

Sparbanken Sjuhärad



Delårsrapport

januari - september 2026

Innehåll

Delårsrapport januari-september 2026	3
Första nio månaderna i korthet.....	3
Resultat.....	3
Likviditet och kapital	3
Volym	3
Finansiell översikt	4
Resultat och utveckling	5
Omvärldsutveckling	5
Omvärldsutvecklingens påverkan på banken.....	5
Resultat januari-september 2026 jämfört med januari-september 2025.....	5
Resultat för tredje kvartalet 2026 jämfört med andra kvartalet 2026	6
Volym september 2026 jämfört med december 2025	6
Hållbarhet	6
Likviditet och finansiering.....	7
Kapitalsituation	7
Kredit- och tillgångskvalitet.....	8
Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.....	8
Rating.....	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-september 2026

för Sparbanken Sjuhärad AB (publ) organisationsnummer 516401-9852

Första nio månaderna i korthet

De nio första månaderna har inneburit en ökad geopolitisk oro i Mellanöstern samt ökad handelsoro registrerad av president Trump i USA. Den globala tillväxten har dock visat sig motståndskraftig, och Sveriges återhämtning fortsätter.

Sparbanken Sjuhärad står stabilt med god likviditet, kapitalstyrka och lönsamhet. Banken redovisar ett starkt rörelseresultat för de första nio månaderna 2026 på 382 mkr, där låga kreditförluster medför ett högre resultat än motsvarande period föregående år. De första nio månaderna kännetecknas framför allt av en kunddriven volymtillväxt, där affärsvolymen ökar nio procent och överstiger för första gången hundra miljarder kronor. Sparandevolymer i fond och försäkring har ökat, pådrivet av stark börsutveckling, samtidigt som kredit efterfrågan varit positiv. Tillväxten har skett i hela Bankens verksamhetsområde, och avspeglar sig glädjande nog i såväl Privat- och Företagsaffären som i Private Bankingaffären. Bankens etablering i Härryda kommun, som startade under hösten 2025, utvecklas väl och det finns ett stort intresse för att bli kund i Banken. I januari öppnar Banken ett kontor i Mölnlycke för att ge våra kunder i vår nya marknad en god service.

Resultat (jämfört med motsvarande period föregående år)

- Rörelseresultatet uppgick till 382 mkr (346 mkr)
- Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 8,8 procent (8,6 procent)
- K/I-talet före kreditförluster uppgick till 47 procent (42 procent)
- Kreditförlustnivån inklusive förmedlad hypoteksvolym uppgick till -0,03 procent (0,26 procent)

Likviditet och kapital (jämfört med årsskiftet)

- Likviditetstäckningsgraden uppgick till 388 procent (522 procent)
- Total kapitalrelation uppgick till 30,7 procent (28,4 procent)
- Bruttosoliditeten uppgick till 12,9 procent (12,6 procent)

Volymer (jämfört med årsskiftet)

- Utlåningen till allmänheten ökade med 0,3 procent till 25 653 mkr (25 579 mkr)
- Inlåningen från allmänheten minskade med 0,4 procent till 25 442 mkr (25 553 mkr)
- Affärsvolymen ökade med 9 procent till 103 795 mkr (95 409 mkr)



Finansiell översikt

Tkr	Q3 2026	Q2 2026	För- ändring	Jan-Sep 2026	Jan-Sep 2025	För- ändring
Resultaträkning i sammandrag						
Räntenetto	176 906	174 113	2%	519 262	524 556	-1%
Provisionsnetto	67 160	67 340	0%	192 441	173 015	11%
Nettoresultat av finansiella poster	-16	170	-	19	-355	-105%
Övriga intäkter	198	769	-74%	1 176	10 660	-89%
Summa intäkter	244 248	242 392	1%	712 898	707 876	1%
Personalkostnader	54 032	53 439	1%	162 104	143 239	13%
Övriga administrationskostnader	50 225	49 068	2%	152 605	144 477	6%
Avskrivningar	5 835	5 869	-1%	17 633	4 205	-
Övriga kostnader	1 326	3 034	-56%	5 551	1 906	191%
Summa kostnader	111 418	111 410	0%	337 893	293 827	15%
Resultat före kreditförluster	132 830	130 982	1%	375 005	414 049	-9%
Kreditförluster, netto	7 570	5 266	44%	7 435	-68 227	-111%
Rörelseresultat	140 400	136 248	3%	382 440	345 822	11%
Skatter	-29 727	-29 143	2%	-80 663	-72 560	11%
Periodens resultat	110 673	107 105	3%	301 777	273 262	10%
Balansräkning i sammandrag						
Utlåning till allmänheten	25 653 411	25 773 493	0%	25 653 411	25 116 352	2%
Räntebärande placeringar	7 431 268	7 284 347	2%	7 431 268	6 322 763	18%
Övrigt	335 063	315 496	6%	335 063	252 463	33%
Summa tillgångar	33 419 742	33 373 336	0%	33 419 742	31 691 578	5%
Inlåning från allmänheten	25 442 110	25 629 297	-1%	25 442 110	24 314 870	5%
Emitterade värdepapper	2 923 234	2 918 191	0%	2 923 234	2 724 565	7%
Övrigt	344 262	223 819	54%	344 262	261 005	32%
Summa skulder	28 709 606	28 771 307	0%	28 709 606	27 300 440	5%
Eget kapital	4 710 136	4 602 030	2%	4 710 136	4 391 138	7%
Summa skulder och eget kapital	33 419 742	33 373 336	0%	33 419 742	31 691 578	5%

Resultat och utveckling

Omvärldsutveckling

Den globala tillväxten har visat sig motståndskraftig trots fortsatt geopolitisk oro i Mellanöstern, med tillväxt i såväl USA, Kina som i EU, och med aktiemarknader som nått nya rekordnivåer i många regioner. Dock kvarstår flera utmaningar. Vid försämrat läge i Mellanöstern riskerar utbudsstörningar att tynga ekonomier och utlösa förnyad osäkerhet på finansmarknaderna. Klimatkrisen och extremväder är en andra utmaning för den globala ekonomin. En tredje utmaning är att den globala ekonomins motståndskraft delvis möjliggjorts av stigande skuldsättning i flera länder, en utveckling som inte är hållbar över tid. Stigande skuldnivåer har också bidragit till att pressa upp långa räntor vilket utgör en global utmaning. Omvärldsläget och en volatil finansmarknad har bidragit till att svenska kronan tappat under året mot både euron men framför allt mot amerikanska dollarn. Sveriges återhämtning fortsätter dock i stabil takt, där stigande realinkomster och expansiv finanspolitik underlättat för hushållen. Inflationen är i nivå med målet men stiger gradvis, och marknaden räknar med att Riksbanken höjer styrräntan innan året är slut. Hushållens konsumtion låg på en årlig tillväxttakt på 1,4 procent per augusti, och kredittillväxten uppvisade en årstakt på 3,3 procent för hushållen och 3,9 procent för företagen (SCB). Sammantaget förväntas att BNP ökar med 2,5 procent i år och 2,0 procent nästa år (Swedbank Economic Outlook).

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 ökning 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 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 de första nio månaderna 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 handlingsfrihet för viktiga strategiska vägval, såsom den geografiska expansionen som Banken gjorde under slutet av 2025. Utökningen av verksamhetsområdet till Härryda kommun märks redan positivt i Bankens starka volymutveckling. Men främst är investeringen långsiktig för Banken, där den på kort sikt medför ökade kostnader men på längre sikt möjliggör en positiv såväl volym- som resultatutveckling.

Se även avsnittet Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.

Resultat januari-september 2026 jämfört med januari-september 2025

Banken redovisar ett rörelseresultat för de första nio månaderna på 382 mkr, vilket är 37 mkr eller 11 procent högre än motsvarande period 2025. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 8,8 procent (8,6 procent). K/I-talet före kreditförluster uppgick till 47 procent (42 procent).

Räntenettot minskade med 1 procent eller 5 mkr till 519 mkr och påverkades negativt av den lägre räntenivån med något lägre räntemarginaler, medan högre medelvolymer bidrog positivt.

Provisionsnettot ökade med 11 procent eller 19 mkr och uppgick till 192 mkr, där såväl värdepappers-, försäkrings- som utlåningsprovisionerna ökade.

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick oförändrat till 0 mkr.

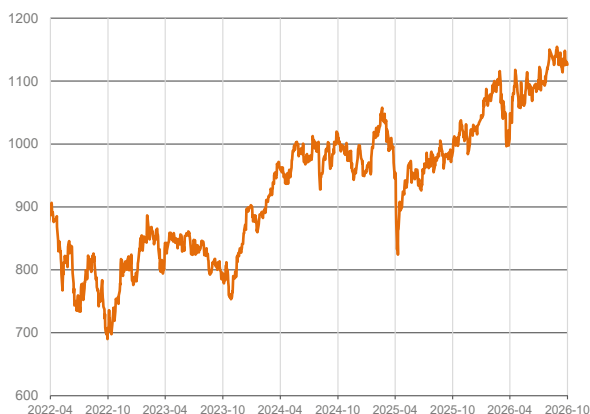


Diagram 1: Stockholmsbörsen OMX PI 2022-2026 (Källa: Nasdaq/Infront)



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

Övriga rörelseintäkter minskade med 9 mkr till 1 mkr. Minskningen beror på att fjolårets intäkt främst bestod av retroaktivt erhållen ingående moms samt reavinst vid avyttring av fastighet.

Personalkostnaderna ökade med 19 mkr eller 13 procent och uppgick till 162 mkr. Banken har fler anställda än motsvarande period föregående år främst till följd av Bankens utökade verksamhetsområde i Härryda kommun. Av de totala personalkostnaderna avsåg 14 mkr (13 mkr) preliminär 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 8 mkr eller 6 procent och uppgick till 153 mkr. Ökningen beror främst på ökade IT-kostnader till följd av fortsatt fokus på utveckling jämte drift och förvaltning av IT, medan kostnaderna för konsulter minskar.

Avskrivningarna ökade med 13 mkr till 18 mkr till följd av den geografiska expansionen i Härryda. Övriga rörelsekostnader ökade med 4 mkr till 6 mkr, i vilket ingår resolutionsavgift som uppgick till 4 mkr (3 mkr).

