



Års- och hållbarhetsredovisning 2025

Innehåll

Året i korthet	1
Vd har ordet	3

Hållbarhet

Om Sparbanken Mälardalen	5
Bankens hållbarhetschef	7
Hållbarhetsstyrning	9
Hållbarhetsrisker	12
Hållbara affärer	15
Hållbara medarbetare	23
Hållbart lokalsamhälle	27
Långsiktigt stabil bank	29

Förvaltningsberättelse

Ekonomisk redogörelse	33
Bolagsstyrningsrapport	38
Vinstdisposition	41

Rapporter och noter

Nyckeltal	43
Fem år i sammandrag	44
Resultaträkning	45
Rapport över totalresultat	45
Balansräkning	46
Rapport över förändring i eget kapital	47
Kassaflödesanalys	48
Noter	49
Definitioner	99
Styrelsens intygande	100
Revisionsberättelse	101

Året i korthet

Två välskötta och stabila Sparbanker blev en – Sparbanken Mälardalen

- Den 31 augusti gick Sparbanken Rekarne och Sparbanken Västra Mälardalen legalt samman och blev Sparbanken Mälardalen.
- Högre ränte- och provisionsnetto till följd av högre affärsvolym efter samgåendet.
- Ökade kostnader härleddes till ökade allmänna administrationskostnader.
- Fortsatt god kreditkvalitet trots ökade reserveringar.
- Fortsatt stark kapital- och likviditetssituation.

Finansiell information, tkr	2025	2024	Förändring
Totala intäkter	621 182	537 820	15,5%
Räntenetto	473 105	397 481	19,0%
Provisionsnetto	139 071	126 828	9,7%
Nettoresultat finansiella poster	3 528	6 216	-43,2%
Övriga intäkter, inkl. utdelning	5 478	7 296	-24,9%
Totala kostnader	-298 950	-250 147	19,5%
Resultat före kreditförluster	322 233	287 673	12,0%
Kreditförluster, netto	-15 050	2 889	-620,9%
Skatt	-64 414	-60 180	7,0%
Årets resultat	242 769	230 382	5,4%
Affärsvolym, mkr	90 660	53 643	
Räntabilitet på eget kapital	10,33%	14,45%	
K/I-tal före kreditförluster	0,48	0,47	
K/I-tal efter kreditförluster	0,51	0,46	
Kärnprimärkapitalrelation	24,93%	22,90%	
Kreditförlustnivå	-0,06%	-0,02%	

Jämförelsesiffror avser organisationsnummer 516401-9928, som i tidigare jämförelseperioder var f.d. Sparbanken Rekarne.

Året i korthet

Ett axplock av de övergripande viktigaste händelserna

Kvartal 1

Den 24 januari ingick Sparbanken Rekarne och Sparbanken Västra Mälardalen ett villkorat samgåendeavtal.

Kvartal 2

Banken blev certifierad som en utmärkt arbetsplats via Great Place to Work® för tredje året i rad. Vi är stolta och glada över att vi skapat en arbetsplats där medarbetarna känner tillit och stolthet för banken, och att man trivs med sina kollegor.

Kvartal 3

Den 31 augusti 2025 genomförde banken ett fullbordat legalt samgående med Sparbanken Västra Mälardalen och bildade Sparbanken Mälardalen. Måndagen den 1 september 2025 blev den första dagen som Sparbanken Mälardalen

Svenskt Kvalitetsindex (SKI) har mätt kundnöjdhet i Sverige sedan 1989. Sparbankernas kunder är de nöjdaste kunderna. Det visar Svenskt Kvalitetsindex årliga bankstudie SKI Bank, där kunderna frågas ut om hur nöjda de är med sin bank. Det är bankkunderna själva som fått sätta betyg på sin bank och återigen placerat Sveriges Sparbanker i topp både bland privat- och företagskunder. Dessutom har sparbankskollektivet blivit utsedda till mest hållbara enligt privat- och företagskunderna.

Kvartal 4

Under kvartalet presenterades de trygghetsinitiativ som fick ta del av RekarneMiljonen, på en pressträff under Vakna med MIE i Valvet.

2025 - ett extraordinärt år i bankens historia

2025 var året då Sparbanken Västra Mälardalen och Sparbanken Rekarne gick samman och bildade Sparbanken Mälardalen. Två välskötta och stabila Sparbanker blev en - för att framtidssäkra verksamheten och fortsatt vara en attraktiv och stabil Sparbank med närhet till våra kunder, precis som tidigare.

Ett samgående av det här slaget är ett omfattande arbete, som i skrivande stund är långt ifrån färdigt. Men vi har tagit stora kliv mot att skapa en ännu starkare, mer kundnära och än mer långsiktigt hållbar lokal Sparbank - en naturlig del av människors vardag, en partner för företagare och en kraft i hela vår region.

Vi tror på Mälardalen som region och en plats för fortsatt utveckling och tillväxt. Vi ser fram emot att finnas här och hjälpa våra kunder ta vara på nya möjligheter när konjunkturen tar fart på allvar, och vi vill att våra kunder ska känna sig trygga med att vi finns här även när ekonomiska svårigheter uppstår.

När vi rundar av 2025 gläder jag mig extra mycket över att vi har gjort just det, skapat mervärde och trygghet för våra kunder och vår lokala marknad.

Tecken på en starkare ekonomisk återhämtning

Trots globalt utmanande förutsättningar, främst i form av USA:s införande av handelstullar, så stängde Stockholmsbörsens index OMXSPI upp cirka 9 %. Svensk exportindustri klarade sig relativt väl under året trots de försämrade internationella förutsättningarna. Det tillsammans med ökade försvarsanslag var viktiga parametrar för svensk tillväxt under året.

Under hösten märktes också att hushållens syn på framtiden blev mer optimistisk efter några år av hög inflation, åtstramande penningpolitik och fallande reallöner i hushållen. Med högre inkomster, lägre inkomstskatter och sänkt matmoms ser de flesta privatpersoner ut att få mer pengar över 2026 och vi kommer sannolikt märka av en starkare ekonomisk återhämtning under året, mycket driven av konsumtionsdriven tillväxt.

Närhet och hållbara val skapar kundnöjdhet och lokal samhällsnytta

Sparbanken Mälardalen är en bank som finns här för kunden när vardagen förändras - en pålitlig och trygg partner som ger råd och stöd. Vårt fokus är och har alltid varit att hjälpa våra kunder med hållbara val som stärker privatekonomin, och företagskunder att hålla sig relevanta i en marknad som ställer ökade krav på ansvarstagande och en grön omställning.

Därför har vi tagit fram ett ramverk för långsiktigt hållbar tillväxt, med tydliga målsättningar för vårt hållbarhetsarbete för oss som bank och vår lokala marknad. Vår vision är att vara den självklara

banken som gör skillnad där livet levs. Vi ska alltid finnas nära, oavsett hur vi möts, och göra det enklare för fler att fatta kloka ekonomiska beslut. Med omtanke och långsiktighet skapar vi stabil tillväxt och hållbar utveckling. Så att drömmar blir verklighet och Mälardalen en bättre plats – generation efter generation.

Det är genom våra engagerade och proffsiga medarbetare vi skapar värde. De är hjärtat och motorn i vår verksamhet och möter våra kunder med värme, respekt och en vilja att förstå. Därför är det extra glädjande att Sveriges Sparbanker även 2025 får guldmedalj i kundnöjdhet från både privat- och företagskunderna och för vårt hållbarhetsarbete, i den årliga branschmätningen av Svenskt Kvalitetsindex.

Långsiktig hållbarhet skapar värde

Som Sparbank befinner vi oss mitt i det lokala samhälls-ekonomiska kretsloppet. Genom en god lönsamhet och omtanke om både nuvarande kunder och framtida generationer hjälper vi våra kunder att göra hållbara val som bidrar till grön omställning och finansiell stabilitet i Mälardalen. Vi bidrar också till flödet av pengar och därigenom till investeringar, produktion och konsumtion av varor och tjänster.

Tillsammans med våra kunder, kollegor och samarbetspartners ser vi till att Mälardalen utvecklas, växer hållbart och genomsyras av framtidstro. Sparbanksidén handlar om att återinvestera delar av bankens vinst i det lokala samhället där vi finns och därigenom bidra till ekonomisk frihet för alla som lever och verkar i vår lokala marknad. Det gör vi i samarbete med våra två stabila och långsiktiga ägarstiftelser; Sparbanksstiftelsen Rekarne och Sparbanksstiftelsen Västra Mälardalen.

Under året har vi, tillsammans med våra ägarstiftelser, återinvesterat i våra orter på många olika sätt. Vi sponsrar idrottsföreningar, kulturevenemang och initiativ i de lokala näringslivet i Eskilstuna, Köping, Strängnäs, Arboga, Mariefred och Kungsör. Samhällsengagemanget blir möjligt tack vare att våra kunder väljer oss som bank.

Några exempel är RekarneMiljonen, som under 2025 delades ut för tredje året i rad, till trygghetsinitiativ i Eskilstuna och Strängnäs kommuner. Det är banken, genom Sparbanksstiftelsen Rekarne, som står bakom initiativet där företag, föreningar och organisationer kan söka ekonomiskt stöd för att driva trygghetsinitiativ i Eskilstuna och Strängnäs kommuner.

Banken har också stöttat och deltagit på flera näringslivsgalor, bland annat VM-festen i Arboga, Strängnäs Näringslivsdag/ Näringslivsfest, Eskilsgalan och Women Business Day i Eskilstuna.

Under 2025 har även projektet Ung ekonomi, som möjliggjorts av Sparbanksstiftelsen Rekarne, tagit fart. En projektledare, vars uppgift är att lära barn och unga om privatekonomi, anställdes sommaren 2025 och under höstterminen 2025 har 1 501 elever från lågstadiet till gymnasiet fått ta del av bankens föreläsningar, totalt 58 st.

2025 har vi lyckats förvandla utmaningar till möjligheter tillsammans med våra kunder, och vårt partnerskap har bidragit till lokal samhällsnytta för alla som lever och verkar i vår lokala marknad. Det är något vi som lokal Sparbank har gjort i nästan 200 år och det kommer vi fortsätta göra.

En framtidssäkrad, stark lokal Sparbank

När vi stänger böckerna för 2025 så kan vi summera ett starkt resultat på 242 769 mkr. Banken uppvisar en fortsatt stark kärnprimärkapitalrelation om 24,93% och en räntabilitet på 10,33%, vilket ligger i linje med styrelsens långsiktiga mål.

Att vi fortsätter vara en solid bank med god kostnadskontroll bidrar till finansiell stabilitet och fler återinvesteringar i vår lokala marknad i Mälardalen. Det bidrar också till ökade förutsättningar till utveckling av vår egen verksamhet, så att vi fortsatt kan vara konkurrenskraftiga och relevanta för våra kunder, idag och imorgon.

Avslutningsvis vill jag rikta ett innerligt tack till alla kunder, medarbetare, samarbetspartners och ägare för året som har gått. Årets resultat hjälper oss att bygga en stabil grund att stå på inför framtiden och vi går in i 2026 som en framtidssäkrad stark lokal Sparbank med full kraft att styra över vår egen utveckling. Och allt vi gör, gör vi med tanke och hjärta för Mälardalen.

Jag ser med tillförsikt fram emot nya spännande möten och affärer under 2026, ett nytt år - vårt första hela år som Sparbanken Mälardalen.

Mirja Herrdin
VD Sparbanken Mälardalen





Om Sparbanken Mälardalen

Sparbanken Mälardalens vision är att skapa tillväxt och framtidstro för generationer framåt. Vi engagerar oss i våra kunder och jobbar för att skapa goda förutsättningar att följa med i omställningen när omvärlden förändras.

Vi ska vara en drivande kraft i Mälardalen och skapa tillväxt och framtidstro för generationer.

I september 2025 gick Sparbanken Västra Mälardalen och Sparbanken Rekarne samman och blev Sparbanken Mälardalen. Med 180 medarbetare på kontoren i Eskilstuna, Köping, Strängnäs, Arboga, Mariefred och Kungsör kombinerar vi lokalkännedom, närhet och engagemang med specialistkompetens.

Med våra rötter i Sparbanksidén arbetar Sparbanken Mälardalen för ett ekonomiskt hälsosamt samhälle där individer, företag och andra organisationer kan växa och blomstra. Vi ägs till 40 % av Sparbanksstiftelsen Västra Mälardalen, 30 % av Sparbanksstiftelsen Rekarne och 30 % av Swedbank AB (publ.), vilket ger oss en unik styrka att kombinera lokal närvaro med nationell kraft.

Vår vision

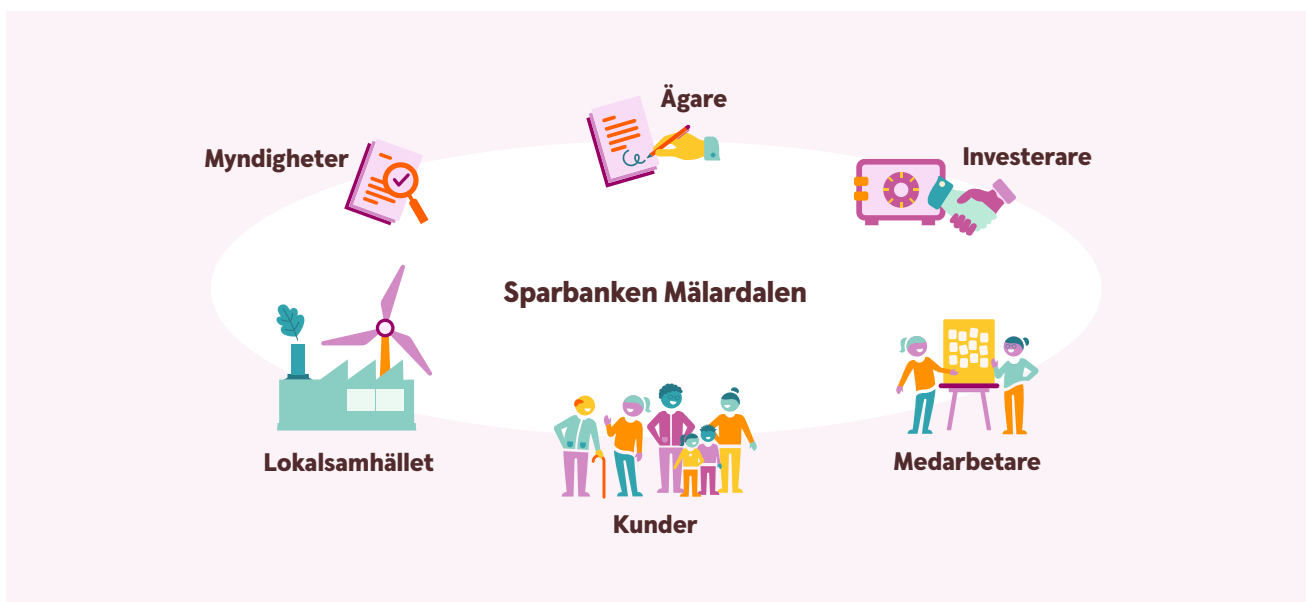
Vi har framtidstro. Med omtanke och långsiktighet skapar vi stabil tillväxt och hållbar utveckling. Så att drömmar blir verklighet och Mälardalen en bättre plats – generation efter generation. Bankens

vilja att vara en drivande kraft i Mälardalen leder vårt arbete både strategiskt och operativt.

Nyckelintressenter

Som lokal aktör inom finansbranschen har vi en betydelsefull roll i att driva förändring för en stabil och hållbar utveckling i de kommuner där vi är verksamma. Det är därför viktigt att vi tar hänsyn till både den positiva och negativa påverkan vi har på vår omvärld, men också att vi förstår hur omvärlden påverkar oss som bank.

Vi håller kontinuerlig dialog med våra intressenter för att öka förståelsen för hur vi gemensamt kan driva frågor framåt för en hållbar utveckling i Mälardalen. Våra nyckelintressenter som identifierats utifrån bankens verksamhet presenteras nedan:



Banken som kraft i lokalsamhället

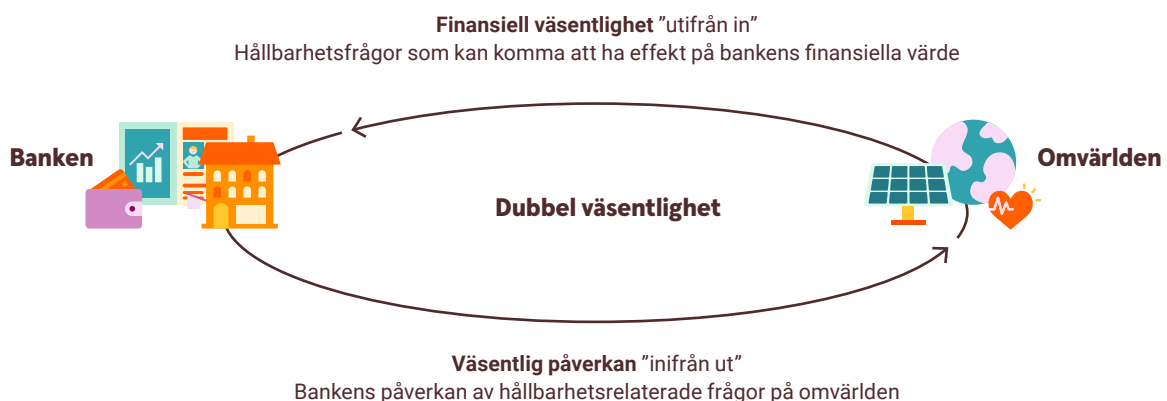
Som Sparbank är vi en aktiv del av det ekonomiska samhällskretsloppet och vår kärnverksamhet bidrar till utveckling i våra kommuner. Genom att erbjuda trygga sparmöjligheter, ansvarsfull utlåning och försäkringslösningar som skapar ekonomisk trygghet för hushåll och företag, lägger vi grunden för ett stabilt och hållbart lokalt näringsliv och samhälle. När människor och företag kan spara, investera och växa skapas jobb, framtidstro och ekonomiska förutsättningar som gynnar hela samhället.

Banken bidrar också till att våra orter fortsatt är platser där människor möts, trivs och mår bra. Vi sponsrar idrott och kultur, satsar på utbildning av barn och unga, deltar i lokala forum för

att skapa fler trygga, levande och attraktiva miljöer i Mälardalen. Tillsammans med våra ägarstiftelser bidrar vi också till att idéer och projekt kan bli verklighet på våra orter.

Bankens väsentliga frågor

Det är viktigt att förstå i vilka frågor som banken har störst påverkan och störst utrymme att skapa positiva förändringar samt vilka risker som bankens verksamhet har. Det innebär att verksamhetens väsentliga frågor baseras på hur banken påverkar omvärlden och hur omvärlden påverkar banken – både utifrån ett påverksansperspektiv och ett finansiellt perspektiv.



Hållbara affärer

Genom långsiktiga och ansvarsfulla affärer vill banken möjliggöra för kunder att ställa om till mer hållbara ekonomiska val, samtidigt som finansiell stabilitet säkerställs. Med rådgivning, finansiering och hållbara spar- och boendelösningar bidrar banken till att minska negativ och öka positiv påverkan av ekonomiska aktiviteter. *Läs mer under avsnitt Hållbara affärer*

Hållbart lokalsamhälle

Som Sparbank bidrar banken aktivt till lokal utveckling genom att stärka människors ekonomi, stötta förenings- och kulturliv samt återinvestera överskott i samhället. Genom ansvarsfull utlåning, tryggt sparande och lokalt engagemang skapas förutsättningar för ett livskraftigt näringsliv och attraktiva, hållbara orter. *Läs mer under avsnitt Hållbart lokalsamhälle*

Hållbara medarbetare

Banken strävar efter att vara en attraktiv arbetsplats där medarbetare mår bra, utvecklas och känner engagemang över tid. Genom att kombinera rätt kompetens med arbetsglädje skapas förutsättningar för starka relationer och hög kvalitet i alla möten. *Läs mer under avsnitt Hållbara medarbetare*

Långsiktigt stabil bank

Med stark kapitalbas, låg riskaptit och hög regelefterlevnad säkerställer banken långsiktig finansiell stabilitet och förtroende. Genom ansvarsfull riskhantering och hållbara investeringar kan banken vara en trygg partner som bidrar till samhällets utveckling över tid. *Läs mer under avsnitt Långsiktigt stabil bank*

Hållbarhetsåret 2025

Hållbarhetsfrågor har under 2025 på många sätt präglats av förändring och oro – men också av goda exempel på handlingskraft för en hållbar framtid. Den globala ekonomin har präglats av osäkerhet och geopolitiska spänningar, råvarupriser och handelsflöden har påverkats och EU har dragit ner på ambitionsnivån gällande krav på företags hållbarhetsrapportering. Men vad händer med investeringar för hållbar utveckling?

Det geopolitiska läget har under 2025 fortsatt skapat osäkerhet i världsekonomin. Fortsatta spänningar mellan USA och Kina inom teknik och handel och de konflikter som pågår i Gaza och Ukraina är några exempel. Det så kallade "tullkriget" mellan bland andra USA, EU och Kina har också påverkat råvarupriser och handelsflöden, och därmed inflationen, vilket i sin tur ger effekter på tillväxten i många ekonomier.

Samtidigt var många små och medelstora företag i full gång med arbetet för det nya hållbarhetsrapporteringsdirektivet. Men i en omvärld med geopolitiska spänningar kom EU-kommissionen med förslag på att minska komplexiteten i regleringar inom bland annat hållbarhetsfrågor. Förslaget, känt som Omnibuspaketet, togs fram för att öka konkurrenskraften hos företag.

Under våren skiftade EU fokus från rapportering på företagens hållbarhetsarbete till företagens åtgärder inom hållbarhet. Ett skifte från formalia till faktisk förändring – där hållbarhet ska tillåtas vara en drivkraft för innovation och affärsutveckling, inte enbart ett rapporteringskrav. Och det märks att företag i exempelvis Sverige, ser konkurrenskraft och affärsmöjligheter i att ställa om till en mer hållbar verksamhet.

Trots att flera kände att hållbarhet fick ett "bakslag" i början av året visar kommuner och företag i Mälardalen på handlingskraft och behovet att göra skillnad, på riktigt. Vi ser många exempel i näringslivet där hållbarhet är en långsiktig fråga. Fastighetsägare tar fram långsiktiga energioverensplaner för sitt bestånd,

med fokus på energieffektivisering och minskad klimatpåverkan. Samtidigt investerar transport- och logistikbolag i gröna fordon och bidrar till etableringen av grön infrastruktur, såsom ladd- och tanklösningar. För många företag har hållbarhet blivit en strategisk fråga för konkurrenskraft och affärsutveckling.

Även banken har under 2025 gjort en satsning för att förbättra förutsättningarna att vara långsiktigt hållbara. Den sammanslagna Sparbanken skapar nämligen bättre förutsättningar för långsiktigt hållbar tillväxt – tillsammans är vi nu en ännu starkare kraft för våra kunder.

Under året har ett stort fokus för banken legat på hållbara medarbetare. Sammanslagningen är en större organisationsförändring, därför har banken satsat på att tillsätta en resurs inom förändringsledning. Med ett extra stöd för både chefer och medarbetare under bankens förändringsresa, skapar banken en god grund för effektiv förändring med medarbetare som fortsatt trivs på jobbet och är sitt bästa jag för våra kunder.

Att vara en del i samhällets omställning mot en hållbar framtid är en ytterligare nyckel till framgång. Ambitionen ställer krav på att banken kontinuerligt utvecklar sitt hållbarhetsarbete. Under 2025 har Sparbanken Mälardalen arbetat fram en klimatfärdplan som ramar in den strategiska riktningen för hur banken ska ställa om för att nå, och därmed bidra till det nationella klimatmålet, nettonoll till 2045.

Sanna Nalin, Hållbarhetschef



Hållbarhetsstyrning

Som bank verkar vi för att vara en drivande kraft, skapa stabil tillväxt och hållbar utveckling lokalt där vi är verksamma. Tillsammans med våra kunder och lokala aktörer gör vi skillnad.

Övergången till en hållbar ekonomi och ett blomstrande lokalsamhälle medför både utmaningar och möjligheter för det finansiella systemet. Det är en fråga om effektiv styrning för verksamheten att aktivt ställa om – både direkt och indirekt via bankens kunder. Därför behöver hållbarhet integreras i alla bankens funktioner, från den strategiska riktningen ned till bankens operativa verksamhet.

Inriktningen på bankens hållbarhetsarbete är att ha ett positivt avtryck genom vår kärnverksamhet och att hållbarhetsfrågorna

får utrymme att vara en naturlig del av ordinarie processer och ansvarsområden. För att bidra till stabil tillväxt och hållbar utveckling är frågor som Hållbara affärer, Hållbara medarbetare, Hållbart lokalsamhälle och Långsiktigt stabil bank väsentliga. Banken delar inte upp områdena inom E, S eller G utan beaktar ESG-perspektivet inom samtliga.

En drivande kraft i Mälardalen genom tillväxt och framtidstro

Hållbara affärer

Hållbara medarbetare

Hållbart lokalsamhälle

Långsiktigt stabil bank

Ramverk - Åtaganden - Rapportering



Miljö (E)

Banken har en viktig roll när det gäller att styra finansiering till kunder som stöder övergången till grön ekonomi. Det innebär till exempel att ersätta fossila bränslen med förnybara energikällor och dra nytta av ny teknik för energieffektivisering, för våra kunder likväl som för lokalsamhället. Genom produkter och lösningar som möter kunders behov vid gröna initiativ och investeringar är vi som bank en kraft i samhällets gröna omställning.



Samhälle (S)

Bankens mål är att vara en positiv kraft i lokala frågor för att stärka samhället som helhet. Det innebär att säkerställa att våra kunder har tillgång till finansiella tjänster, stärka lokal ekonomisk utveckling och verka för trygghet och långsiktighet där vi verkar. Genom finansiell infrastruktur, rådgivning, omställningsstöd och sponsorinsatser, kunskapsspridning och via våra ägarstiftelser Sparbanksstiftelsen Rekarne och Sparbanksstiftelsen Västra Mälardalen är vi en kraft för positiv samhällsutveckling.



Bolagsstyrning (G)

God bolagsstyrning är avgörande för att vara en långsiktigt stabil bank och för att fortsätta att bygga förtroende hos våra kunder och andra intressenter. Genom hantering av hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter i bankens verksamhet bygger vi en bättre framtid tillsammans med våra intressenter. Banken jobbar ständigt för att motverka penningtvätt, finansiering av bedrägerier, korruption och terrorism. För att skapa långsiktigt, hållbart finansiellt värde som bank är det väsentligt att hållbarhetsaspekter integreras i affärsbeslut likväl som i bankens verksamhetsutveckling och strategiska riktning. Transparens är en viktig framgångsfaktor i bankens hållbarhetsarbete.

Organisationen

För att säkerställa god styrning och integrering av hållbarhetsfrågor i organisationen blir det viktigt att också ha en tydlig ansvarsfördelning. Hos Sparbanken Mälardalen organiseras ansvaret av hållbarhetsfrågor enligt nedan:

Styrelsen

Bankens styrelse har det yttersta ansvaret för bankens hållbarhetsrisker samt styrning av hållbarhetsarbetet. Det är också styrelsen som årligen fastställer hållbarhetspolicyn, samt godkänner de långsiktiga målen för bankens hållbarhetsarbete.

Hållbarhetsutskottet

Styrelsens hållbarhetsutskott har till uppgift att bereda och ge rekommendationer till styrelsen om bankens riktning inom styrning av hållbarhetsfrågor. Utskottet ska vara delaktigt i framtagandet av bankens övergripande hållbarhetsstrategi, samt ansvarar för att övervaka kontinuiteten i arbetet med hållbarhetsmål, hantering av ESG-risker samt efterlevnad av hållbarhetspolicy.

Vd

Bankens vd ansvarar för att leda bankverksamheten och övervaka utvecklingen. Vd ansvarar för att fastställa instruktioner och rutiner samt har det övergripande ansvaret för att hållbarhetsarbetet sker i enlighet med hållbarhetspolicyn.

Ledningsgrupp

Bankens ledning tar fram förslag till bankens verksamhetsplan och aktiviteter på en övergripande nivå där hållbarhet beaktas i linje med bankens strategiska riktning. Ledningen har också ansvar att ta hänsyn till relevanta hållbarhetsparametrar som en integrerad del i bankens verksamhet.

Hållbarhetskommittén

Hållbarhetskommitténs syfte är att arbeta med löpande strategier och beslut som behöver beaktas i verksamheten. Det är också ett forum där kompetenser inom olika avdelningar möts och diskuterar aktuella hållbarhetsfrågor på en övergripande nivå för att få större genomslag.

Hållbarhetschef

Hållbarhetschefen ansvarar för att driva hållbarhetsarbetet framåt, upprätta metoder för hur hållbarhetsarbetet ska bedrivas och stötta organisationen i frågor som dyker upp längs vägen. Hållbarhetschefen bevakar relevanta regelverk och praxis, företräder banken externt i hållbarhetsfrågor och är ordförande i hållbarhetskommittén.

Chefer och medarbetare

Varje chef bär det operativa ansvaret för hållbarhetsarbetet inom sitt specifika område. Cheferna ansvarar också för att säkerställa att medarbetarna får den utbildning och det stöd som krävs för att integrera hållbarhetsarbetet i det dagliga arbetet. Målet är att alla medarbetare ska ha tillräcklig kunskap om, samt incitament (icke-finansiella och/eller finansiella) för att aktivt bidra till, bankens hållbarhetsarbete.

Verksamhetsstöd

Avdelningen för verksamhetsstöd ansvarar för implementering av nya regelverk samt kontroller för att säkerställa regel efterlevnad.

Compliance

Compliance-funktionen kontrollerar bankens regel efterlevnad där hållbarhetsregelverk samt hållbarhetsfaktorer inom andra regelverk är en del i den kontrollen.

Riskkontrollfunktion

Riskkontrollfunktionen ansvarar för att övervaka och kontrollera bankens hållbarhetsrisker. Hållbarhetsrisk är i huvudsak en riskdrivare i befintliga risktyper varför övervakning och kontroll handlar mycket om bankens hantering och integrering av hållbarhetsrisk i de befintliga riskområdena.

Internrevision

Internrevisionen, som är oberoende och underställd styrelsen, har bland annat till uppgift att regelbundet granska och utvärdera bankens hantering och kontroll av hållbarhetsrisker. Internrevisionen rapporterar sina iakttagelser direkt till styrelsen.

Styrdokument

Bankens arbete innebär ett långtgående ansvarstagande med syfte att minimera risker och bankens negativa påverkan på vår omvärld. Som ledning och stöd i det dagliga arbetet finns externa lagar och regelverk samt interna styrdokument. Styrdokumenterna struktureras i tre olika nivåer. Överst finns de policies som styrelsen beslutar, under dem finns instruktioner fastställda av vd och i nästa steg detaljeras processer och rutiner i form av riktlinjer. De styrdokument som bedöms ha störst påverkan och koppling till hållbarhet i vår verksamhet är följande:

- Hållbarhetspolicy
- Policy för integrering av hållbarhetsrisker och investerings- och försäkringsrådgivning
- Riskpolicy
- Kreditpolicy
- Finans- och likviditetspolicy
- Arbetsmiljöpolicy
- Etik- och intressekonfliktspolicy
- Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism





Hållbarhetsrisker

Hållbarhet är per definition en egen risk men också en riskdrivare i befintliga risktyper och ska därför vara integrerad i bankens befintliga väsentliga riskområden och något som ska beaktas under hela riskhanteringsprocessen.

Riskhantering och integrering av hållbarhetsrisker

För att verka som en stabil och motståndskraftig bank över tid, ska banken hålla en låg risknivå. En sund riskkultur som är integrerad i hela verksamheten, och som baseras på förståelsen för vilka risker som banken är eller kan komma att exponeras för och hur dessa risker bör hanteras är en förutsättning för banken att upprätthålla en låg riskprofil.

Banken ska genomsyras av en riskkultur som omfattar ansvarstagande, riskmedvetenhet och effektiv riskhantering samt kontroll. Ett led i en sådan riskkultur ska vara att löpande utbilda personal så att varje anställd har en relevant kunskap om bankens ramverk för riskhantering och förstår sitt ansvar för bankens riskhantering, inom de ramar som gäller för respektive anställd. Bankens riskpolicy utgör grunden för riskhanteringen. Hållbarhetsrisk är en inkluderad del i riskramverket och ett väsentligt riskområde i banken.

Banken definierar hållbarhetsrisk som den risk som kommer till följd av oförmågan att korrekt identifiera och hantera miljö-, social- eller styrningsrelaterade faktorer som, om sådana inträffar, kan orsaka väsentlig negativ ekonomisk påverkan och/eller väsentlig negativ inverkan på bankens varumärke och rykte. Hållbarhet är per definition en egen risk men också en riskdrivare i befintliga risktyper (se nästa sida) och är därför integrerad i bankens befintliga väsentliga riskområden och något som beaktas under hela riskhanteringsprocessen.

I syfte att följa bankens hållbarhetsrisker samt arbete och förflyttningar inom hållbarhetsområdet följs risken upp genom ett antal risklimiter och riskindikatorer (KRI:er).

Hållbarhet inom kreditrisk

Inom *kreditrisk* kopplas hållbarhetsrisker till bankens utlåningsportfölj. Därför genomförs bland annat hållbarhetsanalyser som en del i kreditprocessen, och banken arbetar aktivt med att kunna erbjuda hållbara kreditprodukter till kunder. ESG-analysverktyget som banken använder sig av utgår från branschbaserade risker med grunddata från SASB Standard.¹

Banken har upprättat risklimiter där löpande uppföljning sker av ESG-riskexponering en baserat på utfallet av analysverktyget. I cirkeldiagrammet illustreras riskfördelningen i bankens kreditportfölj, baserat på bransch med grunddata från SASB-standard per 2025-12-31.

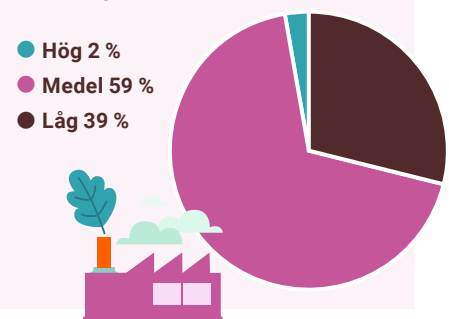
Vidare är fysiska klimatrisker en väsentlig del inom hållbarhetsrelaterade risker sammankopplat till kreditrisk. Fysiska klimatrisker kan exempelvis leda till skador på fastigheter och infrastruktur, vilket i sin tur kan resultera i frysta och/eller minskat värde på tillgångar. Banken beaktar risker genom att simulera påverkan av en fysisk klimatrisk inom den lokala regionen, vilket avser att identifiera lokala områden med förhöjd risk att drabbas vid extremväder. Områden med förhöjd översvämningsrisk i kommunerna Eskilstuna och Strängnäs har identifierats och kartlagts med hjälp av kommunernas simuleringsverktyg för bland annat översvämningsrisker. Vid bedömning har två utfall analyserats – översvämning som resultat av (i) förhöjd vattennivå i Mälaren², samt (ii) förhöjd vattennivå i Eskilstunaån³. Med anledning att banken inte har tillgång till simuleringsverktyg för kommunerna Köping, Arboga och Kungsör (KAK) på den detaljnivå som för Eskilstuna och Strängnäs kommuner gör banken antagande om att lika stor andel av utlåningen riskerar att föreligga kreditförlust i Eskilstuna och Strängnäs som i Köping, Arboga och Kungsör.

¹ Data från SASB Standard innehåller riskfaktorer per bransch (NACE/SNI), sammanställning per bransch om låg, medel eller hög risk, varpå risknivåerna även presenteras inom E, S och G respektive.

² Översvämningskartering med beräkning av nyckeltal för Mälaren visar utfall om drabbade områden per förhöjd nivå (m.ö.h, referensvärde RH2000). Verktyget visar utfall upp till 3.1 m.ö.h.

³ Data visar områden med 100-årsflöden utifrån två översvämningskarteringar, dvs sannolikheten för översvämningar beräknas till 63 % eller högre under en 100-årsperiod.

