr) för exponeringar inom balansräkningen, vilket innebär en reserveringsgrad på 0,42 procent (0,40 procent). Inkluderat åtaganden utanför balansräkningen uppgår reserveringarna sammantaget till 113 mkr (108 mkr) och reserveringsgraden till 0,40 procent (0,38 procent).

Kreditkvaliteten i Bankens innehav av räntebärande värdepapper är mycket hög där 97 procent 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

Risikexponering 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.

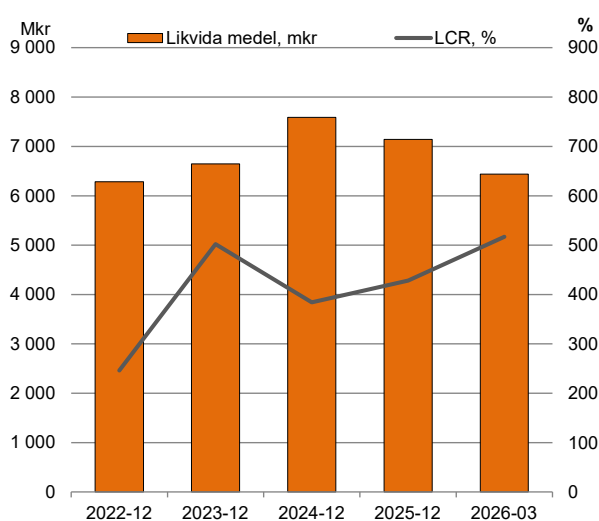


Diagram 7: Likvida medel (vänster skala) samt likviditetstäckningsgrad (höger skala) 2022-2026

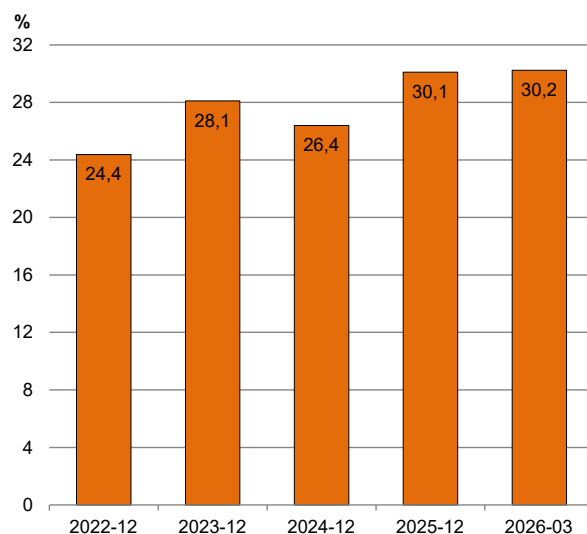


Diagram 8: Kärnprimärkapitalrelation 2022-2026
T.o.m. 2023 skedde beräkning enligt intern metod (IRK)
2024 skedde beräkning genom standardmetod CRR
Fr.o.m. 2025 sker beräkning genom standardmetod CRR3

Banken ska vidare ha de metoder och rutiner som krävs för att hantera de risker som hänför sig till Bankens verksamhet.

Rishtagandet 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 riskapitet som ska forma Bankens verksamhet och ge risklimiter 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 tillmäts 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. Expansiv finanspolitik 2026 ger en tillfällig skjuts åt tillväxten, som bedöms bli 2,6 procent 2026 och något lägre 2027. Låg inflation möjliggör för Riksbanken att avvakta med ändring av styrräntan under året. Arbetslösheten ligger kvar på höga nivåer. 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. En tillkommande osäkerhet är om kriget i Mellanöstern blir utdraget.

Makroskenariot skiljer sig inte mycket från scenariot vid årsskiftet, och kvartalets effekt av ändrat scenario är mindre än 1 mkr. Utöver Bankens basscenario finns också ett positivt respektive negativt scenario som sedan används 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 försämring av riskklass för samtliga exponeringar ge en tillkommande reservering på 24 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 konjunktur nedgång gjort fördjupade granskningar av kreditportföljen. Banken bedömer att man genom kreditprocessen har goda möjligheter att identifiera potentiella fallissemang i tidigt skede. Banken reserverar helt i enlighet med den modellbaserade beräkningen och gör liksom vid årsskiftet inga expertjusteringar.

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.

Aktieutdelning

Under kvartalet beslutades på ordinarie årsstämma om aktieutdelning om sammanlagt 75 mkr, motsvarande 7,50 kr per aktie. Aktieutdelningen är utbetald under kvartalet.

Ekonomisk information avseende 2026

Banken publicerar rapporter avseende 2026 vid följande tillfällen:

2026-07-14 Delårsrapport januari-juni 2026

2026-10-21 Delårsrapport januari-september 2026

2027-01-27 Bokslutskommuniké 2026

Borås den 22 april 2026

H-C Ackermann
Verkställande direktör

Kvartalsvis jämförelse

Resultaträkning, tkr	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025
Räntenetto	168 243	171 980	173 770	173 832	176 954
Provisionsnetto	57 941	58 239	53 290	58 263	63 485
Netto finansiella transaktioner	-135	10	-518	163	0
Övriga rörelseintäkter	209	-2 338	427	7 696	2 537
Summa rörelseintäkter	226 258	227 891	226 969	239 954	242 976
Personalkostnader	54 633	53 935	47 335	46 996	48 908
Övriga administrationskostnader	53 312	50 305	48 489	50 807	47 204
Avskrivningar	5 929	5 919	2 573	841	791
Övriga rörelsekostnader	1 191	-619	1 570	-1 219	1 555
Summa rörelsekostnader	115 065	109 540	99 967	97 425	98 458
Resultat före kreditförluster	111 193	118 351	127 002	142 529	144 518
Kreditförluster	-5 401	-1 361	7 862	-68 149	-7 940
Rörelseresultat	105 792	116 990	134 864	74 380	136 578
Skatt på periodens resultat	-21 793	-24 457	-28 362	-15 731	-28 467
Periodens resultat	83 999	92 533	106 502	58 649	108 111

Balansräkning, tkr	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025
Utlåning till allmänheten	25 528 698	25 578 558	25 116 352	24 474 437	24 240 214
Utlåning till kreditinstitut	2 744 211	1 495 857	2 628 603	2 155 300	1 571 553
Räntebärande värdepapper	3 749 143	4 458 946	3 694 160	4 420 049	4 520 964
Övriga tillgångar	289 603	1 504 182	252 463	176 148	754 469
Summa	32 311 655	33 037 543	31 691 578	31 225 934	31 087 200
Inlåning från allmänheten	24 622 992	25 552 679	24 314 870	23 730 335	23 119 258
Skulder till kreditinstitut	164 147	96 661	104 929	317 595	327 071
Emitterade värdepapper	2 912 606	2 729 748	2 724 565	2 721 165	3 222 218
Övriga skulder	119 706	176 457	156 076	171 464	194 211
Eget kapital	4 492 205	4 481 998	4 391 138	4 285 375	4 224 442
Summa	32 311 655	33 037 543	31 691 578	31 225 934	31 087 200