Kreditförlusterna uppgick till -7 mkr (återvinning), jämfört med 68 mkr i kreditförluster under de första nio månaderna föregående år. Kreditförlustnivån, kreditförlusterna i förhållande till utlåningen, uppgick till -0,03 procent inklusive förmedlade bolån till Swedbank Hypotek för vilka Banken delvis står kreditrisken (0,26 procent). Se vidare avsnitten Kredit- och tillgångskvalitet samt Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer.

Resultat för tredje kvartalet 2026 jämfört med andra kvartalet 2026

Rörelseresultatet för tredje kvartalet uppgick till 140 mkr och var 4 mkr högre än det andra kvartalet.

Rörelseintäkterna ökade med 2 mkr eller 1 procent. Räntenettot ökade med 3 mkr eller 2 procent mellan kvartalen där såväl medelvolymer som marginal ökade. Provisionsnettot uppgick oförändrat till 67 mkr, där värdepappersprovisionen ökat under tredje kvartalet.

Rörelsekostnaderna uppgick oförändrat till 111 mkr, där personalkostnaderna ökade med 1 mkr eller 1 procent. Övriga administrationskostnader ökade med 1 mkr eller 2 procent. Avskrivningarna uppgick oförändrat till 6 mkr. Övriga rörelsekostnader minskade med 2 mkr då andra kvartalet belastades med en utrangering av inventarier.

Under tredje kvartalet gjordes återvinning av kreditförluster med 7 mkr jämfört med återvinning med 5 mkr under andra kvartalet. Förbättrade makrosценarion påverkar kreditreserveringarna positivt under såväl andra som tredje kvartalet.

Volymutveckling september 2026 jämfört med december 2025

Utlåningen till allmänheten uppgick till 25 653 mkr, vilket var en ökning med 0,3 procent eller 75 mkr jämfört med årsskiftet. Utlåningen ökade med 3 procent i företagssektorn. Hushållssektorn minskade med 1 procent, vilket förklaras av att en större andel av bolånen under de första nio månaderna har förmedlats till Swedbank Hypotek.

Inlåningen från allmänheten uppgick till 25 442 mkr, vilket var en minskning med 111 mkr eller -0,4 procent. Inlåningen från företagssektorn minskade med 5 procent, medan inlåningen från hushållssektorn ökade med 3 procent. Cirka 60 procent av inlåningen från allmänheten täcks av den statliga insättningsgarantin.

Den samlade affärsvolymen, det vill säga in- och utlåning i Bankens balansräkning samt förmedlade volymer till framför allt Swedbank Robur, Swedbank Försäkring och Swedbank Hypotek, ökade med 9 procent eller 8 386 mkr och uppgick till 103 795 mkr vilket är Bankens högsta affärsvolym någonsin. Utlåningsvolymerna ökade 4 procent och sparandevolymer ökade 12 procent.

Hållbarhet

Hållbarhet är en integrerad del av verksamheten och beaktas i såväl löpande verksamhet som i riskhantering, affärsutveckling och strategiska beslut. Genom fokusområdena Finansiell hälsa, Kundernas omställning och Attraktivt lokalsamhälle verkar Banken för en långsiktig

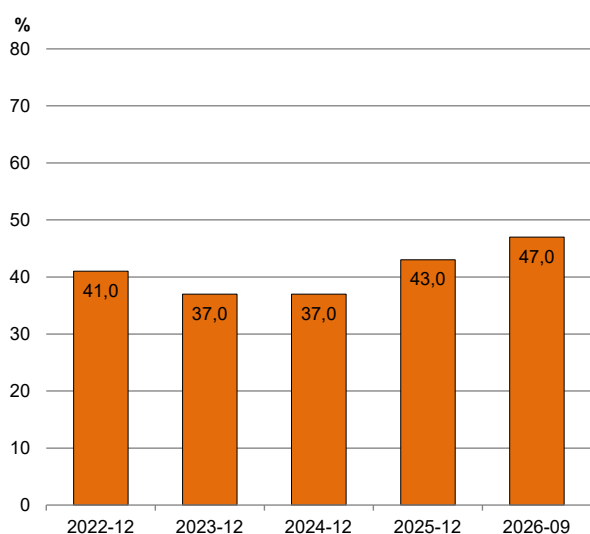


Diagram 3: K/I-tal före kreditförluster 2022-2026

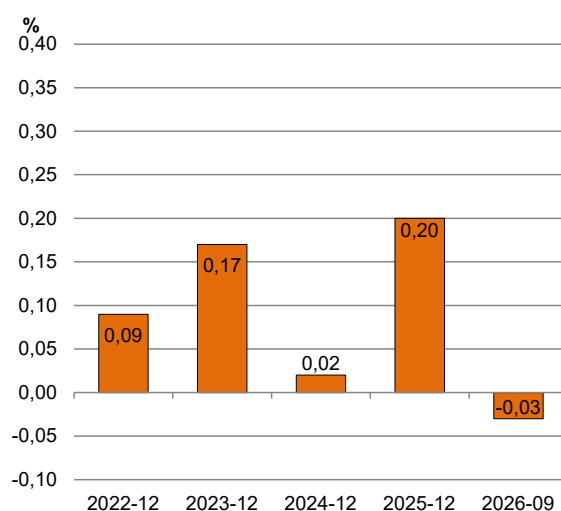


Diagram 4: Kreditförlustnivå 2022-2026

hållbar utveckling. Banken har under året fortsatt utveckla hanteringen av hållbarhetsrelaterade risker, genomfört kompetensutvecklingsinsatser och stärkt dialogen med företagskunder kring de risker och möjligheter som följer av hållbar omställning. Banken har även utvecklat sitt erbjudande inom hållbar finansiering, bland annat genom Energilån som stödjer investeringar i energieffektivisering. Banken har under de första nio månaderna emitterat en grön obligation och har nu 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. Banken ska också ha flera alternativa finansieringsmöjligheter där inlåning från allmänheten utgör den främsta finansieringskällan. 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.

Likvida medel i form av kassamedel, utlåning till kreditinstitut, skattekonto samt räntebärande värdepapper uppgick till 7 380 mkr (7 145 mkr vid årsskiftet). Kassaflöde från resultatet, en lugn utlåningstakt samt stabil inlåning har de senaste åren bidragit till den höga likviditeten. Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 388 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 151 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 211 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 2 923 mkr (2 730 mkr). Under årets första nio månader 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 de första nio månaderna.

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 4 475 mkr (4 297 mkr vid årsskiftet). Resultatet för det första halvåret ingår i kapitalbasen.

Det lagstadgade kapitalkravet enligt pelare 1 uppgick till 1 165 tkr (1 141 tkr vid årsskiftet), där kravet för kreditrisk ökar till följd av ökat exponeringsbelopp. Även kravet för operativ risk ökar något. Den genomsnittliga riskvikten ligger på 36 procent (36 procent). Bankens kapitalbas består helt av kärnprimärkapital. Den totala kapitalrelationen uppgick till 30,73 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.

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

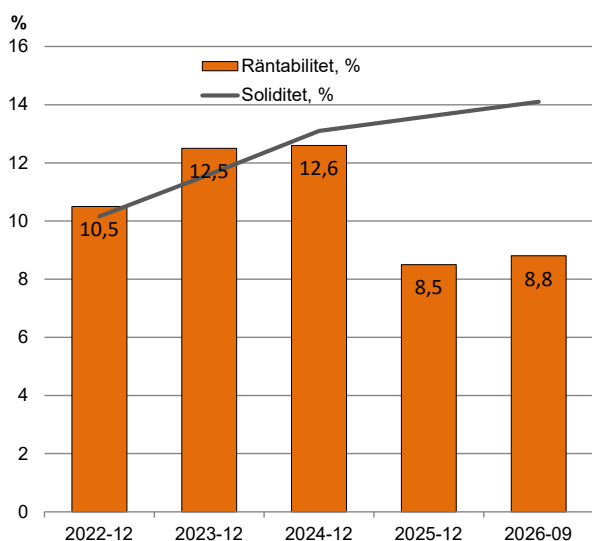


Diagram 5: Röntabilitet på eget kapital samt soliditet 2022-2026

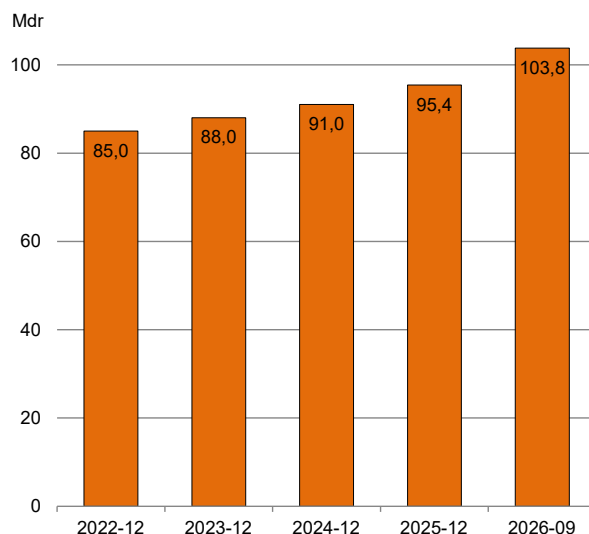


Diagram 6: Affärsvolym 2022-2026

belopp, 364 mkr (357 mkr). Den kontracykliska bufferten uppgick till 2,0 procent, 291 mkr (285 mkr).

Det samlade kapitalkravet för Bankens del uppgick därmed till 2 172 mkr (2 125 mkr) eller 14,92 procent (14,90 procent). Bankens totala kapitalrelation på 30,73 procent innebär att Banken har ett kapitalöverskott på 15,82 procentenheter, vilket beloppsmässigt motsvarar 2 303 mkr.

Bruttosoliditeten, vilken mäter primärkapitalet i förhållande till den totala exponeringen i och utanför balansräkningen oaktat riskvikten, uppgick till 12,94 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 15 mkr (16 mkr vid årsskiftet). 91 procent av Bankens bruttoexponering ligger i steg 1.

I steg 2 har Banken reserverat 30 mkr (36 mkr), och reserveringsgraden uppgick till 1,4 procent (1,6 procent). 8 procent av Bankens bruttoexponering ligger i steg 2.