Riskfördelning i bankens portfölj av företagskrediter



Hållbarhet inom marknadsrisk

Bankens placeringsportfölj utgör en väsentlig del när det kommer till beaktande av hållbarhetsrisker inom *marknadsrisk*, där det är viktigt att förstå och bedöma hur hållbarhetsrisker påverkar värdet av bankens placeringar. Banken har en särskild skrivelse i placeringsriktlinjerna där målsättningen är att i största möjligaste mån inneha en placeringsportfölj med inriktning mot hållbara placeringar. Vid varje nytt placeringstillfälle ska banken beakta möjligheten att investera hållbart. Löpande uppföljning sker av bankens placeringsportfölj med bland annat uppföljning av andelen gröna placeringar.



Hållbarhet inom likviditets- och finansieringsrisker

Kopplat till bankens *likviditets- och finansieringsrisker* kan hållbarhet vara en riskdrivare då det kan innebära en begränsad tillgång eller leda till dyrare marknadsfinansiering med anledning av ESG-faktorer. Banken har ett grönt ramverk i syfte att kunna erhålla grön finansiering. Banken har som målsättning att utöka sitt gröna register för att i så stor utsträckning som möjligt emittera gröna obligationer. Risklimiter och indikatorer finns upprättade både för att säkerställa tillräcklig volym i det gröna registret i förhållande till utställd obligation, samt för att följa volymutvecklingen.



Hållbarhet inom operativa risker

Inom *operativa risker* handlar det till stor del om förmågan att kunna identifiera riskerna och hantera dessa genom förebyggande arbete. Därför beaktar banken hållbarhetsrisker vid genomförande av självutvärderingar av bankens väsentliga processer för att i ett tidigt stadium kunna identifiera, värdera och hantera riskerna. Banken beaktar även hållbarhetsriskerna inom godkännandeprocessen (NPAP) då beslut tas gällande nya eller väsentliga förändringar i bankens produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system och organisation.



Regelverk

Flertalet regelverksförändringar kommer inom de närmaste åren, i olika omfattning, ha inverkan på banken. Externa regelverkskrav skapar förutsättningar för de interna regler som banken tillämpar för att upprätthålla en sund riskkultur och riskmedvetenhet. Reglerna sätter också ramarna som banken har att förhålla sig till, och ligger till grund för bankens förutsättningar att fortsätta bedriva bankverksamhet.

Risk- och compliancefunktionerna tillsammans med bankens avdelning för verksamhetsstöd arbetar utifrån en gemensam lista med bevakning över kommande regelverksförändringar, för att säkerställa att det alltid finns en projektansvarig för implementering. För regelverk inom hållbarhet är bankens hållbarhetschef en viktig person i implementeringsarbetet.

En rad nya regelverk väntas träda i kraft de kommande åren inom hållbarhetsområdet och allt eftersom uppdateringar sker i befintliga regelverk får miljö-, samhällsansvars- och bolagsstyrningsrisker (ESG-risker) en alltmer framträdande roll.

Den 27 oktober 2021 publicerade EU-kommissionen sitt förslag till uppdaterade kapitaltäckningsregler som inför de sista delarna till Basel III-regelverket, även kallat Basel 4. Ändringarna till Förordning (EU) nr 575/2013 i form av CRR III samt till Direktiv 2013/36/EU i form av CRD VI började tillämpas från den 1:a januari 2025. Genom förändringarna i CRR III och CRD VI införs nya krav på att beakta ESG-risker och i syfte att klargöra innebörden av dessa risker införs harmoniserade definitioner av de olika risker som omfattas av begreppet ESG-risker. Genom ändringarna i CRD behöver kreditinstitut bland annat integrera ESG-faktorer i sina strategier och processer för att utvärdera sitt interna kapitalbehov. EBA ges även ett utvidgat ansvar med att upprätta ett antal vägledande underlag. De vägledande underlagen beskriver bland annat hur banken ska hantera och integrera ESG-risker i den löpande riskhanteringen (EBA/GL/2025/01) samt hur scenarionanalyser ska genomföras i syftet att testa bankens motståndskraft mot framför allt klimatrelaterade händelser (EBA/GL/2025/04).





Våra kunder
är viktiga för oss
– tillsammans bidrar
vi till en hållbar
framtid

Hållbara affärer

Omställningen till ett hållbart samhälle kräver utveckling och investeringar i exempelvis i infrastruktur, förnybar energi, fastigheter och bostäder, jämlikhet, hälsa och utbildning. Vi vill göra det möjligt för våra kunder att satsa och investera i lokalsamhällets omställning – det gör vi genom våra affärer.

Finansiell stabilitet är en viktig grund för att våra kunder ska vara hållbara över tid. Genom rådgivning, kreditgivning, vårt engagemang för lokala frågor och vårt sätt att informera och kommunicera är vi ett stöd för våra kunders omställning till att bli mer hållbara. Vi tar vårt ansvar som bank genom att vara en långsiktig partner till våra kunder.

Hållbara affärer för Sparbanken Mälardalen handlar om att ge förutsättningar för våra kunder att minimera sin negativa

påverkan och öka den positiva påverkan som följer ekonomiska aktiviteter. Att göra det möjligt för en hållbar privatekonomi, köpa en grön bostad eller renovera huset för att göra det mer energieffektivt, och att spara i hållbara alternativ är exempel på möjligheter som vi på Sparbanken Mälardalen erbjuder.



Finansiell hälsa

Finansiell hälsa skapar trygghet och frihet. För Sparbanken Mälardalen handlar det om att våra kunder ska känna kontroll över sin ekonomi, vara motståndskraftiga för oförutsedda händelser och kunna planera för framtiden. Med produkter inom lån, sparande och försäkringar kan vi erbjuda rådgivning som täcker hela perspektivet av en hållbar privatekonomi.

Vi jobbar dagligen med rådgivning och utbildande insatser för att ge fler möjligheten att fatta medvetna och hållbara beslut om sin privatekonomi. Under 2025 har banken hållit över 58 utbildningar och nätverksträffar som syftar till att stärka våra kunders finansiella hälsa.

Under året har banken växlat upp den utbildande insatsen inom Ung ekonomi genom att tillsätta en projektledare. Genom skolbesök och föreläsningar får elever möjlighet att prata om pengar på ett enkelt och avdramatiserat sätt. Satsningen ska ge fler unga en stabil grund att stå på när de ska ta sina första ekonomiska beslut.

Vi har tydliga mål att bidra till långsiktig utveckling i Mälardalen och att säkerställa att både män och kvinnor har likvärdiga möjligheter att bygga finansiell hälsa är därför en viktig fråga för banken. Fördelningen av sparvolym mellan män och kvinnor i banken är relativt balanserad, med män som står för 53 % av volymen och kvinnor för 47 % av volymen. För oss är det avgörande att fortsätta uppmärksamma och följa den fördelning som en del av vårt arbete för finansiell hälsa.

Månadssparande kunder

Ett regelbundet sparande är ofta det första steget mot en hållbar privatekonomi. Under 2025 var andelen kunder som månadssparar i fonder 27 %.

Att vara en bank som främjar sparande och verkar för en positiv utveckling i samhället är en väsentlig grund i verksamhetens värdeskapande. Här spelar våra rådgivare en betydelsefull roll för våra kunder, men vi strävar också efter att alla våra kanaler ska erbjuda möjligheter för våra kunder att förbättra sin ekonomiska situation och göra hållbara val. Genom en större tillgänglighet bidrar vi till att fler har möjlighet att spara och investera.



Starka tillsammans – så arbetar våra privatrådgivare för kundernas finansiella hälsa

En stabil ekonomisk hälsa är en viktig grund för att våra kunder ska vara hållbara över tid. I det här ämnet har våra privatrådgivare en viktig roll att axla. Oavsett om kunderna träffar oss digitalt eller på något av våra sex kontor, möter våra privatrådgivare tusentals kunder varje år i små och stora ekonomiska frågor.

Cheferna för bankens privatrådgivare Sofia Tärnfjord, Annelie Karlsson och Jonna Franson delar med sig av vilka möjligheter och utmaningar de ser när det kommer till kundernas privatekonomi, hur rådgivarna arbetar och varför det mänskliga mötet är viktigare än någonsin.

Privatekonomiska utmaningar – när komplexitet och osäkerhet ökar

Finansiell hälsa; att ha en ekonomi i balans, pensionssparande och de försäkringar man behöver, skapar trygghet och frihet. Enligt Sofia har de senaste årens höga räntor och ökade levnads-kostnader tyvärr gjort bristen på sparande tydlig.

– Många saknar marginaler när något oväntat händer, och fler behöver hjälp att strukturera sin ekonomi, säger hon och lyfter pensionssystemets komplexitet som ett exempel på en vanlig orsak till oro och passivitet.

Annelie håller med och menar att just pensionen är ett område där många saknar både kunskap och engagemang.

– Det blir lätt abstrakt för kunden. Många vet inte hur pensionssystemet fungerar, vilka delar pensionen består av eller vad och hur de kan påverka - eller ens att de behöver spara själva för att nå en bra ekonomisk balans även när pensionen väntar. Pensionen behöver planeras rent ekonomiskt redan i ung ålder, så att våra kunder har en ekonomi som klarar de nya förutsättningarna när det väl är dags att gå i pension. Där behöver vi utbilda och guida, förklarar hon.

Jonna ser en annan utmaning – alla val som kunderna idag förväntas hantera.

– Pensioner, försäkringar, bolån, fondsparande... som kund är det väldigt mycket som du förväntas kunna eller ta ställning till i en rad olika ekonomiska frågor. Även de som tycker att de har bra koll blir ofta förvånade över hur många fler frågor som dyker upp under mötet med rådgivaren. Men man kan inte kunna allt – det är därför vi finns.

Helhetsperspektiv och långsiktiga relationer framför kortsiktiga lösningar

Alla tre cheferna lyfter vikten av helhetsperspektivet.

– Det handlar om att samla allt på ett ställe och ge kunden en tydlig överblick som kunden själv förstår, säger Sofia. En helhetsgenomgång av ekonomin skapar trygghet, oavsett om det gäller bolån, sparande, juridiska tjänster eller försäkringar.

För Jonna är mötet nyckeln.

– En av de vanligaste, men också bästa situationerna är när kunden kommer in för en fråga om bolån, men går ut från mötet med klarhet i flera delar av sin ekonomi. Det är därför vi är så måna om att kunderna faktiskt kommer och träffar oss. Våra rådgivare är oerhört kompetenta, och vet vikten av att ställa rätt frågor och på så sätt hjälpa kunden att se helheten.

– Kunden behöver förstå helheten för att kunna fatta bra beslut. Det är också därför vi vill nå ut med budskapet till våra kunder om att vi faktiskt har hand om hela affären, i livets alla skeden. Om jag som rådgivare märker att kunden har ett behov där min kollega har spetskompetens så kan jag lotsa vidare till rätt expert, säger Sofia.

Att balansera affärs mål och hållbara råd

Trots att utlåning är en viktig del av bankens verksamhet är alla tre tydliga med att sund ekonomi för våra kunder alltid går först.

– Våra kalkylregler och riktlinjer finns för att skydda kunden, säger Jonna. Vi vill aldrig sätta någon i en ohållbar situation. En



Våra beslut är alltid en balans mellan regler och omtanke, och vi gör alltid individuella bedömningar.

hållbar privatekonomi handlar ju om balans mellan inkomst, utgifter och skuldsättning, buffert och pension, men också försäkringar som täcker oförutsedda händelser.

Annelie förklarar att ett nej till lån aldrig betyder "slutet":

– Får kunden ett nej vill vi hjälpa till att förstå vad som krävs för att få ett ja längre fram. Då har vi gjort vårt jobb på rätt sätt. Våra beslut är alltid en balans mellan regler och omtanke, och vi gör alltid individuella bedömningar. Återbetalningsförmågan står i centrum – för kundens bästa.

Framtiden – teknik, tempo och fortsatt personlighet

Jonna, Annelie och Sofia är eniga: utvecklingen går snabbt, och banken behöver vara enkel, smidig och digital – utan att tappa det personliga.

– Det personliga mötet kommer alltid att ha en viktig roll, säger Sofia.

– Vi måste vara där kunden är – både fysiskt och digitalt, fyller Annelie i.

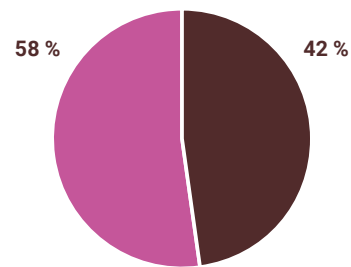
– Snabbhet och enkelhet i kombination med värme och omtanke, sammanfattar Jonna.

Genom att kombinera digital utveckling med lokal förankring, bred kompetens och genuin omtanke bygger våra privatmarknadsteam långsiktiga kundrelationer och goda förutsättningar för kundernas finansiella hälsa.

Hållbarhet i investeringsrådgivningen

Det ska vara möjligt för våra kunder att välja att investera i en mer hållbar riktning. Det är därför viktigt att vi har investeringsprodukter som möter kunders hållbarhetspreferenser. I ett rådgivningsmöte tar vi hänsyn till kundens önskemål om att investera i en hållbar riktning.

Som kund kan du specificera om det är en särskild hållbarhetsfråga som du brinner lite extra för – exempelvis klimatfrågan, marina liv eller sjukvård. Den generella uppfattningen hos våra rådgivare är att det är få kunder som har specifika hållbarhetskrav, men att många signalerar att det är viktigt att deras investeringar är hållbara. Sådana kunder resonerar ha hållbarhetspreferenser, men utan specifika krav.



- Kunden med hållbarhetspreferens
- Kunden utan något krav på hållbarhet

Bankens utbud och volymfördelning i hållbarhetsrelaterade fonder

År	2025	2025	2024	2024	2023	2023
Fonder	Volym-fördelning	Antal av fondnamn	Volym-fördelning	Antal av fondnamn	Volym-fördelning	Antal av fondnamn
Artikel 6-fond (ingen hållbarhetsinriktning)	0,1 %	6,5 %	0,3 %	7,3 %	0,4 %	8,3 %
Artikel 8-fond (främjar hållbarhetsegenskaper)	99,2 %	85,6 %	99,1 %	76 %	98,4 %	78,3 %
Artikel 9-fond (mål att investera hållbart)	0,6 %	6,7 %	0,5 %	5,7 %	0,6 %	5,5 %
Utan information	0,1 %	1,2 %	0,1 %	7,1 %	0,6 %	7,9 %



Genom investeringar, placeringar för långsiktigt sparande eller pension kan våra kunder välja om de vill bidra till särskilda hållbarhetsmål.

När vi träffar våra kunder är det viktigt att informera om hållbarhetsrelaterade investeringsmöjligheter och fonder som fokuserar på ESG-kriterier. Hur ett bolag tar hänsyn till miljö, social hållbarhet och hur deras bolagsstyrning ser ut, kan vara viktiga faktorer i val av placeringar för vissa kunder – att beskriva för våra kunder vilken påverkan de gör på miljö och samhället med hjälp av sina investeringar blir därför viktigt för oss.

Vi erbjuder också våra kunder informationsträffar och föreläsningar som hjälper dem att bättre förstå olika investeringsmöjligheter och hur de kan bidra till en bättre framtid genom sina val i finansiella beslut.

Shervin Sardari, Kundansvarig inom Premiumsegmentet

Gröna lån

Att erbjuda gröna lån är viktigt för att skapa förutsättningar att investera mer hållbart. Att investera i gröna åtgärder ska vara en win-win-affär för våra kunder – med ett ökat mervärde i vardagen och samtidigt ge ett monetärt värde långsiktigt.

För att vara en bidragande kraft i samhällets hållbara omställning är det viktigt för oss på Sparbanken Mälardalen att säkerställa att produktutbudet faktiskt möter kundernas och samhällets behov i omställningen. Dessutom jobbar banken med att säkerställa uppföljning av de positiva effekterna som bankens gröna kreditgivning skapar, att vi har ramar för att själva strategiskt ställa om för en hållbar framtid.



Gröna fastighetslån

Lån för fastighet som uppfyller ställda miljökrav erbjuds förmånlig ränta. Sådana miljökrav innefattar exempelvis fastigheter med energiklass A eller B, Svanenmärkning eller certifikat Miljöbyggnad.



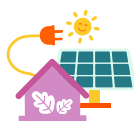
Lån för energieffektivisering

Att investera i energieffektiviserande åtgärder kan se olika ut beroende på om det är en fastighet som effektiviseras, produktion eller drift i en verksamhet eller i en bostad. Energieffektiviserande åtgärder kan exempelvis bestå av fönsterbyte, uppvärmningssystem eller vitvaror i fastighet, belysning eller energieffektiv maskin i industri.



Grönt fordonslån

Idag finns flertalet alternativ av bilar och andra fordon som bidrar till minskad klimatpåverkan. Vid köp av bil med begränsat utsläpp eller investering i grön vagnpark finns möjlighet till förmånligt erbjudande.



Solcellslån

Sollån vänder sig till kunder som vill investera i solpaneler från en valfri leverantör. Banken jobbar med att öka medvetenheten om hur vi som bank kan stötta våra kunders resa att minska klimatpåverkan – vår bedömning är att solceller är en bra investering både för privatpersoner och företagskunder.

Ansvarsfull kreditgivning

God bolagsstyrning är grunden för bankens affärsbeslut. Vi tar ansvar i kreditgivningsprocessen för att spegla vårt engagemang för stabil tillväxt och hållbar utveckling. Samtliga krediter genomgår kreditbedömning och KYC-process (Know Your Customer).

Som en del av att vara en kundorienterad och kvalitetsmedveten bank finns en etablerad rutin för att identifiera och analysera hållbarhetsrisker som föreligger kund. På företagslån över 8 mkr upprättas en hållbarhetsanalys för ökad förståelse av vilka hållbarhetsrisker som det enskilda företaget exponeras för och var den största negativa påverkan föreligger.

Banken har som ambition att bidra till kundernas positiva utveckling och framtida samhällspåverkan – främst genom finansiering, men vi ser även vår roll framåt genom stöd i hållbarhetsrelaterade frågor.

Att banken tillsammans med lokala aktörer driver samhällsutveckling blir fortsatt viktigt för att möjliggöra för, och framtidssäkra, ansvarsfull kreditgivning.

Hållbarhetsanalys, företagskunder

Hållbarhetsanalysen omfattar hållbarhetsrisker som återfinns i den bransch som kunden verkar. Processen är en integrerad del av kreditprocessen och syftar till att utvärdera hur risker relaterade till hållbarhetsfrågor kan påverka kundens verksamhet och hur kundens risker påverkar bankens risker utifrån kreditperspektivet. Hållbarhetsrisker kan exempelvis påverka kundens lönsamhet, ryktesspridning, regelefterlevnad, återbetalningsförmåga och säkerhetens värde.

Under 2025 har banken sett över möjligheterna till att använda verktyget för hållbarhetsanalysen mer effektivt. Ett gott exempel är när bankens företagsrådgivare också använder utfallet av



analysen i dialog med kund som ett stöd att identifiera risker och möjligheter inom hållbarhetsområdet för det enskilda företaget. Att integrera hållbarhet i kärnverksamheten har blivit allt viktigare för företag, både utifrån omvärldsförväntningar och för strategisk konkurrenskraft. Ett frågebatteri som kan användas som stöd i kunddialogen, har under året tagits fram av bankens företagsrådgivare. Frågebatteriet är framtaget för företag inom Fastigheter, Transport samt Skog- och lantbruk.



”Att förstå ett företags hållbarhetsrisker kräver att vi ser till hela verksamheten – från affärsmodell till lokala marknadsförutsättningar.”

Hållbarhetsanalysen, tillsammans med frågebatteriet, gör att vi bättre kan förstå både möjligheter och risker som påverkar just det företaget som vi möter. Det stärker både vår rådgivning och kundens möjlighet att utvecklas i rätt riktning.

Malin Lindkvist, Företagsrådgivare

Hållbar byggbransch

Under året har banken haft sin första utlåning till byggprojekt inom kriterierna av det bankgemensamma initiativet Hållbar byggbransch. Initiativet är en del av bankens arbete för ansvarsfull kreditgivning där syftet är att motverka ekonomisk kriminalitet, främja sund konkurrens och respektera arbetstagares rättigheter inom byggindustrin.

De särskilda villkoren under Hållbar byggbransch tillämpas företagskrediter där upphandling av byggverksamhet kan bli målet med finansieringen. Genom digitala lösningar som kontrollsystem ska banken säkerställa att kund med byggkredit har koll och kontrollerar och hanterar processen på byggarbetsplatsen, inkluderat närvarande underentreprenörer.

Klimatpåverkan i kreditportföljen

Som bank har vi den största klimatpåverkan nedströms i värdekedjan – i synnerhet i de projekt som vi finansierar. Här har vi också en stor möjlighet att göra skillnad i positiv riktning. Genom att uppmuntra våra kunder till omställning och ta hänsyn till de risker som medföljer kan vi tillsammans göra det möjligt att minska den negativa klimatpåverkan. Därför är hållbarhetsaspekten i bankens utlåning väsentlig i arbetet framåt för stabil och långsiktig tillväxt.

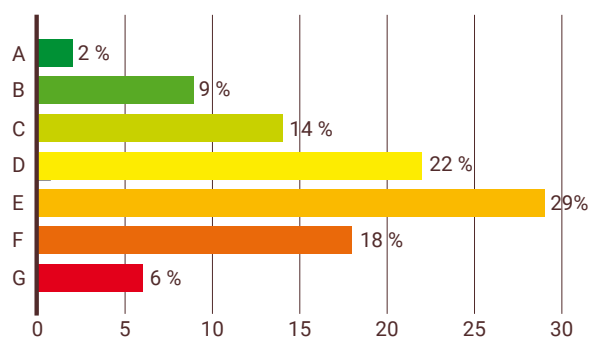
Idag arbetar banken med att identifiera klimatrelaterade risker i utlåningen bland annat genom hållbarhetsanalyser, branschexponering och överblick av fastighetsbeståndets energiklasser.

Under 2025 har banken arbetat fram en klimafärdplan med tydliga mål och riktning på kort, medel och lång sikt. Färdplanen

kommer att användas som ett verktyg att strategiskt och systematiskt minska utsläppsintensiteten i vår utlåning över tid.

För att minska bankens finansierade utsläpp behöver vi, bland annat, se över energiintensitet och -klassning av de fastigheter som banken finansierar genom kreditgivning. Informationen om fastigheters energiklassning är offentlig data och hämtas från Boverkets register för energideklarationer. Per den 31 december hade 39 % av volymexponeringen i bankens finansierade fastigheter (både privata och kommersiella) en giltig energideklaration. Av dessa visas nedan fördelning av bankens volymexponering per kategori av energiklass (A-G):

Bankens volymexponering inom respektive energiklass*



*per 2025-12-31

Teknik och innovationer inom lantbruket – en av årets träffar för hållbara affärer

– Teknikutvecklingen har inneburit enorma effektivitets- och produktivitetsförbättringar för svenskt lantbruk genom åren. Jag ser med spänning fram emot den fortsatta resan, säger Jan Ulväng, chef Skog & Lantbruk.

Att ställa om sin verksamhet i en mer hållbar riktning genererar konkurrenskraft och långsiktighet. Ett hållbart företag börjar med kunskap, dialog och långsiktiga relationer – därför bjuder vi kontinuerligt in våra kunder på informationsträffar för att möjliggöra för kunskaps- och erfarenhetsutbyte.

För att vara en långsiktig affärspartner för våra kunder är det viktigt att vi finns nära i deras vardag och förstår deras nutida behov och framtida möjligheter.

Jan Ulväng, Chef Skog & Lantbruk





Hållbara medarbetare

När två organisationer blir en är det människorna som gör skillnaden. Genom att stärka ledarskap, kultur och gemensamma arbetssätt bygger vi en hållbar organisation där människor kan växa – även i tider av förändring.

Sammanslagningen mellan två redan starka, geografiskt närliggande Sparbanker, har under året genomförts för att framtidssäkra och göra det ännu bättre för såväl kunder som medarbetare och orterna där vi verkar.

Bankens HR-avdelning ska vara en stödjande och strategisk funktion. Under året har vi förstärkt med ytterligare kompetens och resurser till HR-avdelningen för att skapa goda förutsättningar för banken att jobba proaktivt och främja hållbara medarbetare. Våra HR Business Partners jobbar nära bankens chefer, både för att hjälpa dem lyckas med sitt ledaruppdrag i vardagen, och för att stötta utifrån ett strategiskt och långsiktigt perspektiv inom exempelvis kompetensförsörjning och utveckling av team.

Hållbara medarbetare i förändring

När vi utvecklar och förändrar vår organisation blir det extra viktigt att vi ger medarbetarna stabilitet, tydlighet och omtanke. Ett övergripande fokus för hela banken är att skapa just *En bank*. Vi jobbar kontinuerligt för att ha hållbara medarbetare, och under 2025 har det varit särskilt viktigt att lägga ytterligare kraft på frågor som lyhördhet, struktur och stöd – det handlar om allt ifrån att synka yrkesrollerna, skapa gemensamma riktlinjer och processer till att se över villkor samt att säkerställa ett strukturerat arbete för att uppmärksamma medarbetares perspektiv och mående i det dagliga arbetet. Fortsättningsvis, för att skapa god grund för effektiv förändring, har banken under året tillsatt en dedikerad resurs inom förändringsledning.

Förutsättningar med förändringsledning när två banker blir en

För att skapa så bra förutsättningar som möjligt vid samgåendet valde banken att anställa en förändringsledare, Malin Imer, som genom sitt uppdrag fokuserar på att säkerställa att mjuka värden som känslor, reaktioner och agerande får ta plats och uppmärksammas. Syftet med Malins arbete är att minska skavängs förändringen och tidigt identifiera potentiella risker inom området.

Malin berättar mer om arbetet;

– Jag är främst ett chefsstöd och jobbar individ- och situationanpassat, vilket innebär att behoven ser olika ut från chef till chef. Ibland har jag individuella samtal, ibland närvarar jag på avdelningsmöten eller workshops och slutligen håller jag i månatliga workshops med ledningsgrupp och bankens chefer.

Det är inte bara rent tekniskt som två banker ska slås ihop. Det är också två olika kulturer och arbetssätt som ska föras samman och göras om.

– Vi är mitt uppe i processen att forma ett nytt "vi". Det är både en utmaning och en möjlighet för alla inblandade. Fokus ligger på att sammanfoga de olika kulturerna till en ny och ta vara på det som varit respektive banks styrkor, våga släppa gamla sanningar och tänka nytt. Det viktiga är att försöka förhålla sig öppen inför varandra och de olikheter som råder. Att våga ta även i det som skaver och metodiskt jobba oss igenom det. Tillsammans ska vi sätta nya strukturer och arbetssätt som gynnar oss.

Malin berättar vidare om de lärdomar som arbetet inneburit hittills:

– Jag har insett hur viktigt det är att inte agera för fort, att ha ett övergripande perspektiv och inte få tunnelseende. En annan lärdom är vikten av att tillåtas känna frustration och ovisshet – och uttala det. Det är också viktigt att hela tiden prata om att vi i grunden vill samma sak, vi har bara olika sätt att ta oss dit. Att "snälltolka" varandra – ett uttryck som blivit populärt under sammanslagningen.

När Malin blickar framåt om hur bankens förändringsarbete ser ut om ett år säger hon:

– Det här är en stor förändring som kommer behöva längre tid än ett år för att sätta sig. Men jag är hoppfull och ser Sparbanken Mälardalen som en bank med tillväxt, värdeskapande samhällsengagemang och stolta medarbetare. Bankens kloka ledare och chefer har en fantastisk inställning; den här resan gör vi tillsammans! De är öppna, nyfikna och modiga. Helt enkelt rätt personer på rätt plats för att tillsammans med sina viktiga medarbetare göra denna häftiga förändringsresa!



Bankens alla ledare och chefer har en fantastisk inställning; den här resan gör vi tillsammans!



9 av 10
medarbetare har helt
eller delvis tagit del av det
friskvårdsbidrag som
banken erbjuder.

Great Place to Work

Att vara en attraktiv arbetsgivare där medarbetare får chans att utvecklas och växa är viktigt för oss på Sparbanken Mälardalen. Vi vill att medarbetare ska välja att stanna länge hos oss. Vi tror att medarbetarna stannar när de känner att de utvecklas, trivs med kollegor och är stolta över sin arbetsplats.

Banken har under 2025 påbörjat ett arbete med att ta fram en enhetlig och sammanhängande medarbetarresa – för att vara relevanta som arbetsgivare och på så vis både kunna rekrytera talanger och behålla dem som medarbetare. Arbetet är ett större omtag av processer och rutiner och kommer därför att fortsätta även under 2026. Målet är att skapa en god grund för positiv upplevelse genom hela medarbetarresan – från att attrahera, rekrytera, utveckla och behålla, till att också tacka för vår gemensamma tid på banken.

Aktiviteter via Hälsobanken

Hälsobanken är ett initiativ där vi erbjuder gemensamma hälsofrämjande aktiviteter för bankens medarbetare. Representanter från olika kontor och olika enheter i banken är med och ger förslag på friskvårdaktiviteter. Vi bidrar med våra insikter som arbetsgivare bland annat utifrån medarbetar- och hälsoundersökningar. Under året har medarbetare deltagit på aktiviteter som yogapass, zumba, föreläsning om lycka och löplopp.

Medarbetarundersökning

Medarbetarundersökningar är viktiga för att säkerställa ständig utveckling. Genom att förstå vilka behov våra medarbetare har och vilka utvecklingsmöjligheter som finns för oss som arbetsgivare kan vi öka och förbättra engagemanget, innovationsgraden, kundservicen och produktiviteten.

Banken använder sig av *Great Place to Work*® för att göra medarbetarundersökningar och kontinuerligt utveckla oss som arbetsplats. Tack vare det höga betyg som våra medarbetare hittills gett banken som arbetsplats är Sparbanken Mälardalen certifierade som just ett *Great Place to Work* (en utmärkt arbetsplats).

När *Great Place to Work*® listar Sveriges och Europas bästa arbetsplatser görs det utifrån globalt testade utvärderingskriterier. Rankingen bygger dels på externa bedömningar av företagens processer och rutiner, dels undersökningar bland medarbetare och ledning. Det är alltså medarbetarna själva som utvärderat sin arbetsgivare.

I medarbetarundersökningen 2025 anser 9 av 10 av medarbetarna att Sparbanken Mälardalen är en mycket bra arbetsplats och 99 % känner stolthet över hur vi bidrar till samhället.

Bankens medarbetare i siffror

År	2025	2025	2024	2024	2023	2023
Könsfördelning i procent	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Medarbetare	68 %	32 %	60 %	40 %	60 %	40 %
Chefer	68 %	32 %	59 %	41 %	47 %	53 %
Bankledning	50 %	50 %	44 %	56 %	43 %	57 %
Styrelse	37 %	63 %	43 %	57 %	50 %	50 %

Motivation och drivkraft genom karriären

Vairik Homan, är företagsrådgivare och startade sin karriär på banken för fyra år sedan då han fick en anställning i bankens kundtjänst som student i ett koncept vi kallade Rekarne Academy. En tjänst som gjorde det möjligt för honom att studera ekonomi samtidigt som han fick värdefull arbetslivserfarenhet på banken.

– Jag fattade snabbt tycke för företagsaffären och fick möjligheten att fortsätta som företagsrådgivare för kundservice. Efter att jag tagit min examen fick jag en tillsvidaretjänst och kort därefter sökte jag och fick en plats i bankens traineeprogram för att bli en kundansvarig företagsrådgivare. Efter att jag avslutade traineeprogrammet fick jag tjänsten jag har idag, som kundansvarig företagsrådgivare.

Om den snabba egna utvecklingen på banken berättar Vairik:

– Mycket har att göra med ens egen motivation och driv, men själva förutsättningarna i banken måste såklart finnas på plats. Jag märkte snabbt att om jag visar framfötterna och vill mycket så fanns det stora möjligheter för mig. Kombinationen av att kunna studera och arbeta samtidigt var det som från början lockade Vairik att söka sig till banken.

– Arbetet passade mina studier och var lite annorlunda än den banken jag tidigare arbetat på. Jag hade också hört mycket om Sparbanken som både samhällsbidragande och bra arbetsgivare. Jag blev nyfiken och ville se det med egna ögon.

För Vairik är kollegor och chefer viktiga bollplank.

– Jag kan vända mig till vem som helst på banken för en fråga eller att få hjälp med något – samarbete känns självklart hos oss, vilket känns väldigt tryggt. Jag har även haft väldigt bra kommunikation med mina chefer i de olika roller jag haft vilket jag är väldigt nöjd med. Jag har varit på många olika arbetsplatser under mitt liv och cheferna jag har haft här ligger i topp.

Framtiden ser ljus ut, berättar Vairik.

– Jag har utvecklats mycket på kort tid och tagit mig till den rollen jag har i idag. Mitt fokus nu är att utforska alla de olika grenar som finns i min yrkesroll och lära mig så mycket som möjligt.

Avslutningsvis ger Vairik ett råd till de som vill göra en liknande resa;

– Visa intresse, gör det lilla extra och ha en god kommunikation med de ansvariga. Ta dig an svåra ärenden som andra kanske drar sig för att göra – det kommer du utvecklas av. Och måla upp en plan för hur du kan ta dig dit du vill.



Kombinationen av att kunna studera och arbeta samtidigt var det som från början lockade Vairik att söka sig till banken.

Hållbart lokalsamhälle

Som Sparbank är vårt uppdrag större än att erbjuda finansiella tjänster – vi är också en katalysator för lokal utveckling. När vi hjälper människor till en hållbar ekonomi och delar med oss av vårt överskott lokalt bidrar vi till ett samhälle där fler kan trivas och känna framtidstro.

Den 200-åriga Sparbanksiden bygger på den lokala förankringen som sträcker sig längre än kapitalförsörjning på våra verksamhetsorter. Tillsammans med våra ägarstiftelser investerar vi i lokala initiativ som skapar trygghet, finansiell hälsa, ett starkt näringsliv och ett levande kultur- och föreningsliv.

Ett levande samhälle

Vi vill bidra till att människorna och våra orter mår bra. Vi tror att sponsring av föreningslivet, kulturlivet och de satsningar vi gör

tillsammans med våra ägarstiftelser för att göra våra orter bättre att leva, bo och verka på gör skillnad.

Under 2025 har vi, för att nämna några exempel, delat ut hjärtstartare till föreningslivet, ordnat spring- och cykellopp för barn, bidragit till festivaler och medverkat till ökad trygghet i Eskilstuna och Strängnäs kommuner genom Rekarnemiljonen.





Utbildningsinsatser

Kunskap är en av de viktigaste grunderna för ett hållbart samhälle, och genom samverkan med relevanta aktörer kan vi som bank också bidra till att individer och näringsliv på våra orter får bättre förutsättningar att fatta trygga och långsiktiga ekonomiska beslut.

Genom initiativ som Ung ekonomi och samarbeten med Ung Företagsamhet stärker vi både barn och unga i deras kunskap om hållbar privatekonomi och företagsamhet. Banken har även varit med i flertalet utbildande och samverkande sammanhang under året som stöttar företagens kunskaps- och utvecklingsresor, exempelvis genom samverkan med Mälardalens universitet, NyföretagarCentrum och MITC (Mälardalen Industrial Technology Center).

Trygghet

Ett samhälle där människor känner sig trygga är en plats där både individer och företag vill bo och verka. Banken är därför med och driver frågan om att stärka tryggheten och attraktiviteten i våra kommuner – det gör vi genom samverkan mellan näringsliv, föreningar, kommun och akademi. Under året har banken initierat

trygghetsworkshops, gemensamma utvecklingsdagar och fortsatt satsning av Rekarnemiljonen för att kunna bidra till konkreta förbättringar i människors vardag.

Rekarnemiljonen riktar sig till lokala föreningar, företag och organisationer som driver trygghetsprojekt. Genom Rekarnemiljonen kan de ansöka om stöd för att driva och förverkliga sina idéer. I år fick 8 organisationer ta del av en miljon kronor för att genomföra olika trygghetsprojekt. Sparbanksstiftelsen Rekarne finansierar Rekarnemiljonen där 3 av projekten genomförs i Strängnäs kommun och 5 i Eskilstuna kommun.