Nyckeltal

	jan-mar 2026	jan-dec 2025	jan-sep 2025	jan-jun 2025	jan-mar 2025
Årsvis ackumulerat					
Räntabilitet på eget kapital	7,4%	8,5%	8,6%	7,9%	10,2%
K/I-tal före kreditförluster	51%	43%	42%	41%	41%
K/I-tal efter kreditförluster	53%	51%	51%	56%	44%
Placeringsmarginal	2,1%	2,2%	2,2%	2,2%	2,3%
Kreditförlustnivå					
Exkl. förmedlad hypoteksvolym	0,08%	0,28%	0,37%	0,62%	0,13%
Inkl. förmedlad hypoteksvolym	0,06%	0,20%	0,26%	0,44%	0,09%
Andel av utlåning, brutto					
Steg 1	90,1%	90,6%	90,0%	89,0%	89,1%
Steg 2	8,9%	8,7%	9,2%	9,5%	10,2%
Steg 3	0,9%	0,7%	0,8%	1,5%	0,6%
Kapitaltäckning					
Kärnprimärkapitalrelation	30,24%	30,14%	28,38%	30,03%	27,34%
Primärkapitalrelation	30,24%	30,14%	28,38%	30,03%	27,34%
Total kapitalrelation	30,24%	30,14%	28,38%	30,03%	27,34%
Bruttosoliditetsgrad	12,92%	12,61%	12,65%	13,08%	12,70%
Likviditet och finansiering					
Utlåning/Inlåning	104%	100%	103%	103%	105%
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	517%	428%	522%	476%	560%
Nettofinansieringskvot (NSFR)	153%	150%	150%	151%	151%
Affärsvolym, mdr	86,6	87,0	83,8	82,0	80,2
Medelantal anställda	156	152	144	151	149
Avkastning på tillgångar	1,0%	1,1%	1,1%	1,1%	1,4%
Kvartalsvis	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025	Q2 2025	Q1 2025
Räntabilitet på eget kapital	7,4%	8,4%	10,0%	5,6%	10,2%
K/I-tal före kreditförluster	51%	48%	44%	41%	41%
K/I-tal efter kreditförluster	53%	49%	41%	69%	44%
Placeringsmarginal	2,1%	2,1%	2,2%	2,2%	2,3%
Kreditförlustnivå					
Exkl. förmedlad hypoteksvolym	0,08%	0,02%	-0,13%	1,11%	0,13%
Inkl. förmedlad hypoteksvolym	0,06%	0,02%	-0,09%	0,78%	0,09%

Resultaträkning

Tkr	Not	jan-mar 2026	jan-mar 2025	Förändring	
				belopp	%
Rörelseintäkter					
Ränteintäkter		239 211	276 065	-36 854	-13%
Räntekostnader		-70 968	-99 111	28 143	-28%
Räntenetto	2	168 243	176 954	-8 711	-5%
Provisionsintäkter		64 236	66 923	-2 687	-4%
Provisionskostnader		-6 295	-5 555	-740	13%
Provisionsnetto	3	57 941	61 368	-3 427	-6%
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	-135	1 762	-1 897	-
Övriga rörelseintäkter		209	2 536	-2 327	-92%
Summa rörelseintäkter		226 258	242 620	-16 362	-7%
Rörelsekostnader					
Personalkostnader	5	54 633	48 908	5 725	12%
Övriga administrationskostnader	6	53 312	46 848	6 464	14%
Summa administrationskostnader		107 945	95 756	12 189	13%
Av- och nedskrivningar på anläggningstillg:	7	5 929	791	5 138	650%
Övriga rörelsekostnader	8	1 191	1 555	-364	-23%
Summa rörelsekostnader		115 065	98 102	16 963	17%
Resultat före kreditförluster		111 193	144 518	-33 325	-23%
Kreditförluster, netto	9	-5 401	-7 940	2 539	-32%
Rörelseresultat		105 792	136 578	-30 786	-23%
Skatt på periodens resultat		-21 793	-28 467	6 674	-23%
Periodens resultat		83 999	108 111	-24 112	-22%
Rapport över totalresultat					
Årets resultat, tkr	Not	83 999	108 111	-24 112	-22%
Övrigt totalresultat					
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat		1 522	5 900	-4 378	-74%
Skatt hänförlig till poster i övrigt totalresultat		-313	-1 215	902	-74%
Periodens övrigt totalresultat		1 208	4 684	-3 476	-74%
Periodens totalresultat		85 207	112 795	-27 588	-24%

Balansräkning

Tkr	Not	2026-03-31	2025-12-31	2025-03-31	Förändring i år belopp %	
Tillgångar						
Kassa		11 493	10 132	7 517	1 361	13%
Belåningsbara statsskuldförbindelser	11	2 220 148	2 839 660	2 633 908	-619 512	-22%
Utlåning till kreditinstitut		2 744 211	1 495 857	1 571 553	1 248 354	83%
Utlåning till allmänheten	10	25 528 698	25 578 558	24 240 214	-49 860	0%
Räntebärande värdepapper	11	1 528 995	1 619 286	1 887 056	-90 291	-6%
Aktier och andelar		2 912	2 912	2 819	0	0%
Immateriella anläggningstillgångar		88 333	93 333	0	-5 000	-5%
Materiella tillgångar		38 946	39 874	39 155	-928	-2%
Aktuella skattefordringar		38 188	-	-	38 188	-
Övriga tillgångar		56 025	1 304 966	653 519	-1 248 941	-96%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		53 705	52 965	51 459	740	1%
Summa tillgångar		32 311 655	33 037 543	31 087 200	-725 888	-2%
Skulder, avsättningar och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut		164 147	96 661	327 071	67 486	70%
In- och upplåning från allmänheten	12	24 622 992	25 552 679	23 119 258	-929 687	-4%
Emitterade värdepapper	13	2 912 606	2 729 748	3 222 218	182 858	7%
Aktuella skatteskulder		-	22 396	54 749	-22 396	-
Uppskjutna skatteskulder		2 402	2 402	2 520	0	0%
Övriga skulder		44 224	82 170	59 092	-37 946	-46%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		42 347	44 062	40 417	-1 715	-4%
Avsättningar	14	30 733	25 427	37 433	5 306	21%
Summa skulder och avsättningar		27 819 451	28 555 545	26 862 758	-736 094	-3%
Eget kapital						
Aktiekapital		1 000 000	1 000 000	1 000 000	-	-
Fond för verkligt värde		5 206	3 998	4 128	1 208	30%
Balanserat resultat		3 402 999	3 112 205	3 112 204	290 794	9%
Periodens resultat		83 999	365 795	108 111	-281 796	-77%
Summa eget kapital		4 492 205	4 481 998	4 224 442	10 207	0%
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		32 311 655	33 037 543	31 087 200	-725 888	-2%

Rapport över förändringar i eget kapital

Tkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital		Totalt eget kapital
	Aktie- kapital	Fond för verkligt värde	Balanserat resultat	
Ingående balans 2025-01-01	1 000 000	-557	3 212 204	4 211 648
Utdelning avseende 2024	-	-	-100 000	-100 000
Periodens resultat	-	-	108 111	108 111
Övrigt totalresultat	-	4 685	-	4 685
Utgående balans 2025-03-31	1 000 000	4 128	3 220 315	4 224 442
Ingående balans 2025-04-01	1 000 000	4 128	3 220 315	4 224 442
Periodens resultat	-	-	257 685	257 685
Övrigt totalresultat	-	-129	-	-129
Utgående balans 2025-12-31	1 000 000	3 998	3 477 999	4 481 998
Ingående balans 2026-01-01	1 000 000	3 998	3 477 999	4 481 997
Utdelning avseende 2025	-	-	-75 000	-75 000
Periodens resultat	-	-	83 999	83 999
Övrigt totalresultat	-	1 208	-	1 208
Utgående balans 2026-03-31	1 000 000	5 206	3 486 999	4 492 205