Osäkra fordringar (steg 3) brutto uppgick till 165 mkr jämfört med 192 mkr vid årsskiftet. Banken har gjort reserveringar avseende osäkra fordringar på 53 mkr (51 mkr), motsvarande en reserveringsgrad på 32 procent (26 procent). I förhållande till utlåningen motsvarade de osäkra fordringarna brutto 0,63 procent (0,75 procent).

Banken har därmed gjort reserveringar för kreditförluster på sammanlagt 97 mkr (103 mkr) för exponeringar inom balansräkningen, vilket innebär en reserveringsgrad på 0,37 procent (0,40 procent). Inkluderat åtaganden utanför balansräkningen uppgår reserveringarna sammantaget till 102 mkr (108 mkr) och reserveringsgraden till 0,36 procent (0,38 procent).

Kreditkvaliteten i Bankens innehav av räntebärande värdepapper är mycket hög där 94 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

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.

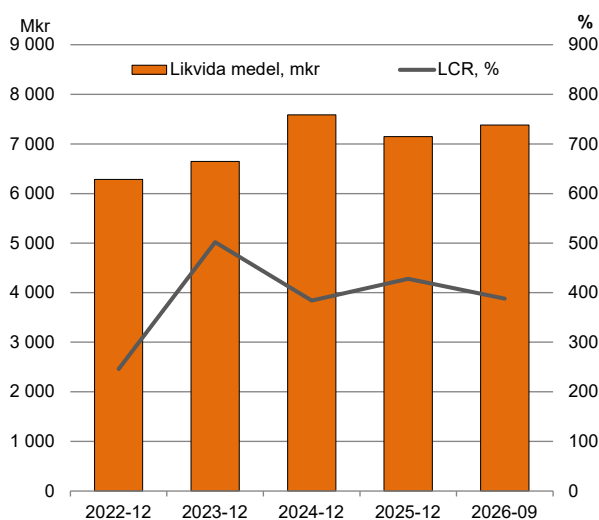


Diagram 7: Likvida medel (vänster skala) samt likviditetstäckningsgrad (höger skala) 2022-2026

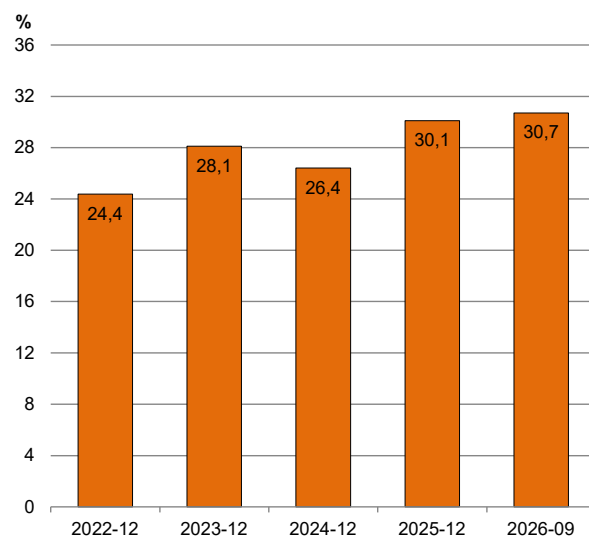


Diagram 8: Kärnprimärkapitalrelation 2022-2026
T.o.m. 2023 skedde beräkning enligt intern metod (IRK)
2024 skedde beräkning genom standardmetod CRR
Fr.o.m. 2025 sker beräkning genom standardmetod CRR3

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.

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. Det 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 makrosenario har förbättrats under det tredje kvartalet. Marknader och länder har visat på en större motståndskraft än befarat mot oroligheterna i Mellanöstern. Men osäkerheten är fortsatt stor liksom risken för högre inflation till följd av utbudstörningar och energipris-höjningar. Scenariot antar en nedtrappning av Mellanösternkrisen. Den svenska återhämtningen fortskrider med uppreviderad BNP för 2026 där stigande reallöner och offentliga investeringar bidrar positivt. Styrrentan förväntas i scenariot höjas 50 baspunkter under det närmsta halvåret med början redan i år. Arbetslösheten bedöms i stort sett oförändrad mot tidigare scenario, och bostadsprisindex är något sänkt. Till detta tillkommer en nedåtgående trend i faktiska fallissemangsfrekvenser, såväl för bolån som för företag. Sammantaget ger scenarioeffekterna 7 mkr lägre reserveringar allt annat lika under det tredje kvartalet, och ackumulerat under de första nio månaderna ger scenarioeffekterna 5 mkr lägre reserveringar.

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 6 mkr jämfört med basscenariot. 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 23 mkr. Känslighetsanalyserna och de olika scenariona, vars viktning är oförändrad sedan föregående år, beskrivs i tabellform i not 9 Kreditförluster.

Banken reserverar helt i enlighet med den modellbaserade beräkningen och gör liksom vid årsskiftet bedömningen att inga expertjusteringar behövs. 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.

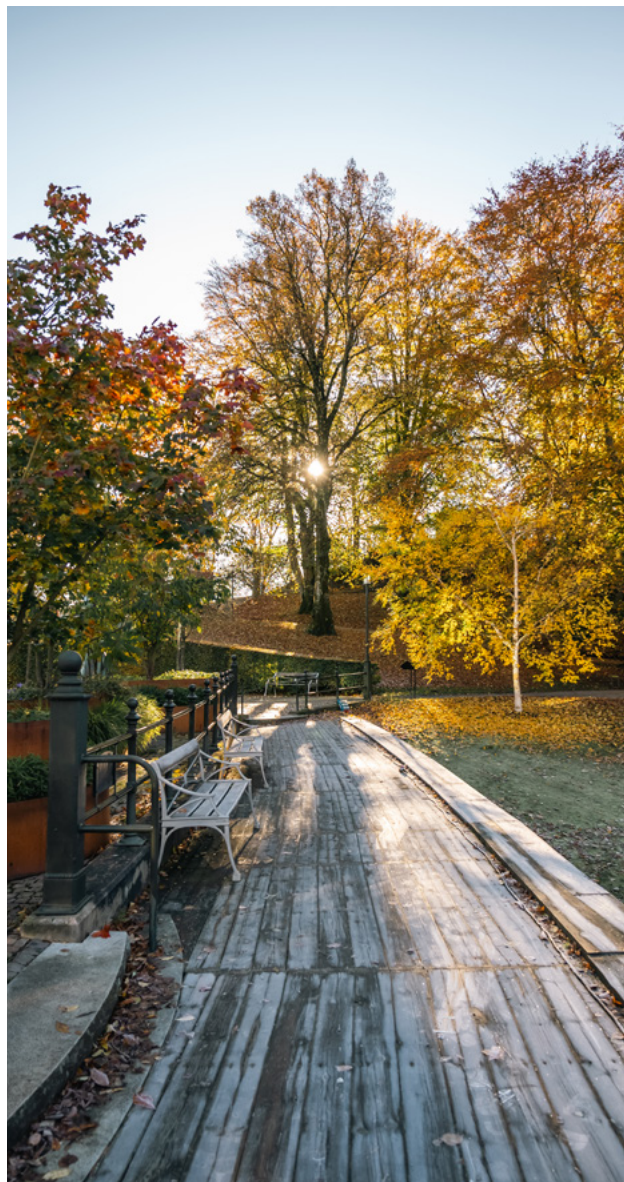
Ekonomisk information avseende 2026

Banken publicerar rapporter avseende 2026 vid följande tillfällen:

2027-01-27 Bokslutskommuniké 2026

Borås den 21 oktober 2026

H-C Ackermann
Verkställande direktör



Kvartalsvis jämförelse

Resultaträkning, tkr	Q3 2026	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025
Räntenetto	176 906	174 113	168 243	171 980	173 770
Provisionsnetto	67 160	67 340	57 941	58 239	53 290
Netto finansiella transaktioner	-16	170	-135	10	-518
Övriga rörelseintäkter	198	769	209	-2 338	427
Summa rörelseintäkter	244 248	242 392	226 258	227 891	226 969
Personalkostnader	54 032	53 439	54 633	53 935	47 335
Övriga administrationskostnader	50 225	49 068	53 312	50 305	48 489
Avskrivningar	5 835	5 869	5 929	5 919	2 573
Övriga rörelsekostnader	1 326	3 034	1 191	-619	1 570
Summa rörelsekostnader	111 418	111 410	115 065	109 540	99 967
Resultat före kreditförluster	132 830	130 982	111 193	118 351	127 002
Kreditförluster	7 570	5 266	-5 401	-1 361	7 862
Rörelseresultat	140 400	136 248	105 792	116 990	134 864
Skatt på periodens resultat	-29 727	-29 143	-21 793	-24 457	-28 362
Periodens resultat	110 673	107 105	83 999	92 533	106 502

Balansräkning, tkr	Q3 2026	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025
Utlåning till allmänheten	25 653 411	25 773 493	25 528 698	25 578 558	25 116 352
Utlåning till kreditinstitut	2 078 762	2 323 902	2 744 211	1 495 857	2 628 603
Räntebärande värdepapper	5 352 506	4 960 445	3 749 143	4 458 946	3 694 160
Övriga tillgångar	335 063	315 496	289 603	1 504 182	252 463
Summa	33 419 742	33 373 336	32 311 655	33 037 543	31 691 578
Inlåning från allmänheten	25 442 110	25 629 297	24 622 992	25 552 679	24 314 870
Skulder till kreditinstitut	210 871	111 441	164 147	96 661	104 929
Emitterade värdepapper	2 923 234	2 918 191	2 912 606	2 729 748	2 724 565
Övriga skulder	133 391	112 378	119 706	176 457	156 076
Eget kapital	4 710 136	4 602 030	4 492 205	4 481 998	4 391 138
Summa	33 419 742	33 373 336	32 311 655	33 037 543	31 691 578

Nyckeltal

Årsvis ackumulerat	jan-sep 2026	jan-jun 2026	jan-mar 2026	jan-dec 2025	jan-sep 2025
Räntabilitet på eget kapital	8,8%	8,5%	7,4%	8,5%	8,6%
K/I-tal före kreditförluster	47%	48%	51%	43%	42%
K/I-tal efter kreditförluster	46%	48%	53%	51%	51%
Placeringsmarginal	2,1%	2,1%	2,1%	2,2%	2,2%
Kreditförlustnivå					
Exkl. förmedlad hypoteksvolym	-0,04%	0,00%	0,08%	0,28%	0,37%
Inkl. förmedlad hypoteksvolym	-0,03%	0,00%	0,06%	0,20%	0,26%
Andel av utlåning, brutto					
Steg 1	91,1%	90,3%	90,1%	90,6%	90,0%
Steg 2	8,2%	8,9%	8,9%	8,7%	9,2%
Steg 3	0,6%	0,8%	0,9%	0,7%	0,8%
Kapitaltäckning					
Kärnprimärkapitalrelation	30,73%	30,55%	30,24%	30,14%	28,38%
Primärkapitalrelation	30,73%	30,55%	30,24%	30,14%	28,38%
Total kapitalrelation	30,73%	30,55%	30,24%	30,14%	28,38%
Bruttosoliditetsgrad	12,94%	12,95%	12,92%	12,61%	12,65%
Likviditet och finansiering					
Utlåning/Inlåning	101%	101%	104%	100%	103%
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	388%	488%	517%	428%	522%
Nettofinansieringskvot (NSFR)	151%	153%	153%	150%	150%
Affärsvolym*, mdr	103,8	102,1	94,8	95,4	91,8
Medelantal anställda	155	163	156	152	144
Avkastning på tillgångar	1,2%	1,2%	1,0%	1,1%	1,1%

* Banken har ändrat definition på beräkning av affärsvolym, se vidare i not 1.