Under året har banken köpt in och delat ut hjärtstartare till föreningslivet i Köping, Arboga och Kungsör. En hjärtstartare kan vara skillnaden mellan liv och död vid ett hjärtstopp. Därför vill vi på Sparbanken Mälardalen bidra till att fler hjärtstartare placeras ut på lättillgängliga platser runt om i Mälardalen, där människor rör sig, tränar och möts.

Långsiktigt stabil bank

Genom att prioritera möjligheter inom hållbarhet och ta ansvar för risker är vi en stabil bank och tillförlitlig partner. Med robust kapital- och likviditetstäckning, ansvarsfulla investeringar och ett starkt fokus på informationssäkerhet, strävar vi efter att inte bara säkerställa stabilitet utan även göra en positiv inverkan på samhället.

Ekonomiskt ansvar och stabilitet

Genom stark kapitalställning, låg riskaptit och hög regelefterlevnad skapar vi förutsättningar att tillgodose våra kunders behov på såväl kort som lång sikt. Genom långsiktighet kan vi möjliggöra

för människor och företag i samhället att växa och vara hållbara. Ekonomisk stabilitet är också en förutsättning och en självklarhet för hållbar bankverksamhet.

Kapital- och likviditetstäckning

Kapitaltäckningsdirektivet syftar till att stärka bankernas motståndskraft mot finansiella förluster, vilket skyddar bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas med marginal ska täcka de föreskrivna minimikapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker samt omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker enligt vår interna kapital- och likviditetsutvärdering.

Likviditetstäckningsregelverket syftar till att stärka bankens motståndskraft i likvida tillgångar mot kassautflöden under en stressad period på 30 dagar. Banken rapporterar sin likviditetstäckningsgrad månadsvis till Finansinspektionen.

Vår bank har betydligt högre kapital- och likviditetsnivåer än de krav som ställs av Finansinspektionen, vilket visar vår motståndskraft i svåra tider. Se mer detaljer om vår kapitaltäckning i not 38 samt vår likviditetstäckning i not 3.

I enlighet med Finansinspektionens föreskrifter offentliggör Sparbanken Mälardalen kontinuerligt information om Kapital- och likviditetstäckning samt riskhantering.



Ekonomiskt värdeskapande

Som ett lönsamt bolag skapar Sparbanken Mälardalen ekonomiska värden både internt och externt. En del av vinsten återinvesteras i verksamheten, vilket genererar arbetstillfällen, löner samt skatter och avgifter till samhället. Vi bidrar även med ekonomiskt värdeskapande genom vår lokala närvaro, via sponsring och lån till företag och privatpersoner. Det i sin tur finansierar tillväxt och ökad sysselsättning inom våra verksamhetsområden.



Ansvarsfull placeringsportfölj

Utöver ansvarsfull kreditgivning är det också viktigt att banken bidrar till en hållbar ekonomi genom ansvarsfulla investeringar i vår placeringsportfölj. Vi tror att hållbara investeringar över tid ökar möjligheterna till förbättrad riskjusterad avkastning samtidigt som det bidrar till en mer hållbar ekonomisk tillväxt.

Vårt mål är därför att i största möjliga mån välja hållbara investeringar som uppfyller våra placeringsriktlinjer vid varje given tidpunkt. För närvarande är målet att portföljen över tid ska utgöra 40 % gröna obligationer; per den 31 december var andelen 29,7 % (40,9 %).

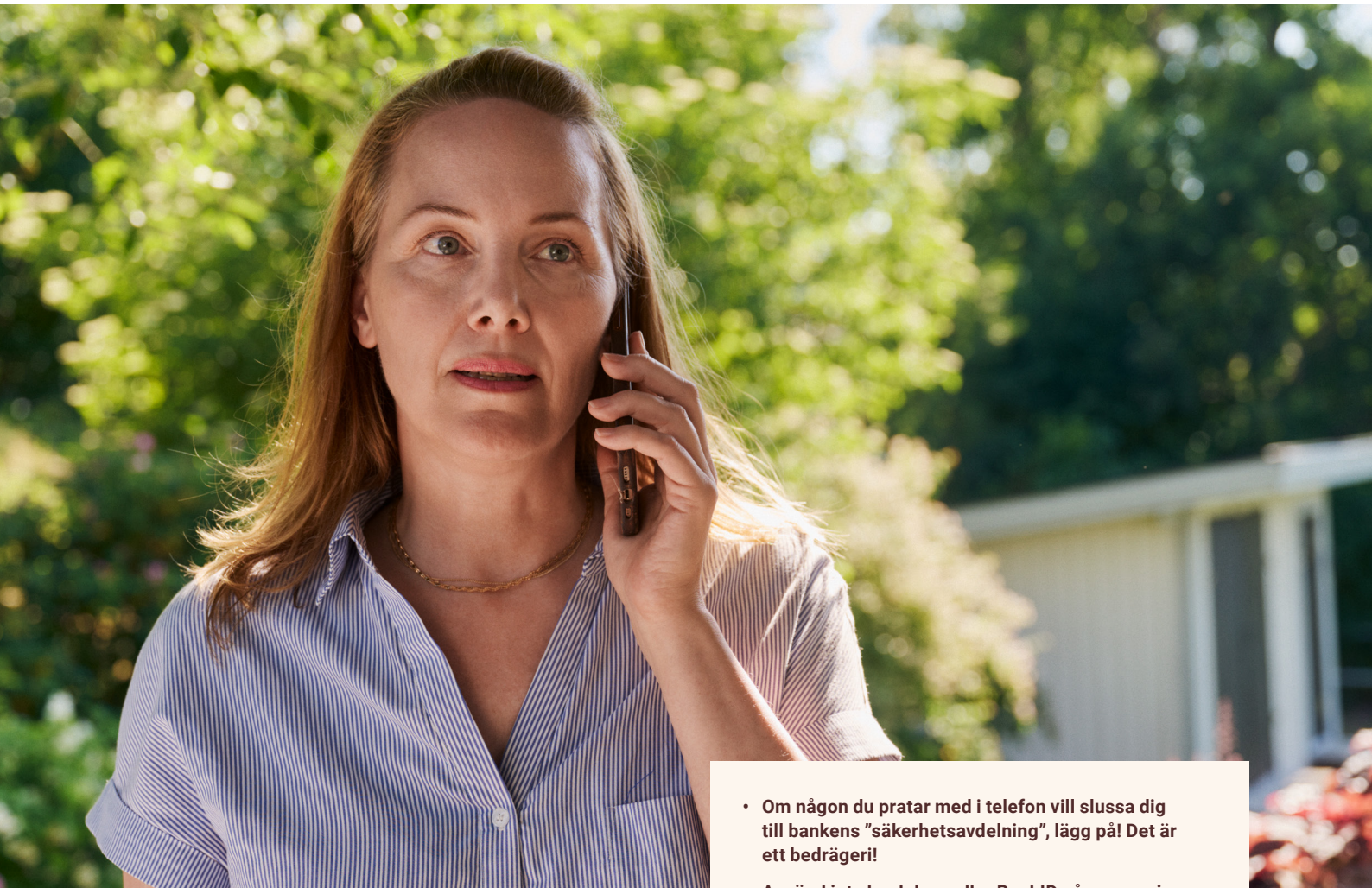


Grön marknadsfinansiering

Genom grön finansiering tar vi ett aktivt steg för att minska vår egen affärsverksamhets miljöpåverkan. Banken rapporterar årligen de positiva effekterna som de utställda gröna obligationerna haft under året.

Vi tror att gröna obligationer är ett av flera strategiska vägval för att som bank främja en hållbar utveckling. Här är ramverket en grundpelare. Det gröna ramverket säkerställer också långsiktigt stabil finansiering samt att banken efterlever investerarens förväntansbild på bankens MTN-program.





Finansiell brottslighet

Finansiell brottslighet är ett samhällshot med påverkan på såväl det finansiella systemet, demokratin och den allmänna säkerheten. Vårt förebyggande arbete för att motverka att banken används för penningtvätt, finansiering av terrorism, bedrägerier och annan finansiell brottslighet, är därför inte bara ett lagkrav för banken. Det är också en grundläggande del i vårt hållbarhetsarbete, i linje med Agenda 2030:s mål nr 16.

För detta viktiga arbete har banken skapat en AML-funktion inom ramen för avdelningen Verksamhetsstöd, men har även viss verksamhet utkontrakterad till Sparsam Administration AB. AML-funktionens syfte är att stärka arbetet mot penningtvätt och finansiell brottslighet genom ett tätt samarbete med våra medarbetare, Swedbank, andra Sparbanker samt polisen och andra rättsvårdande myndigheter. AML-funktionerna bidrar även aktivt till utvecklingen av verktyg och arbetssätt genom dessa samarbeten.

Bankens styrelse fastställer årligen de övergripande styrdokument som reglerar vårt arbete, så att vi kan motverka att banken utnyttjas i kriminella syften. Vi har en målsättning att aktivt bidra till bekämpningen av finansiell brottslighet i vårt samhälle.

- Om någon du pratar med i telefon vill slussa dig till bankens "säkerhetsavdelning", lägg på! Det är ett bedrägeri!
- Använd inte bankdosa eller BankID på uppmaning av någon annan.
- Om du får ett sms om att kontakta ett företag, ring upp på ett nummer som du själv tar fram till företaget.
- Låna aldrig ut ditt konto till någon annan för att ta emot överföringar och sedan skicka dessa vidare, eller för att ta ut kontanter.

Bedrägeri

Den ökade digitaliseringen i samhället underlättar livet för många, men om man inte vet hur man skyddar sig kan det också underlätta för bedragaren. Banker har ett grundläggande ansvar att hålla sina kunders tillgångar säkra. Utmaningen för bankerna vid nuvarande modus är dock inte kopplat till produkternas tekniska säkerhet utan baserar sig i att våra kunder luras till att aktivt skicka pengar eller luras till att lämna ifrån sig koder, kortuppgifter eller inloggningsuppgifter. Alla banker har därför fortsatt under 2025 aktivt arbetat för att öka säkerheten i våra produkter och tjänster på olika sätt. Till exempel genom att sänka beloppsgränser, kräva utökad säkerhet vid förändringar av nivåer samt införa tidsfördröjningar på vissa överföringar.



Riskbedömning

Den årliga riskbedömningen tas fram genom workshops med alla delar av verksamheten. Det ger stor input om kunder, tjänster, produkter och kanaler som kan öka risken för att banken används för finansiell brottslighet.

Styrdokument

Utifrån lagar, förordningar, uppfattade risker och mitigerande åtgärder skapas styrdokument som säkerställer bankens arbetssätt enligt riskbedömningen. Därmed begränsas risken att banken används för finansiell brottslighet.

Utbildning

Alla medarbetare utbildas löpande utifrån aktuella brottsscenarioer och trender inom finansiell brottslighet samt årligen genom obligatoriska utbildningar inom ramen för Swedbank och Sparbankernas AML-arbete. Den senare med en djupdykning i ny och gällande lagstiftning.

Kundkännedom

Att känna och förstå sina kunder är grunden i allt AML-arbete. Nya kunder genomgår en grundlig ansökningsprocess och befintliga kunder får löpande svara på hur och varför de tänker använda

bankens produkter, tjänster och kanaler. Bankens AML-enhet säkerställer att periodisk uppföljning sker och i de fall där kundkännedom inte kan uppnås kan kundrelationen avslutas.

Riskklassificering

Alla banker är skyldiga att bedöma risken för den enskilda kunden och dennes förbindelse med banken. Det sker genom en automatisk process tillhandahållen av Swedbank. Utifrån ett riskbaserat synsätt vidtas ytterligare fördjupade åtgärder för kunder som bedöms ha en högre risk.

Monitorering

Enligt lagkrav monitoreras såväl pågående affärsförbindelser som enstaka transaktioner, automatiskt och genom manuella kontroller, för att hitta avvikelser ifrån lämnad kundkännedom. Avvikelser kan medföra krav på uppdaterad kundkännedom eller styrkande underlag till banken.

Rapportering

Om misstänkta beteenden eller avvikelser från monitoreringen inte kan förklaras kan detta vara tecken på penningtvätt eller finansiering av terrorism. Då har banken ett lagstadgat krav att rapportera detta till Finanspolisen.

Motverkan av korruption och interna bedrägerier

Korruption och dålig etik är grundläggande orsaker till att kunder kan ha dåligt förtroende för banker runt om i världen. Sverige har dock under lång tid varit ett av de minst korrupta länderna i världen. För att erhålla högt förtroende hos våra kunder har banken bland annat interna regler och rutiner gällande etik, intressekonflikter samt vilka uppdrag vid sidan av tjänsten, så kallade bisysslor, våra medarbetare kan ha på sin fritid. Varje enskilt uppdrag värderas så att det inte påverkar bankens förtroende enligt Sparbanken Mälardalens etikregler, för att slutligen beslutas av bankens vd.

Vi har som praxis att vara måttfulla när det gäller gåvor, förmåner och representation både när det gäller anställda och kunder. Som medarbetare finns dock en risk att hamna i en situation med mutor eller hot. Vi utbildar och informerar därför löpande om vilka lagar och regler som gäller. Som ett led i den interna kontrollen av att regelverket följs, finns i banken väl fungerande attest- och utanordningsregler som bygger på dualitet och en fristående granskning för att säkerställa korrektheten i transaktionen. Allt för att göra rätt och behålla förtroendet från våra kunder och den marknad vi verkar i.

Informationssäkerhet

IT-säkerhet är en naturlig del av vår bankverksamhet. I takt med att större delar av vår egen verksamhet och kunders vardag blir alltmer digital, ökar kraven på kunskap hos våra medarbetare och våra IT-lösningar till kunderna.

De senaste årens upptrappning av säkerhetsläget i Europa gör att cybersäkerhet och beredskap är något som hela samhället behöver lägga större fokus på. Aktörer inom finansbranschen är också en mer tacksam målgrupp för hotaktörer vilket gör beredskapsarbetet än mer viktigt.

Vi har ett långsiktigt förhållningssätt för att fortlöpande säkerställa och hantera risker. På så sätt kan vi också försäkra oss om att risker hanteras vid förändringar i system eller i arbetssätt. Kontinuitetsplaner, riskanalyser, tekniska skyddsåtgärder, utbildningar av personal och kunder är därför ständigt aktuellt.

Att stärka den digitala motståndskraften i samhället är något som ligger högt upp på agendan hos många aktörer och något som vi ser som självklart för vår egen verksamhet.

Ekonomisk redogörelse

Ägarstruktur

Sparbanken Mälardalen AB, även kallad banken nedan, med organisationsnummer 516401-9928 har anor sedan 1827 och ombildades 1996 till ett aktiebolag som sedan blev ett publikt bolag 2015. Banken har sitt säte i Eskilstuna.

Den 31 augusti 2025 genomförde banken ett samgående med Sparbanken Västra Mälardalen, vilket under året har lett till förändringar i ägarstrukturen.

Bankens ägarförhållande är:

Sparbanksstiftelsen Västra Mälardalen	40%
Sparbanksstiftelsen Rekarne	30%
Swedbank AB (publ)	30%

Bankens verksamhet

Bankens verksamhetsområde omfattar Eskilstuna kommun, Strängnäs kommun, Köpings kommun, Arboga kommun och Kungsörs kommun. Banken erbjuder finansiella tjänster och produkter. Verksamheten bedrivs via sex kontor, banken har kontor i Eskilstuna, Strängnäs, Mariefred, Köping, Arboga och Kungsör.

Samarbetspartners

Banken har ett långvarigt samarbete med Swedbank AB.

Samarbetet omfattar framför allt:

- köp av IT-tjänster
- förmedling av hypotekskrediter
- förmedling av aktier
- förmedling av fonder och försäkringar
- förmedling av utlandstjänster
- finansbolagsprodukter

Händelser av väsentlig betydelse som inträffat under räkenskapsåret

Den 24 januari 2025 ingick f.d. Sparbanken Rekarne ett villkorat samgåendeavtal med f.d. Sparbanken Västra Mälardalen. Den sammanslagna banken beräknades bli en av Sveriges största Sparbanker med en affärsvolym på drygt 85 miljarder, cirka 118 000 kunder och verksamhetsområde i fem kommuner.

Styrelseordförande i dåvarande Sparbanken Rekarne, Peter Wall, föreslogs som styrelseordförande i den sammanslagna banken och dåvarande styrelseordförande i Sparbanken Västra Mälardalen, Mikael Bohman, föreslogs som vice styrelseordförande i den sammanslagna banken. Till vd föreslogs Mirja Herrdin, som vid den tidpunkten var vd i Sparbanken Västra Mälardalen.

Den sammanslagna Sparbanken skulle få en ny ägarstruktur med följande fördelning: Västra Mälardalens blivande ägarstiftelse (40%), Sparbanksstiftelsen Rekarne (30 %) och Swedbank (30 %).

Sätet föreslogs bli Eskilstuna med verksamhetsområden i kommunerna Eskilstuna, Strängnäs, Köping, Arboga och Kungsör.

På den extra sparbanksstämma som hölls 13 februari 2025 röstade Sparbanken Västra Mälardalens huvudmän enhälligt för förslaget om samgående med Sparbanken Rekarne. Detta förde bankerna ett steg närmare samgåendet. Beslut från Konkursverket och Finansinspektionen kvarstod innan det legala samgåendet kunde genomföras.

Banken fick beslut från Konkursverket 30 april 2025 och Finansinspektionen 23 juli 2025. Därefter kunde en exakt tidsplan inför det legala samgåendet bestämmas.

Aktieägarna i Sparbanken Rekarne AB (publ) (under namnändring till Sparbanken Mälardalen (publ)) ("Banken") höll den 29 augusti 2025, två extra bolagsstämmor. Vid bolagsstämmorna fattades huvudsakligen följande beslut:

- Bolagsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om ändring av bolagsordningen, innefattande bl.a. ändring av Bankens företagsnamn till Sparbanken Mälardalen AB (publ).
- Bolagsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, om nyemission av högst 1 153 333 aktier, innebärande en aktiekapitalökning om högst 115 333 300 kronor, till Sparbanken Västra Mälardalen. Sparbanken Västra Mälardalen tecknade samtliga aktier och ska som betalning för de nya aktierna senast den 31 augusti 2025 tillskjuta och överlåta hela sin rörelse till Banken.
- Bolagsstämman beslutade att för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska antalet bolagsstämmovalda ledamöter vara åtta utan suppleanter samt beslutades vilka personer som blev valda styrelseledamöter samt vilket styrelsearvode som skulle utgå.
- Bolagsstämman beslutade val av revisor. Läs mer om detta i bankens bolagsstyrningsrapport.
- Bolagsstämman beslutade om valberedningen inför årsstämman 2026, läs mer om detta i bankens bolagsstyrningsrapport.
- Bolagsstämman beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, (i) om vinstutdelning (efterutdelning) till aktieägaren Sparbanksstiftelsen Västra Mälardalen som skulle betalas ut den 1 september 2025.

Den 31 augusti 2025 genomförde banken ett fullbordat legalt samgående med Sparbanken Västra Mälardalen och bildade Sparbanken Mälardalen. Måndagen den 1 september 2025 blev den första dagen för banken som Sparbanken Mälardalen.

Till följd av samgåendet övertog Sparbanken Mälardalen som emittent samtliga rättigheter och skyldigheter under Sparbanken Västra Mälardalens utestående obligationer med ISIN: SE0013105996, med förfallodag i oktober 2026 ("Obligationerna") vilka representerar Sparbanken Västra Mälardalens emitterade obligationslån med lånenummer 6 under Sparbanken Västra Mälardalens MTN-program ("Obligationslånet"). Gäldenärsbytet godkändes av fordringshavarna vid fordringshavarmöte den 4 juni 2025. De uppdaterade villkoren publicerades på bankens hemsida den 1 september 2025.

Sparbanken Mälardalen AB (publ), org.nr 516401-9928 ("Sparbanken"), informerade den 29 oktober 2025 om att villkoren för Sparbankens utestående lån med ISIN SE0013106325 (Lån

112), SE0013105863 (Lån 111) och SE0013104460 (Förslagslån 107) (tillsammans "Lånen") har uppdaterats för att återspegla Sparbankens namnbyte från Sparbanken Rekarne AB (publ) till Sparbanken Mälardalen AB (publ). De uppdaterade allmänna villkoren och slutliga villkoren för Lånen finns tillgängliga på bankens hemsida.

Banken tillsammans med Sparbanksstiftelsen Rekarne satsar ytterligare ett år på Rekarne miljön som är en trygghetsatsning för att fortsätta vara en motor för positiv samhällsutveckling i Eskilstuna och Strängnäs kommuner. Läs mer om vårt samhällsengagemang i hållbarhetsrapporten på sidorna 5–32.



Svenskt Kvalitetsindex (SKI) har mätt kundnöjdhet i Sverige sedan 1989. Sparbankerna har nöjdast privat- och företagskunder. Det visar Svenskt Kvalitetsindex årliga bankstudie SKI Bank, där kunderna frågas ut om hur nöjda de är med sin bank. Det är bankkunderna själva som fått sätta betyg på sin bank och återigen placerat Sveriges Sparbanker i topp både bland privat- och företagskunder. Dessutom har sparbankskollektivet blivit utsedd till mest hållbara enligt både privat- och företagskunderna.

Räntor och Marknad

Globalt

2025 blev året då det nya presidentskapet i USA skulle påverka en stor del av den geopolitiska och ekonomiska utvecklingen i världen. Den 20/1 svors Donald Trump in som USA:s 47:e president och redan i installationstalet gavs tydliga signaler om att USA:s politiska och ekonomiska kurs dramatiskt skulle ställas om under året. I början på april, under benämningen "Liberation day", tillkännagav Donald Trump också den nya handelspolitiska inriktningen från USA:s sida. Tullar, eller i alla fall hot om tullar, mot samtliga länder samt mot EU offentliggjordes. En enorm osäkerhet om den ekonomiska utvecklingen i världen infann sig och marknadsreaktionerna blev dramatiska. Kraftiga nedgångar på de flesta av världens aktiemarknader blev till exempel en direkt effekt av den nya politiken. Initialt sades att syftet med den nya inriktningen var att minska USA:s handelsunderskott samt att motivera företag till fler och större investeringar i USA, vilket framöver skulle öka den amerikanska tillväxten samt i förlängningen förbättra USA:s statsfinansiella situation. Senare under året blev det dessutom uppenbart att hot om handelstullar även användes i politiska syften. Ett tydligt politiskt tryck på inhemska amerikanska institutioner var också ett resultat av den politiska omsvängningen. Inte minst noterades det gällande den amerikanska centralbanken, Federal Reserve, då den politiska makten ihärdigt gjorde uttalanden av varierande kvalitet i syfte att sänka styrräntan.

Införandet av handelstullar blev också startskottet till ett direkt handelskrig mellan USA och Kina där tullnivåerna under en period

trappades upp till nivåer som innebar att handeln mellan länderna minskade drastiskt. Efter diverse förhandlingar kom dock länderna överens om en sorts handelsvapenvila och tullnivåerna sänktes till tydligt lägre nivåer, även om handeln mellan länderna inte återgick till tidigare nivåer efter detta. Kinas långsiktiga målsättning om cirka 5 % BNP-tillväxt per år innebar därför att landets totala varuproduktion inte minskade. Exporten styrdes i stället om från att gå till USA till att framför allt gå till andra asiatiska länder samt till Europa, delvis med statliga prissubventioner.

I Europa präglades året till stor del av USA:s ändrade handels- respektive säkerhetspolitik. Efter förhandlingar under våren och sommaren så tillkännagavs ett nytt handelsavtal mellan parterna i början på årets tredje kvartal. Generella tullnivåer på 15 % på export från EU till USA, med vissa undantag, och 0 % i omvänd riktning var huvudinriktningen i avtalet. Även vissa förpliktelser om köp av energi från USA av EU ingick i överenskommelsen. De nya tullnivåerna samt den ökade varuexporten från Kina till Europa satte en tydlig press på inhemsk industri och produktion. Tydligast märktes det i Tyskland i form av svag utveckling för landets viktiga fordonsindustri. USA:s ändrade säkerhetspolitik innebar också tydligt ökade satsningar på europeiskt försvar. De ökade försvarssatsningarna, och tillväxten de bidrog till, uppvägde till viss del svag tillväxt inom övrig ekonomi. Kraftigt höjda försvarsanslag gav dock tydliga påfrestningar på flera länders statsfinansiella situation och Frankrike var det tydligaste exemplet på detta.

Geopolitiskt utmärktes året av det fortsatta kriget mellan Ukraina och Ryssland där egentligen ingen tydlig utveckling mellan länderna kunde ses. En framträdande händelse i övrigt var den framförhandlade vapenvilan mellan Israel och Hamas.

Trots diverse globala osäkerheter så steg flera av världens större aktiemarknader under 2025. Orsaken till detta var fortsatt tydlig tillväxt inom specifika branscher (läs: AI/Tech för USA), prognoser och förhoppningar om högre framtida allmän tillväxt men uppgången drevs också av flera centralbankers räntesänkningar. För vissa aktiemarknader var utvecklingen desto mer återhållsam, mycket påverkat av inhemska utmaningar. Ett tydligt exempel på detta var den franska börsen som hämmades av diverse inhemska problematik av tidigare nämnd art.

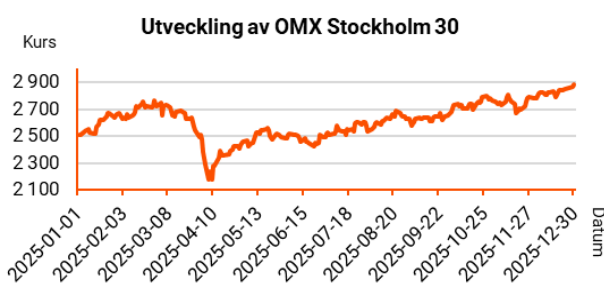
Sverige

Förloppet i Sverige präglades till stor del av den globala och europeiska utvecklingen under året. Ökade försvarsanslag, satsningar på infrastruktur samt att industrisektorn utvecklades något bättre än internationella konkurrenter innebar att svensk tillväxt blev draglig. Under slutet av året noterades också en något ökad privatkonsumtion, till stor del drivet av lägre inflation, lägre räntenivåer och allmänt ökad disponibel inkomst. Detta gynnade branscher som främjas av ökad inhemsk konsumtion och gav även en tydlig indikation om väsentligt förbättrad svensk, i stor omfattning konsumtionsdriven, tillväxt 2026 jämfört med 2025. Riksbanken valde att fortsätta med sina styrräntesänkningar under inledningen av året och i februari respektive maj sänktes räntan med 0,25 procentenheter vid respektive tillfälle. Vid den sista sänkningen, då styrräntan sänktes till 1,75 %, flaggade centralbanken för att räntenivån skulle vara oförändrad in i 2026 och även 2027 – även om osäkerheten ansågs vara hög.

Inflationen har under året totalt sett legat runt Riksbankens långsiktiga mål om 2 % avseende måttet KPIF1. Under hösten flaggade Riksgälden för att de ökade försvarsanslagen skulle öka statens framtida upplåningsbehov. Detta, tillsammans med en globalt volatil räntemarknad, gav vissa uppgångar i de längre marknadsräntorna.

Trots allmän omvärldsoro och osäkerheter om direkta och indirekta negativa effekter av den amerikanska handelspolitiken så gick stockholmsbörsen i form av indexet OMXSPI upp cirka 9 % under 2025.

Några större förändringar på arbetsmarknaden kunde inte skönjas även om arbetslösheten, enligt Arbetsförmedlingens mått, sjönk några tiondelars procentenheter under året. Fastighetspriserna utvecklades generellt sett relativt neutralt under 2025 även om lokala avvikelser förekom.



Data hämtat ifrån Nasdaqomxnordic.com

Resultat och ställning

Bankens stora förändringar i resultatutveckling beror på att banken genomförde ett samgående med Sparbanken Västra Mälardalen per den 31 augusti. De jämförelsesiffror som presenteras nedan avser siffror från organisationsnummer 516401–9928, som i tidigare jämförelseperioder var f.d. Sparbanken Rekarne. Banken får från och med den första september tillgodoräkna resultatet från den gemensamma banken.

Resultat och ställning – jämförelse med föregående år

(Jämförelsesiffror inom parentes avser ackumulerat per 31 december 2024).

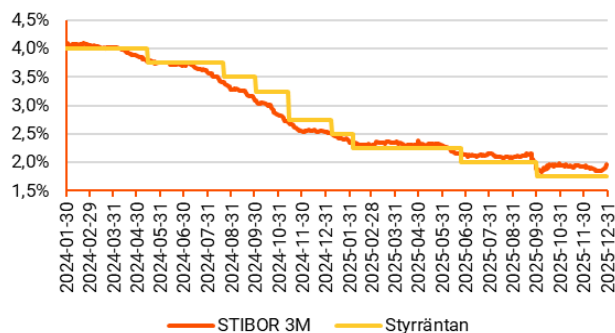
Bankens ackumulerade rörelseresultatet före kreditförluster per 31 december 2025 uppgick till 322,2 mkr vilket är högre än föregående år (287,7 mkr). Det högre resultatet härleds till att intäkterna ökat i högre takt än kostnaderna som en följd av bankens samgående, vilket resulterat i en betydligt högre affärsvolym.

Kreditförluster inklusive kreditreserveringar var per 31 december 2025 högre i jämförelse med samma period föregående år. Kreditförluster inklusive kreditreserveringar uppgick per 31 december 2025 till -15,1 mkr (2,9 mkr). Under 2024 fick banken återvinningar från tidigare kreditreserveringar medan banken gjort manuella reserveringar under 2025. Se "Kreditkvalitet och kreditreserveringar" för mer information om bankens kreditreserveringar.

Under 2025 har Riksbanken fortsatt sänkt styrräntan succesivt.

Vid ingången av 2025 var styrräntan 2,75 % med en redan beslutad sänkning om 25 baspunkter, vilken trädde i kraft den 8:e januari. Därefter har Riksbanken sänkt räntan vid ytterligare tre tillfällen, den 5 februari, 25 juni samt 1 oktober med 25 punkter vardera. Vid utgången av december 2025 låg styrräntan på 1,75 % vilket kan jämföras med samma period föregående år då styrräntan låg på 2,75 % vid utgången.

Utveckling av Stibor 3M och Styrräntan



Räntenettot per sista december 2025 uppgick till 473,1 mkr och är trots att Riksbanken sänkt styrräntan succesivt, högre i jämförelse med föregående år (397,5 mkr). Det högre räntenettot grundar sig i att banken efter samgåendet fick en högre utlåningsvolym som genererat högre ränteintäkter. Banken har per den sista december 2025 erhållit utdelningar om 3,1 mkr vilket kan jämföras med samma period föregående år (4,8 mkr). Se mer detaljer om detta i not 4, erhållna utdelningar.

Det ackumulerade provisionsnettot per sista december 2025 uppgick till 139,1 mkr vilket var högre än samma period föregående år (126,8 mkr). Banken har sedan samgåendet den 31 augusti 2025 betydligt högre affärsvolym vilket genererat högre provisionsnetto.

Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 3,5 mkr vilket är lägre än samma period föregående år (6,2 mkr).

Rörelsekostnaderna per 31 december 2025 uppgick till -299,0 mkr (-250,1 mkr). Rörelsekostnader har i jämförelse med samma period föregående år ökat, vilket är en effekt av samgåendet.

Upplåning och likviditet

(Jämförelsesiffror inom parentes avser per 31 december 2024).

Bankens primära upplåningskälla är inlåning från allmänheten som kompletteras med viss upplåning från kreditinstitut samt emittering av seniora obligationer via bankens MTN-program. Banken förfogar över en kontokredit hos Swedbank AB (publ) om 400 mkr i händelse av kortfristiga likviditetsbehov.

Banken har haft förfall av två seniora obligationer under året, men i och med samgåendet övertog banken en senior obligation om 300 mkr med förfall den 19 oktober 2026. Obligationerna är noterade på Nasdaq OMX Nordic Stockholm. Mer information om obligationsprogrammet finns på www.sparbankenmalardalen.se. Likviditetsreserven för banken per 31 december 2025 uppgick till 4 736 mkr (3 592 mkr) och består bland annat av kort utlåning till kreditinstitut, belåningsbara statsskuldssförbindelser, säkerställda obligationer samt inestående medel på skattekontot. Banken har

under året haft ökad inlåning från allmänheten och ökade volymer i och med samgåendet, vilket bidragit till en ökad likviditetsreserv. Tillgångarna i likviditetsreserven hålls för att uppfylla Finansinspektionens krav enligt FFFS 2010:7.

Likviditetstäckningskvoten (LCR) var per den 31 december 2025 405 % (423 %). Det regulatoriska kravet för LCR är att kvoten ska ligga över 100 %. Banken har fortsatt en hög och stabil LCR.

Rating

Banken har kreditrating A- med stable outlook av Kreditrating-institutet Nordic Credit Ratings (NCR). NCR lyfter bankens stabila ägarskap, goda riskhantering och förväntar sig att banken även framgent är stabil. Bankens utestående seniora obligationer erhåller ratingen A-. Mer information om bankens rating finns på www.sparbankenmalardalen.se.

Kapitaltäckning

(Jämförelsesiffror inom parentes avser per 31 december 2024). Kapitaltäckningsregelverket syftar till att stärka bankernas motståndskraft mot finansiella förluster och därigenom skydda dess kunder. Reglerna innebär att kapitalbasen med marginal ska täcka dels de föreskrivna minimikapitalkraven, vilket omfattar kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker som dels ska omfatta beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankernas instruktion för kapital- och likviditetsutvärdering.

Den totala kapitalrelationen den 31 december 2025 uppgick till 25,96 % (24,62 %), inklusive årets resultat. Detta innebär att bankens totala kapitalrelation väl överstiger befintligt kapitalkrav inklusive kapitalbuffertar om 15,07 % samt det internt bedömda kapitalbehovet om 15,94 %.

Kapitalbasen uppgick vid årsskiftet 2025 till 3 017 mkr (1 719 mkr) och består av 96,02 % (93,02 %) kärnprimärkapital och 3,98 % (6,98 %) av supplementärkapital. Det vill säga 2 897 mkr (1 599 mkr) kärnprimärkapital och 120 mkr (120 mkr) av supplementärkapital. Totalt riskvägt exponeringsbelopp uppgick till 11 621 mkr (6 983 mkr) vilket är en ökning med ca 4 638 mkr jämfört med utgången 2024. Den stora ökningen förklaras främst av ökade volymer i och med samgåendet.

Banken kan konstatera att kapitalrelationerna även fortsatt är starka och stabila. Se detaljerad information om bankens kapitaltäckning och kapitalbehov i not 24 Kapitaltäckning.

Banken har sedan den 1 januari 2025 tillämpat de sista delarna av EU:s andra bankpaket av Basel 3-överenskommelsen och innehåller bland annat ändringar i EU:s tillsynsförordning ("CRR3").

En pelare 3-rapport finns publicerad enligt kapitaltäckningsförordningen på hemsida www.sparbankenmalardalen.se.

Finansiella instrument, risker och riskhantering

I bankens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som 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 policy och instruktioner för kreditgivning och den övriga finansverksamheten.

Det utförs kontinuerligt en bedömning av kapitalbehov i relation till kapitalbas. Processen kallas Intern Kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU).

Kreditrisk avser risken att banken drabbas av en ekonomisk förlust till följd av att bankens motparter inte kan fullgöra sina kontraktssenliga förpliktelser. Trots att kreditrisken utgör verksamhetens största riskexponering är kreditförlusterna i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små. Bankens kreditgivning präglas av högt uppställda mål med avseende på etik, kvalitet och kontroll.

Marknadsrisk är risken för att verkligt värde på nuvarande eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisker: valutarisk, ränterisk och andra prISRISKEN (aktiekursrisk). Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på bankens fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer. Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av samhälls-ekonomiska faktorer. I enlighet med bankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter.

Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder inklusive derivatinstrument har olika löptider. Bankens riskhantering fokuserar på att skapa likviditetsresurser och portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, dvs. värdepapper som handlas på en fungerande marknad. Likviditeten bevakas löpande och stresstester utförs för olika scenarios.