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

Kassaflödesanalys

Tkr	jan-mar 2026	jan-dec 2025	jan-mar 2025
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	105 792	462 812	136 578
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Realiserad vinst på anläggningstillgångar	-	-4 678	-
- Avskrivningar	5 929	10 124	791
- Kreditförluster	5 659	71 002	8 289
Betald skatt	-82 377	-165 823	-64 920
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	35 003	373 437	80 738
Förändring av utlåning till allmänheten	44 201	-1 332 907	68 150
Förändring av värdepapper	709 803	1 743 978	1 681 960
Förändring av räntefri inlåning Riksbanken	-	-91 630	-
Förändring av in- och upplåning från allmänheten	-929 687	1 723 331	-710 090
Förändring av skulder till kreditinstitut exkl clearingskulder	67 486	-368 555	-138 145
Förändring av övriga tillgångar	1 248 201	-953 354	-300 401
Förändring av övriga skulder	-33 149	-20 849	-35 321
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 141 857	1 073 451	646 891
Investeringsverksamheten			
Försäljning av aktier, anläggningstillgångar	-	-93	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	6 765	-
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-	-7 946	-2 473
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-101 274	-2 473
Finansieringsverksamheten			
Emission av räntebärande värdepapper	482 858	975 062	567 532
Amortering/Återköp av räntebärande värdepapper	-300 000	-1 500 000	-600 000
Utbetald utdelning	-75 000	-100 000	-100 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	107 858	-624 938	-132 468
Årets kassaflöde	1 249 715	347 239	511 950
Likvida medel vid årets början	1 414 359	1 067 120	1 067 120
Likvida medel vid periodens slut*	2 664 074	1 414 359	1 579 070
*Specifikation av likvida medel			
Kassa	11 493	10 132	7 517
Utlåning till kreditinstitut (exkl inlåning Riksbanken)	2 652 581	1 404 227	1 571 553
Likvida medel utöver ovan angivna:			
- Räntebärande värdepapper	3 749 143	4 458 946	4 520 964
- Outnyttjad kontokredit	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Specifikation av betalningar i den löpande verksamheten			
Erhållna räntor	239 211	1 038 102	276 065
Utbetalda räntor	-70 968	-341 566	-99 111

Noter till redovisningen

1 - Redovisningsprinciper

Delårsrapporten 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.

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 eventualtillgångar och eventualskulder 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.

Delårsrapporten har inte granskats av bankens externa revisor.

Tkr	jan-mar 2026	jan-mar 2025	Förändring	
			belopp	%
2 - Räntenetto				
Utlåning till kreditinstitut	12 539	11 777	762	6%
Utlåning till allmänheten	204 471	229 239	-24 768	-11%
Räntebärande värdepapper	22 201	34 306	-12 105	-35%
Övrigt	0	743	-743	-
Summa ränteintäkter	239 211	276 065	-36 854	-13%
Skulder till kreditinstitut	-1 750	-5 114	3 364	-66%
Inlåning från allmänheten	-48 074	-68 019	19 945	-29%
- varav insättningsgarantiavgift	-3 050	-3 500	450	-13%
Emitterade värdepapper	-21 145	-25 977	4 832	-19%
Övrigt inklusive derivat	1	-1	2	-200%
Summa räntekostnader	-70 968	-99 111	28 143	-28%
Räntenetto	168 243	176 954	-8 711	-5%
Ränteintäkter på fin. poster ej värderade till verkligt värde	217 010	241 759	-24 749	-10%
Räntekostnader för fin. poster ej värderade till verkligt värde	70 968	99 111	-28 143	-28%

3 - Provisionsnetto

Betalningsförmedling	18 436	21 289	-2 853	-13%
Utlåning	2 898	6 877	-3 979	-58%
Inlåning	593	635	-42	-7%
Garantier	635	712	-77	-11%
Värdepapper	33 273	29 784	3 489	12%
Försäkringar	8 390	6 993	1 397	20%
Övrigt	11	633	-622	-98%
Summa provisionsintäkter	64 236	66 923	-2 687	-4%
Betalningsförmedling	-4 807	-4 766	-41	1%
Värdepapper	-1 471	-671	-800	119%
Övrigt	-17	-118	101	-86%
Summa provisionskostnader	-6 295	-5 555	-740	13%
Provisionsnetto	57 941	61 368	-3 427	-6%

4 - Nettoresultat av finansiella transaktioner

<i>Realiserade värdeförändringar</i>				
Räntebärande värdepapper	-135	1 762	-1 897	-
Summa nettoresultat av finansiella poster	-135	1 762	-1 897	-

Noter till redovisningen

Tkr	jan-mar 2026	jan-mar 2025	Förändring	
			belopp	%
5 - Personalkostnader				
Löner och arvoden	29 398	27 272	2 126	8%
Sociala kostnader	11 820	10 454	1 366	13%
Pensionskostnader	6 208	5 340	868	16%
Kostnader för vinstandelar (inkl särskild löneskatt)	4 552	4 356	196	4%
Övriga personalkostnader	2 655	1 486	1 169	79%
Summa personalkostnader	54 633	48 908	5 725	12%

	jan-mar 2026	jan-mar 2025	Förändring	
			belopp	%
6 - Övriga administrationskostnader				
Fastigheter och lokaler	4 717	2 899	1 818	63%
Material och inventarier	2 128	1 602	526	33%
IT	35 138	32 267	2 871	9%
Telefon och porto	734	693	41	6%
Revisions- och konsulttjänster	2 410	3 169	-759	-24%
Marknadsföring	2 392	2 037	355	17%
Larm och värde transporter	533	666	-133	-20%
Försäkringar	653	482	171	36%
Kostnader för centralorgan	1 581	1 053	529	50%
Övrigt köpta tjänster	2 643	1 644	999	61%
Övriga kostnader	383	337	46	14%
Summa övriga administrationskostnader	53 312	46 848	6 464	14%

7 - Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

	jan-mar 2026	jan-mar 2025	belopp	%
Inventarier	691	543	148	27%
Byggnader	238	248	-10	-4%
Immateriella	5 000	-	5 000	-
Summa avskrivningar	5 929	791	5 138	650%

8 - Övriga rörelsekostnader

	jan-mar 2026	jan-mar 2025	belopp	%
Andra rörelsekostnader	1 191	1 555	-363	-23%
varav resolutionsavgift	1 125	1 261	-136	-11%
Summa övriga rörelsekostnader	1 191	1 555	-363	-23%

9 - Kreditförluster, netto

Utlåning till allmänheten				
Förändring av reserveringar i steg 1	2 878	2 622	256	10%
Förändring av reserveringar i steg 2	1 828	-7 830	9 658	-123%
Förändring av reserveringar i steg 3	-9 503	-1 100	-8 403	-
Summa	-4 797	-6 308	1 511	-24%
Konstaterade förluster	-365	-244	-121	50%
Influtet på tidigare konstaterade förluster	247	239	8	3%
Summa	-118	-5	-113	-
Kreditförluster avseende utlåning till allmänheten				
	-4 915	-6 313	1 398	-22%
Värdetförändring på övertagen egendom	-	-	-	-
Låneåtaganden och eventalförbindelser				
Förändring av reserveringar i steg 1	-759	-2 906	2 147	-74%
Förändring av reserveringar i steg 2	321	796	-475	-60%
Förändring av reserveringar i steg 3	-59	373	-432	-116%
Summa	-497	-1 737	1 240	-71%
Konstaterade förluster	-	-	-	-
Influtet på tidigare konstaterade förluster	11	110	-99	-90%
Summa	11	110	-99	-90%
Kreditförluster avseende låneåtaganden och eventalförbindelser				
	-486	-1 627	1 141	-70%
Summa kreditförluster	-5 401	-7 940	2 539	-32%

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:		Kredit-reservering 2026-03-31	Andel av portfölj, % av bruttovolym
Initial risknivå	rating		+1 enhet	-1 enhet		
Låg risk	13-21	3-8 enheter	-13,4%	6,0%	16 418	52%
Normal risk	9-12	2-4 enheter	-7,5%	8,5%	14 913	29%
Förhöjd risk	6-8	1-2 enheter	-1,8%	1,9%	17 629	12%
Hög risk	0-5	1 enhet	-0,4%	0,0%	2 726	2%
			-7,1%	5,0%	51 686	
				Steg 3	61 459	1%
				Låg risk	131	4%
			S:a reserveringar		113 277	100%