Kvartalsvis	Q3 2026	Q2 2026	Q1 2026	Q4 2025	Q3 2025
Räntabilitet på eget kapital	9,7%	9,5%	7,4%	8,4%	10,0%
K/I-tal före kreditförluster	46%	46%	51%	48%	44%
K/I-tal efter kreditförluster	43%	44%	53%	49%	41%
Placeringsmarginal	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%	2,2%
Kreditförlustnivå					
Exkl. förmedlad hypoteksvolym	-0,12%	-0,08%	0,08%	0,02%	-0,13%
Inkl. förmedlad hypoteksvolym	-0,09%	-0,06%	0,06%	0,02%	-0,09%

Resultaträkning

Tkr	Not	jan-sep 2026	jan-sep 2025	Förändring	
				belopp	%
Rörelseintäkter					
Ränteintäkter		742 620	791 628	-49 008	-6%
Räntekostnader		-223 358	-267 072	43 714	-16%
Räntenetto	2	519 262	524 556	-5 294	-1%
Provisionsintäkter		212 739	191 131	21 608	11%
Provisionskostnader		-20 298	-18 116	-2 182	12%
Provisionsnetto	3	192 441	173 015	19 426	11%
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	19	-355	374	-
Övriga rörelseintäkter		1 176	10 660	-9 484	-89%
Summa rörelseintäkter		712 898	707 876	5 022	1%
Rörelsekostnader					
Personalkostnader	5	162 104	143 239	18 865	13%
Övriga administrationskostnader	6	152 605	144 477	8 128	6%
Summa administrationskostnader		314 709	287 716	26 993	9%
Av- och nedskrivningar på anläggningstillgångar	7	17 633	4 205	13 428	319%
Övriga rörelsekostnader	8	5 551	1 906	3 644	191%
Summa rörelsekostnader		337 893	293 827	44 065	15%
Resultat före kreditförluster		375 005	414 049	-39 043	-9%
Kreditförluster, netto	9	7 435	-68 227	75 662	-
Rörelseresultat		382 440	345 822	36 619	11%
Skatt på periodens resultat		-80 663	-72 560	-8 103	11%
Periodens resultat		301 777	273 262	28 516	10%

	Not	jan-sep 2026	jan-sep 2025	Förändring	
Rapport över totalresultat				belopp	%
Årets resultat, tkr		301 777	273 262	28 516	10%
Övrigt totalresultat					
Periodens förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat		1 818	7 816	-5 998	-77%
Förändringar i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-104	29	-133	-458%
Skatt hänförlig till poster i övrigt totalresultat		-353	-1 616	1 263	-78%
Periodens övrigt totalresultat		1 361	6 229	-4 868	-78%
Periodens totalresultat		303 138	279 491	23 648	8%

Balansräkning

Tkr	Not	2026-09-30	2025-12-31	2025-09-30	Förändring i år	
belopp %						
Tillgångar						
Kassa		8 656	10 132	8 779	-1 476	-15%
Belåningsbara statsskuldförbindelser	11	2 791 256	2 839 660	2 123 848	-48 404	-2%
Utlåning till kreditinstitut		2 078 762	1 495 857	2 628 603	582 905	39%
Utlåning till allmänheten	10	25 653 411	25 578 558	25 116 352	74 853	0%
Räntebärande värdepapper	11	2 561 250	1 619 286	1 570 312	941 964	58%
Aktier och andelar		3 239	2 912	2 912	327	11%
Immateriella anläggningstillgångar		78 333	93 333	98 333	-15 000	-16%
Materiella tillgångar		42 351	39 874	39 685	2 477	6%
Aktuella skattefordringar		51 149	-	-	51 149	-
Övriga tillgångar		75 103	1 304 966	51 617	-1 229 863	-94%
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		76 232	52 965	51 136	23 267	44%
Summa tillgångar		33 419 742	33 037 543	31 691 578	382 200	1%
Skulder, avsättningar och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut		210 871	96 661	104 929	114 210	118%
In- och upplåning från allmänheten	12	25 442 110	25 552 679	24 314 870	-110 569	0%
Emitterade värdepapper	13	2 923 234	2 729 748	2 724 565	193 486	7%
Aktuella skatteskulder		-	22 396	31 972	-22 396	-
Uppskjutna skatteskulder		2 402	2 402	2 520	0	0%
Övriga skulder		62 412	82 170	59 069	-19 758	-24%
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		31 051	44 062	25 743	-13 011	-30%
Avsättningar	14	37 526	25 427	36 772	12 099	48%
Summa skulder och avsättningar		28 709 606	28 555 545	27 300 440	154 061	1%
Eget kapital						
Aktiekapital		1 000 000	1 000 000	1 000 000	-	-
Fond för verkligt värde		5 359	3 998	5 672	1 361	34%
Balanserat resultat		3 402 999	3 112 205	3 112 204	290 794	9%
Periodens resultat		301 777	365 795	273 262	-64 018	-18%
Summa eget kapital		4 710 136	4 481 998	4 391 138	228 138	5%
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		33 419 742	33 037 543	31 691 578	382 199	1%

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	-	-	273 262	273 262
Övrigt totalresultat	-	6 229	-	6 229
Utgående balans 2025-09-30	1 000 000	5 672	3 385 466	4 391 138
Ingående balans 2025-10-01	1 000 000	5 672	3 385 466	4 391 138
Periodens resultat	-	-	92 534	92 534
Övrigt totalresultat	-	-1 674	-	-1 674
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	4 481 998
Utdelning avseende 2025	-	-	-75 000	-75 000
Periodens resultat	-	-	301 777	301 777
Övrigt totalresultat	-	1 361	-	1 361
Utgående balans 2026-09-30	1 000 000	5 359	3 704 777	4 710 136

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

Kassaflödesanalys

Tkr	jan-sep 2026	jan-dec 2025	jan-sep 2025
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	382 440	462 812	345 822
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet			
- Realiserad vinst på anläggningstillgångar	882	-4 678	-4 678
- Avskrivningar	17 633	10 124	4 205
- Kreditförluster	-6 523	71 002	69 468
Betald skatt	-154 208	-165 823	-131 790
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder	240 224	373 437	283 027
Förändring av utlåning till allmänheten	-68 330	-1 332 907	-869 167
Förändring av värdepapper	-893 560	1 743 978	2 508 764
Förändring av räntefri inlåning Riksbanken	8 620	-91 630	-
Förändring av in- och upplåning från allmänheten	-110 569	1 723 331	485 522
Förändring av skulder till kreditinstitut exkl clearingskulder	114 210	-368 555	-360 287
Förändring av övriga tillgångar	1 206 269	-953 354	301 731
Förändring av övriga skulder	-19 309	-20 849	-49 132
Kassaflöde från den löpande verksamheten	477 555	1 073 451	2 300 457
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-100 000	-100 000
Förvärv av aktier, anläggningstillgångar	-327	-93	-
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	6 765	6 765
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-5 665	-7 946	-6 839
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 992	-101 274	-100 074
Finansieringsverksamheten			
Emission av räntebärande värdepapper	493 486	975 062	969 879
Amortering/Återköp av räntebärande värdepapper	-300 000	-1 500 000	-1 500 000
Utbetald utdelning	-75 000	-100 000	-100 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	118 486	-624 938	-630 121
Årets kassaflöde	590 049	347 239	1 570 262
Likvida medel vid årets början	1 414 359	1 067 120	1 067 120
Likvida medel vid periodens slut*	2 004 408	1 414 359	2 637 382
*Specifikation av likvida medel			
Kassa	8 656	10 132	8 779
Utlåning till kreditinstitut (exkl inlåning Riksbanken)	1 995 752	1 404 227	2 628 603
Likvida medel utöver ovan angivna:			
- Räntebärande värdepapper	5 352 506	4 458 946	3 694 160
- Outnyttjad kontokredit	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Specifikation av betalningar i den löpande verksamheten			
Erhållna räntor	742 620	1 038 102	791 628
Utbetalda räntor	-223 358	-341 566	-267 072

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.

Från och med 2026-06-30 beräknar Banken affärsvolymen i enlighet med Sparbankernas Riksförbunds mall (se Definitioner och använda begrepp). Ändringen, som främst innebär att depåvärden och ej utnyttjade krediter tillförs affärsvolymen, görs för att skapa en bättre jämförelse med andra banker. Omräkning har gjorts även för föregående perioder.

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 eventuell tillgångar och eventuell 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 2026 eller senare är följande:

- Årliga förbättringar - volym 11 (utfärdad den 18 juli 2024)
- Avtal som hänvisar till naturberoende el - ändringar i IFRS 9 och IFRS 7 (utfärdade den 18 december 2024)
- Ändringar i klassificering och värdering av finansiella instrument (ändringar i IFRS 9 och IFRS 7) (utfärdade den 30 maj 2024)
- 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.

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.