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Operativ risk inkluderar även anseenderisk, legala risker, fysisk säkerhet samt IT- och informationssäkerhet.

Banken arbetar förebyggande mot operativa risker genom att ha god kontroll, kvalitet, riskmedvetenhet och en sund riskkultur. Banken har stärkt sin motståndskraft mot cybersäkerhetsrisker (IKT-risker) genom införandet av DORA (Digital Operational Resilience Act)-regelverket vilket gjort att banken säkerställt kontinuitet och stabilitet i sina system, samtidigt som man stramar åt kontrollerna av tredjepartsleverantörer. Dessa åtgärder skyddar bankens verksamhet och kundernas data i en alltmer osäker global miljö.

Läs mer om bankens finansiella risker i not 3.

Banken tillämpar förväntade kreditförluster i enlighet med IFRS9. Principerna och metoderna tar sikte på att förutspå och mäta vilka kreditförluster som kan tänkas uppkomma i framtiden för den befintliga utlåningen. Principerna tar både hänsyn till information som är känd per balansdagen samt uppskattningar av framtida scenarion. Bankens rutin för reserveringar av förväntade kreditförluster bygger på att kunderna löpande delas

in i riskklasser, där bevakning också sker över huruvida kunderna förflyttas mellan de olika klassificeringarna. Utifrån dessa riskbedömningar arbetar banken med åtgärdsplaner med prioritering på de kunder som visar på förhöjd kreditrisk. Banken följer dagligen den makroekonomiska utvecklingen, vilket inkluderar att definiera framåtblickande makroekonomiska scenarier för olika segment inom portföljen, samt att prognosticera dessa makroekonomiska scenarier.

De makroparametrar som har störst betydelse för utvecklingen av förväntade kreditförluster för banken utgörs av förändring i BNP, arbetslöshet, huspriser samt det allmänna ränteläget. Per sista december 2025 blev tillväxtutsikterna för svensk BNP något starkare på kort sikt, arbetslösheten indikerar på att ha nått sin topp, bostadspriserna förväntas utvecklas positivt men med försiktighet och räntesänkningarna ligger på is. Se tabell "Makroekonomiska parametrar till kreditreserveringar (IFRS 9)".

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Sparbanken Mälardalen har god finansiell stabilitet och strävar efter att driva en stark och trygg bank. Bedömningen är att den goda utvecklingen banken haft under 2025 kan fortsätta även under 2026. Det kvarstår dock en fortsatt oro för osäkerheter i omvärlden. Bedömningen är att den geopolitiska instabilitet som råder i omvärlden kan påverka bankens kunder och medför att kreditförlusterna kan komma att öka. Banken har en god motståndskraft för detta.

Bankens mål är att under de två första åren, från samgåendet, eftersträva att total kapitalrelation ska uppgå till eller överstiga 23,9%. Med denna nivå kan Sparbanken Mälardalen fortsätta vara en attraktiv bank med kraft att styra över sin egen utveckling och fortsätta att växa i takt med den allmänna ekonomins tillväxt.

Volymökningarna för utlåning i egen balansräkning beräknas fortsatt generera en positiv effekt främst genom nytulning till företag och privatpersoner, inte minst efter Regeringens förslag om lättnader i bolånereglerna från den 1 april 2026, slopat skärpt amorteringskrav och höjt bolånetak. Samtidigt förväntas sparandet och inlåningen från allmänheten att öka till följd av en positiv konjunkturutveckling.

Principer för ersättningar till personer i ledande ställning

Styrelsen beslutar om ersättningar till verkställande direktören och den verkställande ledningen samt chefer för kontrollfunktioner. Bankens verkställande direktör och chefer för kontrollfunktioner omfattas inte av någon rörlig ersättning. För detaljuppgifter avseende ersättningar hänvisas till Not 10 Allmänna administrationskostnader.

Intressebolag

Sparbanken Mälardalen AB äger 40% av Portfolio Försäkra AB, 33% av Sparsam Administration Svealand AB, 50% av Rekarne Finansutveckling AB och 40% av Sörmlandsfonden AB.

Det affärsmässiga samarbetet med Sala Sparbank, Sparbanken Skaraborg såväl som med Sparbanken Bergslagen AB har under året fortsatt varit bra i och med det delade ägarskapet av Portfolio Försäkra AB.

I och med samgåendet har även Sparsam Administration Svealand AB tillkommit som ett av bankens intressebolag. Detta ägs tillsammans med Lekebergs Sparbank och Norrbärke Sparbank.

Viaduct AB är tillsammans med Banken ägare till Rekarne Finansutveckling AB. Bankens intressebolag har under 2025 fortsatt haft en stabil utveckling.

Hållbarhet

I enlighet med ÅRL 6 kap 11§ har banken valt att upprätta den lagstadgade hållbarhetsrapporten som en från årsredovisningen avskild rapport. Hållbarhetsrapporten har överlämnats till revisorn samtidigt som årsredovisningen. Hållbarhetsrapporten återfinns på sidorna 5–32.

Händelser efter rapportperiodens utgång

Läs om händelser efter rapportperiodens utgång i not 36.

Makroekonomiska parametrar till kreditreserveringar (IFRS 9)

Basscenario	2025-12-31			2025-09-30			2024-12-31		
	2025	2026	2027	2024	2025	2026	2024	2025	2026
BNP (%)	1,8	2,4	2,2	0,8	1,1	2,3	0,6	2,3	2,8
Arbetslöshet (%)	8,7	8,4	7,8	8,3	8,7	8,5	8,4	8,6	8,0
Husprisutveckling (% årlig utveckling)	1,9	1,9	4,1	0,1	1,8	2,6	0,4	4,6	6,5
Stibor 3M (%)	2,17	1,85	1,95	3,52	2,05	1,60	3,46	1,91	1,86

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrning

Sparbanken Mälardalen AB ägs till 40 % av Sparbanksstiftelsen Västra Mälardalen, till 30 % av Sparbanksstiftelsen Rekarne och till 30 % av Swedbank AB (publ.). För banken föreligger ingen skyldighet att tillämpa den svenska koden för bolagsstyrning. Med hänsyn till verksamhetens karaktär av publikt bolag som i stor utsträckning bygger på förtroende har utformningen av bankens rutiner för styrning och kontroll av verksamheten skett med koden som förebild i tillämpliga delar. Avsteg från den svenska koden sker i två avseenden, begränsningar i fråga om hur många röster varje aktieägare kan avge vid en bolagsstämma samt av bolagsstämman lämnade bemyndiganden till styrelsen att besluta att bolaget ska ge ut nya aktier eller förvärva egna aktier.

Bolagsordning

Sparbanken Mälardalens bolagsordning reglerar bland annat bankens verksamhet. I bolagsordningen finns även bestämmelse om att styrelsens ordförande ska utses av bolagsstämman samt lägsta och högsta antalet styrelseledamöter. Vidare framgår av bolagsordningen bestämmelser kring kallelse till bolagsstämma samt vilka ärenden som ska förekomma vid bolagsstämman.

Bolagsstämma

Årsstämman hölls den 2025-04-28. Stämman beslutade att välja följande styrelseledamöter: Peter Wall (styrelseordförande), Anna Peyron (vice styrelseordförande), Anders Kruhsberg, Catrina Ingelstam, Stefan Frisk, Olof Erlandsson och Karin Mattsson.

På årsstämman beslutades om ansvarsfrihet för styrelsen och vd, vinstdisposition och fastställelse av bokslutet för 2024. Vid årsstämman valdes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bankens revisor intill slutet av årsstämman 2026. Stämman beslutade också om arvoden till ledamöterna.

På extra bolagsstämma den 2025-08-29 beslutade styrelsen att utse Mirja Herrdin till VD fr.o.m. den 31 augusti 2025 och med hennes befintliga anställningsavtal med Sparbanken Västra Mälardalen, vilket övergår till banken den 31 augusti 2025 genom överlåtelse av Sparbanken Västra Mälardalens rörelse till banken.

Bolagsstämman beslutade att för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska antalet bolagsstämmovalda ledamöter vara åtta utan suppleanter. Stämman beslutade att välja följande styrelseledamöter: Peter Wall (styrelseordförande), Mikael Bohman (vice styrelseordförande), Olof Erlandsson, Catrina Ingelstam, Camilla Johnsson, Johan Liljeblom, Jakob Nordin och Anna Peyron.

På extra bolagsstämman valde ägarna med anledning av ägarförändringarna till följd av samgående mellan Sparbanken Rekarne och Sparbanken Västra Mälardalen att dels entlediga Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB från uppdraget som bankens revisor, dels att till ny revisor för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under år 2026 utse registrerade revisionsbolaget Ernst & Young AB.

Valberedning

Valberedningens arbete sker utifrån riktlinjer fastställda på årsstämman. Valberedningen är årsstämmans organ för beredning av stämmans beslut i tillsättningsfrågor. Valberedningens arbete sker utifrån fastställd arbetsordning, valberedningens arbetsordning revideras och fastställs årligen av årsstämman.

Riktlinjerna innebär bland annat att styrelsen som kollektiv ska ha en, med hänsyn till bankens verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt, ändamålsenlig sammansättning, präglad av mångfald och mångsidighet och bredd avseende ledamöternas erfarenhet och bakgrund. En så jämn könsfördelning som möjligt ska eftersträvas.

Valberedningen ska:

- Föreslå ledamöter till bankens styrelse.
- Löpande under respektive ledamots mandatid bedöma dennes lämplighet.
- Utvärdera styrelsens arbete.
- Lämna förslag till arvode och annan ersättning för styrelseuppdrag till var och en av styrelseledamöterna.

Valberedningen ska därutöver lämna förslag till val av externrevisorer. Valberedningens aktuella sammansättning inför årsstämman 2026:

Ledamot	Representerar
Staffan Larsson, ordförande	Sparbanksstiftelsen Västra Mälardalen
Helena Hallgarn	Sparbanksstiftelsen Rekarne
Tomas Hedberg	Swedbank AB

Styrelsens uppgifter

Styrelsens ansvar följer bland annat aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse och Finansinspektionens föreskrifter. Styrelsen ska i sitt arbete följa vad som angivits i bolagsordning och aktieägaravtal.

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för att årsredovisningen och hållbarhetsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning. Av denna framgår vilka frågor som är av särskild vikt för styrelsen:

- Att bankens rörelse bedrivs på ett sådant sätt att bankens förmåga att fullgöra sina förpliktelser inte äventyras.
- Att årligen fastställa bankens riskstrategi, riskapitit och kapitalmål för respektive väsentlig riskkategori som banken är exponerad för.
- Att fastställa bankens strategier samt ta hänsyn till bankens långsiktiga finansiella intressen, de risker företaget exponeras för och kan förväntas komma att exponeras för, samt det kapital, både internt och lagstadgat, som krävs för att täcka bankens risker.

- Att bankens rörelse organiseras och bedrivs på ett sådant sätt att bankens ställning kan överblickas.
- Att bankens rörelse även i andra avseenden än vad som sägs ovan bedrivs på ett sätt som är sunt, d v s uppfyller de kvalitetskrav som ställs på en bank.
- Att det finns metoder för att säkerställa den individuella och kollektiva lämpligheten hos styrelsen och att det finns successionsplaner som är lämpliga.

Arbetsordningen reglerar även rollfördelningen mellan styrelseordföranden och verkställande direktören, frekvens och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen samt delegering. Av arbetsordningen framgår även principer för bankstyrning och utvärdering av verkställande direktör.

Styrelsens ordförande ska se till att styrelsens arbete bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina arbetsuppgifter.

Ordförande ska särskilt:

- Organisera och leda styrelsens arbete, bidra till ett effektivt informationsflöde inom styrelsen och mellan styrelsen och dess utskott, uppmuntra en öppen och konstruktiv diskussion i styrelsen i vilken samtliga ledamöter deltar och skapa bästa möjliga förutsättningar för ett effektivt arbete.
- Bidra till en tydlig uppgiftsfördelning mellan styrelsens ledamöter.
- Säkerställa att styrelsen fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om banken och dess verksamhet.
- Fastställa och följa upp den minimitid som uppdraget kräver samt föra notering över nerlagd tid och närvaro vid sammanträden.
- Hålla fortlöpande kontakt med och fungera som diskussionspartner och stöd för vd.
- Ha utvecklingssamtal och lönesamtal årligen med vd.
- Ansvara för att styrelsen utvärderar VD och VD:s arbete.
- Tillse att styrelsen i god tid får tillfredställande information och beslutsunderlag för att kunna fatta beslut på väl-informerad grund.
- Efter samråd med vd, fastställa förslag till dagordning för styrelsens sammanträden.
- Kontrollera att styrelsens beslut verkställs effektivt.
- Tillse att ledamöternas arbete årligen utvärderas och att valberedningen informeras om resultatet av utvärderingen.
- Vara huvudansvarig för kontakterna med bankens ägare.

Under 2025 har styrelsen sammanträtt vid 15 tillfällen. Styrelsesammanträdena har bland annat behandlat års- och delårsbokslut, ILLU, riskanalys, verksamhetsplan, prognos för kommande år, policies inom olika riskområden, större kreditengagemang, strategimöte, utbildningsaktiviteter och revisionsrapporter.

Styrelsens storlek och sammansättning

Bankens styrelse bestod av sju ledamöter och av dessa är tre kvinnor fram till sista augusti, därefter består styrelsen av åtta ledamöter och av dessa är tre kvinnor. Styrelsens ordförande utses av bolagsstämman. Därutöver ingår två personalrepresentanter. Styrelsen utser verkställande direktör som under styrelsens uppsyn ska leda verksamheten i banken. Tillförordnad vd och ställföreträdande vd deltog i styrelsearbetet utan rösträtt

fram till 30 augusti 2025. Fr.o.m. 31 augusti deltar verkställande direktör och vice vd i styrelsearbetet utan rösträtt.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Upplysningar om ersättning, övriga förmåner och pensionskostnader avseende styrelsen och ledande befattningshavare lämnas i not 10 under rubriken Allmänna administrationskostnader i resultaträkningen.

Styrelsens risk- och revisionsutskott

Risk- och revisionsutskottet har sammanträtt vid 14 tillfällen under 2025. Risk- och revisionsutskottet är ett beredande organ och ska genom sitt arbete ge styrelsen ökade möjligheter till information om förslag på åtgärder i rutiner och organisation utifrån styrning, riskhantering och kontroll samt tillförlitligheten och effektiviteten i den finansiella rapporteringen. Risk och revisionsutskottet bestod av styrelsens valda representanter, vilket fram till augusti 2025 var tre ordinarie representanter och därefter tre ordinarie representanter samt en suppleant.

Styrelsens kreditutskott

Kreditutskottet har sammanträtt vid 17 tillfällen under 2025 för att bereda kreditärenden inför beslut i styrelsen. Styrelsens kreditutskott har till uppgift att förbereda och tillstyrka kreditärenden som ska handläggas av styrelsen, samt har även mandat att för styrelsens räkning bevilja krediter enligt fastslagen instruktion. Kreditutskottet bestod av tre valda representanter från styrelsen samt en suppleant fram till 31 augusti 2025, fr.o.m. 1 september 2025 bestod kreditutskottet av tre representanter och 2 suppleanter.

Styrelsens hållbarhetsutskott

Hållbarhetsutskottet har under 2025 sammanträtt vid 4 tillfällen. Hållbarhetsutskottet har till uppgift att bereda och ge rekommendationer till styrelsen om bankens riktning inom styrning av hållbarhetsfrågor. Utskottet ska vara delaktiga i framtagandet av bankens hållbarhetsstrategi och ansvarar för att övervaka kontinuiteten i arbetet med hållbarhetsmål, hantering av ESG-risker samt efterlevnad av hållbarhetspolicy. Utskottet består av tre styrelserepresentanter samt bankens vice vd och hållbarhetschef.

Styrelsens ersättningsutskott

Ersättningsutskottet har sammanträtt vid 2 tillfällen under 2025. Ersättningsutskottet har till uppgift att utföra en oberoende bedömning av företagets ersättningspolicy och ersättnings-system. Ersättningsutskottet har ingen egen beslutanderätt, men ska bereda underlag för beslut om ersättning och åtgärder inför styrelsebeslut. Ersättningsutskottet består av tre styrelseledamöter från bankens styrelse.

Bankens riskhantering

Bankens riskhantering sker med utgångspunkt i den av styrelsen beslutade riskstrategin och utgörs av styrelsens beslutade ramar för riskhantering. Banken ska tillämpa en riskorganisation som bygger på tre försvarslinjer.

Första försvarslinjen utgörs av affärsverksamhetens riskhantering. Samtliga affärsområden har det fulla ansvaret att hantera de risker som uppstår i den egna verksamheten. Riskhanteringen baseras på tydliga mål och strategier, policy och riktlinjer som klargör hur banken arbetar i olika avseenden, riskapiter och risklimit, en effektiv operativ struktur samt en enkel och tydlig rapporteringsstruktur.

Andra försvarslinjen utgörs av oberoende riskkontroll- och compliancefunktionen. Dessa funktioner är underställda vd och agerar oberoende från affärsverksamheten. Andra försvarslinjen ansvarar för identifiering, kvantifiering, analys och rapportering av samtliga risker. De upprätthåller principer och ramverk för riskhantering och regelbunden övervakning för att underlätta riskbedömningen. Avrapportering sker löpande till vd och lägst kvartalsvis till bankens styrelse.

Tredje försvarslinjen utgörs av internrevision och är en oberoende granskningsfunktion direkt underställd styrelsen, vilken utför riskbaserade och regelstyrda granskningar av såväl första som andra försvarslinjen. Arbetet syftar till att skapa förbättringar i verksamheten genom utvärdering av riskhantering, styrning, effektivitet och internkontroll.

Riskkontroll

Banken har en oberoende riskkontrollfunktion. Denna funktion är underställd vd och agerar oberoende från affärsverksamheten. Riskkontrollfunktionen ansvarar för att löpande identifiera, värdera samt följa upp och utvärdera såväl riskerna som bankens riskhantering. Riskkontrollfunktionen ska utgöra stöd för styrelsen, ledningen, affärscheferna och de affärsdrivande enheterna att fullgöra sitt ansvar för att den löpande verksamheten bedrivs med en sund riskhantering inom ramen för bankens riskstrategi och riskapiter. En årsplan upprättas av riskkontrollfunktionen och föregås av en riskanalys. Årsplanen innefattande löpande arbetsuppgifter som åligger funktionen, granskningsplan över vilka kontroller som ska utföras under året, vilka utbildnings- och utvecklingsinsatser som ska göras samt rapportering. Avrapportering sker löpande till vd och rapporteras minst kvartalsvis till bankens styrelse.

Compliance

Banken har en oberoende compliancefunktion. Denna funktion är underställd vd och agerar oberoende från affärsverksamheten. Compliancefunktionen ska utgöra stöd för styrelse, vd och anställda i deras arbete med att efterleva gällande regler, förordningar, externa samt interna regler som är tillämpliga på bankens verksamhet. En riskanalys och årsplan upprättas, utifrån vilken funktionen kontrollerar och granskar verksamheten samt genomför utbildningsinsatser. Rapportering sker löpande till vd och minst kvartalsvis till bankens styrelse.

Internrevision

Internrevision är en oberoende granskningsfunktion som utgör styrelsens stöd i utvärdering av organisationens riskhantering, styrning och kontroller. Internrevision ska även granska och utvärdera funktionerna för Riskkontroll och Compliance. Internrevision arbetar på styrelsens uppdrag och granskar bankens interna styrning och kontroll samt det interna kontrollramverkets ändamålsenlighet och effektivitet. Dess granskning omfattar även att verksamhetens omfattning och inriktning överensstämmer med interna regler samt utvärderar bankens organisation och arbetsprocesser. Internrevision är outsourcad till extern part.

Extern revision

Bolagsstämman utser revisor. Bankens Risk- och revisionsutskott utvärderar revisionsinsatserna och biträder valberedningen vid framtagande av förslag till revisor. Ägarna väljer på årsstämman den revisor eller revisionsbolag som får uppdraget att revidera banken. Revisor ska vara auktoriserad revisor eller auktoriserad revisionsbyrå med en huvudansvarig revisor. Ägarna valde under årsstämman 2025 att fortsätta med Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB som revisionsbolag. På extra bolagsstämman den 29 augusti valde ägarna istället Ernst & Young AB, intill slutet av årsstämman 2026. Revisorn granskar bland annat årsredovisningen, bokföringen och interna kontroller avseende finansiell rapportering samt styrelsens och vd:s förvaltning av banken. Revisorn granskar också översiktligt bankens hållbarhetsredovisning. Banken har inte haft någon översiktlig granskning av någon delårsrapport under 2025. Avrapportering sker till risk- och revisionsutskottet och till styrelsen. Styrelsen träffar revisorn utan tjänstemän en gång per år.

Förslag till vinstdisposition

tkr

Årets resultat enligt balansräkningen	242 769
Till bolagsstämman förfogande står:	
- fri överkursfond	1 681 560
- balanserad vinst	833 419
- årets resultat	242 769
- fond för verkligt värde	-16 512
Summa	2 741 235

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras enligt följande:

- till aktieägare utdelas	72 831
- i ny räkning balanseras	2 684 916
- fond för verkligt värde	-16 512
Summa	2 741 235

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att banken vid varje tidpunkt ska ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker och operativa risker och kapitalbuffertar samt dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med bankens interna kapitalutvärderingspolicy.

Total kapitalrelation efter föreslagen vinstdisposition uppgår till 25,96 procent (24,62 procent). Kapitalbasen uppgår efter föreslagen vinstdisposition till 3 017 mkr (1 719 mkr) och slutligt minimikapitalkrav till 930 mkr (559 mkr). Specifikation av posterna framgår av not om kapitaltäckning.

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

Styrelsens bedömning är att bankens eget kapital såsom det redovisas i årsredovisningen är tillräckligt stort i förhållande till verksamhetens omfattning och risk.

Vad beträffar bankens resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

Nyckeltal	43
Fem år i sammandrag	44
Resultaträkning	45
Rapport över totalresultat	45
Balansräkning	46
Rapport över förändring i eget kapital	47
Kassaflödesanalys	48

Noter	
Not 1 Uppgifter om banken	49
Not 2 Redovisningsprinciper	49
Not 3 Finansiella risker	57
Not 4 Räntenetto	70
Not 5 Erhållna utdelningar	70
Not 6 Provisionsintäkter	71
Not 7 Provisionskostnader	71
Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner	71
Not 9 Övriga rörelseintäkter	71
Not 10 Allmänna administrationskostnader	72
Not 11 Övriga rörelsekostnader	76
Not 12 Kreditförluster, netto	76
Not 13 Skatter	77
Not 14 Belåningsbara statsskuldförbindelser	78
Not 15 Utlåning till kreditinstitut	78
Not 16 Utlåning till allmänheten	79
Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	83
Not 18 Aktier och andelar	83
Not 19 Aktier och andelar i intresseföretag	84
Not 20 Materiella anläggningstillgångar	84
Not 21 Övriga tillgångar	85
Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	85
Not 23 Skulder till kreditinstitut	85
Not 24 In- och upplåning från allmänheten	86
Not 25 Emitterade värdepapper	86
Not 26 Övriga skulder	86
Not 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	87
Not 28 Avsättningar	87
Not 29 Efterställda skulder	88
Not 30 Eget kapital	88
Not 31 Eventualförpliktelser	89
Not 32 Åtaganden	89
Not 33 Närstående	89
Not 34 Finansiella tillgångar och skulder	90
Not 35 Specifikation kassaflödesanalys	92
Not 36 Händelser efter balansdagen	93
Not 37 Viktiga uppskattningar och bedömningar	94
Not 38 Kapitaltäckning	96
Definitioner	99
Styrelsens intygande	100
Revisionsberättelse	101

Nyckeltal

Volym	2025	2024	2023	2022	2021
Affärsvolym, mkr	90 660	53 643	50 087	49 187	50 941
Medelaffärsvolym (MAV), mkr	67 772	52 152	49 520	49 715	48 759
Kapital och likviditet					
Riskvägt exponeringsbelopp, mkr	11 621	6 983	5 567	5 334	5 640
Kärnprimärkapitalrelation	24,93%	22,90%	24,70%	24,40%	21,20%
Total kapitalrelation	25,96%	24,62%	26,90%	26,60%	23,30%
Bruttosoliditet	9,50%	8,81%	8,10%	7,40%	6,60%
Utlåning/inlåning	97%	98%	96%	89%	90%
Likviditetstäckningskvot (LCR)	405%	423%	428%	365%	323%
Stabil finansiering (NSFR)	147%	162%	151%	147%	147%
Resultat					
K/I-tal före kreditförluster	0,48	0,47	0,42	0,51	0,53
K/I-tal efter kreditförluster	0,51	0,46	0,46	0,54	0,52
Räntabilitet på eget kapital, %	10,33	14,45	15,61	11,49	14,97
Avkastning på totala tillgångar, %	1,06	1,34	1,36	0,88	1,03
Rörelseresultat / Affärsvolym, %	0,34	0,54	0,58	0,39	0,39
Placeringsmarginal, %	2,04	2,33	2,46	1,58	1,29
Osäkra fordringar och kreditförluster					
Kreditförlustnivå	-0,06%	-0,02%	0,16%	0,09%	-0,03%
Andel fordringar i stadiet III, netto	0,22%	0,41%	0,12%	0,18%	0,05%
Total reserveringsgrad	0,25%	0,20%	0,26%	0,16%	0,10%
Reserveringsgrad för lån i steg 3	28,79%	17,60%	54,20%	22,75%	49,92%
Övriga uppgifter					
Medelantal anställda (årsbasis)	146	85	93	85	89

Fem år i sammandrag

Resultaträkning, mkr	2025	2024	2023	2022	2021
Räntenetto	473	397	413	273	206
Provisionsnetto	139	127	115	127	148
Nettoresultat av finansiella transaktioner	4	6	1	5	24
Övriga rörelseintäkter	5	7	7	8	43
Summa intäkter	621	538	536	414	419
Allmänna administrationskostnader	-279	-229	-205	-184	-197
Övriga rörelsekostnader	-20	-21	-20	-26	-26
Kreditförluster	-15	3	-22	-12	4
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-	-
Summa kostnader	-314	-247	-247	-222	-220
Rörelseresultat	307	291	289	192	201
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	9
Skatter	-64	-60	-60	-39	-31
Årets resultat	243	230	229	152	179

Balansräkning, mkr	2025	2024	2023	2022	2021
Kassa	3	2	3	3	3
Utlåning till kreditinstitut	2 137	2 184	1 575	1 603	1 391
Utlåning till allmänheten	24 324	13 907	13 336	12 825	12 861
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 129	1 568	1 744	1 479	1 560
Aktier och andelar	270	34	30	30	22
Materiella tillgångar	17	7	8	2	3
Övriga tillgångar	92	40	148	1 193	1 621
Summa tillgångar	29 972	17 743	16 844	17 135	17 461
Skulder till kreditinstitut	285	1	3	-	2
Inlåning från allmänheten	25 103	14 262	13 828	14 361	14 303
Emitterade värdepapper	1 104	1 607	1 200	1 200	1 699
Övriga skulder	291	121	134	83	53
Efterställda skulder	120	120	120	120	120
Eget kapital	3 069	1 631	1 559	1 371	1 284
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	29 972	17 743	16 844	17 135	17 461

Resultaträkning

tkr	Not	2025	2024
Ränteintäkter		716 503	771 760
Räntekostnader		-243 398	-374 279
Summa räntenetto	4	473 105	397 481
Erhållna utdelningar	5	3 084	4 775
Provisionsintäkter	6	165 845	146 259
Provisionskostnader	7	-26 774	-19 431
Nettoreultat av finansiella transaktioner	8	3 528	6 216
Övriga rörelseintäkter	9	2 394	2 521
Summa rörelseintäkter		148 077	140 339
Summa räntenetto och rörelseintäkter		621 182	537 820
Allmänna administrationskostnader	10	-278 618	-228 694
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella anläggningstillgångar		-3 431	-1 888
Övriga rörelsekostnader	11	-16 901	-19 565
Summa kostnader		-298 950	-250 147
Resultat före kreditförluster		322 233	287 673
Kreditförluster, netto	12	-15 050	2 889
Rörelseresultat		307 183	290 562
Övrig skatt		-	-263
Skatt på årets resultat	13	-64 414	-59 917
Årets resultat		242 769	230 382

Rapport över totalresultat

tkr	Not	2025	2024
Årets resultat		242 769	230 382
Övrigt totalresultat			
<i>Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat</i>			
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		69	2 486
Förändringar i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		1 882	-11
Skatt hänförlig till poster som kan komma att omföras till årets resultat	13	-402	-514
<i>Poster som inte kan omföras till årets resultat</i>			
Förändringar i verkligt värde på egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		-19 539	-
Årets övrigt totalresultat		-17 990	1 960
Årets totalresultat		224 779	232 342

Balansräkning

tkr	Not	2025	2024
Tillgångar			
Kassa		3 412	2 466
Belåningsbara statsskuldförbindelser	14	1 801 064	828 718
Utlåning till kreditinstitut	15	2 136 953	2 184 441
Utlåning till allmänheten	16	24 323 631	13 906 631
- varav: värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkringar		-6 275	-99
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	17	1 327 864	738 891
Aktier och andelar	18	253 868	28 327
Aktier och andelar i intresseföretag	19	16 117	6 081
Derivat	3	6 624	245
- varav: derivat som utgör säkringsinstrument		6 275	99
Materiella tillgångar	20		
- inventarier		16 566	7 045
Aktuell skattefordran		26 336	-
Övriga tillgångar	21	9 286	3 503
Uppskjuten skattefordran	13	-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	50 129	36 324
Summa tillgångar		29 971 851	17 742 673
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	23	285 069	1 427
Inlåning från allmänheten	24	25 102 751	14 262 244
Emitterade värdepapper	25	1 103 533	1 607 202
Derivat	3	308	89
Övriga skulder	26	239 303	76 378
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	27	45 158	38 997
Avsättningar	28	6 385	5 373
Efterställda skulder	29	120 116	120 061
Summa skulder och avsättningar		26 902 622	16 111 771
Eget kapital			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital (2 883 333 st aktier)		288 333	173 000
Reservfond		39 661	39 661
Summa bundet eget kapital		327 994	212 661
Fritt eget kapital	30		
Överkursfond		1 681 560	-
Fond för verkligt värde		-16 512	1 478
Balanserad vinst eller förlust		833 419	1 186 382
Årets resultat		242 769	230 382
Summa fritt eget kapital		2 741 235	1 418 242
Summa eget kapital		3 069 229	1 630 903
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		29 971 851	17 742 673

Rapport över förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Överkurs-fond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Årets resultat	Eget kapital
Ingående eget kapital 1 jan 2025	173 000	39 661	-	1 478	1 186 382	230 382	1 630 903
Utfall av samgåendet*	115 333	-	1 681 560	-	-553 345	-	1 243 548
Årets resultat	-	-	-	-	-	242 769	242 769
Årets övriga totalresultat	-	-	-	-17 990	-	-	-17 990
Årets totalresultat	115 333	-	1 681 560	-17 990	-553 345	242 769	1 468 327
Vinstdisposition	-	-	-	-	230 382	-230 382	-
Utdelning	-	-	-	-	-30 000	-	-30 000
Utgående eget kapital 31 dec 2025	288 333	39 661	1 681 560	-16 512	833 419	242 769	3 069 229

*Under året har ett samgående med tidigare Sparbanken Västra Mälardalen (Org.nr. 578500-7120) ägt rum, vilket påverkar bankens eget kapital på grund av förändrade ägarförhållanden. Antalet aktier uppgår till 2 883 333 stycken med ett kvotvärde på 100 kr.

tkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Överkurs-fond	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst	Årets resultat	Eget kapital
Ingående eget kapital 1 jan 2024	173 000	39 661	-	-482	1 117 647	228 734	1 558 561
Årets resultat	-	-	-	-	-	230 382	230 382
Årets övriga totalresultat	-	-	-	1 960	-	-	1 960
Årets totalresultat	-	-	-	1 960	-	230 382	232 342
Vinstdisposition	-	-	-	-	228 734	-228 734	-
Utdelning	-	-	-	-	-160 000	-	-160 000
Utgående eget kapital 31 dec 2024	173 000	39 661	-	1 478	1 186 382	230 382	1 630 903

Kassaflödesanalys

tkr	Not	2025	2024
	35		
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		307 183	290 562
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		-2 720	5 450
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto		-1 871	-
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner		-235	-50
Av/nedskrivningar		3 431	1 888
Kreditförluster		15 505	-2 654
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		278	5 561
Betald inkomstskatt		-105 170	-47 552
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		216 400	253 205
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändringar av utlåning till allmänheten		-737 900	-548 429
Förändringar av värdepapper		-899 992	177 171
Förändringar in- och upplåning från allmänheten		1 485 238	433 965
Förändringar av skulder till kreditinstitut		13 987	-1 760
Förändringar av övriga tillgångar		-22 084	108 666
Förändringar av övriga skulder		-51 196	-52 908
Kassaflöde från den löpande verksamheten		4 452	369 908
Investeringsverksamheten			
Försäljning av materiella tillgångar		634	-
Förvärv av materiella tillgångar		-2 192	-837
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-1 558	-837
Finansieringsverksamheten			
Emission av räntebärande värdepapper	25	-	800 000
Inlösen av räntebärande värdepapper	25	-800 000	-400 000
Övertag av likvida medel vid samgående		1 097 097	-
Riktad utdelning		-319 271	-
Utbetald utdelning		-30 000	-160 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-52 173	240 000
Årets kassaflöde		-49 280	609 071
Likvida medel vid årets början		2 186 907	1 577 836
Likvida medel vid årets slut		2 137 627	2 186 907
Följande delkomponenter ingår i likvida medel			
Kassa		3 412	2 466
Utlåning till kreditinstitut		2 134 215	2 184 441
Summa enligt balansräkningen		2 137 627	2 186 907

Kassaflödesanalysen har beaktat de ingående värden som banken övertog i samband med samgåendet.

Kortfristiga placeringar har klassificerats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

- De har en obetydlig risk för värdefluktuationer.
- De kan lätt omvandlas till kassamedel.
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningstidpunkten.

Noter

Angivna belopp i noter är i tusentals kronor (tkr) och redovisat värde om inget annat anges. Siffror inom parentes avser organisationsnummer 516401–9928, som i tidigare jämförelseperioder var f.d. Sparbanken Rekarne AB.

Not 1 Uppgifter om banken

Årsredovisningen för Sparbanken Mälardalen AB (nedan även kallad banken) avges per 31 december 2025.

Ägarstrukturen i Sparbanken Mälardalen AB är enligt nedan:

Sparbanksstiftelsen Västra Mälardalen	40%
Sparbanksstiftelsen Rekarne	30%
Swedbank AB (publ)	30%

Sparbanken Mälardalen AB (org.nr. 516401-9928) har kontor i Eskilstuna, Strängnäs, Mariefred, Köping, Arboga och Kungsör. Banken erbjuder finansiella tjänster och produkter.

Sparbanken Mälardalen AB äger 40% av Portfolio Försäkra AB (org.nr. 556387-3867), 33% av Sparsam Administration Svealand AB (org.nr. 556850-3410), 50% av Rekarne Finansutveckling AB (org.nr. 559102-0119) och 40% av Sörmlandsfonden AB (556877-5257), intressebolagen anses med stöd av RFR1 och lätttnadsreglerna i ÅRKL 7 kap 6a §, inte ha en tillräckligt väsentlig påverkan på Sparbanken Mälardalen AB:s finansiella rapporter för att en koncernredovisning ska behöva upprättas.

Not 2 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Sparbanken Mälardalen AB:s årsredovisning är upprättad enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) inklusive ändringsföreskrifter, samt Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer. Sparbanken Mälardalen AB (nedan kallad banken) tillämpar därigenom s.k. lagbegränsad IFRS och med detta avses standarder som har antagits för tillämpning med de begränsningar som följer av RFR 2 och FFFS. Detta innebär att samtliga av EU godkända IFRS redovisningsstandarder tillämpas så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning.

Årsredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 23 februari 2026 och kommer att behandlas på bankens årsstämma i april 2026.