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 2026-03-31	Tillkommande reservering vid en enhets försämring av riskklass		Tillkommande reservering vid tre enheters försämring av riskklass	
Sektor					
Offentlig sektor	1	0	0%	0	0%
Företagssektor	94 929	19 502	21%	82 751	87%
Hushållssektor	18 346	4 598	25%	19 620	107%
- varav personliga företagare	6 990	2 011	29%	8 511	122%
Summa	113 277	24 100	21%	102 371	90%

belopp i tkr	Reserveringar per 2026-03-31	Tillkommande reservering vid en enhets försämring av riskklass / andel till steg 2		Tillkommande reservering vid tre enheters försämring av riskklass / andel till steg 2	
Bransch					
Jord- och skogsbruk	6 692	1 289	5%	5 724	24%
Tillverkningsindustri	9 113	1 472	4%	8 207	26%
Handel	28 617	4 189	7%	10 589	26%
Hotellverksamhet	264	91	8%	556	20%
Transport	1 802	234	4%	1 709	39%
Fastighet	30 282	6 503	9%	26 798	35%
Bygg	5 615	1 940	8%	9 275	26%
Andra företagstjänster	18 725	4 230	5%	22 205	22%
Hälsa- o sjukvård	24	17	3%	135	29%
Övrigt branscher	917	1 602	5%	6 384	20%
Hushåll - bolån	7 126	1 769	4%	7 993	23%
Hushåll - övriga lån	4 100	764	1%	2 796	4%
Summa	113 277	24 100	4%	102 371	19%

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 scenarior, vilka ska spegla dels en mer positiv utveckling, dels en mer negativ utveckling. Med hjälp av dessa tre scenarior 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 utgångsen 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 aktuell makroszenario beskrivs i förvaltningsberättelsen, avsnittet "Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer".

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

Sverige	Prognos per 2026-03-31			Prognos per 2025-12-31		
	2026	2027	2028	2026	2027	2028
Positivt scenario (vikt 16,7%)						
BNP (årlig % utveckling)	2,9	3,1	2,0	3,0	2,8	1,7
Arbetslöshet (%)	8,5	7,9	7,4	8,3	7,5	7,2
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	2,2	4,8	3,7	2,3	4,8	3,6
Stibor 3m (%)	2,1	2,2	2,3	2,0	2,1	2,1
Basscenario (vikt 66,6%)						
BNP (årlig % utveckling)	2,6	2,3	1,9	2,4	2,2	1,8
Arbetslöshet (%)	8,6	8,0	7,5	8,4	7,8	7,4
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	2,0	4,1	3,4	1,9	4,1	3,4
Stibor 3m (%)	2,0	2,1	2,2	1,9	2,0	2,1
Negativt scenario (vikt 16,7%)						
BNP (årlig % utveckling)	-1,9	-3,3	2,7	-4,6	-1,2	3,4
Arbetslöshet (%)	9,4	10,7	10,5	9,6	10,8	9,9
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	-3,4	-4,4	2,9	-6,6	-1,7	3,2
Stibor 3m (%)	1,3	0,2	0,3	0,9	0,2	0,3

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

Beskrivning	Viktning			Reserve-ring	Skillnad
	Negativt scenario	Bas-scenario	Positivt Scenario		
Aktuell viktning	16,67%	66,66%	16,67%	113 277	-
Negativ viktning	100,00%	-	-	120 156	6 879
Basviktning	-	100,00%	-	112 016	-1 261
Positiv viktning	-	-	100,00%	111 441	-1 836

Noter till redovisningen

Tkr	2026-03-31	2025-12-31	2025-03-31	Förändring i år belopp %	
10 - Utlåning till allmänheten					
Utlåning i svensk valuta	25 473 616	25 529 341	23 969 771	-55 725	0%
Utlåning i utländsk valuta	163 304	152 006	427 981	11 298	7%
Utlåning brutto	25 636 920	25 681 347	24 397 752	-44 427	0%
Reserveringar för kreditförluster	-108 222	-102 789	-157 538	-5 433	5%
Utlåning netto	25 528 698	25 578 558	24 240 214	-49 860	0%
Fördelning på kundsektorer					
<i>Lånefordringar brutto</i>					
Företagssektor	10 676 421	10 982 377	10 693 681	-305 956	-3%
Hushållssektor	14 960 499	14 698 970	13 704 071	261 529	2%
- varav personliga företagare	3 090 214	3 049 813	2 957 257	40 401	1%
Summa	25 636 920	25 681 347	24 397 752	-44 427	0%
<i>Avgår reserveringar för kreditförluster</i>					
Företagssektor	-90 006	-81 224	-130 639	-8 782	11%
Hushållssektor	-18 216	-21 565	-26 899	3 349	-16%
- varav personliga företagare	-6 961	-8 139	-10 177	1 178	-14%
Summa	-108 222	-102 789	-157 538	-5 433	5%
<i>Lånefordringar netto</i>					
Företagssektor	10 586 415	10 901 153	10 563 042	-314 738	-3%
Hushållssektor	14 942 283	14 677 405	13 677 172	264 878	2%
- varav personliga företagare	3 083 253	3 041 674	2 947 080	41 579	1%
Summa	25 528 698	25 578 558	24 240 214	-49 860	0%
Osäkra fordringar (Steg 3)					
Osäkra lånefordringar brutto	239 279	192 500	158 457	46 779	24%
Reservering för kreditförluster steg 3	-60 852	-50 729	-41 182	-10 123	20%
Osäkra fordringar netto	178 427	141 771	117 275	36 656	26%
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	25%	26%	26%		
Andel osäkra fordringar brutto	0,94%	0,75%	0,65%		
Andel osäkra fordringar netto	0,70%	0,55%	0,48%		
<i>Kreditförlustnivå</i>					
exkl. förmedlad hypoteksvolym	0,08%	0,28%	0,13%		
inkl. förmedlad hypoteksvolym	0,06%	0,20%	0,09%		
<i>Osäkra lånefordringar brutto (steg 3) fördelade på kundsektorer</i>					
Företagssektor	188 646	132 375	99 891	56 271	43%
Hushållssektor	50 633	60 125	58 566	-9 492	-16%
- varav personliga företagare	23 615	28 180	21 689	-4 565	-16%
Summa	239 279	192 500	158 457	46 779	24%
<i>Oreglerade fordringar som ingår i osäkra fordringar fördelade på kundsektorer</i>					
Företagssektor	9 278	85 181	962	-75 903	-89%
Hushållssektor	20 089	19 076	9 016	1 013	5%
- varav personliga företagare	163	182	152	-19	-10%
Summa	29 367	104 257	9 978	-74 890	-72%

Noter till redovisningen

10 - Utlåning till allmänheten (fortsättning)

Utlåning brutto per 2026-03-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	23 261 075	2 227 773	192 499	25 681 347
Nya finansiella tillgångar	2 043 636	15 093	3 707	2 062 436
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 935 045	-67 478	-6 374	-2 008 897
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-101 396	2 338	-3 673	-102 731
Överföring från steg 1 till 2	-344 233	344 233	-	0
Överföring från steg 1 till 3	-4 166	-	4 166	0
Överföring från steg 2 till 1	183 026	-183 026	-	0
Överföring från steg 2 till 3	-	-55 811	55 811	0
Överföring från steg 3 till 1	1 815	-	-1 815	0
Överföring från steg 3 till 2	-	6 367	-6 367	0
Valutakursförändringar	3 142	15	-	3 157
Övriga justeringar	222	61	1 325	1 608
Utgående balans	23 108 076	2 289 565	239 279	25 636 920
Ingående andel av total	90,58%	8,67%	0,75%	100,00%
Utgående andel av total	90,14%	8,93%	0,93%	100,00%
Ingående andel av total - netto	90,88%	8,57%	0,55%	100,00%
Utgående andel av total - netto	90,47%	8,84%	0,70%	100,00%