	Förändring			
Tkr	jan-sep 2026	jan-sep 2025	belopp	%
2 - Räntenetto				
Utlåning till kreditinstitut	35 850	41 898	-6 048	-14%
Utlåning till allmänheten	630 824	659 653	-28 829	-4%
Räntebärande värdepapper	75 513	89 487	-13 974	-16%
Övrigt	433	590	-157	-
Summa ränteintäkter	742 620	791 628	-49 008	-6%
Skulder till kreditinstitut	-5 168	-11 805	6 637	-56%
Inlåning från allmänheten	-147 727	-184 303	36 576	-20%
- varav insättningsgarantiavgift	-8 821	-8 756	-65	1%
Emitterade värdepapper	-69 579	-70 311	732	-1%
Övrigt inklusive derivat	-884	-653	-231	35%
Summa räntekostnader	-223 358	-267 072	43 714	-16%
Räntenetto	519 262	524 556	-5 294	-1%
Ränteintäkter på fin. poster ej värderade till verkligt värde	667 107	702 141	-35 034	-5%
Räntekostnader för fin. poster ej värderade till verkligt värde	223 358	267 072	-43 714	-16%

3 - Provisionsnetto

Betalningsförmedling	59 312	61 163	-1 851	-3%
Utlåning	18 489	14 576	3 913	27%
Inlåning	1 785	1 898	-113	-6%
Garantier	1 742	1 876	-134	-7%
Värdepapper	105 691	88 696	16 995	19%
Försäkringar	25 656	21 306	4 350	20%
Övrigt	64	1 616	-1 552	-96%
Summa provisionsintäkter	212 739	191 131	21 608	11%
Betalningsförmedling	-15 648	-14 663	-985	7%
Värdepapper	-4 620	-2 938	-1 682	57%
Övrigt	-30	-515	485	-94%
Summa provisionskostnader	-20 298	-18 116	-2 182	12%
Provisionsnetto	192 441	173 015	19 426	11%

4 - Nettoresultat av finansiella transaktioner

Räntebärande värdepapper	56	225	-169	-
Valutakursförändringar	-37	-580	543	-
Summa nettoresultat av finansiella poster	19	-355	374	-

Noter till redovisningen

Tkr	jan-sep 2026	jan-sep 2025	Förändring belopp	%
5 - Personalkostnader				
Löner och arvoden	88 382	77 266	11 116	14%
Sociala kostnader	35 350	30 633	4 717	15%
Pensionskostnader	19 170	16 755	2 415	14%
Kostnader för vinstandelar (inkl särskild löneskatt)	13 655	13 069	586	4%
Övriga personalkostnader	5 547	5 516	31	1%
Summa personalkostnader	162 104	143 239	18 865	13%

	jan-sep 2026	jan-sep 2025	Förändring belopp	%
6 - Övriga administrationskostnader				
Fastigheter och lokaler	10 563	9 715	848	9%
Material och inventarier	4 657	3 861	796	21%
IT	106 574	98 594	7 980	8%
Telefon och porto	1 486	1 461	25	2%
Revisions- och konsulttjänster	6 566	9 713	-3 147	-32%
Marknadsföring	7 188	6 500	688	11%
Larm och värdetransporter	1 464	1 631	-167	-10%
Försäkringar	1 877	1 435	442	31%
Kostnader för centralorgan	4 609	4 201	408	10%
Övrigt köpta tjänster	6 443	6 259	184	3%
Övriga kostnader	1 178	1 107	71	6%
Summa övriga administrationskostnader	152 605	144 477	8 128	6%

7 - Avskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar

Inventarier	1 920	1 795	125	7%
Byggnader	713	743	-30	-4%
Immateriella, förvärv av kundbas	15 000	1 667	13 333	800%
Summa avskrivningar	17 633	4 205	13 428	319%

8 - Övriga rörelsekostnader

Andra rörelsekostnader	5 551	1 906	3 644	191%
varav resolutionsavgift	3 746	3 469	277	8%
Summa övriga rörelsekostnader	5 551	1 906	3 644	191%

9 - Kreditförluster, netto

Utlåning till allmänheten				
Förändring av reserveringar i steg 1	1 481	18 147	-16 666	-92%
Förändring av reserveringar i steg 2	5 885	37 092	-31 207	-84%
Förändring av reserveringar i steg 3	-106	-2 453	2 347	-96%
Summa	7 260	52 786	-45 526	-86%
Konstaterade förluster	-1 553	-128 303	126 750	-99%
Influtet på tidigare konstaterade förluster	817	1 105	-288	-26%
Summa	-736	-127 198	126 462	-99%
Kreditförluster avseende utlåning till allmänheten				
	6 524	-74 412	80 936	-109%
Värdetförändring på övertagen egendom	-	-	-	-
Låneåtaganden och eventalförbindelser				
Förändring av reserveringar i steg 1	76	1 257	-1 181	-94%
Förändring av reserveringar i steg 2	429	4 849	-4 420	-91%
Förändring av reserveringar i steg 3	322	355	-33	-9%
Summa	827	6 461	-5 634	-87%
Konstaterade förluster	-11	-412	401	-97%
Influtet på tidigare konstaterade förluster	95	136	-41	-30%
Summa	84	-276	360	-130%
Kreditförluster avseende låneåtaganden och eventalförbindelser				
	911	6 185	-5 274	-85%
Summa kreditförluster	7 435	-68 227	75 662	-111%

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 2026-09-30	Andel av portfölj, % av brutto-volym
Initial risknivå			+1 enhet	-1 enhet		
Låg risk	13-21	3-8 enheter	-5,5%	6,0%	21 218	55%
Normal risk	9-12	2-4 enheter	-10,4%	8,6%	12 722	29%
Förhöjd risk	6-8	1-2 enheter	-4,2%	13,1%	6 960	12%
Hög risk	0-5	1 enhet	0,0%	0,0%	8 351	2%
			-5,7%	6,6%	49 251	
				Steg 3	52 886	1%
				Låg risk	65	2%
			S:a reserveringar		102 202	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 såväl i som 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 2026-09-30	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	87 169	18 092	21%	85 524	98%
Hushållssektor	15 032	5 008	33%	20 411	136%
- varav personliga företagare	3 119	2 100	67%	7 634	245%
Summa	102 202	23 100	23%	105 935	104%

belopp i tkr	Reserveringar per 2026-09-30	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	2 809	1 360	5%	5 015	22%
Tillverkningsindustri	17 522	1 236	4%	6 877	21%
Handel	12 802	3 597	10%	17 118	31%
Hotellverksamhet	192	71	7%	471	18%
Transport	1 549	145	6%	1 267	41%
Fastighet	30 889	5 581	10%	22 724	36%
Bygg	4 189	1 435	6%	6 601	26%
Andra företagstjänster	19 594	4 956	5%	27 923	21%
Hälsö- och sjukvård	43	33	4%	158	29%
Övriga branscher	763	1 833	6%	5 596	28%
Hushåll - bolån	7 969	2 370	6%	10 066	27%
Hushåll - övriga lån	3 880	483	1%	2 119	4%
Summa	102 202	23 100	5%	105 935	21%

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 2026-09-30			Prognos per 2025-12-31		
Positivt scenario (vikt 16,7%)	2026	2027	2028	2026	2027	2028
BNP (årlig % utveckling)	2,5	2,8	2,2	3,0	2,8	1,7
Arbetslöshet (%)	8,5	7,8	7,1	8,3	7,5	7,2
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	3,7	3,4	2,6	2,3	4,8	3,6
Stibor 3m (%)	2,1	2,5	2,6	2,0	2,1	2,1
Basscenario (vikt 66,6%)						
BNP (årlig % utveckling)	2,5	2,0	1,9	2,4	2,2	1,8
Arbetslöshet (%)	8,5	8,0	7,5	8,4	7,8	7,4
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	3,6	3,0	2,0	1,9	4,1	3,4
Stibor 3m (%)	2,1	2,4	2,4	1,9	2,0	2,1
Negativt scenario (vikt 16,7%)						
BNP (årlig % utveckling)	1,4	-5,6	0,5	-4,6	-1,2	3,4
Arbetslöshet (%)	8,7	10,2	10,7	9,6	10,8	9,9
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	2,7	-7,4	-1,0	-6,6	-1,7	3,2
Stibor 3m (%)	1,9	0,5	0,2	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%	102 202	-
Negativ viktning	100,00%	-	-	107 927	5 725
Basviktning	-	100,00%	-	101 200	-1 002
Positiv viktning	-	-	100,00%	100 484	-1 718

Noter till redovisningen

Tkr	2026-09-30	2025-12-31	2025-09-30	Förändring i år	
				belopp	%
10 - Utlåning till allmänheten					
Utlåning i svensk valuta	25 531 399	25 529 341	25 016 059	2 058	0%
Utlåning i utländsk valuta	219 401	152 006	202 034	67 395	44%
Utlåning brutto	25 750 800	25 681 347	25 218 093	69 453	0%
Reserveringar för kreditförluster	-97 389	-102 789	-101 741	5 400	-5%
Utlåning netto	25 653 411	25 578 558	25 116 352	74 853	0%
Fördelning på kundsektorer					
Lånefordringar brutto					
Företagssektor	11 266 442	10 982 377	10 975 673	284 065	3%
Hushållssektor	14 484 358	14 698 970	14 242 420	-214 612	-1%
- varav personliga företagare	3 057 166	3 049 813	2 988 235	7 353	0%
Summa	25 750 800	25 681 347	25 218 093	69 453	0%
Avgår reserveringar för kreditförluster					
Företagssektor	-82 414	-81 224	-80 223	-1 190	1%
Hushållssektor	-14 975	-21 565	-21 518	6 590	-31%
- varav personliga företagare	-3 099	-8 139	-7 523	5 040	-62%
Summa	-97 389	-102 789	-101 741	5 400	-5%
Lånefordringar netto					
Företagssektor	11 184 028	10 901 153	10 895 450	282 875	3%
Hushållssektor	14 469 383	14 677 405	14 220 902	-208 022	-1%
- varav personliga företagare	3 054 067	3 041 674	2 980 712	12 393	0%
Summa	25 653 411	25 578 558	25 116 352	74 853	0%
Osäkra fordringar (Steg 3)					
Osäkra lånefordringar brutto	165 520	192 500	208 976	-26 980	-14%
Reservering för kreditförluster steg 3	-52 659	-50 729	-46 716	-1 930	4%
Osäkra fordringar netto	112 861	141 771	162 260	-28 910	-20%
Reserveringsgrad för osäkra fordringar	32%	26%	22%		
Andel osäkra fordringar brutto	0,65%	0,75%	0,83%		
Andel osäkra fordringar netto	0,44%	0,55%	0,65%		
Kreditförlustnivå					
exkl. förmedlad hypoteksvolym	-0,04%	0,28%	0,37%		
inkl. förmedlad hypoteksvolym	-0,03%	0,20%	0,26%		
Osäkra lånefordringar brutto (steg 3)					
fördelade på kundsektorer					
Företagssektor	117 359	132 375	148 853	-15 016	-11%
Hushållssektor	48 161	60 125	60 123	-11 964	-20%
- varav personliga företagare	13 469	28 180	19 483	-14 711	-52%
Summa	165 520	192 500	208 976	-26 980	-14%
Oreglerade fordringar som ingår i osäkra fordringar fördelade på kundsektorer					
Företagssektor	24 847	85 181	52 792	-60 334	-71%
Hushållssektor	13 829	19 076	22 118	-5 247	-28%
- varav personliga företagare	152	182	182	-30	-16%
Summa	38 676	104 257	74 910	-65 581	-63%