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

Värderingsgrunder vid upprättande av företagets finansiella rapporter

Tillgångar och skulder är redovisade till historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde (se not 34) eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivatinstrument, finansiella instrument klassificerade som finansiella tillgångar eller finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen eller som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Intresseföretag

Förvärv av andelar i intresseföretag redovisas enligt anskaffningsvärde-metoden. Detta innebär att transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade

värdet för innehav i intresseföretag. Som intäkt redovisas samtliga erhållna utdelningar. En erhållen utdelning är dock en möjlig indikation på ett behov av nedskrivningsprövning.

Redovisningsvaluta

Bankens redovisningsvaluta är svenska kronor och de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental.

Ändrade redovisningsprinciper

Banken har inte gjort någon frivillig ändring av redovisningsprincip under 2025. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2025 har inte haft någon väsentlig effekt på företagets redovisning.

Nya IFRS som ännu inte börjat tillämpas

Nyheter eller ändringar som blir tillämpliga fr.o.m. kommande räkenskapsår och framåt planeras inte att tillämpas i förtid.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Bankens redovisningsvaluta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till redovisningsvalutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till redovisningsvalutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till redovisningsvalutan till den kurs som råder vid tidpunkten för värdering till verkligt värde.

Ränteintäkter och räntekostnader, samt utdelning

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

Ränteintäkter och räntekostnader som presenteras i resultaträkningen består av:

- Räntor på finansiella tillgångar och skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde enligt effektivräntemetoden inklusive ränta på osäkra fordringar.
- Räntor från finansiella tillgångar som klassificerats som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.
- Räntor från finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde över resultaträkningen.
- Betald och upplupen ränta på derivat som är säkringsinstrument och säkringsredovisning tillämpas. För räntederivat som säkrar finansiella tillgångar redovisas betald och upplupen ränta som ränteintäkt och för räntederivat som säkrar finansiella skulder redovisas dessa som en del av räntekostnaderna. Orealiserade värdeförändringar på derivat redovisas i posten Nettoresultat av finansiella transaktioner (se nedan).

Ränteintäkter redovisas på basis av tillgångarnas nettoredovisade värde i steg 3 och på bruttoredovisat värde (dvs. exklusive förlustreserv) för tillgångar i stegen 1-2 (för beskrivning av steg 1-3, se avsnitt nedan om nedskrivningar).

Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten "Erhållna utdelningar" när rätten att erhålla betalning fastställts. Här ingår även utdelning från intresseföretag och ägarintressen i andra företag.

Provisions- och avgiftsintäkter

Provisions- och avgiftsintäkterna redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontrollen av varan eller tjänsten är överförd till kunden. Intäkterna återspeglar vanligtvis den ersättning som förväntas som utbyte för dessa varor eller tjänster.

När ersättningen inkluderar en rörlig ersättning, till exempel rabatt eller återbäring eller prestationsbaserade delar, redovisas intäkten först när det är högst troligt att ingen återbetalning av beloppet kommer ske. Den totala ersättningen fördelas för varje prestationsåtagande och beror på om prestationsåtagandena är uppfyllda vid en viss specifik tidpunkt eller över tid.

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

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

- **Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs**

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

- **Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförs**

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

Provisionskostnader

Provisionskostnaderna är normalt transaktionsbaserade och redovisas i den period då tjänsterna erhålls. I posten redovisas kostnader för mottagna tjänster i den mån de inte är att betrakta som ränta, till exempel kostnader för clearing och bankgiro, depåavgifter och avgifter till UC. Transaktionskostnader som beaktas vid beräkning av den effektiva räntan redovisas ej här.

Nettoreultat av finansiella transaktioner

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

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

Allmänna administrationskostnader

Allmänna administrationskostnader redovisas i den period de uppkommer och omfattar personalkostnader, inklusive löner och arvoden, pensionskostnader, arbetsgivaravgifter och andra sociala avgifter. I posten redovisas också lokalkostnader, utbildnings-, IT, telekommunikations-, rese- och representationskostnader samt kassadifferenser.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i årets resultat utom då underliggande transaktion redovisats i övrigt totalresultat eller i eget kapital varvid tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller i eget kapital.

Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år, med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen, hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Den aktuella skatten baserar på den bästa uppskattningen av skatter som kommer att betalas eller erhållas och inkluderar eventuella osäkerheter avseende skattemässig hantering.

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

Följande temporära skillnader beaktas inte; för temporär skillnad som uppkommit vid första redovisningen av goodwill, första redovisningen av tillgångar och skulder som inte är rörelseförvärv eller vid tidpunkten för transaktionen inte påverkar vare sig redovisat eller skattepliktigt resultat. Vidare beaktas inte heller temporära skillnader hänförliga till andelar i dotter- och intresseföretag som inte förväntas bli återförda inom överskådlig framtid.

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

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

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

Finansiella instrument

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

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när företaget blir part enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En fordran tas upp när bolaget presterat och en avtalsenlig skyldighet föreligger för motparten att betala, även om faktura ännu inte har skickats. Lånefordringar, inlåning och emitterade värdepapper samt efterställda skulder redovisas i balansräkningen på likviddagen. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen förutom eventuell reserv för förväntade kreditförluster. Ett avistaköp eller en avistaförsäljning av finansiella tillgångar redovisas och tas bort från rapporten över finansiell ställning på affärsdagen.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller vid en överföring av den finansiella tillgången och företaget i samband med detta överför i allt väsentligt samtliga de risker och fördelar som är förknippade med ägande av den finansiella tillgången.

En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks. En finansiell skuld tas också bort från balansräkningen om det skett en betydande modifiering av avtalsvillkoren. Banken beaktar både kvalitativa och kvantitativa kriterier för att bedöma om modifieringen är betydande. Om nuvärdet av de modifierade kassaflödena, inklusive eventuella avgifter som erlagts eller erhållits mellan långgivaren och låntagaren, är > än +/- 10% av det redovisade värdet så är modifieringen betydande. Om modifieringar inte är betydande fortsätter den ursprungliga skulden redovisas i balansräkningen utifrån sina modifierade villkor. Detsamma gäller för del av en finansiell skuld. Ett byte mellan banken och en befintlig långgivare eller mellan bolaget och en befintlig låntagare av skuldinstrument med villkor som i allt väsentligt är olika redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden respektive tillgången och redovisning av ett nytt finansiellt instrument. För de fall när en modifiering görs av de avtalsenliga kassaflödena och detta görs som en direkt konsekvens av en reform av en referensränta och de nya avtalsvillkoren är ekonomiskt likvärdiga med de ursprungliga, så kommer någon bortbokning inte att göras och den ursprungliga effektivräntan kommer att justeras för att reflektera de nya kassaflödena.

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

Klassificering och värdering

Bankens principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både företagens affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången. Finansiella instrument redovisas initialt till instrumentets verkliga värde med tillägg för transaktionskostnader förutom för derivat och de instrument som tillhör kategorin finansiell tillgång som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, vilka redovisas till verkligt värde exklusive transaktionskostnader.

Bankens principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar utgår från en bedömning av bankens affärsmodell samt de kassaflöden som investeringen ger upphov till. Om banken ändrar affärsmodell så kommer en omklassificering genomföras och redovisas. Sådana förändringar förväntas dock inträffa mycket sällan och fastställs av bankens verkställande ledning till följd av yttre eller inre förändringar.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

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

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

Följande finansiella tillgångar i Sparbankens balansräkning värderas och redovisas till upplupet anskaffningsvärde;

- Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker
- Utlåning till kreditinstitut
- Utlåning till allmänheten

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

I kategorin finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas skuldinstrument vars mål är att realisera kassaflöden både genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden och genom att sälja instrumenten. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas i denna kategori är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående fordran och ränta på utestående fordran.

Orealiserade vinster och förluster redovisas som en förändring i verkligt värde reserven i eget kapital. I samband med bortbokning i samband med en försäljning av tillgången, omklassificeras reserven till resultaträkningen (skuldinstrument) eller som en omföring inom eget kapital (eget kapitalinstrument).

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

- Belåningsbara statsskuldsförbindelser
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper
- Aktier och andelar

Banken har klassificerat sina långsiktiga strategiska investeringar i noterade och onoterade aktier (egetkapitalinstrument) till att oåterkalleligt vara redovisade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Skälet till denna klassificering är att till följd av investeringarnas långsiktiga natur, så utgör orealiserade värdeförändringar inte ett relevant mått på hur Sparbankens rörelse gått under året. Det är först när resultatet realiserats som den påverkar verksamheten genom att likvida medel frigörs, varför banken bedömt att detta är en mer relevant tidpunkt att redovisa värdeförändringarna vid. Denna värderingsprincip innebär att orealiserade värdeförändringar redovisas i övrigt totalresultat. I samband med försäljning och bortbokning av aktier så redovisas det tidigare orealiserade resultatet som en omföring mellan fond för verkligt värde till balanserat resultat. Utdelning redovisas som en intäkt när stämman tagit beslut om utdelning.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper: dels sådana finansiella tillgångar som obligatoriskt värderas till verkligt värde via resultatet, dels sådana finansiella tillgångar som banken initialt valt att placera i denna kategori (enligt den s.k. Fair Value Option). Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar

redovisade i resultaträkningen. I den första undergruppen ingår derivat med positivt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. För finansiella instrument som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas såväl realiserade som orealiserade värdeförändringar i resultatposten Nettoresultat av finansiella transaktioner. Banken har inte tillämpat fair value option vid redovisning av finansiella instrument. Derivat har obligatoriskt värderats till verkligt värde över resultaträkningen.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Denna kategori består av två undergrupper, dels finansiella skulder som utgör innehav för handelsändamål, dels finansiella skulder som vid första redovisningstillfället identifierats som tillhörig till denna kategori (Fair Value Option). I den förstnämnda delkategorin ingår bankens derivat med negativt verkligt värde med undantag för derivat som är ett identifierat och effektivt säkringsinstrument. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen. Banken har inte tillämpat fair value option vid redovisning av finansiella instrument. Derivat har obligatoriskt värderats till verkligt värde över resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, t.ex. leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde.

Till vilken kategori företagets finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår av not 34 Finansiella tillgångar och skulder.

Finansiella garantier

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

Bankgarantier

I dessa avtal tar banken på sig ansvaret för att fullfölja kundens betalningsåtagande mot en tredje part, om kunden inte fullgör detta åtagande själv. Banken tar ut en avgift direkt av kunden i samband med utställandet av garantin.

Utslagna garantier vid förmedling av lån

I samband med förmedling av krediter, tar banken i vissa fall på sig ansvaret för konstaterade kreditförluster i de lån som banken förmedlat. Banken reserverar för förväntade kreditförluster för dessa exponeringar i enlighet med de principer som banken i övrigt tillämpar. Banken redovisar intäkterna för förmedlingen av krediter i linje med sina principer för intäktredovisning. Intäkterna från låneförmedlingen redovisas brutto som provisionsintäkt separat från förändringar i förlustrsreserver för förväntade kreditförluster.

Lånelöften

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

nedskrivningar (se nedan).

Derivat och säkringsredovisning

Banken tillämpar säkringsredovisning i enlighet med IAS 39.

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

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

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

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

1. ett belopp av fastförräntad utlåning (portföljsäkring)
2. enskilt lån som löper med fast ränta (transaktionsbaserad säkringsrelation)

Den säkrade risken i de ovanstående posterna är:

- a) risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i swapräntan (1 och 2)

Säkring av verkligt värde (portfölj)

Banken tillämpar EU:s carve out version av IAS 39. När ett säkringsinstrument används för säkring av ett verkligt värde redovisas derivatet till verkligt värde i balansräkningen och den säkrade tillgången/skulden redovisas också den till verkligt värde avseende den säkrade risken. Risken för förändringar i verkligt värde i bankens redovisning härrör från utlåning med fast ränta, vilket ger upphov till ränterisk. Värdeförändringen på derivatet redovisas i resultaträkningen tillsammans med värdeförändringen på den säkrade posten i resultaträkningen under posten Nettoresultat av finansiella poster till verkligt värde. Orealiserade värdeförändringar på säkringsinstrumenten redovisas bland Nettoresultat av finansiella transaktioner och räntekuponger (såväl upplupen som betald) bland ränteintäkterna. För säkringsrelationerna ovan tillämpas säkring till verkligt värde.

Den portföljmetod som tillämpas innebär att lånefordringarna fördelas ut i olika tidsspann utifrån förväntade ränteomförhandlingstidpunkter. I varje tidsspann har banken utsett det belopp som utifrån Sparbankens riskhanteringsstrategi är lämpligt att säkra och de anskaffade säkringsinstrumenten fördelas ut i dessa tidsspann. Månatligen utförs en test av effektivitet av säkringsrelationerna genom en jämförelse av förändringen i verkligt värde på säkringsinstrumentet med förändringen i verkligt värde på det säkrade beloppet med avseende på den säkrade risken (risken för förändring i swapräntan) i varje tidsspann. Om effektiviteten har varit inom 80-125% redovisas en justering av värdet på det säkrade beloppet med den beräknade förändringen i verkligt värde på en separat rad i balansräkningen (Förändring i verkligt värde på räntesäkrad post i portföljsäkring). Till den del som säkringen inte varit effektiv redovisas detta i resultaträkningen.

Om säkringsrelationen avbryts och den säkrade posten fortfarande finns i balansräkningen så påbörjas en periodisering enligt en rätlinjig metod på tidigare bokförda värdejusteringar.

Avbrott av säkringsredovisning

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

Fordringar och skulder i utländsk valuta

För ekonomisk säkring av fordran eller skuld mot valutakursrisk används valutaterminer. För skydd mot valutarisk tillämpas inte säkringsredovisning eftersom en ekonomisk säkring avspeglas i redovisningen genom att både den underliggande fordran eller skulden och säkringsinstrumentet redovisas till balansdagens terminskurser och valutakursförändringarna redovisas över resultaträkningen.

Metoder för bestämning av verkligt värde

I not 34 redovisas finansiella instrument värderade till verkligt värde fördelat på tre olika värderingsnivåer, för mer information se noten.

Finansiella instrument noterade på en aktiv marknad

För finansiella instrument som är noterade på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade köpkurs på balansdagen utan tillägg för transaktionskostnader (t.ex. courtage) vid anskaffningstillfället. Ett finansiellt instrument betraktas som noterat på en aktiv marknad om noterade priser med lätthet finns tillgängliga på en börs, hos en handlare, mäklare, branschorganisation, företag som tillhandahåller aktuell prisinformation eller tillsynsmyndighet och dessa priser representerar faktiska och regelbundet förekommande marknads-transaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte.

För finansiella skulder bestäms verkligt värde utifrån noterad säljkurs. Instrument som är noterade på en aktiv marknad återfinns i balans-posterna Aktier och andelar samt Obligationer och andra räntebärande värdepapper. Den största delen av företagets finansiella instrument åsätts ett verkligt värde med priser som är noterade på en aktiv marknad.

Finansiella instrument som inte är noterade på en aktiv marknad

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

OTC-Derivat

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

Aktier och räntebärande värdepapper

Verkligt värde för finansiella instrument som inte är derivatinstrument beräknas (i) med referens till finansiella instrument som i allt väsentligt är likadana eller till nyligen genomförda transaktioner i samma finansiella instrument alternativt om sådana uppgifter inte finns tillgängliga till (ii)

framtida kassaflöden av kapitalbelopp och ränta diskonterade till aktuella marknadsräntor på balansdagen. I de fall diskonterade kassaflöden har använts, beräknas framtida kassaflöden på den av företagsledningen bästa bedömningen. Den diskonteringsränta som använts är marknadsbaserad ränta på liknande instrument på balansdagen. Då andra värderingsmodeller har använts är indata baserade på marknadsrelaterade data på balansdagen.

Innehav i onoterade aktier redovisas till ett uppskattat verkligt värde. Värdering sker med hjälp av en värderingsmodell som utifrån förväntade kassaflöden i bolaget diskonteras till ett nuvärde. Värdeförändringar redovisas via övrigt totalresultat. Innehav i onoterade aktier redovisas till anskaffningsvärde i de fall ett tillförlitligt verkligt värde ej kan fastställas. Skälet till att de inte kunnat värderas till verkligt värde på ett tillförlitligt sätt är att det enligt bankledningen råder alltför stor osäkerhet i de framtida kassaflödena.

Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument

Nedskrivningar

Banken redovisar förlustreserver för förväntade kreditförluster på finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde samt finansiella tillgångar som är skuldinstrument till verkligt värde via övrigt totalresultat. Förväntade kreditförluster redovisas även för utställda finansiella garantier och lånelöften. För finansiella tillgångar som är eget kapitalinstrument och värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas emellertid inte några nedskrivningar.

Beroende på om en betydande ökning av kreditrisk har inträffat eller inte, sedan exponeringen redovisades i balansräkningen för första gången, så delas exponeringarna in i följande steg;

- Steg 1 omfattar exponeringar där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället. Vidare ingår också de tillgångar som har låg kreditrisk vid rapporteringstillfället, en riskbedömning som motsvarar "investment grade" (tillämpas endast på värdepapper). Alla exponeringar som inte getts ut eller förvärvats som kreditförsämrade ingår i steg 1. Detta innebär att redan vid första redovisningstillfället redovisas en förlustreserv.
- Steg 2 omfattar exponeringar där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belägg för att fordran är osäker. För en beskrivning av vad som utgör en betydande ökning av kreditrisk, se nedan.
- Steg 3 omfattar exponeringar för vilka objektiva belägg har identifierats för att exponeringen är osäker (kreditförsämrade). För en beskrivning av när en fordran betraktas som kreditförsämrade, se nedan.

För exponeringar som hänförs till steg 1 uppgår förlustreserven till ett belopp som motsvarar den kreditförlust som förväntas inträffa inom 12 månader. För exponeringar som ingår i steg 2 och 3 motsvarar förlustreserven de förväntade kreditförlusterna för exponeringens återstående löptid. För en närmare beskrivning av metoderna för beräkning av förlustreserver, se nedan.

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

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

En kredit som varit föremål för en betydande ökning av kreditrisk ingår inte längre i steg 1 utan i steg 2 (förutsatt att den inte är kreditförsämrade). Banken bedömer om det skett en betydande ökning av kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och kommer att spegla ökningen i kreditrisk på individuell instrumentnivå. Den kvantitativa metod som används för bedömning av ökad kreditrisk utgörs av en framåtriktad skattnings av varje enskild exponeringsrisk för fallissemang. Metoden utgår från bankens system för riskklassificering. Skalan av ratingklasser går från 21 (som indikerar bästa riskklass) till klass 1 (som indikerar sämsta riskklass). Ratingskalorna är uppbyggda för fyra olika kundsegment. Beroende på vilken initial rating som ett lån haft så krävs ett visst antal steg på denna ratingskala mot en lägre rating för att ökningen av kreditrisk ska anses ha ökat betydligt. Ju lägre initial rating,

desto färre steg av försämringar av rating krävs för att en betydande ökning av kreditrisk ska anses ha uppkommit. När låntagaren har förfallna obetalda belopp äldre än 30 dagar, så betraktas dessa exponeringar alltid som exponeringar som har en väsentlig ökning av kreditrisk. Om den interna ratingen i ett senare skede har förbättrats i tillräcklig grad så att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med rating vid initial redovisning, kommer krediten att återföras från steg 2 till steg 1.

Kreditförsämrade (osäkra) lån

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

- Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- Ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller oreglerade betalningar.
- Långgivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljat en eftergift till låntagaren som långgivaren annars inte skulle överväga.
- Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

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

Värdering av förväntade kreditförluster

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

På detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga effektivräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna.

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

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som banken är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis.

Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för banken. Det enda undantaget från denna generella princip tillämpas på vissa revolverande krediter, såsom kreditkort, där förväntad löptid uppskattas baserat på den period som banken är exponerad för kreditrisk och där kreditförlusterna inte kan mildras genom riskhanteringsåtgärder.

Denna så kallade beteendemässiga löptiden fastställs med användande av produktspecifik historisk data och sträcker sig upp till 10 år.

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

Modifieringar

När ett lån modifieras men inte tas bort från balansräkningen görs fortsättningsvis en bedömning av väsentliga öknings i kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken i nedskrivningssyfte. Modifieringar resulterar inte automatiskt i en minskning av kreditrisken och alla kvalitativa och kvantitativa indikatorer kommer att fortsätta bedömas. Vidare kommer en modifieringsvinst eller förlust redovisas i resultaträkningen på raden för kreditförluster och avser skillnaden i nuvärdet av de avtalsenliga kassaflödena diskonterat med den ursprungliga effektivräntan. När ett lån modifieras och tas bort från balansräkningen anses datumet då modifieringen gjordes vara det första redovisningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov, inklusive bedömningen av väsentliga öknings i kreditrisk. När ett nytt lån bedöms vara osäkert vid första redovisningstillfället klassificeras det som en köpt eller utgiven osäker fordran och stannar i steg 3 till dess lånet är återbetalt eller avskrivet.

Banken redovisar nettoeffekten av modifieringar i not 12 (kreditförluster, netto), ingen ytterligare redovisning genomförs då de bedöms ej vara väsentliga.

Redovisning av förväntade kreditförluster – räntebärande värdepapper

Banken redovisar också förlustreserver på de räntebärande värdepapper som redovisas till verkligt värde i balansräkningen. Bankens grundläggande metodik för beräkning av förlustreserver för räntebärande värdepapper är densamma som för utlåning till allmänheten.

Källorna till information om de använda parametrarna PD, LGD och EAD skiljer sig åt. När det gäller PD, så härleds utifrån den externa rating som värdepapperna har och den externt tillgängliga information från rating-institut Moody's, Standard and Poor's och Nordic Credit Rating Agency som finns om risk för fallissemang som denna rating är förknippad med. LGD-faktorn bestäms av om värdepapper är säkerställt, annan förmånsrätt samt typ av motpart. Eftersom tillgänglig statistik på fallissemang och förluster vid fallissemang hos den typ av motparter i vars värdepapper som banken gjort investeringar i är högst begränsad, bestäms LGD-faktorn utifrån en expertbedömning med en kombination av uppgifter från Swedbank och ratinginstitutet Moody's. Vid den initiala redovisningen, redovisas den statistiskt förväntade förlusten över de kommande 12 månaderna (steg 1). En betydande ökning av kreditrisk sedermera anses ha ägt rum när det skett en försämring av den externa ratingen samt 30 dagars försenad betalning av kapitalbelopp eller ränta, och kreditförluster redovisas då för den återstående löptiden (steg 2). Om den externa ratingen i ett senare skede har förbättrats tillräckligt mycket att en betydande ökning av kreditrisk inte längre föreligger vid jämförelse med ratingen vid initial redovisning, kommer värdepappret att återföras till steg 1.

Banken bedömer att finansiella tillgångar på instrument med motparter som är stater och finansiella institut och som har låg kreditrisk på rapporteringsdagen (med investment grade rating eller bättre) inte anses ha varit utsatta för en väsentligt ökad kreditrisk. Banken använder samma kriterier för att bedöma om ett räntebärande värdepapper är kreditförsämrat som man tillämpar för utlåning till allmänheten.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut
Även bankens utlåning till kreditinstitut är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster. Eftersom all utlåning till kreditinstitut är återbetalningsbar på anfordran och utlåning bara sker till svenska kreditinstitut med god rating, så uppgår de förväntade kreditförlusterna till endast obetydliga belopp. För mer information om förlustreserv för utlåning till kreditinstitut se not 15.

Presentation av kreditförluster

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditförluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. För lånelöften och finansiella garantiavtal redovisas de reserveringarna som en skuld inom raden Övriga skulder och avsättningar.

I de fall ett finansiellt instrument består av två komponenter, ett lån och ett lånelöfte, såsom en revolverande checkräkningskredit, redovisar banken reserven för kreditförluster separat för lånet och lånelöftet.

En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången. I resultaträkningen presenteras kreditförluster och bortskrivningar som kreditförluster. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och redovisas inom kreditförluster och representerar beloppet före ianspråktagandet av tidigare gjord reservering. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktsredovisas inom kreditförluster.

Bortskrivning av lånefordringar

Lånefordringar som klassificerats som kreditförsämrade skrivs bort från balansräkningen när banken inte har några rimliga förväntningar på att återvinna en fordran i sin helhet eller en del av den. Banken har inte någon rimlig förväntan på att återvinna fordran och anser förlusten vara konstaterad när konkursförvaltare lämnat uppskattning om utdelning i konkurs, skuldsanering fastställts, ackordsförslag antagits, fordran eftergivits på annat sätt eller när Kronofogdemyndighet eller bankens ombud (inkassoföretag) redovisar att utmätningsbara tillgångar saknas.

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

Ianspråktagen pant

Övertagen egendom för skyddande av lånefordran värderas enligt lägsta värdets princip, dvs. det lägre beloppet av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet om den övertagna egendomen inte är ett finansiellt instrument. Ianspråktagen pant som är finansiellt instrument värderas och redovisas i enlighet med företagets principer för värdering av finansiella instrument.

Övertagen egendom redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvats på annat sätt. Intäkter och kostnader som avser övertagen egendom fördelas på motsvarande sätt som andra intäkter och kostnader i resultaträkningen. För fastigheter som banken övertagit för att skydda en fordran redovisas hyresintäkter under övriga rörelseintäkter och driftkostnader under övriga rörelsekostnader.

Materiella tillgångar

Ägda tillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen om det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att komma banken till del och anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde efter avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar med tillägg för eventuella uppskrivningar.

Det redovisade värdet för en materiell anläggningstillgång tas bort ur balansräkningen vid utrangering eller avyttring eller när inga framtida ekonomiska fördelar väntas från användning eller utrangering/avyttring av tillgången. Vinst eller förlust som uppkommer vid avyttring eller utrangering av en tillgång utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset och tillgångens redovisade värde med avdrag för direkta försäljningskostnader. Vinst och förlust redovisas som övrig rörelseintäkt/kostnad.

Leasade tillgångar

Banken tillämpar inte IFRS 16, i enlighet med undantaget som finns i RFR 2. Som leasetagare redovisas leasingavgifter som kostnad linjärt över leasingperioden och således redovisas inte nyttjanderätter och leaseingskulder i balansräkningen. De avtal där moderbolaget utgör leasegivare redovisas som operationella leasingavtal.

Tillkommande utgifter

Tillkommande utgifter läggs till anskaffningsvärdet endast om det är sannolikt att de framtida ekonomiska fördelar som är förknippade med tillgången kommer att komma företaget till del och anskaffningsvärdet kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Alla andra tillkommande utgifter redovisas som kostnad i den period de uppkommer.

Avgörande för bedömningen när en tillkommande utgift läggs till anskaffningsvärdet är om utgiften avser utbyten av identifierade komponenter, eller delar därav, varvid sådana utgifter aktiveras. Även i de fall ny komponent tillskapats läggs utgiften till anskaffningsvärdet. Eventuella oavskrivna redovisade värden på utbytta komponenter, eller delar av komponenter, utrangeras och kostnadsföres i samband med utbytet. Reparationer kostnadsföres löpande.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Beräknade nyttjandeperioder;

• Avskrivningsbara tillgångar	8 år
• Avskrivningsbara inventarier	5 år
• Avskrivningsbara datainventarier	3 år

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje årsslut.

Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

Nedskrivningsprövning

De redovisade värdena för företagets tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns indikation på nedskrivningsbehov. Om indikation på nedskrivningsbehov finns, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde (se nedan). För goodwill och immateriella tillgångar som ännu ej är färdiga för användning beräknas återvinningsvärdet årligen.

Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång ska tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov grupperas till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet.

En nedskrivning redovisas när en tillgångs eller kassagenererande enhets (grupp av enheters) redovisade värde överstiger återvinningsvärdet. En nedskrivning belastar resultaträkningen. Nedskrivning av tillgångar hänförliga till en kassagenererande enhet (grupp av enheter) fördelas i första hand till goodwill. Därefter görs en proportionell nedskrivning av övriga tillgångar som ingår i enheten (gruppen av enheter).

Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången.

Återföring av nedskrivningar

En nedskrivning reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Nedskrivning av goodwill återförs dock aldrig. En reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Aktiekapital

Utdelningar

Utdelningar redovisas som skuld efter det att årsstämman godkänt utdelningen.

Ersättningar till anställda

Pensionering genom försäkring

Banken följer gällande pensionsavtal mellan Finansförbundet, SACO och Finansarbetsgivarna. De kollektivavtalade tjänstepensionerna är tryggsade genom försäkringsavtal med Swedbank Försäkring AB och Sparinstitutens Pensionskassa (SPK).

Succesivt från 2017 ansluts alla nyanställda till BTP1. BTP1 är en avgiftsbestämd pensionsplan och utgår till samtliga anställda oavsett ålder medan BTP 2 gäller för anställda över 25 år. Medarbetare med BTP1 hanteras av Swedbank Försäkring AB. Enligt IAS 19 är en avgiftsbestämd plan för ersättningar efter avslutad anställning, enligt vilka banken betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter om den juridiska enheten inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänför sig till anställdas tjänstgöring under innevarande period och tidigare. Bankens förpliktelser avseende avgifter till avgiftsbestämda planer redovisas som en kostnad i resultaträkningen i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt banken under en period. Premier betalas till Swedbank Försäkring AB baserat på aktuell lön.

Samtliga som anställdes innan 2013 tillhör BTP2, vilket är en förmånsbestämd pensionsplan. En förmånsbestämd pensionsplan definieras som annan plan för ersättningar efter avslutad anställning än avgiftsbestämd plan. Pensionsplanen för bankens anställda har bedömts vara en förmånsbestämd plan som omfattar flera arbetsgivare. Detta innebär att banken kan komma att ha en rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter för tidigare intjänade pensioner. Banken tillämpar inte reglerna i IAS 19 för redovisning av pensionsåtagande, utan förenklingsregeln i RFR2. Detta innebär att banken redovisar sina pensionsplaner som avgiftsbestämda vilket innebär att kostnaden redovisas till det belopp som aktuell premie belöper med. I några fall finns det pension för vilken banken har säkerställt åtagandet med en pantsatt kapitalförsäkring. Kapitalförsäkringen ingår i Övriga tillgångar och åtagandet i Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser. Vidare redovisas en avsättning för särskild löneskatt. I resultaträkningen redovisas en avsättning för pension motsvarande inbetald premie inklusive en avsättning för särskild löneskatt som personal- och administrationskostnad.

För att utöka pensionsavsättningen för BTP-anslutna har det från och med 2023-01-01 genomförts en växling mellan semesterersättning och högre pensionspremie. Medarbetarna som berörs av förändringen är samtliga medarbetare som omfattas av BTP1-planen samt medarbetarna som omfattas av BTP2-planen födda år 1967 eller senare. För medarbetarna i fråga kommer semesterlönetillägget på 1,45 procent kostnadsneutralt att växlas till en ökad pensionsavsättning med två procent vilket möjliggörs genom att, utöver den minskade kostnaden med 1,45 procent, även underlagen för pensionsavgift, sociala avgifter och pensionsmedförande lön sjunker.

Pensionering i egen regi

Banken har utöver de kollektivavtalade tjänstepensionerna också i särskilda avtal utfäst till vissa anställda att den anställde kan avsluta sin

tjänstgöring vid en tidigare tidpunkt än 65 års ålder och om en ytterligare ersättning än den som den kollektivavtalade pensionsförmånen då ger.

Banken har utfäst förmånsbaserade pensioner till anställda som inte har säkerställts genom tecknande av pensionsförsäkringar, så kallad, "pensionering i egen regi". Bankens förpliktelser att i framtiden utbetala pension har i balansräkningen värderats till nuvärdet av bankens framtida förväntade pensionsutbetalningar (kapitalvärdet). Beräkningen har gjorts för varje anställd och bygger på antaganden om bl.a. nuvarande lönenivå och i vilken grad som pensionen intjänats. De försäkringstekniska grunderna för beräkning av kapitalvärdet bygger på de av Finansinspektionen (FI) fastställda föreskrifterna FFFS 2007:24. Dessa föreskrifter innehåller bl.a. instruktioner om valet av diskonteringsränta, säkerhets- och driftskostnadsbelastningar samt antagande om dödlighet och sjuklighet.

Vidare har banken pensionsåtagande mot vissa ledande befattningshavare som säkerställts med en kapitalförsäkring som är utställd på banken, men pantsatt till förmån för den anställde. Bankens åtagande visavi den anställde redovisas netto i balansräkningen mot värdet på kapitalförsäkringen. Vidare redovisas en avsättning för särskild löneskatt. I resultaträkningen redovisas en avsättning för pension motsvarande inbetald premie inklusive en avsättning för särskild löneskatt som personal- och administrationskostnad.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas vid den tidigaste tidpunkt när företaget inte längre kan dra tillbaka erbjudandet till de anställda eller när företaget redovisar kostnader för omstrukturering. Ersättningar som inte förväntas regleras inom tolv månader redovisas till dess nuvärde.

Kortfristiga ersättningar

Kortfristiga ersättningar till anställda beräknas utan diskontering och redovisas som kostnad när de relaterade tjänsterna erhålls. En avsättning redovisas för den förväntade kostnaden för vinstandels- och bonusbetalningar när banken har en gällande rättslig eller informell förpliktelse att göra sådana betalningar till följd av att tjänster erhållits från anställda och förpliktelsen kan beräknas tillförlitligt.

Avsättningar

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

Avsättningar görs med det belopp som är den bästa uppskattningen av det som krävs för att reglera den befintliga förpliktelsen på balansdagen. Där effekten av när i tiden betalning sker är väsentlig, beräknas avsättningar genom diskontering av det förväntade framtida kassaflödet till en räntesats före skatt som återspeglar aktuella marknadsbedömningar av pengars tidsvärde och, om det är tillämpligt, de risker som är förknippade med skulden.

Eventualförpliktelser

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

Not 3 Finansiella risker

I bankens verksamhet uppstår olika typer av finansiella risker som 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, fastställt policy och instruktioner för kreditgivningen och den övriga finansverksamheten.

Bankens styrelse har det övergripande ansvaret för riskhantering. Styrelsen har i särskild instruktion inom vissa ramar delegerat ansvaret till olika andra funktioner. Dessa i sin tur rapporterar regelbundet till styrelsen.

Riskhantering syftar till att identifiera och analysera de risker som banken har i sin verksamhet och att för dessa sätta lämpliga begränsningar (limiter) och försäkra att det finns kontroll på plats. Riskerna bevakas och kontroller görs löpande att limiter inte överskrids. Riskpolicy och riskhanteringssystem uppdateras regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och t ex återspeglar gällande marknadsvillkor samt produkter och tjänster som erbjuds. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

I banken finns en samlad funktion för självständig riskkontroll direkt underställd verkställande direktören vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

Bankens riskhantering sker med utgångspunkt i den av styrelsen beslutade riskstrategin och utgörs av styrelsens beslutade ramar för riskhantering, organisation och ansvarsfördelning samt riskhanteringsprocessen. Banken tillämpar en riskhantering baserad på tre försvarslinjer enligt nedan;

Linje 1 eller första försvarslinjen, utgörs av affärsverksamhetens riskhantering. Samtliga affärsområden har det fulla ansvaret att hantera de risker som uppstår i den egna verksamheten. Riskhanteringen baseras på tydliga mål och strategier, policy och riktlinjer som klargör hur banken arbetar i olika avseenden, en effektiv operativ struktur samt en enkel och tydlig rapporteringsstruktur. Som stöd vid kreditgivningen finns standardiserade riskklassificeringsverktyg.

Linje 2 eller andra försvarslinjen, utgörs av oberoende riskkontroll och Compliance. Dessa funktioner är underställda vd och agerar oberoende från affärsverksamheten. Andra försvarslinjen ansvarar för identifiering, kvantifiering, analys och rapportering av samtliga risker, och kan alltid rapportera direkt till styrelsen. De upprätthåller principer och ramverk för riskhantering för att underlätta riskbedömningen.

Linje 3 eller tredje försvarslinjen, utgörs av Internrevision och är en oberoende granskningsfunktion direkt underställd styrelsen, vilken utför riskbaserade och regelstyrda granskningar av såväl första som andra försvarslinjen. Arbetet syftar till att skapa förbättringar i verksamheten genom utvärdering av riskhantering, styrning och internkontroll.