Reserveringar per 2026-03-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	16 243	35 817	50 729	102 789
Nya finansiella tillgångar	2 231	28	401	2 660
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 446	-1 148	-1 041	-3 635
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-2 172	491	-907	-2 588
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	170	-576	832	426
Förändrade makrosценarion och modeller	-1 318	1 017	-30	-331
Expertjusteringar och individuella justeringar	-	14 163	7 751	21 914
Överföring från steg 1 till 2	-649	1 769	-	1 120
Överföring från steg 1 till 3	0	-	12	12
Överföring från steg 2 till 1	198	-639	-	-441
Överföring från steg 2 till 3	-	-17 868	4 676	-13 192
Överföring från steg 3 till 2	-	933	-1 446	-513
Överföring från steg 3 till 1	0	-	-124	-124
Övriga förändringar	113	2	-1	114
Valutakursförändringar	8	3	-	11
Utgående balans	13 378	33 992	60 852	108 222
Ingående reserveringsgrad	0,07%	1,61%	26,35%	0,40%
Utgående reserveringsgrad	0,06%	1,48%	25,43%	0,42%

Branschfördelning per 2026-03-31	Brutto	Reserver	Netto	Andel
Tillverkning	365 043	-8 895	356 148	1%
Byggverksamhet	748 148	-2 822	745 326	3%
Handel	697 684	-27 458	670 226	3%
Transport	190 536	-1 753	188 783	1%
Hotell och restaurang	69 397	-260	69 137	0%
Jord- och skogsbruk	1 719 765	-6 649	1 713 116	7%
Fastighetsförvaltning	7 667 856	-30 242	7 637 614	30%
Övriga branscher	2 307 484	-19 018	2 288 466	9%
Privatpersoner - bolån	11 380 998	-7 126	11 373 872	45%
Privatpersoner - övriga lån	490 009	-3 999	486 010	2%
Summa	25 636 920	-108 222	25 528 698	100%

I branschfördelningen ovan ingår fordringar på personliga företagare i respektive bransch, varav bolån uppgick till 1 617 183 tkr.

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
Utgående balans	23 261 075	2 227 773	192 499	25 681 347
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 makrosценарion	-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
Utgående balans	16 243	35 817	50 729	102 789
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%
Summa	25 681 347	-102 789	25 578 558	100%

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 2025-03-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	21 867 043	2 455 469	146 605	24 469 117
Nya finansiella tillgångar	1 468 805	6 117	1	1 474 923
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 089 798	-99 485	-2 430	-1 191 713
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-341 344	7 064	192	-334 088
Överföring från steg 1 till 2	-356 209	356 209	-	0
Överföring från steg 1 till 3	-4 161	-	4 161	0
Överföring från steg 2 till 1	202 373	-202 373	-	0
Överföring från steg 2 till 3	-	-18 654	18 654	0
Överföring från steg 3 till 1	-	-	-	0
Överföring från steg 3 till 2	-	8 098	-8 098	0
Valutakursförändringar	-11 398	-18 794	-	-30 192
Övriga förändringar	11 330	-997	-628	9 705
Utgående balans	21 746 641	2 492 654	158 457	24 397 752
Ingående andel av total	89,37%	10,03%	0,60%	100,00%
Utgående andel av total	89,13%	10,22%	0,65%	100,00%
Ingående andel av total - netto	89,78%	9,78%	0,44%	100,00%
Utgående andel av total - netto	89,58%	9,94%	0,48%	100,00%

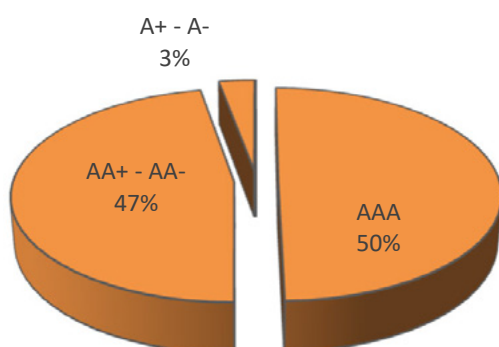
Reserveringar per 2025-03-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	36 016	76 891	39 557	152 464
Nya finansiella tillgångar	1 759	302	1	2 062
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 527	-1 186	-1 582	-4 295
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-2 369	-7 043	-231	-9 643
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	573	2 468	1 359	4 400
Förändrade makrosценарion	-760	253	-8	-515
Expertjusteringar och individuella justeringar	947	12 282	8	13 237
Överföring från steg 1 till 2	-1 599	3 276	-	1 677
Överföring från steg 1 till 3	-5	-	393	388
Överföring från steg 2 till 1	308	-810	-	-502
Överföring från steg 2 till 3	-	-1 870	2 298	428
Överföring från steg 3 till 1	-	158	-613	-455
Överföring från steg 3 till 2	-	-	-	0
Valutakursförändringar	-51	-1 703	-	-1 754
Övriga förändringar	46	-	-	46
Utgående balans	33 338	83 018	41 182	157 538
Ingående reserveringsgrad	0,16%	3,13%	26,98%	0,62%
Utgående reserveringsgrad	0,15%	3,33%	25,99%	0,65%

Branschfördelning per 2025-03-31	Brutto	Reserver	Netto	Andel
Tillverkning	608 038	-36 042	571 996	2%
Byggverksamhet	535 407	-2 898	532 509	2%
Handel	877 367	-24 394	852 973	4%
Transport	166 212	-1 721	164 491	1%
Hotell och restaurang	67 162	-529	66 633	0%
Jord- och skogsbruk	1 639 194	-6 455	1 632 739	7%
Fastighetsförvaltning	7 469 770	-36 049	7 433 721	31%
Övriga branscher	2 296 512	-32 892	2 263 620	9%
Privatpersoner - bolån	10 157 165	-10 779	10 146 386	42%
Privatpersoner - övriga lån	580 925	-5 779	575 146	2%
Summa	24 397 752	-157 538	24 240 214	100%

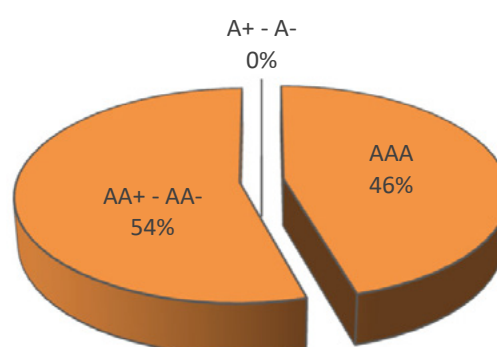
I branschfördelningen ovan ingår fordringar på personliga företagare i respektive bransch, varav bolån uppgick till 1 529 919 tkr.