Noter till redovisningen

10 - Utlåning till allmänheten (fortsättning)

Utlåning brutto per 2026-09-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	23 261 075	2 227 773	192 499	25 681 347
Nya finansiella tillgångar	4 631 981	92 800	2 774	4 727 555
Bortbokade finansiella tillgångar	-4 065 468	-171 251	-15 154	-4 251 873
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-398 394	-7 477	-10 532	-416 403
Överföring från steg 1 till 2	-576 131	576 131	-	0
Överföring från steg 1 till 3	-13 118	-	13 118	0
Överföring från steg 2 till 1	605 117	-605 117	-	0
Överföring från steg 2 till 3	-	-23 180	23 180	0
Överföring från steg 3 till 1	17 620	-	-17 620	0
Överföring från steg 3 till 2	-	24 288	-24 288	0
Valutakursförändringar	8 491	55	-	8 546
Övriga justeringar	97	-12	1 543	1 628
Utgående balans	23 471 270	2 114 010	165 520	25 750 800
Ingående andel av total	90,58%	8,67%	0,75%	100,00%
Utgående andel av total	91,15%	8,21%	0,64%	100,00%
Ingående andel av total - netto	90,88%	8,57%	0,55%	100,00%
Utgående andel av total - netto	91,44%	8,12%	0,44%	100,00%

Reserveringar per 2026-09-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	16 243	35 817	50 729	102 789
Nya finansiella tillgångar	5 778	538	1 069	7 385
Bortbokade finansiella tillgångar	-2 736	-2 072	-3 304	-8 112
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-2 500	2 661	-2 276	-2 115
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	1 401	-10 413	-2 257	-11 269
Förändrade makrosценарion och modeller	-3 498	-1 075	-97	-4 670
Expertjusteringar och individuella justeringar	-	14 163	7 877	22 040
Överföring från steg 1 till 2	-2 285	5 759	-	3 474
Överföring från steg 1 till 3	-4	-	611	607
Överföring från steg 2 till 1	2 273	-6 132	-	-3 859
Överföring från steg 2 till 3	-	-18 212	6 206	-12 006
Överföring från steg 3 till 2	-	8 898	-3 630	5 268
Överföring från steg 3 till 1	48	-	-2 269	-2 221
Övriga förändringar	48	0	0	48
Valutakursförändringar	21	9	0	30
Utgående balans	14 789	29 941	52 659	97 389
Ingående reserveringsgrad	0,07%	1,61%	26,35%	0,40%
Utgående reserveringsgrad	0,06%	1,42%	31,81%	0,38%

Branschfördelning per 2026-09-30	Brutto	Reserver	Netto	Andel
Tillverkning	353 268	-17 339	335 929	1%
Byggverksamhet	559 304	-1 697	557 607	2%
Handel	800 678	-11 979	788 699	3%
Transport	182 748	-1 528	181 220	1%
Hotell och restaurang	68 033	-191	67 842	0%
Jord- och skogsbruk	1 734 457	-2 758	1 731 699	7%
Fastighetsförvaltning	8 190 646	-30 643	8 160 003	32%
Övriga branscher	2 433 915	-19 442	2 414 473	9%
Privatpersoner - bolån	10 952 126	-7 969	10 944 157	43%
Privatpersoner - övriga lån	475 625	-3 843	471 782	2%
Summa	25 750 800	-97 389	25 653 411	100%

I branschfördelningen ovan ingår fordringar på personliga företagare i respektive bransch, varav bolån uppgick till 1 565 064 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 2025-09-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	21 867 043	2 455 469	146 605	24 469 117
Nya finansiella tillgångar	4 829 360	156 198	39 573	5 025 131
Bortbokade finansiella tillgångar	-3 124 006	-609 350	-10 626	-3 743 982
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-613 122	97 948	-2 208	-517 382
Överföring från steg 1 till 2	-825 365	825 365	-	0
Överföring från steg 1 till 3	-6 561	-	6 561	0
Överföring från steg 2 till 1	569 837	-569 837	-	0
Överföring från steg 2 till 3	-	-38 471	38 471	0
Överföring från steg 3 till 1	36	-	-36	0
Överföring från steg 3 till 2	-	7 966	-7 966	0
Valutakursförändringar	-15 051	-	-	-15 051
Övriga förändringar	2 427	-769	-1 398	260
Utgående balans	22 684 598	2 324 519	208 976	25 218 093
Ingående andel av total	89,37%	10,03%	0,60%	100,00%
Utgående andel av total	89,95%	9,22%	0,83%	100,00%
Ingående andel av total - netto	89,78%	9,78%	0,44%	100,00%
Utgående andel av total - netto	90,25%	9,11%	0,65%	100,00%

Reserveringar per 2025-09-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	36 016	76 891	39 557	152 464
Nya finansiella tillgångar	7 299	9 250	16 487	33 036
Bortbokade finansiella tillgångar	-4 750	-3 113	-335 503	-343 366
Ändrad nyttjandegrad av befintlig kredit	-2 870	-5 191	-675	-8 736
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	872	-36 072	-13 903	-49 103
Förändrade makrosценарion	-5 855	-5 129	-840	-11 824
Expertjusteringar och individuella justeringar	-9 269	10 361	334 372	335 464
Överföring från steg 1 till 2	-5 400	11 998	-	6 598
Överföring från steg 1 till 3	-6	-	552	546
Överföring från steg 2 till 1	1 921	-5 662	-	-3 741
Överföring från steg 2 till 3	-	-13 711	4 974	-8 737
Överföring från steg 3 till 1	-	178	-1 388	-1 210
Överföring från steg 3 till 2	0	-	-142	-142
Valutakursförändringar	-95	0	-2	-97
Övriga förändringar	-66	-2 572	3 227	589
Utgående balans	17 797	37 228	46 716	101 741
Ingående reserveringsgrad	0,16%	3,13%	26,98%	0,62%
Utgående reserveringsgrad	0,08%	1,60%	22,35%	0,40%

Branschfördelning per 2025-09-30	Brutto	Reserver	Netto	Andel
Tillverkning	376 470	-7 012	369 458	1%
Byggverksamhet	650 306	-2 932	647 374	3%
Handel	1 148 673	-29 317	1 119 356	4%
Transport	181 141	-1 769	179 372	1%
Hotell och restaurang	67 244	-413	66 831	0%
Jord- och skogsbruk	1 638 312	-6 211	1 632 101	6%
Fastighetsförvaltning	7 567 743	-19 908	7 547 835	30%
Övriga branscher	2 332 791	-20 205	2 312 586	9%
Privatpersoner - bolån	10 681 808	-9 006	10 672 802	42%
Privatpersoner - övriga lån	573 605	-4 968	568 637	2%
Summa	25 218 093	-101 741	25 116 352	100%

I branschfördelningen ovan ingår fordringar på personliga företagare i respektive bransch, varav bolån uppgick till 1 562 565 tkr.

Noter till redovisningen

Tkr	2026-09-30	2025-12-31	2025-09-30	Förändring i år belopp	%
-----	------------	------------	------------	---------------------------	---

11 - Räntebärande värdepapper

Värderingskategori, verkligt värde via övrigt totalresultat

Nominellt värde

- Stat och statliga organ	0	0	0	0	-
- Kommun m.m.	2 780 000	2 834 000	2 120 000	-54 000	-2%
- Banker	300 000	0	0	300 000	-
- Bostadsinstitut	2 242 000	1 606 000	1 556 000	636 000	40%
- Icke finansiella företag	0	0	0	0	-
Summa	5 322 000	4 440 000	3 676 000	882 000	20%

Upplupet anskaffningsvärde

- Stat och statliga organ	0	0	0	0	-
- Kommun m.m.	2 783 775	2 833 323	2 116 190	-49 548	-2%
- Banker	300 826	0	0	300 826	-
- Bostadsinstitut	2 247 355	1 610 861	1 560 780	636 494	40%
- Icke finansiella företag	0	0	0	0	-
Summa	5 331 956	4 444 184	3 676 970	887 772	20%

Redovisat värde

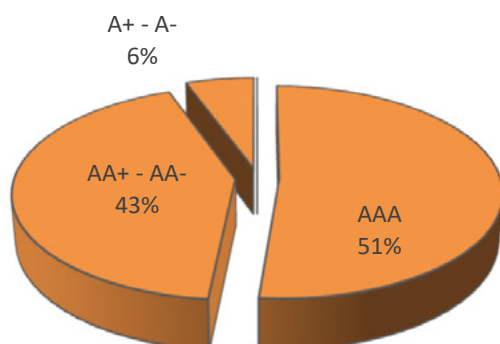
- Stat och statliga organ	0	0	0	0	-
- Kommun m.m.	2 791 256	2 839 660	2 123 848	-48 404	-2%
- Banker	302 393	0	0	302 393	-
- Bostadsinstitut	2 258 857	1 619 286	1 570 312	639 571	39%
- Icke finansiella företag	0	0	0	0	-
Summa	5 352 506	4 458 946	3 694 160	893 560	20%

Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 791 256	2 839 660	2 123 848	-48 404	-2%
Andra räntebärande värdepapper	2 561 250	1 619 286	1 570 312	941 964	58%

