



Risk- och kapitalhantering 2025

Information enligt Pelare 3

Sörmlands Sparbank



Innehåll

Inledning	3
Ägarförhållande	3
Verksamhet	3
Organisation	3
Kapitaltäckningsregelverket	4
Likviditetsregelverket	5
Riskhantering	5
Intern kapital- och likviditetsutvärderingsprocess (IKLU)	7
Risker	7
Kreditrisk	7
Marknadsrisk	12
Likviditetsrisk	13
Operativ risk	14
Ersättningsmodellrisk	15
Pensionsrisk	15
Kapitalsituation	15
Bruttosoliditet	17
Bilagor	
Bilaga 1 Nyckeltal	18
Bilaga 2 Totalt kapitalkrav inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov	19
Bilaga 3 Totalt kapitalkrav avseende bruttosoliditet	19
Bilaga 4 Översikt av totala riskvägda exponeringsbelopp	19
Bilaga 5 Sammansättning av kapitalbas	20
Bilaga 6 Nödlidande exponeringar och exponeringar med anstånd	21
Godkännande	22

1. Inledning

Denna rapport innehåller information om Sörmlands Sparbanks AB (publ) (banken), organisationsnummer 516406–1243 kapitaltäckning, riskhantering och likviditet i enlighet med Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen), samt kompletterande förordningar och standarder, såsom Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar.

Rapportering lämnas årligen och senast i samband med att årsredovisningen publiceras på bankens hemsida, sormlandssparbank.se. Rapporten avser om inget annat anges förhållanden per 31 december 2025. Det föreligger inget krav på revidering av rapporten. Denna rapport har således inte varit föremål för granskning av bankens externrevisor.

Tillsammans med bankens årsredovisning syftar rapporten till att på ett transparent, tillförlitligt, konsekvent och jämförbart sätt redogöra för bankens verksamhet, ledning, styrning och riskhantering. Utöver denna årliga pelare 3-rapport offentliggörs även kapitalsituationen kvartalsvis i bankens delårsrapporter samt likviditetssituationen kvartalsvis i en separat sammanställning på bankens hemsida, där även årsredovisningen och delårsrapporterna återfinns.

2. Ägarförhållande

Banken är ett bankaktiebolag med Sparbanksstiftelsen Sörmland som ägare. Banken har inga dotterbolag och det föreligger därmed ingen så kallad konsoliderad situation, informationen i rapporten avser därför bankaktiebolaget.

3. Verksamhet

Bankens uppdrag är att bedriva bankverksamhet i Sörmland med ett långsiktigt fokus. Inom ramen för det ska banken även bidra till att vara en aktör i utvecklingen av lokal-samhället. Med den starka lokala anknytningen ges en naturlig närhet till bankens kunder: hushåll, mindre och medelstora företag, kommuner och organisationer. Huvuddelen av vinsten återinvesteras i banken för att trygga kundnyttan, bankens soliditet och framtida utveckling.

4. Organisation

Styrelse

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens organisation, förvaltning och den verksamhet som bedrivs för att skapa en långsiktig och hållbar affär med en sund riskkultur. Styrelsen ska enligt bankens bolagsordning bestå av lägst fem och högst tretton ledamöter. Den fackliga organisation som sluter kollektivavtal anmäler till styrelsen, enligt lagen (1987:1245) om styrelserepresentation för privatanställda, två arbetstagarrepresentanter som valts att företräda medlemmarna. De stämмоvalda ledamöterna, med undantag för nuvarande styrelseordförande samt de utsedda arbetstagarrepresentanterna, anses som oberoende i förhållande till banken och ledningen.

Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet. Styrelsen ska bland annat fastställa bankens strategi,

verksamhetsplan och finansiella mål, inklusive kapitalbehov. Styrelsen är ytterst ansvarig för att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av verksamheten samt att lagar och regler följs. Styrelsen ska fastställa ett ramverk för intern styrning och kontroll och ska minst årligen godkänna den interna kapital- och likviditetsutvärderingen (IKLU).

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning för sitt arbete. Arbetsordningen reglerar bland annat ansvarsfördelningen mellan styrelsen, dess utskott och den verkställande direktören (vd) samt frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och vd:s arbete.

En jämn fördelning mellan kvinnor och män eftersträvas i styrelsen. Från ordinarie bolagsstämma 2025 är fördelningen 27 procent kvinnor och 73 procent män.

Vid ordinarie bolagsstämma valdes Sören Schelander, tidigare vd, som styrelsens ordförande.

För ytterligare information om styrelseledamöterna och bankens styrning hänvisas till bankens årsredovisning, avsnitten Bolagsstyrning och Styrelse samt till information som finns publicerad på bankens hemsida.

Styrelsens utskott

Risk- och revisionsutskottet

Risk- och revisionsutskottet är ett beredande organ som inför styrelsen och i enlighet med den instruktion som är antagen av styrelsen, bereder frågor om riskstrategi, riskhantering, regelefterlevnad, intern- och externrevisionsfrågor samt frågor avseende finansiell rapportering. Ledamöterna i utskottet har särskild kompetens och erfarenhet av arbete med risk- och revisionsfrågor samt riskhantering. Avrapportering sker vid varje styrelsemöte.

För ytterligare information om utskottets arbete hänvisas till bankens årsredovisning, avsnitt Bolagsstyrning.

Kreditutskottet

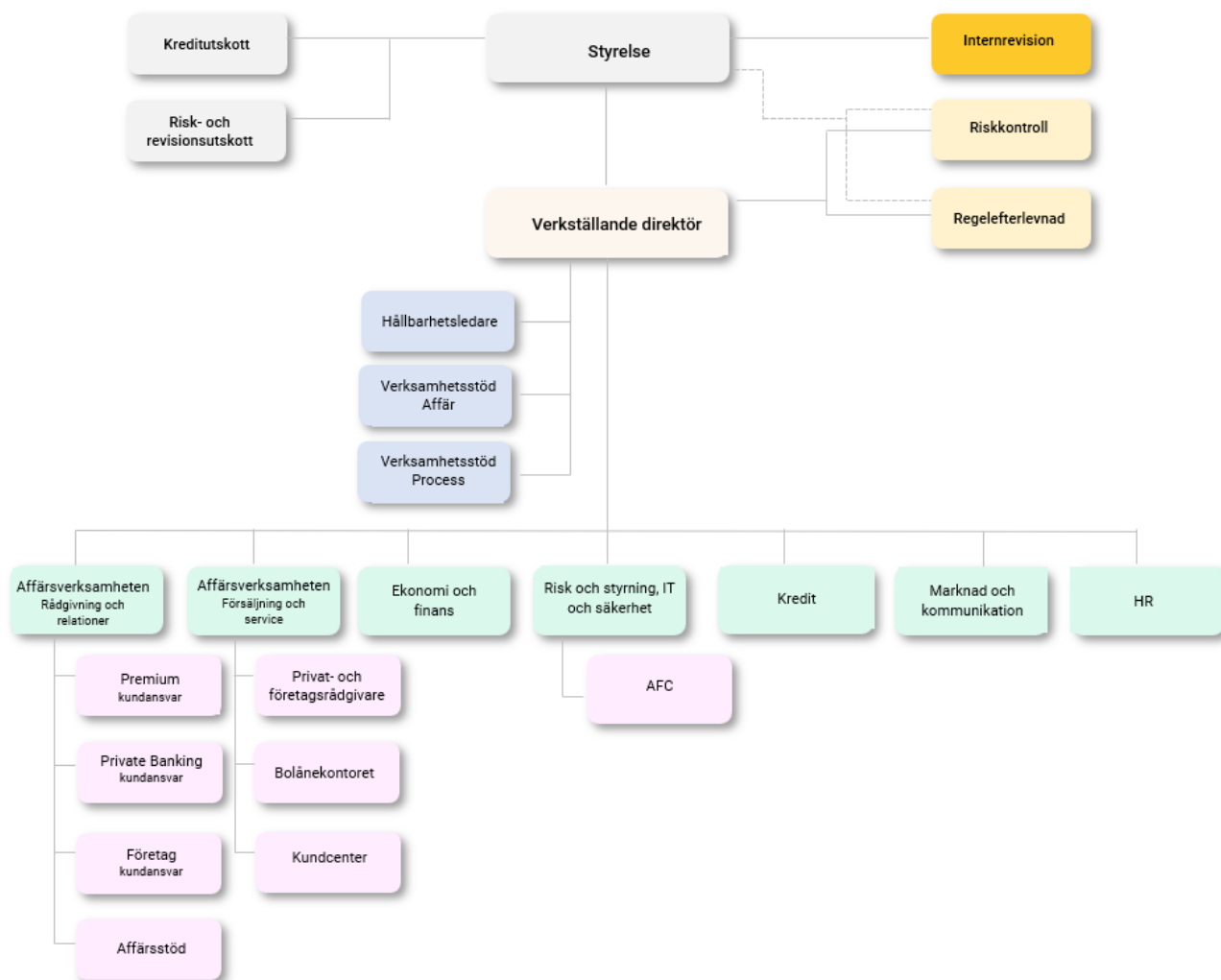
Kreditutskottet är ett beredande och beslutande organ som inför styrelsen och i enlighet med den instruktion som är antagen av styrelsen, bereder och följer upp strategiska frågor avseende kreditverksamheten, kreditriskhantering och riskkapitler avseende kreditrisker, kreditportföljens utveckling samt limiter avseende kreditrisk. Utskottet utvärderar och beslutar om kreditpropåer enligt delegerat mandat från styrelsen. Ledamöterna i utskottet har särskild kompetens och erfarenhet av arbete med kreditfrågor. Avrapportering sker vid varje styrelsemöte.

För ytterligare information om utskottets arbete hänvisas till bankens årsredovisning, avsnitt Bolagsstyrning.