Noter till redovisningen

Tkr	2026-03-31	2025-12-31	2025-03-31	Förändring i år belopp	%
11 - Räntebärande värdepapper					
Värderingskategori, verkligt värde via övrigt totalresultat					
<i>Nominellt värde</i>					
- Kommun m.m.	2 210 000	2 834 000	2 635 000	-624 000	-22%
- Banker	110 000	0	0	110 000	-
- Bostadsinstitut	1 406 000	1 606 000	1 778 000	-200 000	-12%
- Icke finansiella företag	0	0	90 000	0	-
Summa	3 726 000	4 440 000	4 503 000	-714 000	-16%
<i>Upplupet anskaffningsvärde</i>					
- Kommun m.m.	2 212 625	2 833 323	2 627 828	-620 698	-22%
- Banker	110 000	0	0	110 000	-
- Bostadsinstitut	1 410 239	1 610 861	1 786 882	-200 622	-12%
- Icke finansiella företag	0	0	90 000	0	-
Summa	3 732 864	4 444 184	4 504 710	-711 320	-16%
<i>Redovisat värde</i>					
- Kommun m.m.	2 220 148	2 839 660	2 633 908	-619 512	-22%
- Banker	110 347	0	0	110 347	-
- Bostadsinstitut	1 418 648	1 619 286	1 796 668	-200 638	-12%
- Icke finansiella företag	0	0	90 388	0	-
Summa	3 749 143	4 458 946	4 520 964	-709 803	-16%
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 220 148	2 839 660	2 633 908	-619 512	-22%
Andra räntebärande värdepapper	1 528 995	1 619 286	1 887 056	-90 291	-6%
Fördelat på typ av instrument					
Certifikat	438 967	1 161 770	1 059 986	-722 803	-62%
Obligationer med rörlig ränta	3 164 383	3 151 433	3 317 812	12 950	0%
Obligationer med fast ränta	145 793	145 743	143 166	50	0%
Summa	3 749 143	4 458 946	4 520 964	-709 803	-16%
Genomsnittlig räntebindningstid, år	0,18	0,18	0,23		
Genomsnittlig löptid, år	1,97	1,57	1,52		



Fördelat på ratingkategori per 2026-03-31



Fördelat på ratingkategori per 2025-12-31

Noter till redovisningen

Tkr	2026-03-31	2025-12-31	2025-03-31	Förändring i år	
				belopp	%
12 - In- och upplåning från allmänheten					
Inlåning i svensk valuta	23 538 087	24 292 163	22 195 288	-754 076	-3%
Inlåning i utländsk valuta	1 078 102	1 254 323	916 817	-176 221	-14%
Postväxlar m.m.	6 803	6 193	7 153	610	10%
Summa	24 622 992	25 552 679	23 119 258	-929 687	-4%

Fördelad på kundsektorer

Offentlig sektor	731 148	847 013	808 820	-115 865	-14%
Företagssektor	7 143 446	8 142 944	6 582 083	-999 498	-12%
Hushållssektor	16 748 398	16 562 722	15 728 355	185 676	1%
- varav personliga företagare	2 428 053	2 461 629	2 361 787	-33 576	-1%
Summa	24 622 992	25 552 679	23 119 258	-929 687	-4%

13 - Emitterade värdepapper

Seniora obligationer	2 912 606	2 729 748	3 222 218	182 858	7%
Summa	2 912 606	2 729 748	3 222 218	182 858	7%

Förändringar under perioden

	jan-mar 2026	jan-dec 2025	jan-mar 2025
Emitterat	500 000	1 000 000	600 000
Förfallet	-300 000	-1 500 000	-600 000
Förändring upplupna räntor	-17 142	-24 938	-32 468
Förändring	182 858	-524 938	-32 468

14 - Avsättningar

	2026-03-31	2025-12-31	2025-03-31	Förändring i år	
				belopp	%
Reserveringar avseende åtaganden utanför balansräkningen*	5 055	5 503	9 258	-448	-8%
Reserveringar avseende garanti för lån förmedlade till Swedbank Hypotek**	6 454	5 510	9 414	944	17%
Andra avsättningar	19 224	14 414	18 761	4 810	33%
Summa	30 733	25 427	37 433	5 306	21%

* 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 nedan.

** 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 periodens utgång till 9 613 mkr respektive 9 403 mkr vid årsskiftet. Garantin är dock begränsad till respektive års provision och gäller endast de fall där förluster konstaterats. Senaste helår uppgick provisionen till 7 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

14 - Avsättningar, fortsättning

* Reserveringar per 2026-03-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	1 068	3 886	549	5 503
Nya åtaganden	47	-	-	47
Bortbokade eller lösta åtaganden	-25	-64	-	-89
Förändrad utnyttjandegrad	-114	-467	10	-571
Förändrade riskvariabler (PD, LGD, Exit)	120	-20	-96	4
Förändrade makrosценarion	-11	-292	31	-272
Expertjustering/individuella justeringar	-	97	-	97
Överföring från steg 1 till 2	-216	484	-	268
Överföring från steg 1 till 3	0	-	7	7
Överföring från steg 2 till 1	15	-31	-	-16
Överföring från steg 2 till 3	-	-29	106	77
Överföring från steg 3 till 2	-	-	-	0
Överföring från steg 3 till 1	-	-	-	0
Övriga förändringar	-	-	-	0
Valutakursförändringar	0	0	-	0
Utgående balans	884	3 564	607	5 055

* 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 makrosценarion	-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
Utgående balans	1 068	3 886	549	5 503

* Reserveringar per 2025-03-31	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	2 389	7 171	873	10 433
Nya åtaganden	261	134	-	395
Bortbokade eller lösta åtaganden	-227	-18	-27	-272
Förändrad utnyttjandegrad	-197	-1 253	-385	-1 835
Förändrade riskvariabler (PD, LGD, Exit)	73	-61	36	48
Förändrade makrosценarion	-21	24	0	3
Expertjustering/individuella justeringar	134	328	-	462
Överföring från steg 1 till 2	-38	99	-	61
Överföring från steg 1 till 3	0	-	2	2
Överföring från steg 2 till 1	13	-49	-	-36
Överföring från steg 2 till 3	-	-	-	0
Överföring från steg 3 till 2	-	-	-	0
Överföring från steg 3 till 1	-	-	-	0
Övriga förändringar	-	-	-	0
Valutakursförändringar	-3	-	-	-3
Utgående balans	2 384	6 375	499	9 258

15 - Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

	2026-03-31	2025-12-31	2025-03-31	Förändring i år	
				belopp	%
Ansvarsförbindelser	400 843	399 742	422 456	1 101	0%
Åtaganden	2 519 058	2 589 696	2 398 386	-70 638	-3%
Ställda säkerheter	0	800	0	-800	-100%

Noter till redovisningen

16 - Derivatinstrument

Per 2026-03-31	Valutakursrelaterade kontrakt		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt värde
<i>Tkr</i>			
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll			
Terminer	18 495	18 495	811 504
Summa positiva värden	18 495	18 495	811 504
Instrument med negativa verkliga värden			
Terminer	16 206	16 206	779 634
Summa negativa värden	16 206	16 206	779 634
Totalt	2 289	2 289	1 591 138
Per 2025-12-31	Valutakursrelaterade kontrakt		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt värde
<i>Tkr</i>			
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll			
Terminer	21 786	21 786	864 055
Summa positiva värden	21 786	21 786	864 055
Instrument med negativa verkliga värden			
Terminer	19 138	19 138	859 610
Summa negativa värden	19 138	19 138	859 610
Totalt	2 648	2 648	1 723 665
Per 2025-03-31	Valutakursrelaterade kontrakt		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt värde
<i>Tkr</i>			
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll			
Terminer	42 357	42 357	958 127
Summa positiva värden	42 357	42 357	958 127
Instrument med negativa verkliga värden			
Terminer	38 440	38 440	916 550
Summa negativa värden	38 440	38 440	916 550
Totalt	3 917	3 917	1 874 677

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 - Kapitaltäckning

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, riskviktsgolv 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 kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet.