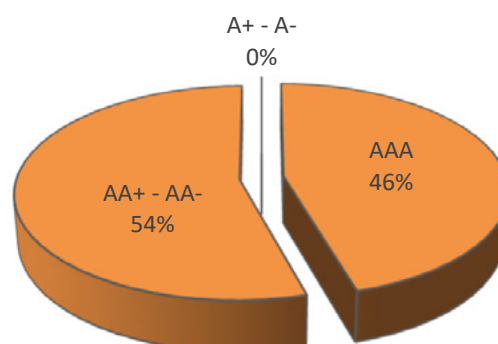
Fördelat på typ av instrument

Certifikat	1 096 671	1 161 770	598 414	-65 099	-6%
Obligationer med rörlig ränta	3 908 693	3 151 433	2 950 157	757 260	24%
Obligationer med fast ränta	347 142	145 743	145 589	201 399	138%
Summa	5 352 506	4 458 946	3 694 160	893 560	20%

Genomsnittlig räntebindningstid, år	0,16	0,18	0,20
Genomsnittlig löptid, år	1,79	1,57	1,69



Fördelat på ratingkategori per 2026-09-30



Fördelat på ratingkategori per 2025-12-31

Noter till redovisningen

Tkr	2026-09-30	2025-12-31	2025-09-30	Förändring i år belopp %	
-----	------------	------------	------------	-----------------------------	--

12 - In- och upplåning från allmänheten

Inlåning i svensk valuta	24 665 869	24 292 163	23 115 581	373 706	2%
Inlåning i utländsk valuta	770 237	1 254 323	1 192 544	-484 086	-39%
Postväxlar m.m.	6 004	6 193	6 745	-189	-3%
Summa	25 442 110	25 552 679	24 314 870	-110 569	0%

Fördelad på kundsektorer

Offentlig sektor	754 588	847 013	453 792	-92 425	-11%
Företagssektor	7 702 478	8 142 944	7 640 199	-440 466	-5%
Hushållssektor	16 985 044	16 562 722	16 220 879	422 322	3%
- varav personliga företagare	2 440 369	2 461 629	2 376 731	-21 260	-1%
Summa	25 442 110	25 552 679	24 314 870	-110 569	0%

13 - Emitterade värdepapper

Seniora obligationer	2 923 234	2 729 748	2 724 565	193 486	7%
Summa	2 923 234	2 729 748	2 724 565	193 486	7%

Förändringar under perioden

	jan-sep 2026	jan-dec 2025	jan-sep 2025
Emitterat	500 000	1 000 000	1 000 000
Förfallet	-300 000	-1 500 000	-1 500 000
Förändring upplupna räntor	-6 514	-24 938	-30 121
Förändring	193 486	-524 938	-530 121

	2026-09-30	2025-12-31	2025-09-30	Förändring i år belopp %	
14 - Avsättningar					
Reserveringar avseende åtaganden utanför balansräkningen*	4 812	5 503	4 266	-691	-13%
Reserveringar avseende garanti för lån förmedlade till Swedbank Hypotek**	5 374	5 510	6 208	-136	-2%
Andra avsättningar***	27 340	14 414	26 298	12 926	90%
Summa	37 526	25 427	36 772	12 099	48%

* 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 10 497 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.

*** Andra avsättningar inkluderar bland annat avsättning till vinstandelsstiftelse samt avsättning för kollektiviserad inlåning.

Noter till redovisningen

14 - Avsättningar, fortsättning

* Reserveringar per 2026-09-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	1 068	3 886	549	5 503
Nya åtaganden	272	5	-	277
Bortbokade eller lösta åtaganden	-112	-208	-9	-329
Förändrad utnyttjandegrad	123	-615	-17	-509
Förändrade riskvariabler (PD, LGD, Exit)	499	-737	-188	-426
Förändrade makrosценarion	-208	-512	31	-689
Expertjustering/individuella justeringar	-	97	-	97
Överföring från steg 1 till 2	-571	1 541	-	970
Överföring från steg 1 till 3	0	-	14	14
Överföring från steg 2 till 1	57	-219	-	-162
Överföring från steg 2 till 3	-	-29	106	77
Överföring från steg 3 till 2	-	248	-250	-2
Överföring från steg 3 till 1	0	-	-9	-9
Övriga förändringar	-	-	-	0
Valutakursförändringar	0	0	-	0
Utgående balans	1 128	3 457	227	4 812

* 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 2025-09-30	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Ingående balans	2 389	7 171	873	10 433
Nya åtaganden	431	242	-	673
Bortbokade eller lösta åtaganden	-559	-449	-159	-1 167
Förändrad utnyttjandegrad	-300	-1 935	-214	-2 449
Förändrade riskvariabler (PD, LGD, Exit)	-44	-2 884	-73	-3 001
Förändrade makrosценarion	-318	-347	0	-665
Expertjustering/individuella justeringar	-314	1 024	-	710
Överföring från stadie 1 till 2	-200	607	-	407
Överföring från stadie 1 till 3	0	-	2	2
Överföring från stadie 2 till 1	344	-1 033	-	-689
Överföring från stadie 2 till 3	-	-75	88	13
Överföring från stadie 3 till 2	-	-	-	0
Överföring från stadie 3 till 1	-	-	-	0
Övriga förändringar	-	1	1	2
Valutakursförändringar	-3	-	-	-3
Utgående balans	1 426	2 322	518	4 266

15 - Eventualförpliktelser och ställda säkerheter

	2026-09-30	2025-12-31	2025-09-30	Förändring i år	
				belopp	%
Ansvarsförbindelser	419 359	399 742	365 710	19 617	5%
Åtaganden	3 196 059	2 589 696	2 546 058	606 363	23%
Ställda säkerheter	5 500	800	10 800	4 700	588%

Noter till redovisningen

16 - Derivatinstrument

Per 2026-09-30		Valutakursrelaterade kontrakt		
	Tkr	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt värde
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll				
Terminer		30 528	30 528	768 707
Summa positiva värden		30 528	30 528	768 707
Instrument med negativa verkliga värden				
Terminer		28 746	28 746	728 479
Summa negativa värden		28 746	28 746	728 479
Totalt		1 782	1 782	1 497 186
Per 2025-12-31		Valutakursrelaterade kontrakt		
	Tkr	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt värde
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 2025-09-30		Valutakursrelaterade kontrakt		
	Tkr	Verkligt värde	Redovisat värde	Nominellt värde
Instrument med positiva verkliga värden eller värde noll				
Terminer		26 544	26 544	721 341
Summa positiva värden		26 544	26 544	721 341
Instrument med negativa verkliga värden				
Terminer		23 925	23 925	664 910
Summa negativa värden		23 925	23 925	664 910
Totalt		2 619	2 619	1 386 251

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		2026-09-30		2025-12-31		2025-09-30
Primärt kapital						
Utgående eget kapital		4 710 136		4 481 998		4 391 138
Avgående poster						
- Avdrag immateriella tillgångar		-78 333		-93 333		-98 333
- Ej medräkningsbart resultat		-108 106		-		-105 763
- Förutsebar aktieutdelning		-40 000		-75 000		-40 000
- Justering p.g.a. kravet på försiktig värdering		-5 412		-4 500		-3 745
- Osäkrad del av nödlidande exponeringar		-3 752		-11 692		-10 949
Summa kärnprimärkapital		4 474 533		4 297 473		4 132 348
Övrigt primärt kapital		-		-		-
Summa primärt kapital		4 474 533		4 297 473		4 132 348
Supplementärt kapital						
Summa supplementärt kapital		0		0		0
Kapitalbas		4 474 533		4 297 473		4 132 348
Risikexponeringsbelopp		14 558 473		14 260 651		14 559 711
Kapitalkrav enligt Pelare 1						
Kreditrisk (enl. specifikation nedan)		1 031 762		1 013 977		1 038 087
Kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA)		920		969		784
Operativa risker		131 996		125 906		125 906
Kapitalkrav enligt Pelare 1	8,00%	1 164 678	8,00%	1 140 852	8,00%	1 164 777
Överskott av kapital efter Pelare 1-krav	22,73%	3 309 855	22,14%	3 156 621	20,38%	2 967 571
Kapitalrelationer						
Kärnprimärkapitalrelation	30,73%		30,14%		28,38%	
Primärkapitalrelation	30,73%		30,14%		28,38%	
Total kapitalrelation	30,73%		30,14%		28,38%	
Bruttosoliditetsgrad	12,94%		12,61%		12,65%	
Kombinerat buffertkrav						
Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	363 962	2,50%	356 516	2,50%	363 993
Kontracyklisk buffert	2,00%	291 169	2,00%	285 213	2,00%	291 194
Kombinerat buffertkrav	4,50%	655 131	4,50%	641 729	4,50%	655 187
Kapitalkrav enligt Pelare 2						
Koncentrationsrisk	1,03%	150 418	1,03%	146 605	0,99%	144 781
Marknadsrisk	1,38%	201 630	1,37%	195 766	1,28%	185 916
Pensionsrisk	-	-	-	-	-	-
Övriga risker	-	-	-	-	-	-
Kapitalkrav enligt Pelare 2	2,42%	352 048	2,40%	342 371	2,27%	330 697
Summa kapitalkrav	14,92%	2 171 857	14,90%	2 124 952	14,77%	2 150 661
Överskott av kapital	15,82%	2 302 676	15,23%	2 172 521	13,61%	1 981 687

Lagstadgat kapitalkrav på 8 procent enligt Pelare 1, för banken 1 165 mkr, är uppfyllt då kapitalbasen uppgår till 4 475 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 2026-09-30				
Enligt schablonmetod				
Exponeringar mot stater och centralbanker	156 266	0%	0	0
Exponeringar mot kommuner	3 141 256	0%	0	0
Institutsexponeringar	2 356 438	21%	501 514	40 121
Företagsexponeringar	3 957 070	69%	2 716 088	217 287
Hushållsexponeringar	1 048 512	58%	607 938	48 635
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	22 507 978	38%	8 585 786	686 863
Fallerade exponeringar	167 021	67%	112 405	8 992
Säkerställda obligationer	2 258 856	10%	225 886	18 071
Aktieexponeringar	3 239	100%	3 239	259
Övriga poster	239 941	60%	144 167	11 533
Summa kreditrisker	35 836 577	36%	12 897 023	1 031 762