Verkställande direktör

Vd ansvarar, under styrelsens överinseende, för att styrelsens strategiska inriktning och andra beslut implementeras i verksamheten samt att intern styrning, riskhantering och kontroll, IT-system, organisation och processer är tillfredsställande. Vd representerar banken externt i olika angelägenheter och leder arbetet i bankens ledning samt fattar beslut efter samråd med dess ledamöter. Möjlighet finns för vd att delegera arbetsuppgifter men ansvaret kvarstår hos vd oaktat eventuell delegering. Ansvaret inkluderar även att hålla styrelsen informerad om bankens löpande verksamhet och se till att styrelsen har tillgång till tillfredsställande och tillräckliga beslutsunderlag. Under 2025 tillträdde Jonas Aulin som vd för banken.

Tabell 1, Sörmlands Sparbanks organisationsschema per 31 december 2025



5. Kapitältäckningsregelverket

Kapitältäckningsreglerna består av förordningar, tillsynsförordningar och kapitältäckningsdirektivet (2013/36/EU). Förordningen innehåller krav avseende kapital, likviditet, bruttosoliditet och offentliggörande av information medan direktivet innehåller bestämmelser om kapitalbuffertar, bolagsstyrning, offentliggörande av information, tillsynens utövande och sanktioner. Direktivet har genomförts i svensk rätt genom lagar, förordningar och myndighetsföreskrifter. Mer detaljerade regler inom kapitältäckningsområdet som utvecklar innehållet i förordningen och direktivet finns i form av tekniska standarder, genomförandeförordningar och riktlinjer.

Kapitältäckningsregelverkets tre pelare

Kapitältäckningsregelverket bygger på tre pelare. I den första och andra pelaren regleras kapitalkrav och riskhantering och i den tredje pelaren offentliggörande av information.

Pelare 1 – Minimikrav på kapital

Banken tillämpar schablonmetoden för beräkning av kapitalkrav. Beräkning av minimikapitalbaskrav enligt pelare 1 är utförd i enlighet med tillsynsförordningen samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar och lagen (2014:966) om kapitalbuffertar. Minimikapitalbaskravet avser den minsta mängd kapital som ett institut måste sätta av för att täcka sina kreditrisker, marknadsrisker, avvecklingsrisker, kreditvärdighetsjusteringsrisker (CVA) och operativa risker.

Minimikapitalbaskravet uppgår till 8 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Riskvägt exponeringsbelopp avser att visa risken i engagemanget och utgör grunden för kapitalkravsberäkningarna.

Pelare 2 – Intern kapitalutvärdering och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess

Utöver lagstadgat minimikrav på kapital enligt pelare 1 ska samtliga institut som omfattas av kapitaltäckningsregelverket göra egna bedömningar av sina risker och sitt totala kapitalbehov. Denna process kallas intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) och återfinns inom pelare 2.

Pelare 2 är samlingsnamnet för institutens IKLU och Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess (ÖUP), där tillsynsmyndigheten gör en individuell bedömning av bankens kapitalbehov. Pelare 2 regleras i lagen (2004:297) om bank- och finansieringsrörelse, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:968) om särskild tillsyn över kreditinstitut och värdepappersbolag, förordning (2014:993) om särskild tillsyn och kapitalbuffertar samt FFFS 2014:12.

Buffertkrav

Utöver kapitalbaskrav enligt pelare 1 och pelare 2 ska ytterligare kapital hållas för olika typer av regulatoriska buffertar, vilka syftar till att ytterligare stärka institutens motståndskraft. Banken håller kapital i form av en kapitalkonserveringsbuffert och en kontryckisk buffert.

Kapitalkonserveringsbufferten är statisk och uppgår till 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp. Den kontryckiska bufferten baseras på kreditexponeringarnas geografiska tillhörighet och kan variera mellan 0 procent och 2,5 procent av riskvägt exponeringsbelopp.

Tillsynsmyndigheten i varje land fastställer nivån på det kontryckiska buffertvärdet och i Sverige fastställer Finansinspektionen buffertvärdet kvartalsvis.

Per 31 december 2025 uppgick det kontryckiska buffertvärdet i Sverige till 2 procent. Ändringar i buffertvärde meddelas i form av föreskrifter. Buffertkraven regleras i lag 2014:966 och FFFS 2014:12.

Den 31 december 2025 uppgick bankens buffertkrav till 4,5 procent (4,5). Både kapitalkonserveringsbufferten och det kontryckiska buffertvärdet ska täckas till 100 procent av kärnprimärkapitalet. För ytterligare information om bankens kapitaltäckning hänvisas till bilaga 2.

Regelverksändringar för kapitaltäckning

Stora delar av det så kallade Bankpaketet (CRD-CRR) började gälla 2021. Bankpaketet följs av ytterligare ändringar i kapitaltäckningsregelverket som omfattas av den del som kallas slutförandet av Basel 3 (Basel 3.1, Basel IV eller andra bankpaketet). Med slutförandet av Basel 3 genomförs de sista delarna av Basel 3-överenskommelsen.

Bestämmelserna började tillämpas den 1 januari 2025 men där vissa delar, exempelvis för aktiekursrisk, fasas in gradvis, huvudsakligen med fullt genomslag 2030.

6. Likviditetsregelverket

Likviditetsregelverket regleras i tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersbolag (CRR), förordningar som kompletterar CRR och genom Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2010:7) om hantering av likviditetsrisker för kreditinstitut och värdepappersbolag. Hantering, rapportering och offentliggörande ingår i regelverket. Från och med 1 januari 2018 gäller EU-förordning 2015/61 om likviditetstäckningskrav fullt ut.

7. Riskhantering

I detta avsnitt redovisas bankens mål och riktlinjer för riskhantering. Inom ramen för detta ingår övergripande mål, organisation, styrning, uppföljning och rapportering kopplat till dess riskhantering. Vidare innehåller avsnittet specifika beskrivningar av styrning och hantering av bankens främsta risker.

Mål och policy

All verksamhet utgör en exponering för risk. Bankens styrelse har beslutat att riskerna ska begränsas och att allt risktagande ska ske medvetet och kontrollerat. Riskhanteringen syftar till att upprätthålla en balans mellan risk och avkastning. Detta sker genom en aktiv hantering av risker i form av övervakning samt fortlöpande uppföljning och kontroll.

Intern styrning och kontroll samt riskhantering

Styrelsen är ytterst ansvarig för den interna styrningen och kontrollen och ansvarar för att regelbundet se över och fastställa en plan för översyn och uppföljning av ramverket och de interna reglerna. Vd ansvarar för att se till att den interna styrningen och kontrollen implementeras i verksamheten i linje med styrelsens anvisningar. Styrelsen ansvarar även för att det finns rutiner för att definiera och identifiera riskerna inom verksamheten samt för att risktagandet mäts och kontrolleras. Grunden till ett väl fungerande riskarbete är en etablerad och gemensam riskkultur. Bankens interna styrning och kontroll syftar bland annat till att banken ska uppnå sina affärs- och verksamhetsmål på ett effektivt sätt med ett kontrollerat risktagande och i enlighet med gällande regelverk. Den interna styrningen och kontrollen ska vara effektiv och anpassad till organisationen och verksamheten. I de fall banken har valt att lägga ut delar av verksamheten, ansvarar banken för samtliga delar och har interna regler för att säkerställa uppföljning och kontroll av sådan verksamhet.

Tre försvarslinjer

Banken tillämpar ramverket om tre försvarslinjer som definierar var ansvar och kontroll över organisationens risktagande ska finnas. Enligt ramverket placeras ansvar och kontroll för risktagande och regelefterlevnad inom den första försvarslinjen, det vill säga verksamheten inklusive vd.

Verksamheten har fullt ansvar för de risker som uppkommer i den egna verksamheten och ansvarar även för att utföra kontroller av sina processer.

Andra försvarslinjen består av funktionerna för riskkontroll och regelefterlevnad, vilka är underställda vd.

Tredje försvarslinjen består av funktionen för internrevision som arbetar på styrelsens uppdrag och utgör styrelsens oberoende kontrollorgan. Genom den tredje försvarslinjen granskas och utvärderas både den första och andra försvarslinjen.

Första försvarslinjen – Verksamheten

En effektiv operativ struktur är viktig för styrningen av banken. Detta för att kunna upptäcka risker i tid samt säkerställa en ändamålsenlig riskhantering. Riskhanteringen sker i första hand i den första försvarslinjen som utgörs av verksamhetens affärs- och stödfunktioner, med tydligt ansvar för varje funktion.

I bankens ledning ingick vid utgången av 2025 förutom vd, även affärschef rådgivning och relationer, affärschef försäljning och service, ekonomi- och finanschef, chef risk- och styrning, kreditchef, HR-chef samt marknads- och kommunikationschef.

Till stöd för sitt arbete har vd inrättat en kommittéstruktur bestående av en finanskommitté och en riskkommitté.

Andra försvarslinjen – Kontrollfunktioner

I andra försvarslinjen återfinns funktionen för riskkontroll och funktionen för regelefterlevnad. Dessa funktioner är underställda vd och utgör i första hand dennes oberoende kontrollorgan. Andra försvarslinjen har inte ansvar för organisationens risktagande men ska bistå verksamheten med råd och stöd, utföra oberoende kontroller för att säkerställa att risktagandet följer uppsatta limiter eller fastställd riskaptit och att externa och interna regelverk efterlevs. I enlighet med externa regelverk har kontrollfunktionerna i andra försvarslinjen även skyldighet och möjlighet att rapportera direkt till styrelsen. Funktionernas arbetsområden är sedan 2024 utkontrakterade.

Funktionen för regelefterlevnad

Funktionen för regelefterlevnad arbetar enligt en av styrelsen fastställd årsplan. Funktionen ansvarar för att ge råd och stöd till ledning och verksamhet, att utifrån ett riskbaserat förhållningssätt granska regelefterlevnaden inom bankens tillståndspliktiga verksamhet samt att utbilda styrelse och medarbetare om befintliga och nya interna och externa regelverk. Funktionen är underställd vd och rapporterar direkt till denne, styrelsen och risk- och revisionsutskottet.

Funktionen för riskkontroll

Funktionen för riskkontroll arbetar enligt en av styrelsen fastställd årsplan. Funktionen ansvarar bland annat för att analysera och rapportera alla väsentliga risker som banken exponeras för eller kan komma att exponeras för samt att kontrollera att riskerna hanteras av berörda funktioner. Funktionen är underställd vd och rapporterar direkt till denne, styrelsen och risk- och revisionsutskottet.