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

Tkr		2026-03-31		2025-12-31		2025-03-31
Primärt kapital						
Utgående eget kapital		4 492 205		4 481 998		4 224 442
Avgående poster						
- Avdrag immateriella tillgångar		-88 333		-93 333		-
- Ej medräkningsbart resultat		-83 999		-		-108 111
- Förutsebar aktieutdelning		0		-75 000		0
- Justering p.g.a. kravet på försiktig värdering		-3 784		-4 500		-4 602
- Osäkrad del av nödlidande exponeringar		-5 101		-11 692		-1 615
Summa kärnprimärkapital		4 310 988		4 297 473		4 110 114
Övrigt primärt kapital		-		-		-
Summa primärt kapital		4 310 988		4 297 473		4 110 114
Supplementärt kapital						
Summa supplementärt kapital		0		0		0
Kapitalbas		4 310 988		4 297 473		4 110 114
Risikexponeringsbelopp		14 255 181		14 260 651		15 035 750
Kapitalkrav enligt Pelare 1						
Kreditrisk (enl. specifikation nedan)		1 007 450		1 013 977		1 075 976
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)		969		969		1 225
Operativa risker		131 996		125 906		125 659
Kapitalkrav enligt Pelare 1	8,00%	1 140 414	8,00%	1 140 852	8,00%	1 202 860
Överskott av kapital efter Pelare 1-krav	22,24%	3 170 574	22,14%	3 156 621	19,34%	2 907 254
Kapitalrelationer						
Kärnprimärkapitalrelation	30,24%		30,14%		27,34%	
Primärkapitalrelation	30,24%		30,14%		27,34%	
Total kapitalrelation	30,24%		30,14%		27,34%	
Bruttosoliditetsgrad	12,92%		12,61%		12,70%	
Kombinerat buffertkrav						
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	356 380	2,50%	356 516	2,50%	375 894
Kontracyklisk buffert	2,00%	285 104	2,00%	285 213	2,00%	300 715
Kombinerat buffertkrav	4,50%	641 484	4,50%	641 729	4,50%	676 609
Kapitalkrav enligt Pelare 2						
Koncentrationsrisk	1,08%	153 649	1,03%	146 605	1,00%	149 833
Marknadsrisk	1,39%	198 392	1,37%	195 766	1,28%	192 258
Pensionsrisk	-	-	-	-	-	-
Övriga risker	-	-	-	-	0,11%	15 872
Kapitalkrav enligt Pelare 2	2,47%	352 041	2,40%	342 371	2,38%	357 963
Summa kapitalkrav	14,97%	2 133 939	14,90%	2 124 952	14,88%	2 237 432
Överskott av kapital	15,27%	2 177 049	15,23%	2 172 521	12,45%	1 872 682

Lagstadgat kapitalkrav på 8 procent enligt Pelare 1, för banken 1 140 mkr, är uppfyllt då kapitalbasen uppgår till 4 311 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 - Kapitaltäckning (fortsättning)

Specifikation av kapitalkrav för kreditrisker

	Exponering belopp	Riskvikt snitt (%)	Risk- exponerat belopp	Kapital- krav
Per 2026-03-31				
Enligt schablonmetod				
Exponeringar mot stater och centralbanker	147 121	0%	0	0
Exponeringar mot kommuner	2 420 148	0%	0	0
Institutsexponeringar	2 828 050	20%	565 584	45 247
Företagsexponeringar	3 778 096	70%	2 648 849	211 908
Hushållsexponeringar	1 057 417	59%	619 504	49 560
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	22 398 354	37%	8 298 474	663 878
Fallerade exponeringar	244 262	83%	202 764	16 221
Säkerställda obligationer	1 418 648	10%	141 865	11 349
Aktieexponeringar	2 912	100%	2 912	233
Övriga poster	216 861	52%	113 167	9 053
Summa kreditrisker	34 511 869	36%	12 593 119	1 007 450

	Exponering belopp	Riskvikt snitt (%)	Risk- exponerat belopp	Kapital- krav
Per 2025-12-31				
Enligt schablonmetod				
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
Summa kreditrisker	35 227 703	36%	12 674 711	1 013 977

	Exponering belopp	Riskvikt snitt (%)	Risk- exponerat belopp	Kapital- krav
Per 2025-03-31				
Enligt schablonmetod				
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	-	0	0
Exponeringar mot kommuner	2 633 906	0%	0	0
Institutsexponeringar	1 631 071	20%	326 182	26 095
Företagsexponeringar	4 235 641	69%	2 931 154	234 492
Hushållsexponeringar	1 617 173	64%	1 027 506	82 200
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	20 486 381	40%	8 114 038	649 123
Fallerade exponeringar	165 370	75%	124 218	9 937
Säkerställda obligationer	1 796 668	10%	179 667	14 373
Aktieexponeringar	2 819	100%	2 819	226
Övriga poster	751 634	99%	744 121	59 530
Summa kreditrisker	33 320 662	40%	13 449 705	1 075 976

Noter till redovisningen

Not 17 - Kapitaltäckning - (fortsättning)

Nyckeltal, uppställning enligt gällande regelverk (tkr)		2026-03-31	2025-12-31	2025-03-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)				
1	Kärnprimärkapital	4 310 988	4 297 473	4 110 114
2	Primärkapital	4 310 988	4 297 473	4 110 114
3	Totalt kapital	4 310 988	4 297 473	4 110 114
Riskvägda exponeringsbelopp				
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	14 255 181	14 260 651	15 035 750
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	30,24%	30,14%	27,34%
6	Primärkapitalrelation (i %)	30,24%	30,14%	27,34%
7	Total kapitalrelation (i %)	30,24%	30,14%	27,34%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)				
EU 7a	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00%	0,00%	0,00%
EU 7b	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	0,00%	0,00%	0,00%
EU 7c	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,00%	8,00%	8,00%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)				
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,50%	2,50%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisiker 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	Systemrisikbuffert (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%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	22,24%	22,14%	19,34%
Bruttosoliditetsgrad				
13	Totalt exponeringsmått	33 377 429	34 089 602	32 361 679
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	12,92%	12,61%	12,70%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)				
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)				
EU 14a	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14b	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,00%	3,00%	3,00%
EU 14c				
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)				
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

Not 17 - Kapitaltäckning - (fortsättning)

Likviditetstäckningskvot		2026-03-31	2025-12-31	2025-03-31
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	3 537 252	4 341 568	4 273 117
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 737 603	2 859 749	2 518 094
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	2 071 151	1 844 180	1 754 581
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	684 401	1 015 569	763 513
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	517%	428%	560%
Stabil nettofinansieringskvot				
18	Total tillgänglig stabil finansiering	28 347 559	28 353 072	26 305 067
19	Totalt behov av stabil finansiering	18 580 817	18 912 099	17 477 791
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	153%	150%	151%

Totalt kapitalbaskrav

Totalt riskbaserat kapitalbaskrav	2026-03-31	Kapital- baskrav	Kapital- krav/ total REA
Kapitalbaskrav i Pelare 1 (exklusive buffertkrav)		1 140 414	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)		352 041	2,47%
Kapitalkonserveringsbuffert		356 380	2,50%
Kontracyklisk buffert		285 104	2,00%
Kapitalbasbehov enligt beslutad Pelare 2 vägledning (ålagd P2G)		0	0,00%
Ytterligare krav för internt beräknat kapitalbehov utöver P2G		0	0,00%
Totalt internt bedömt kapitalbehov inklusive buffertkrav		2 133 939	14,97%
Total kapitalbas		4 310 988	30,24%
Överskott av kapital		2 177 049	15,27%

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

Totalt kapitalbaskrav avseende bruttosoliditet	2026-03-31	Bruttosoliditets- krav	Krav/ exponeringsmått
Bruttosoliditetskrav i Pelare 1		1 001 323	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)		50 066	0,15%
Totalt internt bedömt kapitalbehov inklusive buffertkrav		1 051 389	3,15%
Totalt primärkapital (kapitalbas för att täcka bruttosoliditetskrav)		4 310 988	12,92%
Överskott av kapital		3 259 599	9,77%