	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 2025-09-30				
Enligt schablonmetod				
Exponeringar mot stater och centralbanker	0	-	0	0
Exponeringar mot kommuner	2 323 848	0%	0	0
Institutsexponeringar	2 670 290	20%	534 054	42 724
Företagsexponeringar	4 090 170	73%	2 996 221	239 698
Hushållsexponeringar	1 559 572	64%	993 156	79 452
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	21 093 077	38%	7 958 909	636 713
Fallerade exponeringar	216 399	85%	184 326	14 746
Säkerställda obligationer	1 570 312	10%	157 031	12 562
Aktieexponeringar	2 912	100%	2 912	233
Övriga poster	261 502	57%	149 477	11 958
Summa kreditrisker	33 788 082	38%	12 976 086	1 038 087

Noter till redovisningen

Not 17 - Kapitältäckning (fortsättning)

Nyckeltal, uppställning enligt gällande regelverk (tkr)

		2026-09-30	2025-12-31	2025-09-30
	Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
1	Kärnprimärkapital	4 474 533	4 297 473	4 132 348
2	Primärkapital	4 474 533	4 297 473	4 132 348
3	Totalt kapital	4 474 533	4 297 473	4 132 348
	Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	14 558 473	14 260 651	14 559 711
	Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	30,73%	30,14%	28,38%
6	Primärkapitalrelation (i %)	30,73%	30,14%	28,38%
7	Total kapitalrelation (i %)	30,73%	30,14%	28,38%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
EU 7a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	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%
	Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,50%	2,50%	2,50%
EU 8a	Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	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%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	22,73%	22,14%	20,38%
	Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	34 565 938	34 089 602	32 679 141
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	12,94%	12,61%	12,65%
	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0,00%	0,00%	0,00%
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,00%	3,00%	3,00%
	Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)			
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 - Kapitalkäckning (fortsättning)

	Likviditetstäckningskvot	2026-09-30	2025-12-31	2025-09-30
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	4 849 078	4 341 568	3 570 545
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	2 990 258	2 859 749	2 628 912
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	1 739 978	1 844 180	1 944 574
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	1 250 280	1 015 569	684 338
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	388%	428%	522%
	Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	28 651 433	28 353 072	27 355 778
19	Totalt behov av stabil finansiering	19 029 196	18 912 099	18 187 850
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	151%	150%	150%

Totalt kapitalbaskrav

Totalt riskbaserat kapitalbaskrav	2026-09-30	Kapital- baskrav	Kapital- krav/ total REA
Kapitalbaskrav i Pelare 1 (exklusive buffertkrav)		1 164 678	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)		352 048	2,42%
Kapitalkonserveringsbuffert		363 962	2,50%
Kontracyklisk buffert		291 169	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		2 171 857	14,92%
Total kapitalbas		4 474 533	30,73%
Överskott av kapital		2 302 676	15,82%

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	2026-09-30	Bruttosoliditets- krav	Krav/ exponeringsmått
Bruttosoliditetskrav i Pelare 1		1 036 978	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)		51 849	0,15%
Totalt internt bedömt kapitalbehov inklusive buffertkrav		1 088 827	3,15%
Totalt primärkapital (kapitalbas för att täcka bruttosoliditetskrav)		4 474 533	12,94%
Överskott av kapital		3 385 706	9,79%

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	2026-09-30	2025-12-31	2025-09-30	Förändring i år belopp	%
-----	------------	------------	------------	---------------------------	---

18 - Likviditet och finansiering

Tillgänglig likviditet

Kassa och tillgodohavande i bank*	2 027 471	2 685 575	2 652 723	-658 104	-25%
Stats- och kommunförbindelser	2 791 256	2 839 660	2 123 848	-48 404	-2%
Säkerställda obligationer	2 258 857	1 619 286	1 570 312	639 571	39%
Summa likviditetsreserv	7 077 584	7 144 521	6 346 883	-66 937	-1%
Andra räntebärande värdepapper	302 393	0	0	302 393	-
Summa	7 379 977	7 144 521	6 346 883	235 456	3%

Fördelning på löptid - likviditet

Vid anfordran	2 027 471	2 685 575	2 652 723	-658 104	-25%
Inom 3 månader**	1 510 431	1 371 486	808 665	138 945	10%
3 - 12 månader**	557 516	741 049	441 913	-183 533	-25%
1 - 5 år**	3 284 559	2 346 411	2 443 582	938 148	40%
> 5 år**	0	0	0	0	-
Summa	7 379 977	7 144 521	6 346 883	235 456	3%

*) 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	-2 923 234	-2 729 748	-2 724 565	-193 486	7%
Ram Certifikatsprogram	3 000 000	3 000 000	3 000 000	0	0%
- varav emitterade värdepapper	0	0	0	0	-
Summa	8 076 766	8 270 252	8 275 435	-193 486	-2%

Finansieringskällor

Skulder till kreditinstitut	210 871	96 661	104 929	114 210	118%
Inlåning från allmänheten	25 442 110	25 552 679	24 314 870	-110 569	0%
Emitterade värdepapper	2 923 234	2 729 748	2 724 565	193 486	7%
Summa	28 576 215	28 379 088	27 144 364	197 127	1%

Fördelning på löptid - finansiering

Vid anfordran	21 842 853	22 340 717	21 156 927	-497 864	-2%
Inom 3 månader	2 823 701	2 870 688	2 472 517	-46 987	-2%
3 - 12 månader	1 555 550	855 037	996 774	700 513	82%
1 - 5 år	2 354 111	2 312 646	2 518 146	41 465	2%
> 5 år	-	-	-	0	-
Summa	28 576 215	28 379 088	27 144 364	197 127	1%

Noter till redovisningen

Tkr	2026-09-30	2025-12-31	2025-09-30	Förändring i år belopp	%
-----	------------	------------	------------	---------------------------	---

18 - Likviditet och finansiering (fortsättning)

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

Likvida tillgångar nivå 1	4 426 915	4 290 327	3 434 281	136 588	3%
Likvida tillgångar nivå 2	422 163	51 241	136 264	370 922	724%
Summa likvida tillgångar *	4 849 078	4 341 568	3 570 545	507 510	12%
Simulerade flöden från inlåning	2 798 879	2 717 131	2 480 294	81 748	3%
Kontrakterade flöden från upplåning	0	0	0	-	-
Övriga kassautflöden	191 379	142 618	148 618	48 761	34%
Summa kassautflöden	2 990 258	2 859 749	2 628 912	130 509	5%
Kontrakterade flöden från utlåning	1 739 978	1 844 180	1 944 574	-104 202	-6%
Summa kassainflöden	1 739 978	1 844 180	1 944 574	-104 202	-5%

Begränsning av inflöden	0	0	0	0	-
--------------------------------	----------	----------	----------	----------	----------

Kassautflöde **	1 250 280	1 015 569	684 338	234 711	23%
------------------------	------------------	------------------	----------------	----------------	------------

Likviditetstäckningsgrad ***	388%	428%	522%		
-------------------------------------	-------------	-------------	-------------	--	--

*) Likvida tillgångar, benämnda som nivå 1, utgörs av kassa, stats- och kommunförbindelser samt vissa säkerställda bostadsobligationer efter viss värdereduktion. I nivå 2 redovisas övriga säkerställda bostadsobligationer efter viss värdereduktion. Nivå 2 får 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.

Nettofinansieringskvot (NSFR)

Poster som ger stabil finansiering	28 651 433	28 353 072	27 355 778	298 361	1%
Poster som kräver stabil finansiering	19 029 196	18 912 099	18 187 850	117 097	1%
Relation	151%	150%	150%		

Noter till redovisningen

19 - Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Per 2026-09-30

Tkr	Redovisat värde			Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Verkligt värde via resultaträkningen	Upplupet anskaffningsvärde	Verkligt värde via övrigt totalresultat		
Kassa	-	8 656	-	8 656	8 656
Utlåning till kreditinstitut	-	2 078 762	-	2 078 762	2 078 762
Utlåning till allmänheten	-	25 653 411	-	25 653 411	25 638 394
Räntebärande värdepapper	-	-	5 352 506	5 352 506	5 352 506
Aktier och andelar	-	-	3 239	3 239	3 239
Derivat	30 528	-	-	30 528	30 528
Övriga tillgångar	-	216 408	-	216 408	216 408
Förutbet kost o uppl intäkter	-	76 232	-	76 232	76 232
Summa tillgångar	30 528	28 033 469	5 355 745	33 419 742	33 404 725
Skulder till kreditinstitut	-	210 871	-	210 871	210 871
In- och upplåning från allmänheten	-	25 442 110	-	25 442 110	25 442 112
Emitterade värdepapper	-	2 923 234	-	2 923 234	2 947 478
Derivat	28 746	-	-	28 746	28 746
Övriga skulder	-	73 594	-	73 594	73 594
Upp kost o förutbet intäkter	-	31 051	-	31 051	31 051
Summa	28 746	28 680 860	-	28 709 606	28 733 852
Eget kapital	-	-	-	4 710 136	4 710 136
Summa skulder och eget kapital				33 419 742	33 443 988

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 2026-09-30	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Räntebärande värdepapper	5 352 506	-	-	5 352 506
Aktier och andelar	-	-	3 239	3 239
Övriga tillgångar (terminer)	-	30 528	-	30 528
Övriga skulder (terminer)	-	28 746	-	28 746
Summa	5 352 506	59 274	3 239	5 415 019

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 fastighets-/bolån där banken förmedlat en lånevolym på 10,5 mdr (9,4 mdr vid senaste årsskiftet) samt fonder och försäkringar med en sparandevolym på 32,0 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 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

I bankens affärsvolym ingår utlåningsvolymen som i huvudsak består av utlåning till allmänheten, förmedlad utlåning och beviljade ej utnyttjade krediter.

Vidare ingår sparavolymen i form av inlåning från allmänheten, förmedlade fonder och försäkringar samt kunddepåer.

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. Vid tillämpning av schablonmetoden för operativa risker beräknas kapitalkravet till viss procent av genomsnittet av de senaste tre årens intäkter. Procentsatsen bestäms i relation till verksamheten, t.ex. tillämpas 12 procent för verksamhet som s.k. hushållsbank.

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 2026 som är 1 919 timmar per år (föregående år 1 906 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 balansomsättning.

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.

Utlåning/inlåningskvot

Utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten.

Mer än en bank