Tredje försvarslinjen – Internrevision

Internrevisionen är en oberoende granskningsfunktion som är direkt underställd styrelsen. Arbetet är riskbaserat och utgår från en årsplan som är fastställd av bankens styrelse. Internrevisionen ska ge objektiv försäkran till styrelsen och vd om att samtliga bankens verksamheter och enheter uppfyller interna och externa krav och hjälpa verksamheten att nå sina mål. Detta gör internrevisionen genom att utvärdera den interna styrningen, riskhanteringen och kontrollen och genom att ge rekommendationer på förbättringar. Resultaten av granskningarna rapporteras till bankens styrelse, risk- och revisionsutskottet och vd. Funktionen iakttagelser följs upp på ett strukturerat sätt. Funktionen arbetssätt följer nationella och internationella branschstandarder för internrevision. Internrevisionens arbetsområden är sedan 2024 utkontrakterat.

Riskstrategi

Med riskstrategi avses en strategi för att bestämma vilka risker som banken ska exponeras för och i vilken omfattning samt hur banken ska hantera och följa upp dessa risker. Riskstrategin syftar till att stödja bankens långsiktiga mål genom att skapa förutsättningar för väl avvägda affärsbeslut där hänsyn tas till risk. God intern kontroll och affärsplanering säkerställer en god hantering och uppföljning av riskerna och är därför också en viktig del av riskstrategin.

Riskstrategin konkretiseras genom bankens riskramverk. Bankens ramverk för riskhantering syftar till att säkerställa sunda och välgrundade beslut och en hantering av bankens risker utifrån styrelsens riskaptit. Ramverket innehåller därför de strategier, processer, interna regler, limiter och kontroller som behövs för att banken löpande ska kunna identifiera, värdera, hantera, följa upp och rapportera de risker som banken är eller kan förväntas komma att bli exponerad mot.

Styrelsens riskdeklaration och riskförklaring

Riskdeklaration

Banken har ett tillfredsställande riskhanteringssystem, vars struktur och processer är ändamålsenliga i förhållande till bankens affärsstrategi, riskprofil och den övergripande, av styrelsen, beslutade riskstrategin.

Riskförklaring

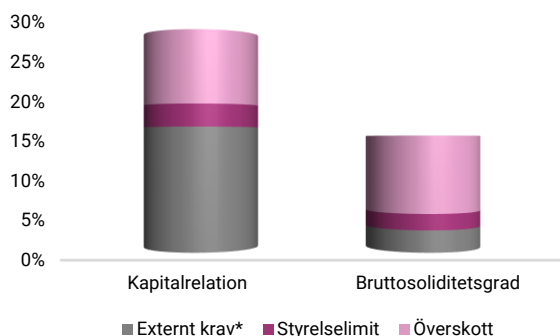
Bankens riskaptit för kapitalrisk är låg. Banken ska upprätthålla tillräckligt med kapital för att stå emot bankens samlade risker och säkerställa bankens långsiktiga överlevnad. Övergripande har banken som mål att ha en total kapitalrelation som med marginal överstiger det regulatoriska kravet. Styrelsens fastställda risklimiter för kapitalet är att total kapitalrelation minst ska uppgå till 3,10 procent över lagstadgat krav inklusive buffertar, pelare 2-vägledning och pelare 2-krav samt att bruttosoliditetsgraden minst ska uppgå till 2,20 procent över regulatoriskt krav. Per 31 december 2025 översteg bankens kapitalrelation (kärnprimärkapitalrelation) styrelsens krav med 13,5 procentenheter. För ytterligare information om bankens kapitalkrav hänvisas till bilaga 2.

Bruttosoliditetsgraden översteg styrelsens krav med 10,5 procentenheter. För ytterligare information om bruttosoliditetsgraden hänvisas till sidan 17 samt till bilaga 3.

Utöver dessa risklimiter finns ytterligare limiter kopplade till bankens huvudsakliga risker. Merparten av risklimiterna ses över i samband med bankens IKLU-uppdatering samt löpande vid behov.

Bankens kapital- och likviditetssituation är god och överstiger med god marginal de krav och limiter som fastställts. Bankens riskprofil samverkar med affärsstrategin och håller sig inom den riskaptit som fastställts av styrelsen. Bankens riskhantering säkerställer att bankens riskprofil håller sig inom de ramar som styrelsen har beslutat för verksamheten.

Graf 1, Total kapitalrelation och bruttosoliditetsgrad



* Kärnprimärkapital genom riskvägt exponeringsbelopp (REA) Pelare 1
Per 31 december 2025

Återhämtningsplan

Återhämtningsplanen beskriver hur banken ska agera i en allvarlig krissituation och har upprättats i enlighet med lagen om bank- och finansieringsrörelse samt Finansinspektionens föreskrifter om Återhämtningsplan. Planen innehåller bland annat indikatorer som belyser kapital- och likviditetssituationen samt åtgärder som banken bedömer kunna stärka kapitalsituationen och/eller tillföra likviditet.

8. Intern kapital- och likviditetsutvärderingsprocess (IKLU)

I IKLU-processen analyseras bankens samtliga betydande risker som banken är, eller kan vara, exponerad för baserat på fastställda affärs-, finansierings- och verksamhetsplaner. Stresstester och scenarionanalyser baseras på ett antal makroskenarier för att analysera effekten av ogynnsamma förhållanden för kapitalet och likviditeten. Denna samlade riskbedömning ligger sedan till grund för kapital- och likviditetsplaneringen. Det innebär att kapital hålls för de betydande risker där kapital bedöms utgöra ett viktigt riskabsorberande element.

Den enskilt största risken där kapital inte avsätts är likviditetsrisken då banken anser att denna risk inte kan hanteras genom avsättning av ytterligare kapital. Likviditetsrisken hanteras i stället via uppsatta proaktiva processer för bevakning, eskalering, kontroll och finansieringsplanering samt av styrelsen fastställda policyer och limiter. Inom ramen för denna process görs bedömningar av det totala kapital- och likviditetsbehovet.

Kapitalutvärderingen syftar till att belysa risker som eventuellt underskattas vid beräkning av kapitalbaskrav enligt pelare 1 samt till att identifiera andra väsentliga risker än de som regleras i tillsynsförordningen. Beräkningar görs i enlighet med Finansinspektionens metoder för bedömning av enskilda risktyper inom pelare 2 och European Banking Authoritys (EBA) riktlinjer. IKLU-processen är framåtblickande och bygger på bankens affärsplan, nuvarande och kommande regelverkskrav samt olika scenarionanalyser.

9. Risker

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker, finansiella risker och icke finansiella risker. De finansiella riskerna omfattas i huvudsak av kreditrisker, marknadsrisker samt likviditetsrisker och de icke finansiella riskerna av operativa risker och regelefterlevnadsrisker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet har bankens styrelse, som är ytterst ansvarig för verksamheten och den interna kontrollen, fastställt policyer och instruktioner för kreditgivning, finansförvaltning och bankens övriga verksamhet.

Kreditrisk

Med kreditrisk avses risken att kredittagare inte fullgör sina förpliktelser mot banken enligt överenskommelse eller då banken kommer att göra en förlust på grund av motpartens oförmåga att infria sina förpliktelser. Detta 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. Detaljerade finansiella upplysningar om kreditrisker och säkerhetsfördelning avseende lånefordringar lämnas i bankens årsredovisning under not 2 och not 3. Banken beräknar kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden. Vid tillämpning av schablonmetoden finns sjutton exponeringsklasser. Respektive exponeringsklass kan ha ett flertal olika riskvikt i enlighet med tillsynsförordningen.

I tabell 2 lämnas upplysningar om bankens kreditrisk-exponering per exponeringsklass och i tabell 3 lämnas upplysningar om exponeringsklasser och riskvikt exklusive derivat. Styrelsen har i kreditpolicyen, inom vissa ramar, delegerat mandat för vissa kreditbeslut. Vid har delegerat delar av arbetsuppgifterna gällande kreditrisk avseende utlåning till allmänheten till kreditchefen, ansvaret kvarstår dock hos vd.

Kreditvärdighetsrisk (CVA-risk)

Motpartsrisk avseende derivatkontrakt (CVA-risk) ingår i kreditrisk och avser risker kopplade till förändringar i marknadsvärdet för derivat, där risker kopplade till valutaterminer är aktuella för banken. Exponering för valutakursrisk uppstår i samband med utlåning i utländsk valuta. Positionerna säkras med valutaterminer för att reducera valutarisken. För kapitaltäckningsändamål tillämpar banken marknadsvärderingsmetoden utan beaktande av nettning.

Summan av positivt marknadsvärde, upplupen ränta och belopp för framtida möjlig kreditexponering utgör bankens potentiella totala exponering för motpartsrisk vid fallissemang. Belopp för framtida kreditexponering beräknas genom att kontraktets nominella belopp multipliceras med en riskfaktor. Storleken på riskfaktorn baseras på återstående löptid och typ av derivatinstrument.

Risktit, hantering och mätning av kreditrisk Kreditportfölj

Ansvarsfull kreditgivning är en förutsättning för en välfungerande bank. Det innebär att banken ser till kundens långsiktiga ekonomiska situation, återbetalningsförmåga och motståndskraft. En stark riskkultur är en grundförutsättning för en kreditportfölj av god kvalitet.

Trots att kreditrisken utgör bankens största riskexponering är bankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis låga. Kreditrisken i utlånings-verksamheten är central i bankens verksamhet och är en accepterad risk.

Bankens kreditgivning och kreditportfölj ska vara diversifierad genom att inriktas på såväl privatkunder som företagskunder inom olika branscher och segment. Koncentrationen i kreditportföljen mäts och följs upp genom limiter. I tillägg till limiterna ska volymutveckling och portföljsammansättning för samtliga branscher följas upp och rapporteras till Kreditutskottet och styrelsen minst kvartalsvis.