Kreditrisk

Kreditrisk delas upp i tre underkategorier; motpartsrisk, avvecklingsrisk och koncentrationsrisk. Motpartsrisk avser risken att banken inte erhåller betalning enligt överenskommen och/eller kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser samt att ställda säkerheter inte täcker fordran. Den bakomliggande transaktionen kan t.ex. avse en kredit, en garanti, ett derivatinstrument eller ett värdepapper.

Avvecklingsrisk avser risk för förluster orsakade av att en motpart inte

fullgör sitt åtagande i samband med att en transaktion går till förfall (leverans/betalning). Koncentrationsrisk avser bland annat stora exponeringar eller koncentration till specifika motparter, sektorer eller geografier. Kreditrisk omfattar också den risk som banken tar på sig när banken ställer ut finansiella garantier för att garantera en tredje parts betalningsfullgörande till innehavaren av den finansiella garantin. Till denna risk räknas också den risk som banken har i förmedlade lån till Swedbank Hypotek. I detta sistnämnda fall är emellertid förlustrisken begränsad till under året intjänad förmedlingsprovision. Den bakomliggande transaktionen kan avse en kredit, en garanti, ett värdepapper eller ett derivatinstrument.

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

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

Vid fattande av kreditbeslut ska en aktiv prövning göras mot bankens kreditstrategi och värderingar i allmänhet och kreditpolicy i synnerhet. Om det kan ifrågasättas att ett kreditbeslut står i överensstämmelse med bankens kreditpolicy och/eller kreditstrategi, ska ärendet hänskjutas till närmast överordnad beslutsinstans. Vilken beslutsinstans kreditbeslut ska fattas i beror bland annat på kreditens storlek, engagemangets totala volym, riskklass, ställda säkerheter och eventuella jävsförhållanden. Varje beslutsinstans har rätt att fatta kreditbeslut enligt gällande limiter.

Den avgörande bedömningsgrunden för bankens kreditgivning, som utifrån låntagarnas hemvist är geografiskt hänförliga till bankens verksamhetsområde, är låntagarnas återbetalningsförmåga. För att ytterligare minska risken är merparten av bankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och andra bankmässiga säkerheter. Banken strävar efter en god riskspridning. För att begränsa kredit- och motpartsrisk i bankens värdepappersportfölj tillåts endast placeringar inom vissa beloppsmässiga ramar och endast i värdepapper med hög kreditvärdighet.

Större kreditengagemang (kredittagarens samtliga egna förbindelser och ansvarsförbindelser) omprövas minst en gång årligen i behörig kreditbeviljande instans. För företagsengagemang tillämpas riskklassificering i samband med nybeviljning av kredit och i samband med den årliga omprövningen. Riskklassificeringssystemet innebär att krediterna klassificeras i olika riskklasser beroende på risken för obestånd och risken vid ett eventuellt obestånd.

Bankens rutiner för övervakning av förfallna betalningar och oreglerade fordringar syftar till att minimera kreditförlusterna genom en tidig upptäckt av betalningsproblem hos kredittagarna och en åtföljande snabb handläggning av förekommande kravärenden. Övervakningen sker med stöd av ett särskilt kravsystem som med automatik bevakar och påminner om när kravåtgärd är erforderlig.

Bankens metod för beräkning och redovisning av förväntade kreditförluster baserar sig på data och annan information som skapats inom ramen för bankens metoder för hantering och övervakning av kreditrisk.

Not 3 forts. Finansiella risker

I sin kreditgivning använder sig banken av två huvudsakliga system för att bedöma återbetalningsförmåga beroende på om låntagaren är en privatperson eller företag. I båda fallen leder det till att krediten hänförs till en viss riskklass (RFF) som är sammankopplad med en förväntad risk för fallissemang. Banken baserar sin indelning i stadierna 1-3 vid beräkningen av förväntade kreditförluster i hög utsträckning på förflyttningar mellan dessa riskklasser.

Vidare finns mer kvalitativa bedömningar med i denna indelning som görs i det interna forum som träffas en gång per månad för att fånga andra indikationer som tyder på eventuell förändrad återbetalningsförmåga.

Banken använder den s.k. schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav

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

Kvantitativa upplysningar om kreditrisk

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

Kreditriskexponering uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar, garantier och lånelöften	2025			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker				
Låg risk	3 412	-	-	3 412
Totalt redovisat värde	3 412	-	-	3 412
Belåningsbara Stadsskuldförbindelser m m				
- AAA-AA	1 751 138	-	-	1 751 138
Icke ratad exponering	49 926	-	-	49 926
Totalt redovisat värde	1 801 064	-	-	1 801 064
Utlåning till kreditinstitut				
Låg risk	2 136 953	-	-	2 136 953
Totalt redovisat värde	2 136 953	-	-	2 136 953
Utlåning till allmänheten				
Låg risk	15 627 305	139 842	3 744	15 770 891
Normal risk	5 525 023	326 068	12 393	5 863 484
Förhöjd risk	1 166 595	1 255 937	24 844	2 447 376
Hög risk	13 525	240 880	24 721	279 126
Konkurs	-	-	29 793	29 793
Förlustreservering	-9 508	-21 660	-47 596	-78 764
Totalt redovisat värde	22 322 941	1 941 065	47 898	24 311 905
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
AAA-AA	1 031 687	-	-	1 031 687
A	235 818	-	-	235 818
BBB-BB	50 469	-	-	50 469
CCC-CC	4 776	-	-	4 776
Icke ratad exponering	-	5 114	-	5 114
Totalt redovisat värde	1 322 750	5 114	-	1 327 864
Finansiella garantier och låneåtaganden				
Låg risk	292 185	180	13	292 378
Normal risk	390 109	9 751	507	400 367
Förhöjd risk	33 043	43 544	979	77 566
Hög risk	265 000	7 168	-	272 168
Konkurs	-	-	371	371
Förlustreservering	-429	-1 811	-489	-2 729
Totalt finansiella garantier och låneåtaganden	979 908	58 831	1 382	1 040 121

Not 3 forts. Finansiella risker

Kreditriskexponering uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar, garantier och lånelöften	2024			
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker*				
Låg risk	2 466	-	-	2 466
Totalt redovisat värde	2 466	-	-	2 466
Utlåning till kreditinstitut				
Låg risk	2 184 302	-	-	2 184 302
Totalt redovisat värde	2 184 302	-	-	2 184 302
Utlåning till allmänheten*				
Låg risk	9 066 795	110 856	5 327	9 182 978
Normal risk	3 354 136	241 389	8 963	3 604 488
Förhöjd risk	404 630	549 095	5 184	958 910
Hög risk	4 014	112 798	12 434	129 246
Konkurs	-	12 299	37 781	50 080
Icke ratade exponeringar	-	-	-	-
Förlustreservering	-6 039	-9 293	-12 220	-27 553
Totalt redovisat värde	12 823 536	1 017 143	57 470	13 898 149
Obligationer och andra räntebärande värdepapper**				
AAA-AA	1 443 011	-	-	1 443 011
A	74 965	-	-	74 965
Icke ratad exponering	49 633	-	-	49 633
Totalt redovisat värde	1 567 609	-	-	1 567 609
Finansiella garantier och låneåtaganden				
Låg risk	128 086	8	-	128 094
Normal risk	209 069	1 994	-	211 063
Förhöjd risk	39 692	17 036	-	56 728
Hög risk	100 000	2 426	-	102 426
Konkurs	-	-	566	566
Förlustreservering	-475	-337	-116	-928
Totalt finansiella garantier och låneåtaganden	476 373	21 127	450	497 950

*Justerat tidigare publicerade siffror

**Här ingår även belåningsbara statsskuldsförbindelser.

Påverkan på reservering						
Känslighetsanalys	Förändring i tröskelvärde	Stadie 2 Trigger*	+ 1 notch	- 1 notch	Reservering per December 2025	Procentuell andel av utlåningsportfölj
1. RFF 13-21	+/- 1 notch	3-8 Notches	-15,0%	21,7%	3 817	59%
2. RFF 9-12	+/- 1 notch	2-4 Notches	-12,5%	30,0%	14 060	31%
3. RFF 6-8	+/- 1 notch	1-2 Notches	-22,9%	12,3%	13 823	9%
4. RFF 0-5	+/- 1 notch	1 Notch	-7,9%	0,0%	934	1%
			-16,2%	21,4%	32 634	
				Stage 3	49 506	0%
				Låg risk	3	0%
Totala reserveringar					82 143	100%

*Nivå för stage migration till följd av rating migration skiljer sig mellan länder, privat/företag och riskklassificeringar

*Lägsta stage 2 trigger för rating migration är 1 notch

Not 3 forts. Finansiella risker

Maximal exponering för kreditrisk samt värde av säkerheter för finansiella tillgångar som är föremål för förlusträserveringar enligt IFRS 9

Kreditriskexponering, brutto och netto 2025	Kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Förlusträserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditrisk-exponering med hänsyn till säkerheter
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 412	-	3 412	-	3 412
Utlåning till kreditinstitut	2 136 953	-	2 136 953	-	2 136 953
Utlåning till allmänheten					
Utlåning mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ¹	8 659	-94	8 565	8 659	-94
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ²	12 784 809	-7 816	12 776 993	12 471 895	305 098
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ³	3 590 360	-2 269	3 588 091	3 559 386	28 705
Pantbrev i jordbruksfastigheter	2 482 217	-5 990	2 476 227	2 462 189	14 038
Pantbrev i andra näringsfastigheter	3 755 652	-7 156	3 748 496	3 746 418	2 078
Företagsintäckning	612 458	-35 197	577 261	604 741	-27 480
Övriga ⁴	1 156 514	-20 242	1 136 272	218 695	917 577
Summa	26 531 034	-78 764	26 452 270	23 071 983	3 380 287
Obligationer och andra räntebärande värdepapper⁵					
Statspapper och andra offentliga organ					
- AAA	1 215 600	-	1 215 600	-	1 215 600
- AA+	535 537	-	535 537	-	535 537
Utan rating	49 926	-	49 926	-	49 926
Andra emittenter					
- AAA	1 031 687	-	1 031 687	-	1 031 687
- AA	-	-	-	-	-
- A	235 818	-	235 818	-	235 818
- BBB eller lägre	55 245	-	55 245	-	55 245
Summa	3 128 928	-	3 128 928	-	3 128 928
Derivat					
Utan rating	6 624	-	6 624	-	6 624
Summa	6 624	-	6 624	-	6 624
Övriga exponeringar					
Åtaganden	1 643 194	-	1 643 194	-	1 643 194
Utställda lånelöften	943 441	-	943 441	-	943 441
Utställda finansiella garantier	47 196	-	47 196	-	47 196
Summa	2 633 831	-	2 633 831	-	2 633 831
Total kreditriskexponering	32 300 418	-78 764	32 221 654	23 071 983	9 149 671

¹ inklusive krediter till stat och kommun

² inklusive bostadsrätter

³ inklusive bostadsrättsföreningar

⁴ inklusive kreditinstitut, krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

⁵ I detta exempel utgår vi från externa ratinginstitut

Not 3 forts. Finansiella risker

Maximal exponering för kreditrisk samt värde av säkerheter för finansiella tillgångar som är föremål för förlustrserveringar enligt IFRS 9

Kreditriskexponering, brutto och netto 2024	Kreditrisk-exponering (före nedskrivning)	Förlustrserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditrisk-exponering med hänsyn till säkerheter
Utlåning till allmänheten					
Utlåning mot säkerhet av:					
Statlig och kommunal borgen ¹	1 500	-1	1 499	1 500	-1
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ²	7 508 695	-5 882	7 502 813	7 493 255	9 558
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ³	2 354 018	-1 261	2 352 757	2 351 142	1 615
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 205 135	-3 293	1 201 842	1 203 585	-1 743
Pantbrev i andra näringsfastigheter	2 099 891	-1 953	2 097 938	2 100 701	-2 763
Företagsintäckning	341 360	-2 667	338 693	339 655	-962
Övriga ⁴	457 797	-12 482	445 315	60 618	384 697
<i>varav: kreditinstitut</i>	<i>42 837</i>	<i>-9</i>	<i>42 828</i>	<i>46 771</i>	<i>-3 943</i>
Summa	13 968 395	-27 539	13 940 856	13 550 455	390 401
Obligationer och andra räntebärande värdepapper⁵					
Statspapper och andra offentliga organ					
- AAA	281 226	-	281 226	-	281 226
- AA+	497 858	-	497 858	-	497 858
Icke ratade exponeringar	49 633	-	49 633	-	49 633
Andra emittenter					
- AAA	663 927	-	663 927	-	663 927
- A	26 348	-	26 348	-	26 348
- A-	48 617	-	48 617	-	48 617
Summa	1 567 609	-	1 567 609	-	1 567 609
Derivat					
- A	245	-	245	-	245
Summa	245	-	245	-	245
Övriga exponeringar					
Åtaganden	662 621	-	662 621	-	662 621
Utställda lånelöften	447 000	-	447 000	-	447 000
Utställda finansiella garantier	8 152	-	8 152	-	8 152
Summa	1 117 773	-	1 117 773	-	1 117 773
Total kreditriskexponering	16 654 022	-27 539	16 626 483	13 550 455	3 076 028

¹ inklusive krediter till stat och kommun

² inklusive bostadsrätter

³ inklusive bostadsrättsföreningar

⁴ inklusive krediter utan säkerhet samt ej utnyttjade krediter i räkning

⁵ I detta exempel utgår vi från externa ratinginstitut

Not 3 forts. Finansiella risker

Likviditetsrisk

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

Bankens riskhantering fokuserar här på att skapa likviditetsresurser och på portföljstrukturer. Det innebär att placeringar endast görs i likvida värdepapper, d.v.s värdepapper som handlas på en fungerande marknad. Likviditeten bevakas löpande och stresstester utförs för olika scenarios.

Bankens likviditets- och finanspolicy anger att banken ska ha en likviditetsreserv. Bankens likviditetsreserv ska täcka normala svängningar i

likviditeten under månaden samt täcka vid ett stressat scenario. Reserven utgörs av dagslåneräkning och säkerställda obligationer. *Per balansdagen uppgick reserven till 25,2% (24,0%).*

Bankens likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av tabellen nedan. Även den kassaflödesanalys, som finns intagen på annat ställe i årsredovisningen, belyser bankens likviditetssituation.

Inlåning från allmänheten, belopp i efterföljande tabell, är en historisk stabil finansieringskälla med förhållandevis få fluktuationer. Banken genomför månadsvis beräkningar av överlevnadshorisont med stressande antaganden om utvecklingen av inlåningen.

Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid									
2025									
Löptidsinformation Kontraktuellt återstående löptid samt förväntad tidpunkt för återvinning	På anfordran	<= 3 mån	> än 3 mån < än 1 år	> än 1 år < än 5 år	> än 5 år	Utan löptid	Summa nominella kassa- flöden	Varav förväntad tid för återvinning > 12 mån	
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	-	3 412	3 412	-	
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	950 527	31 123	746 808	129 641	-	1 858 099	876 449	
Utlåning till kreditinstitut	2 136 953	-	-	-	-	-	2 136 953	-	
Utlåning till allmänheten	-	959 188	3 508 008	9 695 490	21 883 949	-	36 046 635	31 579 439	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	106 047	78 370	1 253 123	-	-	1 437 540	1 253 123	
Derivat	-	1 440	963	-18 462	-2 113	-	-18 172	-20 575	
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	378 926	378 926	-	
Summa Tillgångar	2 136 953	2 017 202	3 618 464	11 676 959	22 011 477	382 338	41 843 393	33 688 436	
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	10 069	277 098	-	-	-	-	287 167	-	
Inlåning från allmänheten	21 478 261	2 568 394	923 886	141 824	-	-	25 112 365	141 824	
Derivat	-	-	-	-	-	-	-	-	
Emitterade värdepapper	-	408 582	315 847	402 950	-	-	1 127 379	402 950	
Övriga skulder	-	290 846	-	-	-	-	290 846	-	
Efterställda skulder	-	987	2 961	15 792	120 987	-	140 727	136 779	
Eget kapital	-	-	-	-	-	3 069 229	3 069 229	-	
Summa skulder	21 488 330	3 545 907	1 242 694	560 566	120 987	3 069 229	30 027 713	681 553	
Oredovisade lånelöften	-	-	842 753	-	-	-	-	-	
Utfärdade finansiella garantier	-	-	-	9 118	-	-	-	9 118	
Total skillnad	-19 351 377	-1 528 705	1 533 017	11 107 275	21 890 490	-2 686 891	11 815 680	32 997 765	

Not 3 forts. Finansiella risker

Nominella kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid								
2024								
Löptidsinformation Kontraktuellt återstående löptid samt förväntad tidpunkt för återvinning	På anfordran	<= 3 mån	> än 3 mån < än 1 år	> än 1 år < än 5 år	> än 5 år	Utan löptid	Summa nominella kassa- flöden	Varav förväntad tid för återvinning > 12 mån
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	2 466	-	-	-	-	-	2 466	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	149 669	219 811	459 238	-	-	828 718	459 238
Utlåning till kreditinstitut	2 184 441	-	-	-	-	-	2 184 441	-
Utlåning till allmänheten	296 182	396 214	1 358 438	2 184 066	9 671 730	-	13 906 631	11 855 795
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	70 725	668 167	-	-	738 891	668 167
Derivat	-	236	9	-	-	-	245	-
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	81 281	-
Summa Tillgångar	2 483 089	546 119	1 648 983	3 311 471	9 671 730	-	17 742 673	12 983 200
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	1 427	-	-	-	-	-	1 427	-
Inlåning från allmänheten	11 746 034	1 532 341	934 247	49 622	-	-	14 262 244	49 622
Derivat	-	89	-	-	-	-	89	-
Emitterade värdepapper	-	-	805 179	802 023	-	-	1 607 202	802 023
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	120 747	-
Efterställda skulder	-	-	-	-	120 061	-	120 061	120 061
Eget kapital	-	-	-	-	-	1 630 903	1 630 903	-
Summa skulder	11 747 461	1 532 430	1 739 426	851 646	120 061	1 630 903	17 742 673	971 707
Oredovisade lånelöften	-	-	663 269	-	-	-	-	-
Utfärdade finansiella garantier	-	-	-	8 152	-	-	-	-
Total skillnad	-9 264 372	-986 311	-753 712	2 451 672	9 551 669	-1 630 903	-	12 011 493

Likviditetsreserv, Tkr	2025-12-31	2024-12-31
Primär likviditetsreserv		
Belåningsbara statsskuldförbindelser	1 795 671	823 694
Säkerställda obligationer	977 199	610 765
Tillgodohavande hos andra kreditinstitut, ej tidsbundna	890 239	1 327 904
Summa primär likviditetsreserv	3 663 110	2 762 363
Sekundär likviditetsreserv		
Kassa	3 412	2 466
Tillgodohavande hos andra kreditinstitut, ej tidsbundna (checkräkningskonto)	1 043 449	813 359
Fordringar hos svenska staten och offentliga organ	26 336	13 992
Summa sekundär likviditetsreserv	1 073 197	829 817
Summa total likviditetsreserv	4 736 307	3 592 180
Andra likviditetsskapande åtgärder		
Övriga räntebärande värdepapper	345 828	124 690
Beviljad ej utnyttjad checkräkningskredit	400 000	400 000
Summa andra likviditetsskapande åtgärder	745 828	524 690
Summa Likviditetsreserv inkl. andra likviditetsskapande åtgärder	5 482 135	4 116 870

Not 3 forts. Finansiella risker

Likviditetsportfölj	2025-12-31	2024-12-31
Kassa och tillgodohavande i bank	1 963 436	2 157 721
LCR Nivå 1A	1 795 671	823 694
LCR Nivå 1B	739 363	473 887
LCR Nivå 2A	237 836	136 879
Summa likviditetsportfölj	4 736 307	3 592 180
Nyckeltal likviditet, %		
Kvot likviditetsreserv/inlåning, %	18,9%	25,2%
Kvot likviditetsreserv + andra likviditetsskapande åtgärder/inlåning, %	21,8%	28,9%
LCR	405%	423%
NSFR	147%	162%
Likviditetstäckningskvot (LCR)		
Likvida tillgångar		
Likvida tillgångar nivå 1	2 697 869	1 266 875
Likvida tillgångar nivå 2	202 927	116 347
Summa Likvida tillgångar	2 900 796	1 383 222
Utflöden		
Beräknade utflöden från inlåning	1 465 950	870 301
Övriga kassautflöden	408 381	435 251
Summa utflöden	1 874 331	1 305 552
Inflöden		
Kontrakterade inflöden från utlåning	146 824	110 415
Övriga kassainflöden	1 957 800	2 126 772
Summa inflöden	2 104 624	2 237 187
Begränsning av inflöden	-698 876	-1 258 023
Kassautflöde, netto	666 420	326 638
Likviditetstäckningskvot	405%	423%
Likviditetstäckningskvot (12-månaders genomsnitt)	2025-12-31	2024-12-31
Totala högkvalitativa likvida tillgångar	1 723 708	1 230 849
Likviditetsutflöden	1 921 613	1 256 420
Likviditetsinflöden	2 699 287	2 149 691
Totala nettolikviditetsutflöden	480 403	314 105
Likviditetstäckningskvot (i %)	359%	392%
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	25 575 641	15 356 531
Totalt behov av stabil finansiering	17 454 499	9 457 020
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	147%	162%

Not 3 forts. Finansiella risker

Marknadsrisk

Marknadsrisk är att risken för att verkligt värde på nuvarande eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadspriser. Det finns tre typer av marknadsrisk: valutarisk, ränterisk och andra prISRISKEN. I finansiell verksamhet utgörs de viktigaste marknadsriskerna av ränterisker, valutarisker och aktiekursrisker (prisrisk). I bankens fall utgör ränterisk den övervägande marknadsrisken.

Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på bankens fastförräntade tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk, eller prisrisk, ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, d v s risken för att räntenettet försämras i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder.

Valutarisk uppstår till följd av att tillgångar och skulder i samma utländska valuta storleksmässigt inte överensstämmer.

Aktiekursrisk är risken för att marknadsvärdet på en aktieplacering sjunker till följd av samhällsekonomiska faktorer.

Ränterisk

Ränterisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Ränterisk kan således dels bestå av förändring i verkligt värde, prisrisk, dels förändringar i kassaflöde, kassaflödesrisk. Banken är exponerad mot ränterisk till följd av olika räntebindningstid på räntebärande tillgångar (huvudsakligen utlåning) och skulder.

I enlighet med bankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Hantering av Sparbankens ränteeponering är centraliserad, vilket innebär att den centrala finansfunktionen ansvarar för att identifiera och hantera denna exponering. Beträffande ränteriskerna innebär detta t.ex. att räntebindningstiderna på Sparbankens räntebärande placeringar måste hålla sig inom vissa tids- och beloppsmässiga ramar. För mer detaljerad information om skillnader i räntebindningstider per balansdagen, se tabell nedan.

Banken lämnar lån med fast eller rörlig ränta. Banken har som strategi att säkra del av exponeringen i utlåning med fast ränta genom att omvandla dessa kassaflöden från fast till rörlig ränta. Derivatinstrument som ränteswapkontrakt används för att säkra sig mot ränterisken i bankens fastförräntade utlåning.

Enligt ränteswapavtal betalar banken fast ränta och erhåller rörlig ränta. I redovisningen tillämpas säkringsredovisning när en effektiv koppling finns mellan säkrat lån och derivatinstrument. Dessa exponeringar definieras som säkringar av verkligt värde i ränterisk. Se vidare i Not 2 om redovisningsprinciper.

Endast ränteriskelementet säkras, dvs. den kreditrisk som finns i utlåningen säkras inte. Ränteriskkomponenten bestäms som förändringen i verkligt värde i portföljen som uppkommer till följd av förändringar i swapräntan.

Banken hanterar ränterisken i fasträntelån genom att ingå ränteswapar vid behov för att hålla sig inom av styrelsen fastställd riskapit för ränterisk. Säkringsrelationerna upprättas för olika tidsperioder som motsvarar de perioder där lån och säkringsinstrument förfaller. Banken tillämpar en indelning i tidsperioder på år. Säkringsgraden utgörs av relationen mellan det nominella värdet på de säkringsinstrument som förfaller i en viss tidsperiod och det nominella värdet på de lån som förfaller i motsvarande tidsperiod. Banken tillämpar en test av säkrings effektivitet på portfölj-nivå. Säkrings ineffektivitet, dvs. skillnaden i marknadsvärdet på säkrat post och säkringsinstrument, redovisas löpande i resultatet. Potentiella källor till ineffektivitet är följande:

- marknadsvärdet på det rörliga benet i ränteswappar (i de fall där säkringsinstrumenten är ränteswappar)
- skillnader mellan förväntade och faktiska volymer av förtida inbetalningar som leder till att underliggande säkrade volymer understiger säkrat volym, då banken säkrar till den förväntade återbetalningsdagen med hänsyn till förväntade förtida betalningar baserat på tidigare erfarenhet
- skillnad i diskontering mellan underliggande och säkringsinstrumentet, eftersom kontantsäkerställda ränteswapar diskonteras med hjälp av OIS-diskonteringskurvor, vilket inte tillämpas på hypotekslåning.
- säkringsderivat med ett icke-noll verkligt värde vid tidpunkten för den första designeringen som säkringsinstrument, och
- motpartskreditrisk som påverkar verkligt värde för ränteswapar utan säkerhet, men inte säkrade poster.

Per den 31 december 2025 hade banken ränteswapar med ett kontraktvärde på 1 352 000 tkr (50 000 tkr). Swaparnas verkliga värde netto uppgick den 31 december 2025 till 6 275 tkr (99 tkr) bestående av tillgångar om 6 275 tkr (99 tkr) och skulder om 0 tkr (0 tkr).



Not 3 forts. Finansiella risker

2025

Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Ränteexponering	Högst 1 mån *	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	-	-	-	3 412	3 412
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	1 609 674	-	-	56 381	129 616	-	5 393	1 801 064
Utlåning till kreditinstitut	-	2 136 953	-	-	-	-	-	-	2 136 953
Utlåning till allmänheten	-	17 893 930	490 667	1 915 174	3 377 032	553 271	99 832	-	24 329 906
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 006 076	-	10 138	-	306 814	-	4 837	1 327 864
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	378 926	378 926
Summa Tillgångar		22 646 633	490 667	1 925 312	3 433 413	989 701	99 832	392 568	29 978 126
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	-	285 069	-	-	-	-	-	-	285 069
Inlåning från allmänheten	-	22 302 523	1 703 617	960 878	128 325	7 407	-	-	25 102 751
Upplåning från allmänheten	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emitterade värdepapper	-	400 000	-	300 000	-	400 000	-	3 533	1 103 533
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	-	291 153	291 153
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	120 000	116	120 116
Eget Kapital	-	-	-	-	-	-	-	3 069 229	3 069 229
Summa skulder och Eget kapital		22 987 592	1 703 617	1 260 878	128 325	407 407	120 000	3 364 031	29 971 851
Differens tillgångar och skulder	-	-340 959	-1 212 950	664 434	3 305 088	582 294	-20 168	-2 971 463	6 275
Räntederivat, rörlig ränta erhålls ¹	-	-	537 000	425 000	310 000	-	80 000	-	-
Räntederivat, fast ränta erläggs ²	-	-	-537 000	-425 000	-310 000	-	-80 000	-	-
Kumulativ exponering	-	-340 959	-479 909	1 034 525	4 959 613	5 541 907	5 681 739	2 710 276	2 716 551

2024

Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Ränteexponering	Högst 1 mån	Längre än 1 mån men högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 6 mån	Längre än 6 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 3 år	Längre än 3 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan ränta	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-	-	-	-	-	-	2 466	2 466
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	710 353	-	-	57 272	56 069	-	-	823 694
Utlåning till kreditinstitut	-	2 184 302	-	-	-	-	-	-	2 184 302
Utlåning till allmänheten	-	11 734 788	247 738	603 090	1 247 964	73 051	-	-	13 906 631
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	583 761	-	-	-	151 695	-	-	735 456
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	90 124	90 124
Summa Tillgångar		15 213 204	247 738	603 090	1 305 236	280 815	-	92 590	17 742 673
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	-	1 427	-	-	-	-	-	-	1 427
Inlåning från allmänheten	-	13 585 572	351 401	276 238	45 912	3 120	-	-	14 262 244
Emitterade värdepapper	-	1 600 000	-	-	-	-	-	-692	1 599 308
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	-	128 791	128 791
Efterställda skulder	-	-	-	-	-	-	120 000	-	120 000
Eget Kapital	-	-	-	-	-	-	-	1 630 903	1 630 903
Summa skulder och Eget kapital	-	15 187 000	351 401	276 238	45 912	3 120	120 000	1 759 002	17 742 673
Differens tillgångar och skulder	-	26 204	-103 663	326 852	1 259 324	277 695	-120 000	-1 666 412	-
Räntederivat, rörlig ränta	-	50 000	-	-	-	-	-	-	-
Räntederivat, fast ränta erläggs ²	-	-50 000	-	-	-	-	-	-	-
Kumulativ exponering*	-	126 204	22 541	349 393	1 608 718	1 886 412	1 766 412	100 000	100 000

¹ och ² Nominellt värde

*Beräkning saknas på jämförelseåret

Not 3 forts. Finansiella risker

Bankens exponering mot referensräntor mm.

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

Banken har direkta exponeringar mot Stibor i:

- räntederivat som används som säkringsinstrument i säkring av verkligt värde, sammanlagt nominellt värde 1 352 mkr, se även tabellen nedan.
- investeringar i obligationer med rörlig ränta, sammanlagt nominellt värde 1 527 mkr samt
- företagsutlåning med rörlig ränta, sammanlagt nominellt värde 6 563 mkr.

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

Nedanstående tabell illustrerar förfallostrukturen och genomsnittliga räntan för de säkringsinstrument som används i bankens säkringsstrategi.

Förfallostruktur på derivat som används i säkringsredovisning	Nominellt belopp 2025 Återstående kontraktsenlig löptid			Summa nominellt belopp		Positiva verkliga värden		Negativa verkliga värden	
	< 1 år	1-5 år	>5 år	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Derivat i säkringsredovisning av ränterisk									
Derivat i verkligt värdesäkringar (portfölj), ränteswappar	537 000	735 000	80 000	1 352 000	50 000	6 275	99	-	-
Summa	537 000	735 000	80 000	1 352 000	50 000	6 275	99	-	-

Följande tabell illustrerar detaljer om de säkringsinstrument som används i bankens säkringsstrategi.

Säkringsinstrument i säkringsredovisning, nominellt belopp och redovisade värden 2025

Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar	Nominellt belopp	Redovisat värde		Rad i balansräkningen där säkringsinstrumentet inkluderas	Förändringar i verkligt värde som använts för att värdera säkringsineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	Rad i resultaträkningen som redovisar säkringsineffektivitet
		Tillgångar	Skulder				
Derivat, positiva värden	1 352 000	6 275	-	Derivat	-	-	Nettoreultat
Summa	1 352 000	6 275	-	-	-	-	-

Följande tabell illustrerar detaljer om bankens underliggande exponeringar som säkras i bankens säkringsstrategi.

Underliggande riskexponeringar som säkras, redovisat värde och verkligt värde justeringsbelopp 2025

Säkrade poster	Redovisat värde		Ackumulerat justeringsbelopp av verklig värdesäkring på den säkrade posten		Värdeförändring som använts för att värdera ineffektiviteten i säkringsinstrument	Ackumulerat justeringsbelopp av verklig värdesäkring där säkringsredovisning inte längre tillämpas
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder		
Verklig värdesäkring						
Utlåning till allmänheten, (portföljsäkring)	-	6 275	-	6 275	-	-

Not 3 forts. Finansiella risker

Nedanstående tabell illustrerar förfallostrukturen och genomsnittliga räntan för de säkringsinstrument som används i bankens säkringsstrategi.

Förfallostruktur på derivat som används i säkringsredovisning	Nominellt belopp 2024 Återstående kontraktssenlig löptid			Summa nominellt belopp		Positiva verkliga värden		Negativa verkliga värden	
	< 1 år	1-5 år	>5 år	2025	2024	2025	2024	2024	2023
Derivat i säkringsredovisning av ränterisk									
Derivat i verklig värdesäkring (portfölj), ränteswappar	50 000	-	-	50 000	285 000	99	5 946	-	-
Summa	50 000	-	-	50 000	285 000	99	5 946	-	-

Följande tabell illustrerar detaljer om de säkringsinstrument som används i bankens säkringsstrategi.

Säkringsinstrument i säkringsredovisning, nominellt belopp och redovisade värden 2024

Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar	Nominellt belopp	Redovisat värde		Rad i balansräkningen där säkringsinstrumentet inkluderas	Förändringar i verkligt värde som använts för att värdera säkringsineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	Rad i resultaträkningen som redovisar säkringsineffektivitet
		Tillgångar	Skulder				
Derivat, positiva värden	50 000	99	-	Derivat	-	-	Nettoresultat
Summa	50 000	99	-	-	-	-	-

Följande tabell illustrerar detaljer om bankens underliggande exponeringar som säkras i bankens säkringsstrategi.

Underliggande riskexponeringar som säkras, redovisat värde och verkligt värde justeringsbelopp 2024

Säkrade poster	Redovisat värde		Ackumulerat justeringsbelopp av verkligt värdesäkring på den säkrade posten		Värdeförändring som använts för att värdera ineffektiviteten i säkringsinstrument	Ackumulerat justeringsbelopp av verkligt värdesäkring där säkringsredovisning inte längre tillämpas
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder		
Verklig värdesäkring						
Utlåning till allmänheten, (portföljsäkring)	-	99	-	99	-	-

Not 3 forts. Finansiella risker

Valutarisk

Valutarisk är risken för att verkligt värde på nuvarande eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i valutakurser. Banken är exponerad för olika typer av valutarisker. Den främsta exponeringen avser köp och försäljning i utländska valutor, där risken dels kan bestå av fluktuationer i valutan på det finansiella instrument, kund- eller leverantörsfakturan, dels valutarisken i förväntade eller kontrakterade betalningsflöden benämnd transaktionsexponering.

Valutariskerna för valutalån etc. som läggs upp i det lokala utlands-systemet riskavtäckts direkt i systemet. Den risk som uppstår när valuta-terminer tecknas av kund hanteras genom att identiska transaktioner i motsatt riktning tecknas av Swedbank.

Verkligt värde på utestående kontrakt uppgår till, tillgångar 350 (145) tkr och skulder 308 (89) tkr. Bankens valutarisk bedöms som begränsad. I bankens balansräkning (i posten Derivat) ingår valutaterminer med 350 (145) tkr på tillgångssidan och med 308 (89) tkr på skuldsidan.

Aktiekursrisk

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

Bankens innehav i aktier som inte är kopplat till intressebolag är Indecap Holding AB, Sparbankernas Försäkring AB och Svealands Risk & Compliance AB. Värdet på aktieinnehavet avseende tidigare nämnda är per 2025-12-31; 105 977 tkr, för mer information se not 18 Aktier och andelar. Banken har gjort bedömningen att dessa aktier inte ses som handelslager utan som en strategisk placering med ett egenintresse av att bolaget går bra. Då detta innehav är i onoterade aktier finns inga dagliga kurser att ta del av, utan innehavet marknadsvärderas åtminstone vartannat år, till det är exponeringen om 105 977 tkr liten i förhållande till bankens storlek varpå aktiekursrisken anses vara låg.

En generell förändring med 1 procentenhet av aktiekursen beräknas påverka bankens resultat före skatt med approximativt 1 060 tkr för året

som slutar 31 december 2025 (265 tkr).

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer eller rutiner, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser. Operativ risk inkluderar även anseenderisk, legala risker och regelefterlevnadsrisk, samt fysisk säkerhet och IT-säkerhet.

Operativa risker motverkas genom en god intern kontroll samt hög riskmedvetenhet och en sund riskkultur, där varje medarbetare ska ha en god förståelse för den egna verksamheten och de operativa risker som är förknippade med denna. Hanteringen av operativa risker omfattar framåt-blickande såväl som bakåtblickande analyser där risker identifieras, mäts och värderas, hanteras, följs upp, rapporteras samt ligger till grund för kapitalplanering. Både ledning och medarbetare genomför löpande utbildningar inom bland annat cybersäkerhet för att upprätthålla kunskapsnivån och identifiera nya riskfaktorer.