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	2026-03-31	2025-12-31	2025-03-31	Förändring i år belopp	%
-----	------------	------------	------------	---------------------------	---

18 - Likviditet och finansiering

Tillgänglig likviditet

Kassa och tillgodohavande i bank*	2 687 612	2 685 575	1 580 369	2 037	0%
Stats- och kommunförbindelser	2 220 148	2 839 660	2 633 908	-619 512	-22%
Säkerställda obligationer	1 418 648	1 619 286	1 796 668	-200 638	-12%
Summa likviditetsreserv	6 326 408	7 144 521	6 010 945	-818 113	-11%
Andra räntebärande värdepapper	110 347	0	90 388	110 347	-
Summa	6 436 755	7 144 521	6 101 333	-707 766	-10%

Fördelning på löptid - likviditet

Vid anfordran	2 687 612	2 685 575	1 580 369	2 037	0%
Inom 3 månader**	538 709	1 371 486	1 017 765	-832 777	-61%
3 - 12 månader**	550 639	741 049	1 197 237	-190 410	-26%
1 - 5 år**	2 659 795	2 346 411	2 305 962	313 384	13%
> 5 år**	0	0	0	0	-
Summa	6 436 755	7 144 521	6 101 333	-707 766	-10%

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

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

Andra likviditetsskapande åtgärder

Outnyttjad räkningskredit	1 000 000	1 000 000	1 000 000	0	0%
Ram MTN-program	7 000 000	7 000 000	7 000 000	0	0%
- varav emitterade värdepapper	-2 912 606	-2 729 748	-3 222 218	-182 858	7%
Ram Certifikatsprogram	3 000 000	3 000 000	3 000 000	0	0%
- varav emitterade värdepapper	0	0	0	0	-
Summa	8 087 394	8 270 252	7 777 782	-182 858	-2%

Finansieringskällor

Skulder till kreditinstitut	164 147	96 661	327 071	67 486	70%
Inlåning från allmänheten	24 622 992	25 552 679	23 119 258	-929 687	-4%
Emitterade värdepapper	2 912 606	2 729 748	3 222 218	182 858	7%
Summa	27 699 745	28 379 088	26 668 547	-679 343	-2%

Fördelning på löptid - finansiering

Vid anfordran	21 459 218	22 340 717	20 382 851	-881 499	-4%
Inom 3 månader	2 413 344	2 870 688	2 647 171	-457 344	-16%
3 - 12 månader	1 003 127	855 037	1 520 637	148 090	17%
1 - 5 år	2 824 056	2 312 646	1 517 888	511 410	22%
> 5 år	-	-	600 000	0	-
Summa	27 699 745	28 379 088	26 668 547	-679 343	-2%

Noter till redovisningen

Tkr	2026-03-31	2025-12-31	2025-03-31	Förändring i år belopp	%
18 - Likviditet och finansiering (fortsättning)					
<i>Likviditetstäckningsgrad (LCR)</i>					
Likvida tillgångar nivå 1	2 226 619	2 845 610	3 966 498	-618 991	-22%
Likvida tillgångar nivå 2	1 310 633	1 495 958	306 619	-185 325	-12%
Summa likvida tillgångar *	3 537 252	4 341 568	4 273 117	-804 316	-19%
Simulerade flöden från inlåning	2 595 393	2 717 131	2 378 172	-121 738	-4%
Kontrakterade flöden från upplåning	0	0	0	-	-
Övriga kassautflöden	142 210	142 618	139 922	-408	0%
Summa kassautflöden	2 737 603	2 859 749	2 518 094	-122 146	-4%
Kontrakterade flöden från utlåning	2 071 151	1 844 180	1 754 581	226 971	12%
Summa kassainflöden	2 071 151	1 844 180	1 754 581	226 971	13%
Begränsning av inflöden	-17 949	0	0	-17 949	-
Kassautflöde **	684 401	1 015 569	763 513	-331 168	-33%
Likviditetstäckningsgrad ***	517%	428%	560%		

*) 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>Nettofinansieringskvot (NSFR)</i>					
Poster som ger stabil finansiering	28 347 559	28 353 072	26 305 067	-5 514	0%
Poster som kräver stabil finansiering	18 580 817	18 912 099	17 477 791	-331 282	-2%
Relation	153%	150%	151%		

Noter till redovisningen

19 - Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Per 2026-03-31

Tkr	Redovisat värde			Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat		
Kassa	-	11 493	-	11 493	11 493
Utlåning till kreditinstitut	-	2 744 211	-	2 744 211	2 744 211
Utlåning till allmänheten	-	25 528 698	-	25 528 698	25 518 468
Räntebärande värdepapper	-	-	3 749 143	3 749 143	3 749 143
Aktier och andelar	-	-	2 912	2 912	2 912
Derivat	18 495	-	-	18 495	18 495
Övriga tillgångar	-	202 997	-	202 997	202 997
Förutbet kost o uppl intäkter	-	53 705	-	53 705	53 705
Summa tillgångar	18 495	28 541 104	3 752 055	32 311 655	32 301 425
Skulder till kreditinstitut	-	164 147	-	164 147	164 147
In- och upplåning från allmänheten	-	24 622 992	-	24 622 992	24 622 992
Emitterade värdepapper	-	2 912 606	-	2 912 606	2 976 932
Derivat	16 206	-	-	16 206	16 206
Övriga skulder	-	61 153	-	61 153	61 153
Upp kost o förutbet intäkter	-	42 347	-	42 347	42 347
Summa	16 206	27 803 245	-	27 819 451	27 883 777
Eget kapital	-	-	-	4 492 205	4 492 205
Summa skulder och eget kapital				32 311 655	32 375 981

Per 2025-12-31

Tkr	Redovisat värde			Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat		
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 kost o uppl intäkter	-	52 965	-	52 965	52 965
Summa tillgångar	21 786	28 553 899	4 461 858	33 037 543	33 025 277
Skulder till kreditinstitut	-	96 661	-	96 661	96 661
In- och upplåning från 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
Upp kost o förutbet intäkter	-	44 062	-	44 062	44 062
Summa	19 138	28 536 407	-	28 555 545	28 592 523
Eget kapital	-	-	-	4 481 998	4 481 998
Summa skulder och eget kapital				33 037 543	33 074 521

Noter till redovisningen

20 - Specifikation av värderingskategori avseende poster värderade till verkligt värde

Per 2026-03-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Räntebärande värdepapper	3 749 143	-	-	3 749 143
Aktier och andelar	-	-	2 912	2 912
Övriga tillgångar (terminer)	-	18 495	-	18 495
Övriga skulder (terminer)	-	16 206	-	16 206
Summa	3 749 143	34 701	2 912	3 786 756

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 (derivat)	-	21 786	-	21 786
Övriga skulder (derivat)	-	19 138	-	19 138
Summa	4 458 946	40 924	2 912	4 502 782

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 clearingbank för banken liksom för övriga samarbetande sparbanker. Bland större beloppsmässiga mellanhavanden märks bolån där banken förmedlat en lånevoly m på 9,6 mdr (9,4 mdr vid senaste årsskiftet) samt fonder och försäkringar med en sparandevoly m på 26,6 mdr (26,2 mdr).

Beträffande mellanhavanden relaterade till andra närstående föreligger inga väsentliga skillnader jämfört med de förhållanden som redovisas i årsredovisningen för 2025.

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

Inga händelser av väsentlig art har inträffat efter rapportperiodens utgång.

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 1 919 timmar per år (föregående år 1906 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.

Mer än en bank