Likviditetsportfölj

Inom finansförvaltningen uppkommer kreditrisk i och med de värdepapper som finns i bankens likviditetsportfölj. Styrelsens riskaptit för kreditrisk i likviditetsportföljen är låg. För att begränsa kreditrisken i likviditetsportföljen innehåller den främst placeringar i högkvalitativa likvida tillgångar (HQLA-tillgångar). Per 31 december 2025 återfanns samtliga av bankens HQLA-tillgångar inom kreditvärdighetssteg 1 enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/61 och har därmed en mycket hög kreditkvalitet.

En mindre del av portföljen kan placeras i certifikat och investment grade vilka inte är HQLA-klassade. Även för dessa innehav är styrelsens riskaptit låg och kreditrisken begränsas genom att tillgångarna endast får placeras inom kreditvärdighetsstegen 1–3. Kreditrisken i likviditetsportföljen kontrolleras och rapporteras löpande till bankens ledning samt till risk- och revisionsutskottet, styrelsen och vd utifrån fastställda limiter.

Koncentrationsrisk

Kreditrelaterade koncentrationsrisker uppstår när enstaka individuella exponeringar, eller grupper av exponeringar, vars risk för fallissemang uppvisar en betydande grad av samvariation. Banken följer upp koncentrationer ur olika perspektiv som till exempel branscher samt större exponeringar mot enskilda kunder och grupper av kunder med inbördes anknytning. Bankens affärsmodell bygger på en geografisk förankring vilket medför att den geografiska koncentrationen är betydande. Upplysningar om exponeringarnas fördelning per bransch återfinns i tabell 4.

Tabell 2, Kreditriskexponering per exponeringsklass

tkr	Exponeringsbelopp	Riskexponeringsbelopp	Minimikapitalkrav
Kreditrisker enligt schablonmetoden	23 226 538	9 009 221	720 738
<i>varav</i>			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	89 042	0	0
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2 051 528	0	0
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	-	-	-
Exponeringar mot institut	2 430 190	504 716	40 377
Exponeringar mot företag	1 299 303	1 187 032	94 963
Exponeringar mot hushåll	822 066	574 096	45 928
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter	14 869 278	5 757 626	460 610
Fallerande exponeringar	184 712	191 477	15 318
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	839 050	83 905	6 712
Aktieexponeringar	532 574	601 574	48 126
Övriga exponeringar	108 795	108 795	8 704
Avvecklingsrisk	-	-	-
Valutarisk	-	-	-
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	4 439	888	71
Operativ risk	-	1 011 888	80 951
Riskvägt exponeringsbelopp	23 230 977	10 021 997	801 760

Per 31 december 2025

Tabell 3, Kreditriskexponering per exponeringsklass och riskvikt

Kreditrisk enligt schablonmetoden, tkr	Riskvikt									
	0%	10%	20%	30%	60%	75%	100%	150%	1 250%	Total
Nationella regeringar och centralbanker	89 042	-	-	-	-	-	-	-	-	89 042
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2 051 528	-	-	-	-	-	-	-	-	2 051 528
Institut	-	-	2 243 410	186 780	-	-	-	-	-	2 430 190
Företag	-	-	-	-	-	-	1 299 303	-	-	1 299 303
<i>varav specialutlåning</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hushåll	-	-	-	-	-	822 066	-	-	-	822 066
Säkrad genom panträtt i fastighet	38 725	-	8 141 472	-	3 853 091	1 846 441	915 868	73 681	-	14 869 278
Fallerade exponeringar	-	-	-	-	-	-	171 184	13 528	-	184 712
Säkerställda obligationer	-	839 050	-	-	-	-	-	-	-	839 050
Aktier	-	-	-	-	-	-	526 574	-	6 000	532 574
Övriga poster	-	-	-	-	-	-	108 795	-	-	108 795
Summa	2 179 295	839 050	10 384 882	186 780	3 853 091	2 668 507	3 021 724	87 209	6 000	23 226 538
Kreditvärdighetsjustering (CVA)										4 439
Riskvägt exponeringsbelopp										23 230 977

Per 31 december 2025

Tabell 4, Exponeringarnas fördelning per bransch

tkr	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Privatkunder	8 039 372	-17 142	8 022 230
Företagskunder	8 637 215	-63 273	8 573 942
<i>varav</i>			
Jordbruk, fiske, skog	1 641 650	-18 038	1 623 612
Tillverkningsindustri	276 341	-1 132	275 209
Offentliga tjänster och samhällsservice	176 950	-142	176 808
Byggnadsverksamhet	549 529	-8 289	541 240
Handel	445 444	-23 567	421 877
Transport	200 302	-324	199 978
Sjönäring	1 290	-	1 290
Hotell och restaurang	136 163	-189	135 974
Information- och kommunikationsverksamhet	17 403	-10	17 393
Finans och försäkring	48 291	-96	48 195
Fastighetsförvaltning	3 717 115	-8 763	3 708 352
Bostadsrättsföreningar	696 652	-436	696 216
Företagstjänster	281 666	-865	280 801
Övrig företagsutlåning	448 419	-1 422	446 997
Summa¹	16 676 587	-80 415	16 596 172

¹ Exklusive förmedlade Hypotekskrediter, finansiella garantier och låneåtaganden.

Per 31 december 2025

Riskklassificering

Bankens riskklassificeringssystem är utgångspunkten för:

- riskbedömning och kreditbeslut
- beräkning av portföljreserveringar
- övervakning och hantering av kreditrisker (inklusive migrationer)
- rapportering av kreditrisker till styrelse och vd
- utveckling av kreditstrategier med påföljande riskhanteringsaktiviteter

Riskklass prövas och fastställs i samband med beslut om ny kredit och kredituppföljning. Riskklassen ligger till grund för och påverkar omfattningen av analys och dokumentation av kundengagemanget samt hur kunden ska följas upp. Kunder med låg risk hanteras i en enklare och snabbare kreditprocess. Kunder med högre risk leder till ökade uppföljningskrav.

Klassificeringen syftar till att uppskatta sannolikheten för fallissemang inom ett år och uttrycks på en skala med 21 klasser där 1 representerar störst risk och 21 representerar lägst risk, därutöver finns ytterligare två riskklasser, riskklass 0 som innebär en hög risk för fallissemang samt en klass för fallissemang.

Tabell 5 beskriver bankens riskklassificering och hur den relaterar till den teoretiskt beräknade sannolikheten för fallissemang inom 12 månader (PD, Probability of Default) samt indikativ rating enligt ratinginstitutet Standard & Poor's (S&P).

Tabell 5, Sörmlands Sparbanks riskklassificering

Intern rating	Riskklasser	PD (%)	Indikativ rating (S&P)
Fallerande	Fallerad	100	D
Hög risk	0 - 5	>5,7	C till B
Förhöjd risk	6 - 8	2,0 - 5,7	B+
Normal risk	9 - 12	0,5 - 2,0	BB- till BB+
Låg risk	13 - 21	<0,5	BBB- till AAA

Värdering av förväntade kreditförluster

Banken värderar reserven för kreditförluster enligt IFRS9. Förväntade kreditförluster beräknas utifrån vilket steg den individuella tillgången är hänförlig till vid varje balansdag. För finansiella tillgångar där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället (steg 1) reserveras en kreditförlust som motsvarar de förväntade kreditförluster som kan inträffa inom 12 månader. För finansiella tillgångar där en betydande ökning av kreditrisken inträffat (steg 2) samt för de som är osäkra (steg 3) reserveras en kreditförlust som motsvarar de förväntade kreditförluster som kan inträffa under tillgångens återstående löptid. Sådan värdering är beräknad utifrån statistiska modeller eller individuella bedömningar av förväntade kassaflöden för avtalen, vilka båda innebär en hög grad av bedömning från företagsledningen.

De viktigaste indata som används i de kvantitativa modellerna är sannolikheten för fallissemang (PD), förlust vid fallissemang (LGD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) samt förväntad löptid. I beräkningen av de förväntade kreditförluster ingår både historisk data och sannolikhetsviktade framåtblickande scenarier.

Portföljerna för uppskattning av förväntade kreditförluster grupperas enligt samma princip som tillämpas för regulatoriska ändamål, med delade riskegenskaper. Dessa är baserade på homogena delsegment av den totala kreditportföljen, till exempel land, affärsområde eller produktgrupp.

Sannolikhet för fallissemang (PD)

PD för 12 månader och PD för återstående löptid för en finansiell tillgång motsvarar sannolikheten för fallissemang som förväntas inträffa under de kommande 12 månaderna respektive över den finansiella tillgångens hela återstående löptid. De baseras på de förhållanden som existerar på balansdagen samt framtida ekonomiska förhållanden som påverkar kreditrisk. Intern riskklassificering baserad på PD-modellen utgör indata till IFRS9 PD-modeller, där historiska fallissemangsfrekvenser används för att skapa PD-terminsstrukturer som täcker tillgångars hela löptid. PD-modellerna är baserade på delsegment med likartade riskbeteende, till exempel typ av låntagare, produktgrupp eller bransch och används för att härleda PD för 12 månader och för återstående löptid. Branschspecifika kreditcykelindex prognosticeras baserat på makroekonomiska prognoser och de alternativa scenarierna. För varje scenario justeras terminsstrukturerna baserat på korrelationen PD och det prognosticerade kreditcykelindexet för att få framåtblickande uppskattningar. Följaktligen resulterar försämrade ekonomiska framtidsutsikter, eller en ökning i sannolikheten för att ett negativt scenario ska inträffa, i ett högre 12 månaders PD och PD för återstående löptid och bidrar således till en ökning av förväntade kreditförluster samt antalet lån som överförs från steg 1 till steg 2.

Förlust vid fallissemang (LGD)

LGD ger en bedömning av kreditförluster givet fallissemang, där sannolikheten för och det förväntade värdet av framtida återvinningar, realisering av säkerheter, när i tiden återvinningarna förväntas ske och pengars tidsvärde tas i beaktande.