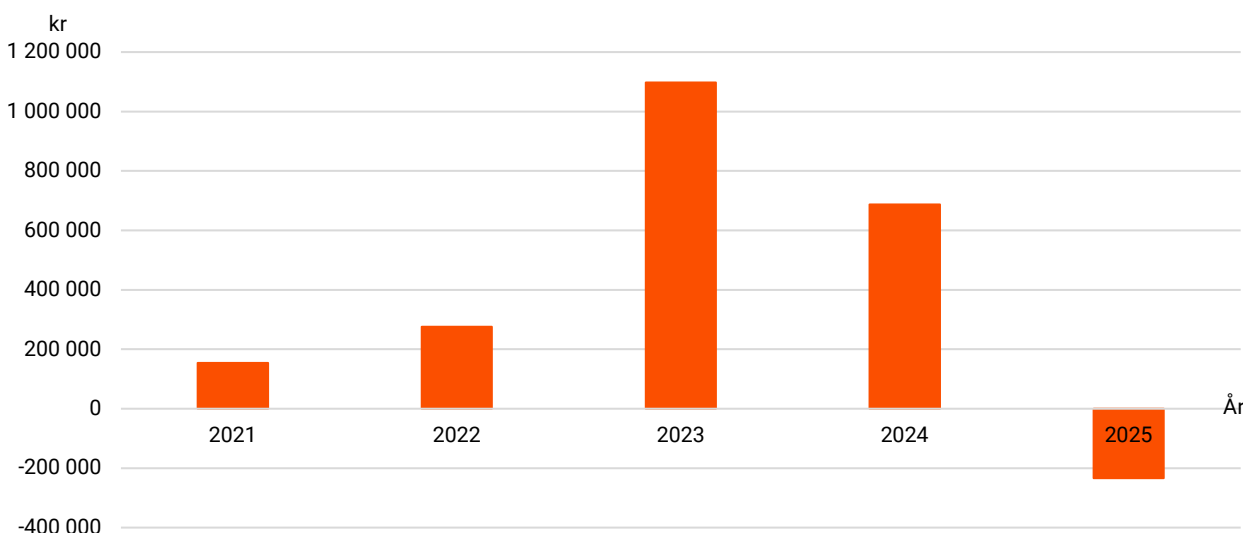
De operativa förlusterna i verksamheten ska vara låga. Risktagandet ska begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt försvarbart. För operativa risker som kan kvantifieras ska förlustrisk vägas mot kostnad för att begränsa risken. Operativa risker som kan skada bankens anseende och varumärken ska särskilt beaktas och begränsas.

Klimatrisk

Klimatförändringen är en av vår tids största utmaningar. Riskerna kring klimatet omfattar dels fysiska risker, dels övergångsrisker i omställningen till ett samhälle med lägre koldioxidutsläpp.

Banken beaktar hållbarhetsaspekter i kreditgivningen. Fysiska klimatrisker handlar bland annat om förhöjda havsnivåer och ökad torka, vilket kan påverka exempelvis fastigheter som ligger nära vatten samt förutsättningar för växtodling. Övergångsriskerna är förknippade med den snabba anpassning som krävs i samhället och som kan innehålla politiska, juridiska och tekniskmässiga förändringar av omfattande karaktär.

Sparbanken Mälardalen, årliga operativa driftsförluster 2021-2025, förluster > 5 tkr



Banken har genomgående haft relativt låga operativa förluster de senaste 5 åren, 2023 och 2025 sticker dock ut något. Utfallet 2025 påverkas av återvinningar kopplat till tidigare års driftförluster. Bankens bedömning är att de låga operativa förlusterna visar på god intern kontroll. Operativa förluster består huvudsakligen av ersättningar till kunder som exempelvis utsatts för bedrägeri.

Not 4 Räntenetto

	2025	2024
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	45 429	62 849
Utlåning till allmänheten	618 388	646 980
Räntebärande värdepapper	49 394	55 944
Derivat	4 462	6 373
Övriga	-1 171	-387
Summa	716 503	771 760
<i>Varav: ränteintäkt från finansiella tillgångar redovisade till:</i>		
- upplupet anskaffningsvärde	667 109	715 816
- verkligt värde via övrigt totalresultat	49 394	55 944
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-4 209	-1 450
In- och upplåning från allmänheten	-188 218	-293 856
- varav kostnad för insättargarantin	-9 997	-10 627
Emitterade räntebärande värdepapper	-45 526	-69 713
Derivat	-574	-184
Efterställda skulder	-4 557	-6 321
Övriga	-313	-2 755
Summa	-243 398	-374 279
<i>Varav: räntekostnad från finansiella tillgångar redovisade till:</i>		
- upplupet anskaffningsvärde	-243 398	-374 279
Summa räntenetto	473 105	397 481
Räntemarginal (totala ränteintäkter i % av medelomslutningen (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	1,94%	2,12%
Placeringsmarginal (räntenetto i % av MO)	2,04%	2,33%
Medelränta utlåning	3,68%	4,73%
Medelränta inlåning	0,97%	2,04%

Not 5 Erhållna utdelningar

	2025	2024
Aktier och andelar (Indecap Holding AB)	764	2 509
Aktier och andelar (Sparbankernas Försäkring AB)	320	265
Utdelning från intressebolag (Rekarne Finansutveckling AB)	2 000	2 000
Summa	3 084	4 775

Not 6 Provisionsintäkter

	2025	2024
Betalningsförmedlingsprovisioner	23 970	21 410
Utlåningsprovisioner	15 777	26 770
Inlåningsprovisioner	25 581	22 366
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	401	162
Värdepappersprovisioner	59 043	47 183
Avgifter från betal- och kreditkort	2 643	2 028
Provisioner förmedlade försäkringar	29 535	21 658
Övriga provisioner	8 896	4 682
Summa	165 845	146 259

Not 7 Provisionskostnader

	2025	2024
Betalningsförmedlingsprovisioner	-15 879	-13 837
Värdepappersprovisioner	-10 267	-5 165
Övriga provisioner	-629	-429
Summa	-26 774	-19 431

Not 8 Nettoresultat av finansiella transaktioner

	2025	2024
Aktier/andelar	312	4 291
Räntebärande värdepapper	3 240	50
Valutakursförändringar	1 858	1 909
Förändring i förlustreserv för värdepapper värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-1 882	-33
Summa	3 528	6 216
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per kategori		
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen	312	4 291
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-1 882	-33
Omklassificering av orealiserade vinster/förluster på skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat från eget kapital till resultaträkningen	3 240	50
Förändring i verkligt värde på derivat som säkringsinstrument i en säkring av verkligt värde	749	-5 847
Förändring i verkligt värde på säkrad post med avseende på den säkrade risken i säkringar av verkligt värde	-749	5 847
Valutakursförändringar	1 858	1 909
Summa	3 528	6 216

Not 9 Övriga rörelseintäkter

	2025	2024
Övriga rörelseintäkter	2 394	2 521
Summa	2 394	2 521

Not 10 Allmänna administrationskostnader

	2025	2024
Personalkostnader		
Löner och arvoden	-83 430	-73 170
Sociala avgifter	-33 501	-28 481
Kostnad för pensionspremier	-17 640	-14 992
Övriga personalkostnader	-10 112	-8 627
Summa personalkostnader	-144 684	-125 271
Övriga administrationskostnader		
Hyrer och andra lokalkostnader	-14 253	-11 806
IT-kostnader	-97 954	-77 676
Konsulttjänster	-13 045	-5 709
Revision	-3 332	-2 907
Porto och telefon	-2 213	-1 747
Övriga	-3 136	-3 580
Summa övriga administrationskostnader	-133 934	-103 424
Summa	-278 618	-228 694

Allmänna administrationskostnaderna har under 2025 ökat med 21,8 % vilket främst förklaras av ökade personal- och IT-kostnader i och med samgåendet.

Av bankens pensionskostnader på 17 640 (14 922) tkr avser 4 036 (3 437) tkr bankens ledande befattningshavare inkl vd (9(7) personer).

	2025			2024		
	Styrelse exkl. vd	Ledande befattningshavare	Övriga anställda	Styrelse exkl. vd	Ledande befattningshavare	Övriga anställda
Löner, andra ersättningar och sociala avgifter						
Löner	1 978	10 512	70 940	1 403	11 147	55 812
Sociala avgifter	794	4 221	28 486	441	3 502	17 537
Summa	2 772	14 733	99 425	1 844	14 649	73 349

Ledande befattningshavares ersättningar

Beredning- och beslutsprocess

Ersättning till verkställande direktör beslutas av styrelsen. Ersättning till andra ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktör, i vissa fall efter samråd med styrelseordförande.

Lön och arvoden

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår fast arvode och sammanträdesarvode enligt årsstämmans beslut. Ordförande och vice ordförande har fast arvode, övriga styrelseledamöters arvoden utgår från sammanträdesarvode samt att styrelseledamöter på uppdrag av Swedbank inte erhåller något arvode.

Arbetstagarrepresentanter erhåller ej styrelsearvode. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgörs av grundlön, övriga förmåner, pension, resultatandelar och övriga ersättningar. Med andra ledande befattningshavare avses de (8) personer som tillsammans med verkställande direktör utgör bankledningen.

Ersättning till verkställande direktör för 2025 har beslutats av styrelsen.

Allmän beskrivning av pensionsplanerna

Banken följer gällande pensionsavtal mellan BAO, Finansförbundet och SACO. Detta innebär att banken under 2013 införde ett nytt system, BTP1,

som inkluderade nyanställda från och med startdatum och de medarbetare som oavsett när de anställdes, vid anslutningstillfället var under 25 år. Medarbetare som anstälts innan 2013 följer BTP2-planen. Planerna skiljer sig bland annat i att BTP1 är avgiftsbestämd och utgår till samtliga anställda oavsett ålder medan BTP2 är förmånsbestämd och gäller för anställda över 25 år.

För de avgiftsbestämda pensionerna (BTP1) så beräknas pensionspremier i två delar. Den ena är en "trygg del" där 2,5 procent av medarbetarens pensionsmedförande lön på lönedelar upp till och med 7,5 inkomstbasbelopp ska placeras av BTP-nämnden. Den andra är en valbar del där 2,0 procent av medarbetarens pensionsmedförande lön på lönedelar upp till och med 7,5 inkomstbasbelopp samt 30 procent på lönedelar mellan 7,5 inkomstbasbelopp och 30 inkomstbasbelopp placeras i valbar del. För de förmånsbestämda pensionerna (BTP2) beräknas pensionspremier utifrån en utlovad framtida förmån om 10 procent av lönedelar upp till 7,5 inkomstbasbelopp, 65 procent på lönedelar mellan 7,5 och 20 inkomstbasbelopp och 32,5 procent på lönedelar mellan 20 och 30 inkomstbasbelopp. Utöver detta utgår kompletteringspension (BTP-K) om 2 procent av pensionsmedförande lön. Pensionen påverkas av aktuell lön, tidigare intjänad pension och förväntad återstående tjänstgöringstid. För banken innebär denna skillnad mellan BTP1 och BTP2 bland annat att en löneökning bara påverkar kostnaden framåtriktat i BTP1 medan den för en anställd i BTP2 också medför en viss retroaktiv effekt.

Not 10 forts. Allmänna administrationskostnader

Löner och ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare	2025					
	Grundlön/ Styrelse- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Resultat- andel	Övriga ersättningar	Summa
Peter Wall, styrelseledamot, ordförande	844	-	-	-	1	845
Anna Peyron, styrelseledamot, vice ordförande, t.o.m. 2025-08	-	-	-	-	-	-
Anna Peyron, styrelseledamot, fr.o.m. 2025-08	-	-	-	-	-	-
Mikael Bohman, styrelseledamot, vice ordförande, fr.o.m. 2025-08	242	-	-	-	-	242
Olof Erlandsson, styrelseledamot	-	-	-	-	-	-
Catrina Ingelstam, styrelseledamot	315	-	-	-	-	315
Stefan Frisk, styrelseledamot, t.o.m. 2025-08	-	-	-	-	-	-
Anders Kruhsberg, styrelseledamot, t.o.m. 2025-08	196	-	-	-	-	196
Karin Mattsson, styrelseledamot, t.o.m. 2025-08	-	-	-	-	-	-
Camilla Johnsson, styrelseledamot, fr.o.m. 2025-08	103	-	-	-	-	103
Johan Liljehult, styrelseledamot, fr.o.m. 2025-08	137	-	-	-	-	137
Jakob Nordin, styrelseledamot	142	-	-	-	-	142
Jakob Nordin, tf. vd, t.o.m. 2025-08	2 000	-	-	-	-	2 000
Mirja Herrdin, vd, fr.o.m. 2025-08	1 200	44	438	-	3	1 685
Ledande befattningshavare (8 st)*	7 311	803	3 598	165	14	11 891
Summa	12 490	847	4 036	165	18	17 556

*I och med samgåendet skedde en del organisationsförändringar. Ledande befattningshavare avser ledningsgrupp samt direktrapporterande till vd vid årets utgång och endast det som kostnadsförts i org nr: 516401-9928.

Löner och ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare	2024					
	Grundlön/ Styrelse- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Resultat- andel	Övriga ersättningar	Summa
Anders Lundkvist, styrelsens ordförande, t.o.m. 2024-04*	138	-	-	-	2	140
Catrina Ingelstam, styrelseledamot	276	-	-	-	2	278
Jakob Nordin, styrelseledamot, t.o.m. 2024-06**	131	-	-	-	5	136
Peter Wall, styrelseledamot, ordförande fr.o.m. 2024-04*	661	-	-	-	11	672
Anna Peyron, styrelseledamot, vice ordförande	-	-	-	-	-	-
Olof Erlandsson, styrelseledamot	-	-	-	-	-	-
Stefan Frisk, styrelseledamot	-	-	-	-	1	1
Anders Kruhsberg, styrelseledamot fr.o.m. 2024-04*	196	-	-	-	-	196
Karin Mattsson, styrelseledamot	-	-	-	-	-	-
Annika Helg (vd) t.o.m. 2024-06 ****	1 147	62	694	-	5 106	7 009
Jakob Nordin (tf vd) fr.o.m. 2024-06**	1 608	-	-	-	-	1 608
Övrig ledning (8 st)***	8 391	939	2 743	420	10	12 503
Summa	12 548	1 001	3 437	420	5 137	22 543

*Beslut under årsstämman 2024-04-24

**Beslut under extra årsstämma 2024-06-18

***Avser personer i ledning vid utgången av 2024-12-31

****Övrig ersättning avser avgångsvederlag.

Not 10 forts. Allmänna administrationskostnader

Resultatandel, övriga förmåner och övriga ersättningar

Bankens anställda tjänstemän kan ha resultatandel utöver fast lön. Syftet med resultatandel är att stödja och motivera medarbetare till att uppnå bankens uppsatta mål. Målen kan vara finansiella och/eller operationella och/eller av annan art som till exempel att ha en låg riskprofil. Resultatandelen för anställda får aldrig innebära att de äventyrar bankens långsiktiga huvudmålsättning. Samtliga anställda, förutom vd, och kontrollfunktioner, kan omfattas av resultatandel. Övriga förmåner avser bland annat kost- och bilförmån. Övriga ersättningar avser bland annat reseersättning.

Pensioner

Vd har rätt att avgå med pension vid 65 års ålder med pensionsbelopp i linje med Finansförbundets och BAO:s pensionsavtal. Verkställande direktörens pensionsavsättning är avgiftsbestämd till 35 % av grundlönen.

Pensionskostnad avser den kostnad som påverkar årets resultat. Samtliga pensioner är oantastbara, dvs ej villkorade av framtida anställning.

Avgångsvederlag

Vid uppsägning från bolagets sida har verkställande direktören rätt till lön under uppsägningstiden, som är sex månader. Den verkställande direktören har därutöver rätt till avgångsvederlag om 18 månadslöner. Vid egen uppsägning har den verkställande direktören sex månaders uppsägningstid.

Offentliggörande av uppgifter om ersättning

Upplysningar om ersättningar som ska lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 lämnas på företagets hemsida, www.sparbankenmalardalen.se.



Not 10 forts. Allmänna administrationskostnader

Lån till ledande befattningshavare	2025	2024
Verkställande direktör och vice verkställande direktör*	3 273	8 909
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	24 981	18 455
Summa	28 254	27 364

*Beloppet avser verkställande direktör vid utgången av året.

Samtliga lån avser lån med fullgod säkerhet eller borgen bortsett från 0,0 (0,4) mkr i krediter utan säkerhet.

Lånevillkoren överensstämmer med dem som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller till övrig personal.

Medelantalet anställda	2025	2024
Sparbanken Mälardalen AB		
Antal kvinnor	99	51
Antal män	47	33
Totalt	146	84

Könsfördelning i ledningen	2025	2024
Styrelsen		
Antal kvinnor	3	3
Antal män	5	4
Övriga ledande befattningshavare inkl. vd		
Antal kvinnor	5	4
Antal män	4	5

Arvode och kostnadsersättning till revisorer	2025	2024
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB		
Revisionsuppdrag	625	1 206
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	125	406
Ernst & Young AB		
Revisionsuppdrag	1 400	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Summa externrevision	2 150	1 612
KPMG		
Internrevision	880	866
Summa internrevision	880	866

Med revisionsuppdrag avses lagstadgad revision av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och vd:s förvaltning, samt revision och annan granskning utförd i enlighet med överenskommelse eller avtal. Detta inkluderar övriga arbetsuppgifter som det ankommer på Sparbankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som förädlas av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter.

Not 11 Övriga rörelsekostnader

	2025	2024
Resolutionsavgift*	-2 553	-
Avgifter till centala organisationer	-2 971	-1 567
Försäkringskostnader	-1 659	-1 275
Säkerhetskostnader	-1 297	-944
Marknadsföringskostnader	-11 643	-9 645
Övriga rörelsekostnader	668	-6 134
Summa	-16 901	-19 565

*Från och med 2025 redovisas resolutionsavgiften under *Övriga rörelsekostnader*, tidigare redovisad under *Räntenetto*.

Not 12 Kreditförluster, netto

	2025	2024
Lån till upplupet anskaffningsvärde		
Förändring reserveringar - stadie 1	1 114	2 722
Förändring reserveringar - stadie 2	1 086	1 886
Förändring reserveringar - stadie 3*	-12 577	2 550
Summa	-10 376	7 158
Periodens nettokostnad för konstaterade förluster	-6 873	-6 748
Periodens nettokostnad för modifieringar	1 171	950
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	455	235
Summa kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	-15 624	1 595
Låneåtaganden och finansiella garantiavtal		
Förändring reserveringar - stadie 1	517	14
Förändring reserveringar - stadie 2	-852	2 453
Förändring reserveringar - stadie 3	909	-1 172
Summa låneåtaganden och finansiella garantiavtal	573	1 294
Summa kreditförluster	-15 050	2 889

*Ökningen i stadie 3 reserveringen avser en manuell reservering av ett enskilt engagemang.

Not 13 Skatter

Redovisat i resultaträkningen	2025	2024
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-64 802	-59 969
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	388	52
Summa	-64 414	-59 917

Avstämning av effektiv skatt	2025		2024	
Resultat före skatt		307 183		290 299
Skatt enligt gällande skattesats	20,6%	-63 280	20,6%	-59 802
Ej avdragsgilla kostnader	0,8%	-2 481	0,8%	-2 303
Ej skattepliktiga intäkter	-0,3%	958	-0,8%	2 189
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0%	-	0,0%	45
Uppskjuten skatt	0,0%	-	0,0%	-54
Övrigt	0,0%	388	0,0%	-
Redovisad effektiv skatt	21,0%	-64 414	20,6%	-59 917

Skatt hänförlig till övrigt totalresultat	2025			2024		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Finansiella skuldinstrument värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	-3 812	785	-3 027	-1 861	383	-1 478
Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	19 539	-	19 539	-	-	-
Summa skatt	15 727	785	16 512	-1 861	383	-1 478

Redovisade uppskurna skattefordringar och skulder	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Finansiella skuldinstrument värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	785	383	-	-	785	383
Kundrelationer	-	263	-	-	-	263
Skattefordringar/-skulder	785	646	-	-	785	646
Skattefordringar/-skulder, netto	785	646	-	-	785	646

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag	2025				
	Balans per 1 jan 2025	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Redovisat i eget kapital	Balans per 31 dec 2025
Finansiella skuldinstrument värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	-383	-	-402	-	-785
Summa	-383	-	-402	-	-785

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader och underskottsavdrag	2024				
	Balans per 1 jan 2024	Redovisat över resultat-räkningen	Redovisat i övrigt totalresultat	Redovisat i eget kapital	Balans per 31 dec 2024
Kundrelationer	263	-263	-	-	-
Finansiella skuldinstrument värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	124	-7	-500	-	-383
Summa	387	-270	-500	-	-383

Not 14 Belåningsbara statsskuldförbindelser

	2025	2024
Redovisat värde		
Svenska kommuner	1 795 671	823 694
Upplupna räntor	5 393	5 023
Summa	1 801 064	828 718
Genomsnittlig räntebindningstid, år	0,42	0,76
Genomsnittlig löptid, år	1,75	1,72

Not 15 Utlåning till kreditinstitut

	2025	2024
Redovisat bruttovärde		
Svensk valuta	2 018 922	2 141 264
Utländsk valuta	115 432	43 048
Upplupna räntor	2 601	139
Förlustreserv, stadie 1	-2	-10
Summa	2 136 953	2 184 441



Not 16 Utlåning till allmänheten

	2025	2024
Utestående fordringar, brutto		
Svensk valuta	24 383 854	13 925 388
Utländsk valuta	541	215
Reserveringar för kreditförluster	-78 764	-27 553
Upplupna räntor	18 001	8 581
Summa	24 323 631	13 906 631

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde 1 januari 2025	12 993 586	923 541	34 683	13 951 810
Nya finansiella tillgångar	13 076 966	1 490 133	108 134	14 675 232
Bortbokade finansiella tillgångar	-3 215 260	-253 397	-51 543	-3 520 200
Ändrade nyttjandegrader	-610 357	-63 452	-42 346	-716 155
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-590 176	590 176	-	-
från stadie 1 till stadie 3	-9 040	-	9 040	-
från stadie 2 till stadie 1	685 342	-685 342	-	-
från stadie 2 till stadie 3	-	-55 733	55 733	-
från stadie 3 till stadie 1	1 388	-	-1 388	-
från stadie 3 till stadie 2	-	16 820	-16 820	-
Valutakursförändringar	-	-18	-	-18
Redovisat bruttovärde 31 december 2025	22 332 449	1 962 726	95 494	24 390 669

Förlustreserver	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Förlustreserver 1 januari 2025	12 576	33 391	47 115	93 082
Nya finansiella tillgångar	6 166	370	24	6 561
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 964	-3 005	-7 826	-12 795
Förändring på grund av ändringar av balanser	-1 452	-3 253	-16 132	-20 837
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	2 529	-5 841	9 420	6 108
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-4 217	-3 666	-1	-7 884
Förändringar pga. uppdaterade modeller	668	-456	-1 063	-851
Förändringar i reserveringar pga. ändringar i branschbedömda reserveringar	-	3 905	485	4 390
Förändringar i reserveringar pga. ändringar i individuellt bedömda reserveringar	-	-	12 869	12 869
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-6 762	14 537	-	7 775
från stadie 1 till stadie 3	-	-	3	3
från stadie 2 till stadie 1	1 962	-4 997	-	-3 035
från stadie 2 till stadie 3	-	-9 330	4 411	-4 919
från stadie 3 till stadie 1	-	7	-1 595	-1 587
från stadie 3 till stadie 2	-	-	-117	-117
Förlustreserver 31 december 2025	9 508	21 660	47 596	78 764
Redovisat nettovärde 31 december 2025	22 322 941	1 941 065	47 898	24 311 905
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring				-6 275
Upplupen ränta				18 001
Summa utlåning till allmänheten 31 december 2025				24 323 631

Not 16 forts. Utlåning till allmänheten

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Redovisat bruttovärde				
Redovisat bruttovärde 1 januari 2024	12 423 573	925 644	27 235	13 376 452
Nya finansiella tillgångar	210 348	49	-	210 397
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 867 772	-175 063	-8 157	-2 050 992
Ändrade nyttjandegrader	2 372 304	16 928	610	2 389 842
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-494 014	494 014	-	-
från stadie 1 till stadie 3	-10 579	-	10 579	-
från stadie 2 till stadie 1	195 714	-195 714	-	-
från stadie 2 till stadie 3	-	-39 424	39 424	-
från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-
från stadie 3 till stadie 2	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-	3	-	3
Redovisat bruttovärde 31 december 2024	12 829 575	1 026 436	69 691	13 925 702
Förlustreserver	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Förlustreserver 1 januari 2024	8 761	11 182	14 770	34 713
Nya finansiella tillgångar	3 593	22	132	3 747
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 647	-2 374	-6 144	-10 165
Förändring pga ändring av balanser	-1 742	-1 017	-1 075	-3 833
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	3 220	1 854	2 937	8 011
Förändring i makroekonomiska scenarier	-1 063	-2 355	-313	-3 731
Förändringar i reserveringar pga. ändringar i branschbedömda reserveringar	-	-	-6 985	-6 985
Förändringar i reserveringar pga. ändringar i individuellt bedömda reserveringar	-	-	-50	-50
Överföringar mellan steg under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-6 085	10 868	184	4 967
från stadie 1 till stadie 3	-36	-2 708	-	-2 744
från stadie 2 till stadie 1	1 036	-6 197	8 891	3 730
från stadie 2 till stadie 3	-	21	-90	-69
från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-
från stadie 3 till stadie 2	2	-	-37	-35
Valutakursförändringar	1	-3	-	-2
Förlustreserver 31 december 2024	6 039	9 293	12 220	27 553
Redovisat nettovärde 31 december 2024	12 823 536	1 017 143	57 470	13 898 149
Förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring				-99
Upplupen ränta				8 581
Summa utlåning till allmänheten 31 december 2024				13 906 631

Not 16 forts. Utlåning till allmänheten

Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning	2025		
	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat nettovärde
Privatkunder	11 772 817	-19 192	11 753 625
Bostadsrättsföreningar	795 471	-217	795 254
Företagskunder			
Fastighetsförvaltning	6 145 017	-7 352	6 137 665
Jordbruk, fiske, skog	2 164 252	-3 897	2 160 355
Företagstjänster	1 093 789	-1 077	1 092 712
Bygg	567 121	-20 641	546 480
Handel	449 795	-12 002	437 793
Hotell och restaurang	142 484	-156	142 328
Tillverkning	398 995	-9 280	389 715
Övrig utlåning till företag	860 928	-4 950	855 978
Summa utlåning till allmänheten	24 390 669	-78 764	24 311 905

Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning	2024		
	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat nettovärde
Privatkunder	6 862 489	-16 122	6 846 466
Bostadsrättsföreningar	430 174	-94	430 080
Företagskunder			
Fastighetsförvaltning	3 312 699	-4 209	3 308 490
Jordbruk, fiske, skog	1 018 383	-1 390	1 016 993
Företagstjänster	1 016 511	-703	1 015 808
Bygg	256 354	-1 874	254 480
Handel	253 079	-1 106	251 973
Hotell och restaurang	166 716	-362	166 354
Tillverkning	166 252	-402	165 850
Övrig utlåning till företag	442 947	-1 288	441 659
Summa utlåning till allmänheten	13 925 603	-27 553	13 898 149

Not 16 forts. Utlåning till allmänheten

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per stadie	2025	2024
Utlåning till allmänheten, privatkunder och bostadsrättsföreningar		
Stadie 1		
Redovisat bruttovärde	11 977 039	6 936 756
Förlustreserver	-2 162	-1 817
Redovisat nettovärde	11 974 877	6 934 938
Stadie 2		
Redovisat bruttovärde	550 098	325 864
Förlustreserver	-3 724	-3 363
Redovisat nettovärde	546 374	322 501
Stadie 3		
Redovisat bruttovärde	41 151	29 974
Förlustreserver	-13 523	-11 037
Redovisat nettovärde	27 628	18 937
Totalt redovisat nettovärde, utlåning privatkunder och bostadsrättsföreningar	12 548 879	7 276 377
Utlåning till allmänheten, företagskunder		
Stadie 1		
Redovisat bruttovärde	10 355 410	5 892 819
Förlustreserver	-7 346	-4 222
Redovisat nettovärde	10 348 064	5 888 598
Stadie 2		
Redovisat bruttovärde	1 412 628	700 572
Förlustreserver	-17 936	-5 931
Redovisat nettovärde	1 394 692	694 641
Stadie 3		
Redovisat bruttovärde	54 343	39 717
Förlustreserver	-34 073	-1 184
Redovisat nettovärde	20 270	38 533
Totalt redovisat nettovärde, utlåning företagskunder	11 763 026	6 621 774
Redovisat bruttovärde stadie 1	22 332 449	12 829 575
Redovisat bruttovärde stadie 2	1 962 726	1 026 436
Redovisat bruttovärde stadie 3	95 494	69 691
Totalt redovisat bruttovärde, utlåning till allmänheten	24 390 669	13 925 702
Förlustreserver stadie 1	-9 508	-6 039
Förlustreserver stadie 2	-21 660	-9 293
Förlustreserver stadie 3	-47 596	-12 220
Totalt förlustreserver	-78 764	-27 553
Totalt redovisat nettovärde, utlåning till allmänheten	24 311 905	13 898 149
Andel stadie 3 lån, brutto	0,4%	0,5%
Andel stadie 3 lån, netto	0,2%	0,4%
Förlustreserver kvot stadie 1	12%	22%
Förlustreserver kvot stadie 2	27%	34%
Förlustreserver kvot stadie 3	60%	44%
Reserveringsgrad för lån i stadie 1	0,04%	0,05%
Reserveringsgrad för lån i stadie 2	1,10%	0,91%
Reserveringsgrad för lån i stadie 3	50%	18%
Total reserveringsgrad för lån	0,32%	0,20%

Not 17 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

	2025	2024
Redovisat värde		
Svenska bostadsinstitut	1 027 611	212 627
Icke finansiella företag	70 148	-
Finansiella företag	225 268	522 829
Upplupna räntor	4 837	3 436
Summa	1 327 864	738 891
Fördelat på typ av instrument		
Obligationer med rörlig ränta	906 397	653 860
Obligationer med fast ränta	416 631	81 596
Upplupna räntor	4 837	3 436
Summa	1 327 864	738 891
Genomsnittlig räntebindningstid, år	0,96	0,86
Genomsnittlig löptid, år	1,87	1,86

Not 18 Aktier och andelar

		2025	2024
Ingående balans		28 327	24 245
Förvärv*		244 845	-209
Värdeförändring**		-19 304	4 291
Utgående balans		253 868	28 327
- varav onoterade värdepapper		253 868	28 327
Företag	Antal	2025	2024
Indecap Holding AB, 556971-6987 (A-aktier)*	21 837	101 542	22 184
Indecap Holding AB, 556971-6987 (B-aktier)***	-	-	4 309
Sparbankernas Försäkring AB, 516406-0732*	2 424	3 898	1 834
Svealands Risk & Compliance AB, 556938-6989*	10 000	537	-
Övriga	-	147 891	-
Summa		253 868	28 327

*Förändring av innehav i samband med samgåendet. Indecap Holding AB ökade med 17 060 st aktier motsvarande 94 615 tkr. Sparbankernas Försäkring ökade med 1 138 st aktier, motsvarande 1 830 tkr och Svealands Risk & Compliance tillkom som helhet. Övriga företag tillkom också som helhet.

**Värdeförändring avser främst ny värdering av Indecap Holding AB.

*** B-aktier i Indecap Holding AB omstämplades till A-aktier under Q1 2025.

Not 19 Aktier och andelar i intresseföretag

		2025	2024
Ingående balans		6 081	6 081
Förändring av innehav*		10 036	-
Utgående balans		16 117	6 081
Företag	Kapitalandel %	2025	2024
Sörmlandsfonden AB, 556877-5257, Eskilstuna	40%	4 489	4 489
Rekarne Finansutveckling AB, 559102-0119, Eskilstuna	50%	25	25
Portfolio Försäkra AB, 556387-3867, Eskilstuna*	40%	11 570	1 568
Sparsam Administration Svealand AB, 556850-3410, Arboga*	33%	33	-
Summa		16 117	6 081

*Förändring av innehav i samband med samgående, Portfolio Försäkra AB ökade med ytterligare 20% motsvarande anskaffningsvärde på 10 002 tkr och Sparsam Administration Svealand AB tillkom som helhet.

Not 20 Materiella anläggningstillgångar

	Inventarier	Totalt
Anskaffningsvärde		
Ingående balans 1 januari 2025	101 240	101 240
Förvärv*	13 537	13 537
Avyttringar	-3 461	-3 461
Utgående balans 31 december 2025	111 317	111 317
*Större delen av förvarvet tillkom i och med samgåendet.		
Ingående balans 1 januari 2024	100 265	100 265
Utgående balans 31 december 2024	101 240	101 240
Avskrivningar		
Ingående balans 1 januari 2025	-94 196	-94 196
Årets avskrivningar	-3 431	-3 431
Avyttringar och utrangeringar	2 875	2 875
Utgående balans 31 december 2025	-94 752	-94 752
Ingående balans 1 januari 2024	-92 308	-92 308
Årets avskrivningar	-1 888	-1 888
Utgående balans 31 december 2024	-94 196	-94 196
Redovisade värden		
1 januari 2025	7 045	7 045
31 december 2025	16 566	16 566
1 januari 2024	7 957	7 957
31 december 2024	7 045	7 045

Not 21 Övriga tillgångar

	2025	2024
Förfallna räntefordringar	1 002	390
Övriga tillgångar*	8 284	3 113
Summa	9 286	3 503

*Övriga tillgångar består bland annat av fordran mot Bankomat AB och Sparbankernas Service AB.

Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2025	2024
Förutbetalda kostnader	7 555	4 931
Upplupna ränteintäkter	1 129	380
Upplupna provisionsintäkter		
- Swedbank Hypotek	7 229	12 648
- Swedbank Robur Fond	21 225	12 154
- Swedbank Försäkring	6 726	3 280
- Swedbank automatuttag	503	391
- Entercard	1 250	995
Övriga upplupna intäkter	4 512	1 546
Summa	50 129	36 324

Not 23 Skulder till kreditinstitut

	2025	2024
Swedbank AB		
- svensk valuta	200 000	1 427
Övriga	84 708	-
Upplupna räntor	361	-
Summa	285 069	1 427
Beviljad limit hos Swedbank AB	400 000	400 000
<i>varav: kontokredit</i>	<i>400 000</i>	<i>400 000</i>

Not 24 In- och upplåning från allmänheten

	2025	2024
Allmänheten		
- svensk valuta	24 966 806	14 189 995
- utländsk valuta	115 939	43 089
Upplupna räntor	20 007	29 161
Summa	25 102 751	14 262 244
Inlåning per kategori av kunder		
Offentlig sektor	806 875	396 238
Företagssektor	6 007 451	3 269 922
Hushållssektor	18 211 651	10 495 366
varav: enskilda företagare	1 912 628	962 362
Övriga	56 767	71 558
Upplupna räntor	20 007	29 161
Summa	25 102 751	14 262 244

Not 25 Emitterade värdepapper

	2025	2024
Seniora obligationer	1 099 717	1 599 308
Upplupna räntor	3 816	7 894
Summa	1 103 533	1 607 202
Förändring under året		
Emitterat	-	800 000
Övertag vid samgående	300 000	-
Förfallit	-800 000	-400 000
Förändring	-500 000	400 000

Not 26 Övriga skulder

	2025	2024
Leverantörsskulder	10 210	7 376
Skuld Swap Swedbank*	7 800	1 300
Felavräkning	251	40
Samlingskonto avräkning	18 813	4 182
Avkastningsskatt IP	6 713	3 977
Anställdas källskattemedel	3 247	2 501
Preliminärskatt räntor	29 346	39 951
Egen skatteskuld	-	16 134
Övriga skulder	162 923	916
Summa	239 303	76 378

*Ställd säkerhet mot Swedbank för derivat med positivt värde.