LGD-modeller bygger på historiska förlustdata och segmenteras efter till exempel land, säkerhetstyp, motpartstyp och produkt. Framåtblickande makroekonomiska faktorer återspeglas i LGD-beräkningarna genom att utifrån prognosticerade säkerhetsvärden för varje enskilt makroekonomiskt scenario justera framtida förväntade återvinnings- och belåningsgrader. Ett ekonomiskt scenario med fallande säkerhetsvärden leder till fallande återvinningsnivåer och ökade belåningsgrader och därmed till både ökad LGD och förväntade kreditförluster.

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. Bankens metod för modellering av EAD återspeglar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital och ränta, förfallodatum och förväntat utnyttjande av outnyttjade limiter för revolverande kreditfaciliteter och oåterkalleliga åtaganden utanför balansräkningen.

Nödlidande exponeringar och exponeringar med anstånd

Nödlidande exponeringar avser exponeringar där väsentligt belopp varit förfallet mer än 90 dagar eller där det annars bedöms som osannolikt att låntagaren kommer att betala sina krediter fullt ut utan att säkerheter tas i anspråk, oberoende av eventuella förfallna belopp eller antal dagar sedan de förfallit till betalning.

Exponeringar med anstånd avser krediter där de kontraktuella villkoren har ändrats på grund av att låntagaren hamnat i ekonomiska svårigheter. Syftet med eftergiften är att möjliggöra för låntagaren att till fullo återbetala lånet. Ändringar i de kontraktuella villkoren inkluderar flera olika typer av eftergifter som till exempel amorteringslättnader, reducering av låneränta, avskrivning eller beviljning av nya lån för att lösa befintliga krediter.

För information om bankens nödlidande exponeringar och exponeringar med anstånd hänvisas till bilaga 6.

Löptider

Banken beräknar förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till risk för fallissemang under 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. Hänsyn tas till alla avtalsvillkor när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för bolaget. Banken tillämpar 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. Exponeringarna fördelas i tabell 6 enligt avtalad återstående löptid. Med återstående löptid avses, för avtal med periodvis bundna villkor, löptid fram till nästa dag för villkorsändring. Transaktionskonton hänförs till intervallet 0–1 månad.

Tabell 6 Löptidsinformation

Odiskonterade kassaflöden - Kontraktuellt återstående löptid samt förväntad tidpunkt för återvinning

tkr	På anfordran	Högst 3 mån	Längre än 3 mån men högst 1 år	Längre än 1 år men högst 5 år	Längre än 5 år	Utan löptid	Summa nominella kassaflöden	Varav förväntad tidpunkt för återvinning >12 mån
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	10 635	31 893	1 832 802	81 330	-	1 956 660	1 914 132
Utlåning till kreditinstitut	2 488 458	-	-	-	-	-	2 488 458	-
Utlåning till allmänheten	-	792 189	1 950 179	7 155 543	13 873 399	-	23 771 310	21 028 942
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	219 196	15 506	869 484	-	-	1 104 186	869 484
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	2 605 304	2 605 304	2 537 708
Summa tillgångar	2 488 458	1 022 020	1 997 578	9 857 829	13 954 729	2 605 304	31 925 918	26 347 266
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	28 417	-	92 613	-	-	-	121 030	-
In- och upplåning från allmänheten	15 063 424	1 046 337	320 733	45 347	-	-	16 475 841	16 475 841
Emitterade värdepapper	-	297 491	544 740	1 774 719	-	-	2 616 950	1 774 719
Övriga skulder inkl. eget kapital	-	-	-	-	-	5 469 556	5 469 556	-
Summa skulder och eget kapital	15 091 841	1 343 828	958 086	1 820 066	-	5 469 556	24 683 377	18 250 560
Oredovisade lånelöften	1 133 682	840 899	-	-	-	-	1 974 581	-
Utfärdade finansiella garantier	128 721	-	-	-	-	-	128 721	-
Total skillnad	-13 865 786	-1 162 707	1 039 439	8 037 763	13 954 729	-2 864 252	5 139 239	8 096 706

Per 31 december 2025

Beaktande av framåtblickande makroekonomiska scenarier

Framåtblickande information ingår både i bedömningen av betydande ökning av kreditrisken samt i beräkningen av förväntade kreditförluster. Från analyser av historiska 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, inflations- och ränteutveckling samt fallissemangsfrekvenser.

Banken övervakar löpande den makroekonomiska utvecklingen med särskilt fokus på Sverige. Detta inkluderar att definiera framåtblickande makroekonomiska scenarier

för olika portföljsegment och översätta dem till makroekonomiska prognoser. Dessa prognoser tar hänsyn till intern och extern information och överensstämmer med framåtblickande information som används för andra ändamål såsom ekonomisk planering och prognosarbete. Utgångsscenario 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.

Banken behandlar tre scenarier vid uppskattning av förväntade kreditförluster, vilka införlivas i PD- och LGD indata för modellbaserade förväntade kreditförluster. I allmänhet innebär en försämring av en ekonomisk framtidsutsikt, baserad på prognosticerade

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 framtidsutsikterna, baserad på prognosticerade makroekonomiska faktorer, eller en ökning i sannolikhet för bästa tänkbara scenario skulle inträffa, ha en positiv 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.

Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses risken för förlust eller lägre framtida intjäning till följd av förändringar i räntor, valutakurser, aktiekurser eller andra relevanta riskfaktorer på finansiella marknader. I bankens fall utgör ränterisken den största marknadsrisken.

Styrelsen har beslutat att banken ska ha en samlad låg riskprofil med begränsade risker på de finansiella marknaderna. Marknadsriskerna uppkommer som en naturlig del i bankens verksamhet men hanteras utifrån den riskapitit och de risklimiter som styrelsen beslutat om. Ekonomi- och finanschefen är ansvarig för den löpande finansförvaltningen och därmed den operativa dagliga hanteringen av stora delar av bankens marknadsrisk. Vidare är funktionen för riskkontroll ansvarig för att kontrollera riskerna.

Ränterisk

Ränterisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor.

Riskapitit, hantering och mätning av ränterisk

Bankens styrelse accepterar en begränsad ränterisk för att skapa förutsättningar till förbättrad avkastning jämfört med vad som annars skulle vara möjligt. Merparten av bankens ränterisk är strukturell och uppstår inom bankens verksamhet då räntebindningstiderna för tillgångar och skulder, inklusive eventuella derivat, inte sammanfaller. Ränterisken i bundna tillgångar, i huvudsak kundlån står för den största delen av ränterisken. I enlighet med bankens riskpolicy begränsas och kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten utifrån fastställda limiter. Ränterisken hanteras vid behov med derivat (ränteswappar). Banken ska beräkna effekterna på kapitalbasen vid olika typer av chockscenarier, så kallat extremvärdestest. Om minskningen av det ekonomiska värdet är mer än 15 procent av bankens primärkapital (kapitalbas) ska banken underrätta Finansinspektionen. Finansinspektionen bedömer vid sin ÖuP om banken ska omfattas av ett riskbaserat pelare 2-krav, där ränterisk ingår. Risken kontrolleras och rapporteras löpande till bankens ledning, risk- och revisionsutskottet samt till styrelsen utifrån fastställda limiter.

Se tabell 7 för bindningstider för bankens ränteeponeringar per 31 december 2025.

Tabell 7, Ränteeponering

tkr	Räntebindningstider för tillgångar och skulder - ränteeponering								Totalt
	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	
Tillgångar									
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	448 205	1 363 000	–	–	–	–	–	4 418	1 815 623
Utlåning till kreditinstitut	2 483 488	–	–	–	–	–	–	4 970	2 488 458
Utlåning till allmänheten	5 233 773	5 536 494	2 209 681	699 014	2 689 189	218 702	–	9 319	16 596 172
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	300 108	748 565	–	–	–	–	–	2 483	1 051 156
Övriga tillgångar	–	–	–	–	–	–	–	2 605 305	2 605 305
Summa tillgångar	8 465 574	7 648 059	2 209 681	699 014	2 689 189	218 702	–	2 626 495	24 556 714
Skulder och eget kapital									
Skulder till kreditinstitut	121 030	–	–	–	–	–	–	–	121 030
Inlåning från allmänheten	15 460 434	652 798	193 222	123 753	35 960	6 069	–	7 785	16 480 021
Emitterade värdepapper	–	2 480 000	–	–	–	–	–	6 106	2 486 106
Övriga skulder	–	–	–	–	–	–	–	125 409	125 409
Eget kapital	–	–	–	–	–	–	–	5 344 148	5 344 148
Summa skulder och eget kapital	15 581 464	3 132 798	193 222	123 753	35 960	6 069	–	5 483 448	24 556 714
Differens tillgångar och skulder	-7 115 890	4 515 261	2 016 459	575 261	2 653 229	212 633	–	-2 856 953	–
Räntederivat, ränta erhålls	–	200 000	–	–	–	–	–	–	200 000
Räntederivat, ränta erläggs	–	–	–	–	200 000	–	–	–	200 000
Kumulativ exponering	-7 115 890	-2 400 629	-384 170	191 091	2 644 320	2 856 953	2 856 953	–	–

Per 31 december 2025

Valutakursrisk

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

Riskaptit, hantering och mätning av valutakursrisk

Styrelsens riskaptit för valutakursrisk är låg. Banken är endast begränsat utsatt för valutakursrisk. Valuta-exponeringar som uppstår via transaktioner i kund-verksamheten säkras regelmässigt bort. I balansräkningen återfinns valutakursrisk i inlåning, utlåning samt valuta-terminer. Samtliga positioner är täckta genom motaffärer med Swedbank AB.

Aktiekursrisk

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

Riskaptit, hantering och mätning av aktiekursrisk

Styrelsen har en låg riskaptit för aktiekursrisk. Banken saknar innehav av aktier vilka löpande marknadsvärderas via resultaträkningen. Banken har ett antal strategiska aktie-innehav där värdeförändringarna i normalfallet redovisas över balansräkningen och där innehavet i Swedbank AB är det enda bolag som är börsnoterat. Värdeförändringar för aktierna påverkar endast totalresultatet samt fond för verkligt värde i balansräkningen. Kapitaltäckningsregelverket innehåller även en begränsning avseende hur stor del av kapitalbasen som får utgöras av kärnprimärkapital-instrument, såsom aktier, i andra finansiella instrument.

Kreditspreadrisk

Kreditspreadrisk avser risken för att marknadens generella värdering av överlåtelsebara instrument med kreditrisk förändras utöver vad som påkallas av nivån på det allmänna ränteläget för instrument med låg kreditrisk och utöver vad som påkallas av en eventuell förändring i instrumentets kreditrisk.

Riskaptit, hantering och mätning av kreditspreadrisk

Bankens styrelse har en begränsad riskaptit för kredit-spreadrisk. Risken hanteras genom att bankens likviditets-portfölj har en begränsning i vilka innehav som tillåts, vars kreditspreadrisk är begränsad. Beräkning av kreditspreadrisk sker i enlighet med Finansinspektionens standardmodell. Risken kontrolleras och rapporteras löpande till bankens ledning, risk- och revisionsutskottet samt till styrelsen utifrån fastställda limiter.

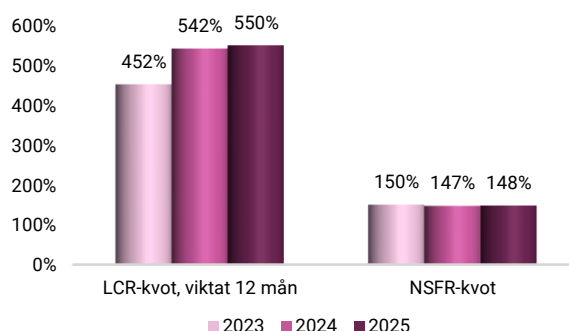
Likviditetsrisk

Likviditetsrisk motsvarar risken för att banken inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Likviditetsrisker uppstår då tillgångar och skulder har olika löptider. Vd har delegerat arbetsuppgifter för hantering av likviditetsrisk till ekonomi- och finanschef.

Riskaptit, hantering och mätning av likviditetsrisk

Bankens styrelse har en låg riskaptit för likviditetsrisk och banken ska effektivt kontrollera och begränsa risken och hålla en betryggande marginal till regulatoriska krav. Likviditetens storlek ska vara sådan att banken vid var tid med marginal uppfyller de regulatoriska kraven på likviditetstäckningskvot (LCR) och stabil nettofinansieringskvot (NSFR) enligt kapitaltäckningsregelverket. Både LCR-kvoten och NSFR-kvoten ska enligt regulatoriska krav uppgå till minst 100 procent. Bankens LCR-kvot uppgick per 31 december 2025 till 569 procent (646) och NSFR-kvoten till 148 procent (147).

Graf 2, LCR-kvot och NSFR-kvot



Likviditeten bevakas löpande och stresstester utförs för olika scenarier. Bankens likviditet består av kassa och tillgodohavanden hos andra kreditinstitut samt obligations- och certifikatplaceringar. Merparten av obligationsplaceringarna avser bankens likviditetsbuffert, vilken består av hög-kvalitativa tillgångar som innebär att den endast innehåller tillgångar med god likviditet och hög rating som snabbt kan omsättas till likvida medel och där tillgången har en begränsad förlustrisk. För att minska likviditetsrisken ytterligare arbetar banken för att diversifiera sina finansieringskällor och har valt att upprätta ett obligationsprogram utöver bankens primära finansieringskällor, inlåning från allmänheten och eget kapital. Fler finansieringskällor skapar en kapacitet för banken att hantera oväntade förändringar i bankens likviditet.

Bankens likviditetshantering regleras i finanspolicyn, vilken fastställs av styrelsen. I policyn fastställs regler för hur hantering av likviditetsrisker ska organiseras, följas upp och rapporteras. Vidare ska banken säkerställa att en reserv av likvida tillgångar alltid finns för att kunna möta perioder med särskild påfrestning på likviditeten. Rapportering av bankens aktuella likviditetssituation sker dagligen till vd och chef risk och styrning. Risken kontrolleras och rapporteras löpande till bankens ledning, risk- och revisionsutskottet samt till styrelsen utifrån fastställda limiter. Funktionen för riskkontroll ansvarar för att följa upp bankens hantering och kontroll av likviditetsrisken och bankens internrevision har till uppgift att granska och utvärdera bankens hantering och kontroll av likviditetsrisken.

Beredskapsplan för hantering av likviditetsrisker

Banken har en beredskapsplan för hantering av likviditetsrisker vilken innehåller likviditetsskapande åtgärder. Beredskapsplanen anger vilka åtgärder som ska vidtas av vd i de fall likviditeten närmar sig de limitnivåer som definierats. Framåtblickande riskindikatorer används för att upptäcka och agera på ökade likviditetsrisker så tidigt som möjligt.

Stresstester för likviditeten

Utöver den dagliga likviditetsuppföljningen som även innehåller en 30-dagars likviditetsprognos utförs stresstester för likviditeten. Stresstesterna ger en förståelse för hur resultat- och balansräkningen påverkas under perioder med särskild påfrestning och för att utvärdera bankens motståndskraft vid likviditetsstörningar.

Den årliga interna likviditetsutvärderingsprocessen (ILU) bygger på stresstester för likviditeten och strävar efter att bedöma bankens styrka avseende likviditet och finansieringsstrategi. ILU-scenarierna ska omfatta både företagsspecifika (idiosynkratiska) och marknadsrelaterade parametrar. Scenarierna är mer eller mindre sannolika att inträffa och baseras i stort på bankens och marknadens historik. Bankens historik har i vissa fall kalibrerats för att vara applicerbar på bankens nuvarande förhållanden. 2025 års ILU-process visar att banken har en god motståndskraft vid eventuella likviditetsstörningar. Stresstesterna ligger även till grund för framtagandet av nivåerna för risklimiterna gällande likviditeten.

Överlevnadshorisont

Överlevnadshorisonten beräknar den prognostiserade tidsram som banken kan upprätthålla sin verksamhet utan att ändra sin affärsmodell under mycket stressade likviditetsförhållanden där yttre finansieringskällor saknas eller är mycket begränsade. Överlevnadshorisonten visar den prognostiserade tidsperiod som banken kan täcka sitt likviditetsbehov innan kassaflödet blir negativt och försäljning av tillgångar behöver ske, exempelvis från likviditetsbufferten.

Operativ risk

Operativ risk definieras som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller misslyckade interna processer, mänskliga fel, felaktiga system eller externa händelser.

Operativa risker är inneboende i all verksamhet i banken. Det är varken kostnadseffektivt, ändamålsenligt eller möjligt att försöka eliminera alla operativa risker helt. Banken strävar efter att upprätthålla en låg exponering för operativa risker, med hänsyn tagen till marknadens uppfattning och regelverk, samt bankens strategi och förmåga att absorbera förluster från operativa risker. Större förluster av väsentlig betydelse är sällsynta. Banken har som mål att ytterligare minska sannolikheten för sådana förluster genom hantering och kontroll av operativa risker samt genom kontinuitetshantering för att upprätthålla beredskap för händelser som kan orsaka finansiella förluster eller skada bankens anseende, eller påverka tillgängligheten av viktiga kundnära tjänster. Operativa risker beaktas i affärsbeslut och, i den mån det är möjligt, i prissättningen av produkter och tjänster.

Riskaptit, hantering och mätning av operativa risker

Styrelsens riskaptit för operativa risker är låg. Styrelsen har fastställt övergripande mål och principer för identifiering, analys och rapportering, uppföljning samt mätning av operativa risker i riskpolicyn samt policy för operativa risker, vilka kompletteras och stöds av ytterligare instruktioner och riktlinjer.

Hantering av operativa risker

Alla chefer äger de operativa risker som kan uppstå inom respektive verksamhet och ansvarsområde och har ansvar för kontinuerlig och aktiv hantering av dessa risker som en del av första försvarslinjens riskhantering. Bankens risk manager är integrerad i första försvarslinjen och stödjer affärsansvariga chefer i det dagliga arbetet med operativ riskhantering, för att säkerställa ett effektivt genomförande av ramverket för operativ riskhantering och intern kontroll.

Rapportering sker regelbundet, minst kvartalsvis till bankens ledning samt till risk- och revisionsutskottet, styrelsen och vd. Bankens ramverk för riskhantering integrerar även riskhantering av informations- och kommunikationsteknik (IKT), med syfte att säkerställa en hög nivå av digital operativ motståndskraft. IKT-riskhanteringen omfattar strategier, policys, processer och verktyg som krävs för att skydda alla informations- och IT-tillgångar.

Riskbedömning

Samma metoder för självutvärdering av operativa risker, riskbedömningar, tillämpas i hela banken. Dessa metoder används regelbundet för att bland annat omfatta alla väsentliga processer inom banken och inkluderar identifiering av betydande risker, åtgärdsplanering samt uppföljning för att hantera risker som kan uppstå.

Scenarioanalys

Banken genomför scenarioanalyser och testning av väsentliga processer för att identifiera och bedöma scenarier baserade på risker med allvarlig finansiell eller icke-finansiell påverkan och låg sannolikhet att inträffa. Analysen bidrar till ökad motståndskraft och förståelse för de huvudsakliga konsekvenserna av ovanliga riskhändelser samt till bättre beredskap om de skulle inträffa, liksom till att identifiera och åtgärda befintliga brister.

Process för godkännande av nya produkter

Banken har en övergripande process för godkännande av nya produkter (NPAP) som omfattar alla nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, modeller och IT-system samt större operativa eller organisatoriska förändringar, inklusive utkontraktering. Syftet är att säkerställa att banken inte involveras i metoder, processer och arbetssätt med oavsiktliga risker samt att accepterade risker hanteras och kontrolleras på ett adekvat sätt vid lansering av nya eller väsentligt förändrade produkter eller tjänster.

Kontinuitets- och krishantering

Principerna för incident-, kontinuitets- och krishantering fastställs som en del av bankens riskramverk. Krishanteringsteam finns för att leda, styra och samordna aktiviteter vid kriser. Kontinuitetshantering omfattar kontinuitets- och återställningsplaner för kritiska processer.

Planerna beskriver hur banken ska upprätthålla verksamheten vid allvarliga störningar eller potentiella kriser.