Not 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2025	2024
Löneskuld	12 809	11 191
Sociala avgifter	7 495	7 175
Löneskatteskuld	4 384	7 310
Semesterersättning	6 174	4 416
IT-kostnader	9 193	5 409
Upplupna fakturor	3 359	3 402
Övrigt	1 744	93
Summa	45 158	38 997

Not 28 Avsättningar

	2025	2024
Reserveringar avseende åtaganden utanför balansräkningen*	2 729	928
Reserveringar avseende bankens garanti för förmedlade bolån till Swedbank Hypotek**	3 291	3 222
Avsättningar för pensioner	-	1 193
Andra avsättningar	366	30
Summa	6 385	5 373

*) För de delar av bankens åtaganden utanför balansräkning som är föremål för nedskrivningsprövning enligt IFRS 9 sker reservering enligt 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 respektive års utgång till 8 888 mkr respektive 7 124 mkr. Garantin är dock begränsad till respektive års provision och gäller endast de fall där förluster konstaterats. Respektive års provision uppgick till 13,1 mkr respektive 24,9 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.

Reserveringar avseende åtaganden utanför balansräkningen 2025-12-31	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Ingående balans	770	915	255	1 940
Nya åtaganden	260	111	237	609
Bortbokade eller lösta åtaganden	-70	-56	-106	-231
Förändringar på grund av ändringar av balanser	-292	638	198	544
Förändringar på grund av ändringar av riskvariabler	150	-1 107	-147	-1 104
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-138	-62	-	-199
Förändringar p.g.a. uppdaterade modeller	-47	-57	-	-103
Förändringar i reserveringar på grund av post model adjustments	-	895	-	-
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-306	1 029	-	724
från stadie 1 till stadie 3	-	-	2	2
från stadie 2 till stadie 1	101	-448	-	-347
från stadie 2 till stadie 3	-	-48	48	-
från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-
från stadie 3 till stadie 2	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-	-1	-	-1
Förlustreserver per 31 december 2025	429	1 811	489	2 729

Not 28 forts. Avsättningar

Reserveringar avseende åtaganden utanför balansräkningen 2024-12-31	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Total
Ingående balans	258	1 728	95	2 081
Nya åtaganden	398	-	-	398
Bortbokade eller lösta åtaganden	-23	-81	-70	-174
Förändringar på grund av ändringar av balanser	-58	-306	-89	-453
Förändringar på grund av ändringar av riskvariabler	20	-1 148	41	-1 088
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-13	-114	-	-127
Överföringar mellan stadier under perioden				
från stadie 1 till stadie 2	-171	533	-	363
från stadie 1 till stadie 3	-1	-	73	72
från stadie 2 till stadie 1	66	-254	-	-188
från stadie 2 till stadie 3	-	-22	66	44
från stadie 3 till stadie 1	-	-	-	-
från stadie 3 till stadie 2	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-	-	-	-
Förlustreserver per 31 december 2024	475	337	116	928

Not 29 Efterställda skulder

	Nom	Räntesats	Förfallodag	2025	2024
Förlagslån*	120 000	Stibor+1,40%	2031-03-18	119 986	119 902
Upplupen ränta				130	159
Summa				120 116	120 061

Förlagslån är efterställda bankens övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga fordringsägare erhållit återbetalning.

*Inklusive periodiserade kostnadsräntor är summan för efterställda skulder per 2025-12-31, 120 116 tkr.

Not 30 Eget kapital

För specifikation av förändringar i eget kapital se *Rapport över förändring i eget kapital*.

Förslag till vinstdisposition

Till årsstämman förfogande stående vinstmedel:	2025
Årets resultat enligt balansräkningen	242 769
Fri överkursfond	1 681 560
Balanserad vinst	833 419
Fond för verkligt värde	-16 512
Summa	2 741 235
Styrelsen och verkställande direktören föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:	
Utdelning	72 831
Balanseras i ny räkning	2 684 916
Fond för verkligt värde	-16 512
Summa	2 741 235

Not 31 Eventualförpliktelser

	2025	2024
Garantiförbindelser - krediter	134 647	52 855
Summa	134 647	52 855

Not 32 Åtaganden

	2025	2024
Kreditlöften*	1 643 194	662 621
Valutaterminer	30 371	34 646
Outnyttjad del av beviljade krediter	943 441	447 000
Summa	2 617 006	1 144 267

*I kreditlöften ingår icke oåterkalleliga lånelöften om 51 780 tkr.

Not 33 Närstående

Närstående relationer

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB (Publ.). Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal. Avtalet omfattar bland annat förmedling av hypoteksutlåning till Swedbank Hypotek och förmedling av fond- och försäkringssparande till Swedbank Robur och Swedbank Försäkring. Swedbank AB (Publ.) äger 30 procent av Sparbanken Mälardalen AB.

Andra närstående: Det finns personer i ledande ställning som kontrollerar företag som är kunder i banken. Krediter till närstående föregås av sedvanlig kreditprövning samt att räntan är prissatt med marknadsmässiga villkor. Kreditbeloppen är ej väsentliga för bankens ställning eller resultat. Transaktioner med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

	Försäljning av varor/ tjänster	Inköp av varor/ tjänster	Övrigt (ränta/ utdelning)	Fordran på närstående	Skuld till närstående
Swedbank AB (Publ.) 2025	-	75 728	87 527	1 184 987	490
Swedbank AB (Publ.) 2024	-	90 005	62 531	886 221	504
Intresseföretag 2025	17	2 512	2 000	16 117	-
Intresseföretag 2024	130	2 254	2 000	1 593	-
Andra närstående 2025	-	-	-	121 956	-
Andra närstående 2024	-	-	-	572 920	-

Transaktioner med nyckelpersoner i ledande ställning

Vad gäller lön och andra ersättningar samt pensioner till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 10.

Not 34 Finansiella tillgångar och skulder

2025	Redovisat värde			Verkligt värde	
	Verkligt värde	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Summa	Summa
Tillgångar					
Kassa	-	3 412	-	3 412	3 412
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	-	1 801 064	1 801 064	1 801 064
Utlåning till kreditinstitut	-	2 136 953	-	2 136 953	2 136 953
Utlåning till allmänheten	-	24 323 631	-	24 323 631	24 350 670
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	1 327 864	1 327 864	1 327 864
Aktier och andelar	147 891	16 117	105 977	269 985	298 415
Derivat	6 624	-	-	6 624	6 624
Övriga finansiella tillgångar	-	10 999	-	10 999	10 999
Upplupna intäkter	-	42 204	-	42 204	42 204
Summa tillgångar	154 515	26 533 317	3 234 906	29 922 737	29 978 207
Skulder och avsättningar					
Skulder till kreditinstitut	-	285 069	-	285 069	285 069
In- och upplåning från allmänheten	-	25 102 751	-	25 102 751	25 104 145
Emitterade värdepapper	-	1 103 533	-	1 103 533	1 103 533
Derivat	308	-	-	308	308
Övriga skulder och avsättningar	-	204 623	-	204 623	204 623
Upplupna kostnader	-	12 694	-	12 694	12 694
Efterställda skulder	-	120 116	-	120 116	120 116
Summa skulder och avsättningar	308	26 828 786	-	26 829 093	26 830 487

2024	Redovisat värde			Verkligt värde	
	Verkligt värde	Upplupet anskaffnings- värde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Summa	Summa
Tillgångar					
Kassa	-	2 466	-	2 466	2 466
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	-	823 694	823 694	823 694
Utlåning till kreditinstitut	-	2 184 302	-	2 184 302	2 184 302
Utlåning till allmänheten	-	13 898 050	-	13 898 050	13 924 280
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	735 456	735 456	735 456
Aktier och andelar	28 327	6 081	-	34 408	34 408
Derivat	245	-	-	245	245
Övriga finansiella tillgångar	-	3 503	-	3 503	3 503
Upplupna intäkter	-	48 295	-	48 295	48 295
Summa tillgångar	28 572	16 142 697	1 559 150	17 730 419	17 756 649
Skulder och avsättningar					
Skulder till kreditinstitut	-	1 427	-	1 427	1 427
In- och upplåning från allmänheten	-	14 233 083	-	14 233 083	14 237 760
Emitterade värdepapper	-	1 599 308	-	1 599 308	1 599 308
Derivat	89	-	-	89	89
Övriga skulder och avsättningar	-	16 875	-	16 875	16 875
Upplupna kostnader	-	45 866	-	45 866	45 866
Efterställda skulder	-	120 061	-	120 061	120 061
Summa skulder och avsättningar	89	16 016 620	-	16 016 709	16 021 386

Not 34 forts. Finansiella tillgångar och skulder

Verkliga värden för finansiella tillgångar och skulder som handlas på en aktiv marknad baseras på noterade priser. För övriga finansiella instrument använder sig banken av andra värderingstekniker. Banken använder observerbara data i så stor utsträckning som möjligt. Finansiella instrument där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför mindre objektivt, krävs i varierande utsträckning att banken gör bedömningar beroende på likviditet, koncentrationer, osäkerheter beträffande marknadsfaktorer, prisantaganden och andra risker som påverkar ett specifikt instrument.

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

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

Nivå 2: utifrån direkt eller indirekt observerbara marknadsdata som inte inkluderas i nivå 1. Denna kategori inkluderar instrument som värderas baserat på noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument, noterade priser för identiska eller liknande instrument som handlas på marknader som inte är aktiva, eller andra värderingstekniker där all väsentlig indata är direkt och indirekt observerbar på marknaden.

Nivå 3: utifrån indata som inte är observerbara på marknaden. Denna kategori inkluderar alla instrument där värderingstekniken innefattar indata som inte baseras på observerbara data och där den har en väsentlig påverkan på värderingen.

Fastställande av verkligt värde för finansiella instrument

När banken fastställer verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden. En aktiv marknad anses vara antingen en reglerad eller tillförlitlig handelsplats där noterade priser är lättillgängliga och uppvisar en regelbundenhet. Det görs löpande en bedömning av aktiviteten genom att analysera faktorer såsom skillnader i köp- och säljkurser.

2025	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer mm	3 128 928	-	-	3 128 928
Aktier och andelar	-	-	253 868	253 868
Övriga tillgångar - Derivat	-	6 624	-	6 624
Summa tillgångar	3 128 928	6 624	253 868	3 389 420
Övriga skulder - Derivat	-	308	-	308
Summa skulder	-	308	-	308
2024	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Obligationer mm	1 559 150	-	-	1 559 150
Aktier och andelar	-	-	28 327	28 327
Övriga tillgångar - Derivat	-	245	-	245
Summa tillgångar	1 559 150	245	28 327	1 587 723
Övriga skulder - Derivat	-	89	-	89
Summa skulder	-	89	-	89

I nivå 3 under rubriken "Aktier och andelar" ingår onoterade aktier och andelar som värderats enligt erkända värderingsmodeller.

Not 34 forts. Finansiella tillgångar och skulder

Avstämning av verkliga värden i nivå 3

I tabellen nedan presenteras en avstämning mellan ingående och utgående balans för sådana finansiella instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen med utgångspunkt från en värderingsteknik som bygger på icke-observerbar indata (nivå 3).

2025	Aktier och andelar	Obligationer	Derivat	Övriga skulder	Summa
Ingående balans 2025-01-01	28 327	-	-	-	28 327
Totalt redovisade vinster och förluster					
- redovisat i övrigt totalresultat	-19 304	-	-	-	-19 304
Anskaffningsvärde förvärv	244 845	-	-	-	244 845
Utgående balans 2025-12-31	253 868	-	-	-	253 868
Orealiserade vinster och förluster redovisade i övrigt totalresultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2025-12-31	-19 304	-	-	-	-19 304

2024	Aktier och andelar	Obligationer	Derivat	Övriga skulder	Summa
Ingående balans 2024-01-01	24 245	-	-	-	24 245
Totalt redovisade vinster och förluster					
- redovisat i årets resultat	4 291	-	-	-	4 291
Anskaffningsvärde förvärv	-209	-	-	-	-209
Utgående balans 2024-12-31	28 327	-	-	-	28 327
Orealiserade vinster och förluster redovisade i årets resultat för tillgångar som ingår i den utgående balansen 2024-12-31	4 291	-	-	-	4 291

Även om banken anser att de uppskattningar som gjorts för att fastställa verkligt värde är rimliga, kan en annan tillämpad metod och andra antaganden leda till ett annat verkligt värde. För mer detaljerad information om de metoder och antaganden som använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella instrumenten, se not 2.

Not 35 Specifikation kassaflödesanalys

	2025	2024
Likvida medel		
Följande delkomponenter ingår i likvida medel;		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	3 412	2 466
Utlåning till kreditinstitut	2 134 215	2 184 441
Summa	2 137 627	2 186 907

Kortfristiga placeringar har klassifierats som likvida medel enligt följande utgångspunkter:

- De har en obetydlig risk för värdefluktationer
- De kan lätt omvandlas till kassamedel
- De har en löptid om högst tre månader från anskaffningsvärdet

	2025	2024
Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten		
Erhållen utdelning	3 084	4 775
Erhållen ränta	702 851	763 606
Erlagd ränta	-252 552	-363 464
Summa	453 383	404 917

Not 36 Händelser efter balansdagen

Den 19 januari 2026 erhöll banken tillstånd från Finansinspektionen att klassificera 1 153 333 emitterade stamaktier som kärnprimärkapital-instrument. Aktierna emitterades i samband med samgåendet. Tillståndet påverkar bankens kärnprimärkapitalrelation positivt med 0,99 procent-enheter och total kapitalrelation med 1,00 procentenheter. De emitterade stamaktierna kommer att räknas in som kärnprimärkapitalinstrument från och med rapportering för första kvartalet 2026.

Banken har emitterat en senior obligation om 500 mkr med en löptid på tre år och likvid dag den 26 februari 2026. Emissionen blev övertecknad med över 90%, vilket visar att banken fortsatt är intressant för investerare.



Not 37 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Viktiga bedömningar vid tillämpning av bankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

Förväntade kreditförluster

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

Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

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

Säkringskvalifikationer

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

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Nedskrivningar för kreditförluster

Bankens metoder och modeller för beräkning och redovisning av förväntade kreditförluster kännetecknas av en hög nivå av antaganden om framtiden. Dessa antaganden avser bland annat skattningar av hur historiska erfarenheter kommer att utveckla sig i framtiden utifrån antaganden om olika makrosценariers utveckling.

Beaktande av framtidsblickande makroekonomiska scenarier

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

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

Bankens finanskommitté beslutar om parametrar som påverkar förlustreserveringar. I kommittén ingår representanter från bankens ledning, affärsrörelse, kredit- och riskorganisation samt ekonomi. Både eventuellt behov av individuella kundspecifika reserveringar beaktas liksom behov av justeringar i underliggande makrosценarier. Makrosценarier, vanligtvis bestående av tre olika scenarier (bas, positiv och negativ) diskuteras och beslutas. Ingående viktiga variabler i scenarierna är BNP, arbetslöshet, värdeutveckling, ränteutveckling och råvarupriser.

	Positivt scenario			Basscenario			Negativt scenario		
	2025P	2026P	2027P	2025P	2026P	2027P	2025P	2026P	2027P
BNP (%)	1,8	3,0	2,8	1,8	2,4	2,2	1,8	-4,6	-1,2
Arbetslöshet (%)	8,7	8,3	7,5	8,7	8,4	7,8	8,7	9,6	10,8
Husprisutveckling (% årlig utveckling)	1,9	2,3	4,8	1,9	1,9	4,1	1,9	-6,6	-1,7
Stibor 3M (%)	2,17	2,03	2,09	2,17	1,85	1,95	2,17	0,88	0,20

P = Prognos

	31 december 2025		31 december 2024	
	Reserveringar hänförliga till scenariot (tkr)	Förändringar i de redovisade sannolikhetsviktade reserveringarna, %	Reserveringar hänförliga till scenariot (tkr)	Förändringar i de redovisade sannolikhetsviktade reserveringarna, %
Positivt scenario	33 582	-1,43%	27 963	-1,85%
Negativt scenario	35 724	4,86%	30 482	6,99%

Not 37 forts. Viktiga uppskattningar och bedömningar

Värdering av 12 månaders och återstående löptids förväntade kreditförluster

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

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

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

Sannolikhet för fallissemang (PD)

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

Förlust vid fallissemang (LGD)

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

Exponeringar vid fallissemang (EAD)

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

Förväntad löptid

Sparbanken beräknar förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till risk för fallissemang under återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som Sparbanken är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid

fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för Sparbanken. Det enda undantaget från denna generella princip tillämpas på vissa revolverande krediter, såsom kreditkort, där förväntad löptid är den förväntade beteendemässiga löptiden, vilken uppskattas genom produktspecifik historisk data och sträcker sig upp till 10 år. För bolåneportföljen tillämpar Sparbanken en beteendemässig löptidsmodell som beräknar sannolikheten för att en exponering fortfarande är aktiv och inte i fallissemang vid något tillfälle under återstående löptid (vilket även innefattar sannolikhet för förtida återbetalning).

IFRS 9 vs reglerande kapitalramverk

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

Individuellt bedömda lån

Banken bedömer väsentliga osäkra kreditexponeringar individuellt och utan att använda indata från modeller. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga scenarier, varav ett är ett förlustscenario. De möjliga resultaten tar hänsyn till både makroekonomiska och icke makroekonomiska (låntagarspecifika) scenarier. Framtida kassaflöden uppskattas med hänsyn till en rad relevanta faktorer, såsom kassaflödets storlek och källor, låntagarens inkomster och kvalitet, återvinningsvärden på säkerheter, bankens ställning i förhållande till andra fordringsägare, förväntade direkta externa kostnader och löptid av återvinningsprocessen samt nuvarande och framtida ekonomiska förhållanden. Storlek och tidpunkten för förväntade kassaflöden beror på låntagarens framtida utveckling och värdering av säkerheter, varav båda kan påverkas av framtida ekonomiska förhållanden. Dessutom kan säkerheter vara illikvida. Bedömningar ändras när ny information blir tillgänglig eller när återvinningsstrategier utvecklas, vilket resulterar i regelbundna revideringar av reserveringar för kreditförluster. Förändringen i reserveringarna som är kopplade till individuellt bedömda lån uppgick till 12,9 mkr (0 mkr).

Fastställande av verkligt värde

Bankens redovisningsprinciper för värdering till verkligt värde framgår av Not 2 Redovisningsprinciper. Ytterligare information om antaganden som gjorts vid värdering till verkligt värde framgår av not 34 Finansiella tillgångar och skulder.

RFF-förändringar

Försämring med	Ökad reservering vid RFF-försämring (tkr)	Procentuell förändring
1 Steg	7 389	22%
2 Steg	18 662	55%
3 Steg	31 672	93%

Not 38 Kapitaltäckning

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

Banken har en fastställd utvärdering av kapitalbehovet baserad på:

- Bankens riskprofil,
- identifierade risker med avseende på sannolikhet och ekonomisk påverkan,
- s.k. stresstester och scenarioanalyser,
- förväntad utlåningsexpansion och finansieringsmöjligheter, samt
- ny lagstiftning, konkurrenternas ageranden och andra omvärldsförändringar.

Översynen av kapitalbehovet är en integrerad del av arbetet med bankens årliga verksamhetsplan. Behovet följs upp och en årlig översyn görs för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov.

Varje ändring/komplettering i av styrelsen fastställda policy/strategidokument ska i likhet med viktigare kreditbeslut och investeringar alltid relateras till bankens aktuella och framtida kapitalbehov.

Finansinspektionen kan genom sitt översynsförfarande (Öup) ålägga banken kapitalkrav inom ramen för pelare 2, pelare 2 krav och Pelare 2 vägledning. Ålagt kapitalkrav redogörs för i tabell nedan.

Information om bankens riskhantering lämnas i not 3.

Banken har valt att i denna årsredovisning endast lämna de upplysningar som krävs om kapitalbas och kapitalkrav enligt 6 kap. 4 § i Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Övriga upplysningar om kapitaltäckning lämnas på bankens hemsida www.sparbankenmalardalen.se

Banken uppfyller dels det lagstadgade kravet på kapitaltäckning, dels det internt bedömda kapitalbehovet samt ålagt kapitalkrav från Finansinspektionen.



Not 38 forts. Kapitäläckning

Nummerhänvisningen i tabellen nedan avser Europeiska kommissionens genomförandeförordning (EU) 2021/267 bilaga I och bilaga II Mall EU KM 1

		2025-12-31	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas			
1	Kärnprimärkapital	2 897 282	1 598 964
2	Primärkapital	2 897 282	1 598 964
3	Totalt kapital	3 017 282	1 718 964
Riskvägda exponeringsbelopp			
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	11 621 232	6 982 578
Kapitalrelationer			
5	Kärnprimärkapitalrelation	24,93%	22,90%
6	Primärkapitalrelation	24,93%	22,90%
7	Total kapitalrelation	25,96%	24,62%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för all för låg bruttosoliditet			
EU 7d	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för all för låg bruttosoliditet	2,57%	2,57%
EU 7e	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	1,45%	1,45%
EU 7f	varav: ska utgöras av primärkapital	1,93%	1,93%
EU 7g	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen	10,57%	10,57%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav			
8	Kapitalkonserveringsbuffert	2,50%	2,50%
9	Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert	2,00%	2,00%
11	Kombinerat buffertkrav	4,50%	4,50%
EU 11a	Samlade kapitalkrav	15,07%	15,07%
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	15,39%	14,05%
Bruttosoliditetsgrad			
13	Totalt exponeringsmått	30 487 943	18 155 335
14	Bruttosoliditetsgrad	9,50%	8,81%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för allt för låg bruttosoliditet			
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för all för låg bruttosoliditet	0,00%	0,00%
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital	0,00%	0,00%
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,00%	3,00%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav			
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert	0,00%	0,00%
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav	3,00%	3,00%
Likviditetstäckningskvot			
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar	1 723 708	1 230 849
EU 16a	Likviditetsutflöden	1 921 613	1 256 420
EU 16b	Likviditetsinflöden	2 699 287	2 149 691
16	Totala nettolikviditetsutflöden	480 403	314 105
17	Likviditetstäckningskvot	359%	392%
Stabil nettofinansieringskvot			
18	Total tillgänglig stabil finansiering	25 575 641	15 356 531
19	Totalt behov av stabil finansiering	17 454 499	9 457 020
20	Stabil nettofinansieringskvot	147%	162%

Not 38 forts. Kapitäläckning

	Kapital- baskrav	Kapitalkrav/ total REA(%)
Totalt kapitalbaskrav		
Kapitalbaskrav i Pelare 1 (exklusive buffertkrav)	929 699	8,00%
Kapitalbaskrav för andra risker än låg bruttosoliditet (ålagt Pelare 2 krav)	298 666	2,57%
Kapitalbaskrav för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2	100 989	0,87%
Kapitalkonserveringsbuffert	290 531	2,50%
Kontracyklisk buffert	232 425	2,00%
Totalt internt bedömt kapitalbehov inklusive buffertkrav	1 852 309	15,94%
Total kapitalbas	3 017 282	
Överskott av kapital	1 164 973	
	Bruttosolid- itetskrav	Krav/expon- eringsmått (%)
Totalt riskbaserat kapitalbaskrav		
Bruttosoliditetskrav i Pelare 1	914 638	3,00%
Ytterligare krav för risken för låg bruttosoliditet, ålagt Pelare 2 krav	-	0,00%
Bruttosoliditetsbehov för risken för låg bruttosoliditet, ålagt Pelare 2 vägledning	152 440	0,50%
Totalt internt bedömt kapitalbehov inklusive buffertkrav	1 067 078	3,50%
Total primärkapital	2 897 282	
Överskott av kapital	1 830 204	

Kapitalplanering

För att bedöma om det interna kapitalet är tillräckligt för att ligga till grund för aktuell och framtida verksamhet har banken en egen process för Intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU). Processen är ett verktyg som säkerställer att banken på ett tydligt och korrekt sätt identifierar, värderar och hanterar alla de risker banken är exponerad för samt gör en bedömning av sitt interna kapitalbehov i relation till detta.

I detta ingår att banken ska ha ändamålsenliga styr- och kontrollfunktioner och riskhanteringssystem. Den interna kapitalutvärderingen genomförs åtminstone årligen.

Bankens bruttosoliditetsgrad uppgick på balansdagen till 9,50% (8,81%).

Definitioner

Affärsvolym

Består av utlånings- och sparandeprodukter. Utlåningsprodukterna utgörs av utlåning till allmänheten, förmedlad utlåning via Swedbank AB (publ) och Swedbank Hypotek samt leasing- och factoringvolymerna förmedlade till Swedbank Finans. Sparandeprodukter utgörs av in- och upplåning från allmänheten samt förmedlade fondvolymerna till t.ex. Swedbank Robur Fonder och förmedlade försäkringsvolymerna till Swedbank Försäkring.

Andel fordringar i stadie III, netto %

Forrdingar i Stadie III (On Balance) - Reserveringar i Stadie III = Andel forrdingar i stadie III, netto %

Andel stadie 3 lån, netto och kreditförsämrade forrdingar (Stadie 3) netto i % av total utlåning till allmänheten

Bokfört värde i stadie 3 i relation till Totalt bokfört värde, utlåning till allmänheten.

Avkastning totala tillgångar

Resultatet efter korr. upplösning uppskjuten skatt (uppräknat på helår) dividerat med balansräkningens medelomslutning.

Bruttosoliditet

Primärkapital i procent av totalt exponeringsbelopp i och utanför balansräkningen.

Derivatinstrument

Ett derivat är kopplat till värdet av ett underliggande instrument. Optioner, terminer och swapar är exempel på derivatinstrument.

Efterställda skulder/Förlagslån

Ett förlagslån är ett räntebärande efterställt skuldebrev som skiljer sig från en obligation genom att lånet medför rätt till betalning först efter låntagarens övriga borgenärer vid låntagarens konkurs.

Genomsnittligt eget kapital

Genomsnittet av in- och utgående eget kapital justerat för utdelning samt nyemission.

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.

IRK

Intern Riskklassificering är en metod som bl.a. används för beräkning av riskvikter och förväntade framtida kreditförluster. Metoden används bl.a. vid beräkning av kapitaltäckning.

K/I-tal

Rörelsekostnader i förhållande till rörelseintäkter. K/I-tal anges både före och efter kreditförluster. I det senare fallet inkluderas kreditförluster i rörelsekostnader.

Kapitalbas

Utgör täljaren vid beräkning av kapitaltäckningsgrad och består av summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kapitalkrav

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

Kapitaltäckning

Kapitaltäckningsreglerna syftar till att säkerställa den finansiella stabiliteten i banksystemet genom att ställa krav på det egna kapitalet i förhållande till kredit- och marknadsriskerna på tillgångssidan samt operativa risker i verksamheten.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster dividerat med utlåning till allmänheten.

Kärnprimärkapitalrelation

Utgörs av primärt kapital (se definition), dock utan s.k. primärkapitaltillskott.

Likviditetstäckningskvot, LCR

Likvida tillgångar, främst stats- och bostadsobligationer, i förhållande till ett modellerat utflöde av bl.a. inlåning.

Medellaffärsvolym

Summan av affärsvolymerna per månad dividerat med antalet månader som passerat baseras på innevarande kalenderår plus fjolårets decembermånad.

Medelantal anställda

Arbetade timmar i förhållande till normalarbetstidsmättet 1 906,3 timmar per år.

Placeringsmarginal

Räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

Primärt kapital

Utgör en del av kapitalbasen och består av eget kapital samt kapitaldelen av vissa obeskattade reserver. Från dessa poster avgår uppskjutna skattefordringar samt förväntade förluster, beräknade enligt IRK-metoden, vilka inte täcks av reserveringar för sannolika kreditförluster. I primärt kapital kan även ingå vissa typer av primärkapitaltillskott.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i förhållande till riskvägt belopp.

Provisionsnetto

Provisionsintäkter minskat med provisionskostnader.

Räntabilitet på eget kapital, ROE

Rörelseresultat efter schablonskatt (21,4 procent) i procent av genomsnittligt eget kapital.

Räntenetto

Ränteintäkter minskat med räntekostnader.

Ränteswap

Ett ränteväxlingsavtal där två parter byter ränteströmmar med varandra utan att kapitalbeloppet påverkas.

Rörelseresultat/affärsvolym

Rörelseresultat i % av genomsnittlig affärsvolym.

Stabil nettofinansiering (NSFR)

Långfristig finansiering i relation till det beräknade behovet av sådan finansiering.

Supplementärt kapital

Består företrädesvis av förlagslån och utgör en del av kapitalbasen.

Total kapitalrelation

Kapitalbasen i förhållande till totalt riskvägt belopp.

Utlåning/inlåningskvot (Loan/deposit ratio)

Utlåning till allmänheten i relation till inlåning från allmänheten.

Valutatermin

Ömsesidigt förpliktigande avtal mellan två parter om köp eller försäljning av valuta med likvid vid en bestämd framtida tidpunkt.

Seniora obligationer

En obligation vars innehavare har företrädesrätt framför innehavare av andra ("juniora") obligationer till ränteutbetalning eller inlösen i händelse av att utgivaren får likviditetsproblem eller försätts i konkurs. I utbyte mot den högre säkerhet som seniora obligationer erbjuder, är räntan som betalas på sådana lägre än på andra obligationer.

Styrelsens intygande

Undertecknade försäkrar att årsredovisningen är upprättad enligt (1995:1559) lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer.

Årsredovisningen ger en rättvisande bild av bankens ställning och resultat, samt att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bankens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som banken står inför. Årsredovisningen har, som framgår ovan, godkänts för utfärdande av styrelsen och verkställande direktören den 23 februari 2026. Fastställelse på årsstämman den 28 april 2026.

Peter Wall
Ordförande

Mikael Bohman
Vice ordförande

Olof Erlandsson
Ledamot

Catrina Ingelstam
Ledamot

Camilla Johnsson
Ledamot

Johan Liljehult
Ledamot

Jakob Nordin
Ledamot

Anna Peyron
Ledamot

Jessica Tinglum
Personalrepresentant

Susanne Sirby
Personalrepresentant

Revisorspåteckning
Vår revisionsberättelse har lämnats den 23 februari 2026

Mirja Herrdin
Vd

Ernst & Young
Jens Bertling
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Sparbanken Mälardalen AB (publ), org nr 516401–9928

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Sparbanken Mälardalen AB (publ) år 2025 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 38–40 respektive 5–32. Bankens årsredovisning ingår på sidorna 33–100 i detta dokument.

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

Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 38–40 respektive 5–32. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

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

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till banken enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits den granskade banken eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Övriga upplysningar

Årsredovisningen för år 2024 reviderades av en annan revisor som i sin revisionsberättelse daterad 26 februari 2025 uttalade sig enligt standardutformningen om denna årsredovisning.

Särskilt betydelsefulla områden

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

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

Kreditgivning och tillhörande förlustreserver

Detaljerade upplysningar och beskrivning av området lämnas i årsredovisningen. Kreditriskexponeringar och dess hantering beskrivs i not 3 avsnitt *Kreditrisk*. Bankens redovisade kreditförluster specificeras i not 12 och redovisad förlustreserv specificeras i not 16. Avsättning för kreditförluster på åtaganden utanför balansräkningen specificeras i not 28.

För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 2 under rubriken *Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument*. Viktiga uppskattningar och bedömningar beskrivs i not 37 i de finansiella rapporterna.

Beskrivning av området	Hur detta område beaktades i revisionen
Utlåning till allmänheten redovisas till 24 323 631 tkr i bankens balansräkning per 31 december 2025. Posten består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 24 390 669 tkr med avdrag för förväntade och konstaterade kreditförluster om -78 764 tkr samt påverkan från förändring i verkligt värde på säkrat belopp om -6 275 tkr och upplupna ränteutgifter om +18 001 tkr. Därtill redovisas en avsättning för kreditförluster avseende åtaganden utanför balansräkningen om -6 020 tkr. Bankens reserveringsmodell är baserad på IFRS 9 och innebär att utlåning till allmänhet delas in i tre stadier, beroende på graden av kreditförsämring. I stadie 1 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under kommande 12 månaderna. I stadie 2 och 3 motsvarar reserveringen förväntade kreditförluster under hela den återstående löptiden. Reserveringsmodellen är framåtblickande vilket innebär att banken uppskattar kreditrisken i varje exponering och den förlust som skulle kunna uppstå. I bedömningen ska makroekonomiska faktorer beaktas och påverkan av olika scenarios bedömas. Reserveringen kräver att banken gör bedömningar och antaganden att bankens process kreditgivning och för beräkning av väsentlig ökning i kreditrisk och metoder för att beräkna förväntade kreditförluster. Utlåning till allmänheten och den relaterade kreditrisken uppgår till väsentliga belopp. Det finns en risk att krediter accepteras på felaktiga grunder vilket kan medföra en önskad kreditexponering. Vidare innebär beräkningen av förlustreserver att banken gör bedömningar och antaganden. Detta sammantaget innebär att bankens process kreditgivning och för beräkning av förväntade kreditförluster har betydande påverkan på bankens resultat och ställning. Därför har vi ansett att kreditgivning och redovisningen av förlustreserver vara ett särskilt betydelsefullt område i revisionen.	Vi har granskat bankens process för att bevilja nya krediter och förlänga befintliga krediter med inriktning på att utvärdera ändamålsenligheten i bankens kontroller för att säkerställa att de krediter som accepteras inte medför en önskad kreditrisk. Vi har utvärderat bankens modell för beräkning av förlustreserv i förhållande till kraven i IFRS 9. Modellen är framtagen av banken tillsammans med dess outsourcingpartner och övriga till denne anslutna banker. Outsourcingpartnern tillhandahåller IT-lösningar till banken och har implementerat modellen i IT-system som banken använder sig av. Outsourcingpartnern har anlitat en revisor som har lämnat rapportering avseende modellens ändamålsenlighet och tillämpning i de processer och system som hanteras av Outsourcingpartnern. Vi har utvärderat denna rapportering som grund för att bestämma vilka kompletterande granskningsåtgärder som är lämpliga. Vi har granskat de kompletterande kontroller som finns hos sparbanken som vi har bedömt väsentliga för att säkerställa rimligheten i inputdata, modellerna och utfallet av beräkningarna. Vi har genomfört stickprov och utifrån dessa bedömt stadiindelningen av utlåning till allmänheten. Vi har även stickprovsvis granskat indata till modellen. Avseende fordringar i stadie 3 har vi granskat och bedömt enskilda krediters värdering utifrån tillgänglig information om det enskilda engagemanget och tillhörande säkerheter. Vi har även bedömt bankens bevakningsprocess som bygger på såväl intern som extern information om kredittagarna och beaktat denna vid bedömning av utlåningens stadiindelning och redovisade kreditreserveringar. Vi har även granskat upplysningar i årsredovisningen avseende utlåning till allmänheten, osäkra fordringar och kreditreserveringar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1–32. Det är styrelsen som har ansvaret för denna andra information.

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

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

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bankens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera banken, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om att årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisions-

berättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

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

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

bevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

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

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

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

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

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

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

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till banken enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bankens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bankens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bankens organisation och förvaltningen av bankens angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bankens ekonomiska situation, och att tillse att bankens organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bankens ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett trygghetssätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bankens bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett trygghetssätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot banken.
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bankens vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot banken, eller att ett förslag till dispositioner av bankens vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till

dispositioner av bankens vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bankens situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bankens vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 38–40 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

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

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 5–32 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

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

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Revisorns mandattid

Ernst & Young AB, Box 7850, 103 99 Stockholm, utsågs till Sparbanken Mälardalen AB (publ) revisor av extra bolagsstämman den 29 augusti 2026 och har varit bankens revisor sedan detta datum.

Örebro enligt elektronisk signatur
Ernst & Young AB

Jens Bertling
Auktoriserad revisor

Kontaktuppgifter

Sparbanken Mälardalen AB

Besöksadress:

Eskilstuna, Kungsgatan 5

Köping, Stora gatan 13

Strängnäs, Eldsundsvägen 1

Arboga, Nygatan 40

Kungsör, Drottninggatan 11

Mariefred, Långgatan 11

www.sparbankenmalardalen.se