Incidenthantering

Banken arbetar proaktivt för att förebygga och stärka sin motståndskraft och förmåga att hantera alla typer av incidenter, såsom IT-störningar, naturkatastrofer, finansiella marknadsstörningar, terroristattacker och pandemier, som kan påverka bankens förmåga att kontinuerligt tillhandahålla tjänster på en acceptabel nivå. Banken har etablerat rutiner och systemstöd för rapportering och uppföljning av incidenter. Varje affärsområde ansvarar för rapportering, analys och framtagande av åtgärdsplaner för att säkerställa att bakomliggande orsaker identifieras och att lämpliga åtgärder vidtas. Incidenter och förluster kopplade till operativa risker rapporteras i en central databas för vidare analys.

Hållbarhetsrisker - ESG-aspekter inom operativ risk

De sociala (S) och styrningsrelaterade (G) aspekterna av ESG är nära kopplade till operativ risk. Miljömässiga (E) aspekter påverkas av bankens riskhantering nedströms i värdekedjan i första hand och är endast indirekt kopplade till hanteringen av operativa risker. Banken identifierar relevanta ESG-faktorer inom underkategorier av operativa risker och bedömer deras väsentlighet. Väsentliga ESG-faktorer beaktas och hanteras inom befintliga strategier och processer relaterade till operativa risker samt inom scenarier för operativa risker.

Försäkringslösningar

Banken har försäkringsskydd för betydande delar av sin verksamhet för att begränsa operativa risker och andra typer av risker.

Informationssäkerhetsrisk

Banken har ett strukturerat angreppssätt för att skydda information. För att stärka detta arbete ses processer och rutiner över kontinuerligt. Banken är dels självständigt, dels på genom väsentligt utkontrakterad verksamhet fortsatt exponerad för risken för cyberattacker, vars karaktär ständigt utvecklas. Banken är genom sitt beroende till Swedbank exponerad på samma sätt som Swedbank. Informationssäkerhet är ett högprioriterat område för banken för att säkerställa en stabil infrastruktur, tillförlitlig digital prestanda samt att produkter och tjänster finns tillgängliga. I takt med ökad digitalisering är det avgörande att hantera digitala sårbarheter, särskilt kopplade till nya typer av online- och molntjänster.

Tredjepartsrisk

All utkontraktering är förenad med risk. Banken är alltid ansvarsskyldig för alla utkontrakterade processer, tjänster eller aktiviteter. Metoder och processer för uppföljning och utvärdering av den utkontrakterade verksamheten för att säkerställa att alla arrangemang genomförs på ett kontrollerat sätt och att relaterade risker identifieras och hanteras på ett ändamålsenligt sätt.

Legal risk

Banken använder sig av jurister och externa specialister inom olika områden av bankens verksamhet. Juristerna ger juridisk rådgivning genom att stödja och agera utifrån verksamhetens behov. Det finns även interna regler för eskalering, informationsdelning och rapportering av juridiska risker och rättsprocesser. Regelbundna genomgångar

genomförs för att identifiera och följa upp faktiska och/eller potentiella juridiska risker, så att arbetssätt kan anpassas för att säkerställa efterlevnad av regulatoriska krav.

Ersättningsmodellrisk

Styrelsens riskapitet för ersättningsmodellrisk är låg. Bankens ersättningssystem och ersättningspolicy ska främja en sund och effektiv riskhantering och motverka ett överdrivet risktagande samt verka för att banken ska vara en attraktiv och långsiktigt lönsam bank. Banken ska ha ett väl fungerande ersättningssystem för att attrahera och behålla kompetent arbetskraft och säkerställa bankens långsiktiga intressen bland annat genom efterlevnad av bankens värderingar och ett sunt risktagande.

För ytterligare information om bankens strategi och hantering avseende ersättningsmodellrisk hänvisas till bankens årsredovisning avsnitt Information om ersättningar samt till information som finns publicerad på bankens hemsida.

Pensionsrisk

Ersättningar till anställda efter avslutad anställning utgörs till största del av pensioner. Pensionsrisk avser riskerna som dessa framtida förpliktelser och förvaldade pensions-tillgångar kan medföra.

Banken har valt att låta Sparbankernas Pensionskassa (SPK) förvalta bankens tjänstepensionsåtaganden gentemot bankens anställda, därmed ansvarar SPK för att avsätta kapital för den eventuella risk som uppstår för pensions-skulden.

10. Kapitalsituation

Kapitalbas (kärnprimärkapital)

I enlighet med lagstadgat minimikrav enligt pelare 1 ska kapitalbasen i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp uppgå till minst 8 procent. Bankens kapitalbas uppfyller med god marginal gällande kapitalbaskrav. Banken har inget primärkapitaltillskott vilket innebär att primärkapitalet är lika med kärnprimärkapitalet. Kärnprimärkapitalet består av eget kapital reducerat för tillgångsposter som inte får medräknas i kapitalbasen som till exempel regulatoriska justeringar. Från kärnprimärkapitalet har avdrag gjorts i enlighet med den begränsning avseende hur stor del (maximalt 10 procent) av kapitalbasen som får utgöras av kärn-primärkapitalinstrument, såsom aktier, i andra finansiella instrument. Avdrag har även gjorts i form av värdejusteringar i enlighet med förordning (EU) 2016/101 om försiktig värdering, vilket innebär att ett avdrag görs med motsvarande 0,1 procent av bankens marknadsvärderade instrument, bland annat bankens likviditetsportfölj.

Kapitalbasen ökade under 2025 med 258 mkr och uppgick vid årsskiftet till 3 360 mkr (3 102). I bilaga 2 och bilaga 4 återfinns ytterligare uppgifter om bankens kapitalbas.

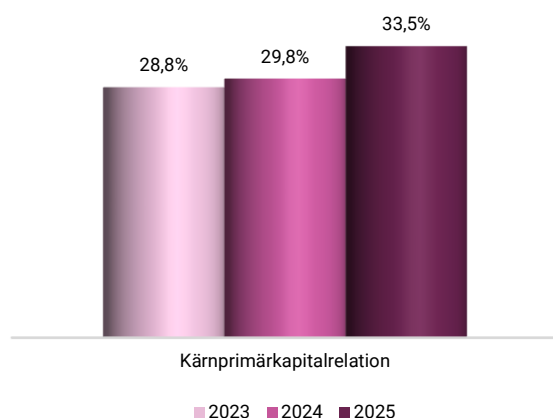
Inkludering av aktiekapital i kärnprimärkapitalet

Banken har inkluderat bundet eget kapital i kärnprimärkapitalet. I enlighet med sparbankslagen (1987:619) överläts rörelsen till ett bankaktiebolag. Som ersättning fick sparbanken aktier i bankaktiebolaget. Sparbanken överlämnade därefter, utan ersättning aktierna till den nybildade sparbanksstiftelsen Sörmland varefter sparbanken upphörde i den förutvarande associationsformen. Bankens

bundna egna kapital utgjordes därefter av aktiekapital. Som aktiebolag materialiseras aktiekapitalet genom aktier som emitterades enligt ovan. Aktier är ett kapitalinstrument som uppfyller villkoren i artikel 28.3 tillsynsförordningen. Det innebär att banken, för att räkna med de egna aktierna i kärnprimärkapitalet och därmed ha en stringent beräkning av kärnprimärkapitalrelationen oaktad ombildning, behöver godkännande från behörig myndighet enligt artikel 26.3 tillsynsförordningen. Banken har i ombildningen redovisat öppet samtliga beräkningar och interna processer och regler för Finansinspektionen och har uppfattat att auktorisationen som bank i det nybildade aktiebolaget har omfattat erforderliga tillstånd för att beräkna kärnprimärkapitalrelationen. Banken har i januari 2026 uppmärksammat på att så inte var fallet och att en särskild ansökan ska lämnas in till Finansinspektionen för godkännande av dylik beräkningsmetod. Banken har i samband med detta dels formulerat en ansökan till Finansinspektionen för att kunna göra beräkningarna på det sätt som inkluderar aktiekapitalet i kärnprimärkapitalet, dels bedömt att det är sannolikt att tillståndet kommer att erhållas och att det därför ger en mer rättvisande bild att presentera all information i den här rapporten som om tillståndet fanns vid årsskiftet. Banken har goda marginaler till kärnprimärkapitalkravet och skulle ha haft betryggande marginal även utan att inkludera aktiekapitalet.

För ytterligare information hänvisas till kapitaltäckningsnoten i bankens års- och hållbarhetsredovisning för 2025 vilken innehåller en tabell som visar vilka poster som påverkas av inkluderingen av aktiekapitalet i kärnprimärkapitalet samt hur bankens utfall per den 31 december 2025 ser ut om aktiekapitalet hade exkluderats från kärnprimärkapitalberäkningen.

Graf 3, Utveckling kärnprimärkapitalrelation



Per 31 december 2025

Kapitaltäckning och kapitalkrav

Beräkning av kapitalkrav är utförd i enlighet med CRR, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar, lagen (2014:967) om införande av buffertlagen och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Beräkning av bankens kapitalrelationer görs i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital enligt pelare 1 för kreditrisk, marknadsrisk, CVA-risk samt operativ risk.

Kapitalkrav, pelare 1

Bankens kapitalkrav för pelare 1 uppgick per 31 december 2025 till 802 mkr (833) och total kapitalrelation, kärnprimärkapitalrelation och primärkapitalrelation till 33,5 procent (29,8). Riskvägda exponeringar erhålls genom att exponeringsbeloppet multipliceras med en riskvikt som är fastställd enligt tillsynsförordningen. Totalt riskvägt exponeringsbelopp (REA) minskade under året och uppgick vid årsskiftet till 10 022 mkr (10 408). Minskningen av REA är främst hänförlig till förändrad riskklassificering med anledning av införandet av CRR3.

Kreditriskexponeringar per säkerhetstyp

Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker

Exponeringar mot nationella regeringar och centralbanker utgörs huvudsakligen av exponeringar mot svenska staten och erhåller riskvikt 0 procent. Exponeringarna är primärt hänförliga till bankens likviditetsportfölj.

Exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter

Bankens exponeringar mot delstatliga och lokala självstyrelseorgan och myndigheter avser svenska kommuner och erhåller riskvikt 0 procent. Merparten av exponeringarna är hänförliga till bankens likviditetsportfölj. Exponeringar inom denna grupp kan dock erhålla en högre riskvikt, 20 procent upp till 150 procent, beroende på exponeringstyp.

Exponeringar mot institut

Exponeringar mot institut avser exponeringar mot banker, kreditmarknadsbolag och värdepappersföretag. Riskvikt baseras på institutets kreditvärdighet och exponeringens löptid. Exponeringarna erhåller en riskvikt mellan 20 procent och 150 procent. Bankens exponeringar erhåller en riskvikt på 20 procent eller 30 procent och är till största del hänförlig till bankens kontobehållning och over night-placeringar.

Exponeringar mot företag

Exponeringar mot företag erhåller en riskvikt mellan 20 procent och 150 procent. Bankens företagsexponeringar erhåller en riskvikt på 100 procent.

Exponeringar mot hushåll

Exponeringar mot hushåll avser primärt exponeringar mot privatpersoner avseende privatlån samt konto- och kortkrediter. Exponeringarna erhåller en riskvikt på 75 procent.

Exponeringar säkrade genom panträtt i fastigheter

Exponeringar med säkerhet i fastighet för bostadsfastigheter och bostadsrätter utgör bankens största exponeringsklass. Exponeringarna erhåller riskvikt mellan 0 procent och 150 procent.

Fallerande exponeringar

Fallerande exponeringar avser fordran som är förfallen sedan mer än 90 dagar eller när det är osannolikt att gäldenären kommer att kunna betala sina kreditförpliktelser. Fallande exponeringar utan säkerhet erhåller riskvikt 150 procent om värdejustering (reservering) har gjorts med mindre än 20 procent av exponeringsvärdet före värdejustering. I de fall värdejusteringen är 20 procent eller högre,

erhålls riskvikt 100 procent. Fallande exponeringar som fullt ut är säkrade genom pant i bostadsfastighet eller bostadsrätt erhåller riskvikt 100 procent.

Exponeringar i form av säkerställda obligationer

Riskvikten för säkerställda obligationer baseras på obligationens specifika kreditvärdering. Bankens exponeringar är hänförliga till likviditetsportföljen och tilldelas en riskvikt på 10 procent.

Aktieexponeringar

Exponeringar mot aktier erhåller en riskvikt på 100 procent eller 1250 procent. För bankens aktieinnehav i andra finansiella institut görs betydande avdrag på kapitalbasen, vilket medför att aktieexponeringen i kapitaltäckningen är begränsad. Riskvikten på 100 procent kommer under de närmaste åren att öka (i och med CRR3) och 2026 uppgå till 130 procent och därefter till 160 procent.

Övriga poster

Exponeringar under övriga poster avser bland annat materiella tillgångar, förutbetalda kostnader och fordringar på staten. Exponeringarna erhåller en riskvikt på 100 procent.

Se tabell 2 och tabell 3 för bankens fördelning inom de olika riskklasserna per 31 december 2025.

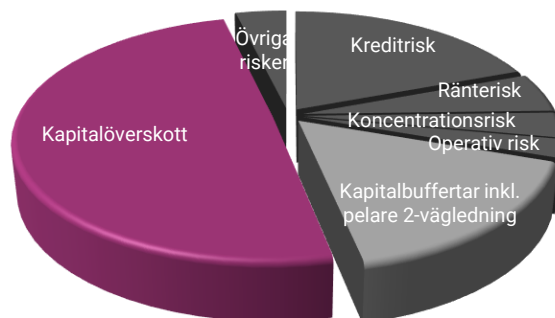
Kapitalkrav, pelare 2

Utöver minimikapitalkravet på 8 procent håller banken kapital för andra risker som verksamheten är eller kan komma att bli exponerad för och som är resultatet av bankens IKLU som utförs inom pelare 2. Kapitalbehovet baseras på det legala kapitalkravet för verksamhetens risker. Inför affärsplaneringsprocessen förs en dialog med styrelsen kring kapitaliseringsnivå. Det internt bedömda kapitalbehovet utöver kapitalkravet i pelare 1 uppgick per 31 december 2025 till 352 mkr (429). Risker inom ramen för pelare 2 ska täckas till minst 67 procent av kärnprimärkapitalet. Banken avser att täcka riskerna inom pelare 2 med 100 procent av kärnprimärkapitalet. Bankens internt bedömda kapitalbehov för pelare 2 ska som lägst uppgå till 3,31 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp enligt Finansinspektionens beslutade ÖUP som slutfördes under 2023.

Pelare 2-vägledning

Banken ska enligt ÖUP även hålla ytterligare kapital avseende pelare 2-vägledning uppgående till 1,0 procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp och 1,0 procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditetsgraden.

Graf 4, Kapitalbasens täckning av kapitalkrav



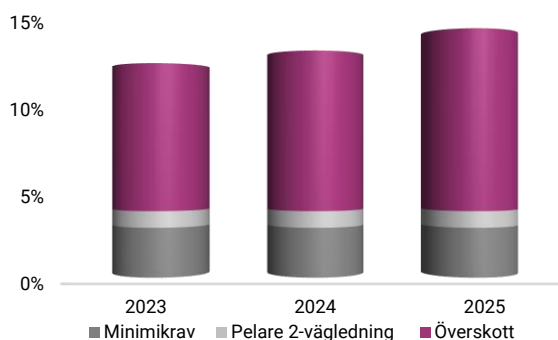
Per 31 december 2025

11. Bruttosoliditet

Bruttosoliditetsgraden beräknas som kvoten av kärnprimärkapital och totala exponeringar och uttrycks i procent. Till skillnad från kapitalkraven i pelare 1 är bruttosoliditetsgraden ett icke riskvägt mått som sätter ett golv för kapitalkrav jämfört med bankens bruttotillgångar. Bankens bruttosoliditetsgrad uppgick per 31 december 2025 till 15,7 procent (13,7), jämfört med det regulatoriska kravet på 3 procent som finns för att begränsa bankernas skuldsättningsgrad.

Finansinspektionen har i sin ÖUP gjort en bedömning att banken bör hålla en ytterligare kapitalbuffert om 1,0 procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet (pelare 2-vägledning).

Graf 5, Bruttosoliditetsgrad



Per 31 december 2025

Bilaga 1 Nyckeltal

tkr	2025	2024	2023	2022	2021
Tillgänglig kapitalbas					
Kärnprimärkapital	3 359 884	3 102 326	2 852 094	2 552 589	2 327 441
Primärkapital	3 359 884	3 102 326	2 852 094	2 552 589	2 327 441
Totalt kapital	3 359 884	3 102 326	2 852 094	2 552 589	2 327 441
Riskvägda exponeringsbelopp²					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	10 021 997	10 407 877	9 892 637	10 133 975	9 281 755
Kapitalrelationer²					
Kärnprimärkapitalrelation	33,5%	29,8%	28,8%	25,2%	25,1%
Primärkapitalrelation	33,5%	29,8%	28,8%	25,2%	25,1%
Total kapitalrelation	33,5%	29,8%	28,8%	25,2%	25,1%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	3,31%	3,31%	3,31%	-	-
varav ska utgöras av kärnprimärkapital	1,86%	1,86%	1,86%	-	-
varav ska utgöras av primärkapital	2,48%	2,48%	2,48%	-	-
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen ¹	11,31%	11,31%	11,31%	-	-
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav					
Kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%	2,5%
Kontracyklisk kapitalbuffert	2,0%	2,0%	2,0%	1,0%	0,0%
Systemriskbuffert	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Kombinerat buffertkrav	4,50%	4,5%	4,5%	3,5%	2,5%
Samlade kapitalkrav	15,8%	15,8%	15,8%	11,5%	10,5%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	17,7%	14,0%	13,0%	13,7%	14,6%
Bruttosoliditetsgrad²					
Totalt exponeringsmått	21 376 608	22 703 504	22 039 205	21 826 406	19 693 259
Bruttosoliditetsgrad	15,7%	13,7%	12,9%	11,7%	11,8%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	-	-	-	-	-
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav	-	-	-	-	-
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, viktat 12 mån	2 470 804	2 140 151	1 695 298	1 497 807	1 338 504
Likviditetsutflöden, viktat 12 mån	1 809 961	1 592 029	1 503 781	1 759 650	1 578 739
Likviditetsinflöden, viktat 12 mån	1 357 471	1 194 022	1 127 836	1 315 212	1 184 054
Totala nettolikviditetsutflöden, viktat 12 mån	452 490	398 007	375 945	444 438	394 685
Likviditetstäckningskvot, viktat 12 mån	550%	542%	452%	338%	340%
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	21 583 392	19 011 610	18 919 843	18 521 151	17 293 864
Totalt behov av stabil finansiering	14 620 913	12 905 888	12 601 412	13 303 663	11 958 015
Stabil nettofinansieringskvot	148%	147%	150%	139%	145%
Internt bedömt kapitalbehov (pelare 2)	351 739	429 344	402 883	414 417	397 875

¹ Inkluderar minimikapitalbaskrav enligt schablonmetoden (8%) samt tillägg från ÖUP (3,31%).

² År 2025 enligt CRR3, övriga år beräknade enligt CRR2.

Bilaga 2 Totalt kapitalkrav inklusive kapitalbuffertar och internt bedömt kapitalbehov

tkr	Kapitalbaskrav	Kapitalkrav i relation till REA
Kapitalbaskrav i Pelare 1 (exklusive buffertkrav)	801 760	8,0%
Kapitalbaskrav för andra risker än låg bruttosoliditet (ålagt Pelare 2 krav, P2R)	331 728	3,3%
Kapitalbaskrav för internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2 (utöver P2R)	20 011	0,1%
Kapitalkonserveringsbuffert	250 550	2,5%
Kontracyklisk buffert	200 440	2,0%
Kapitalbasbehov enligt beslutad Pelare 2-vägledning (ålagd Pelare 2-vägledning, P2G)	100 220	1,0%
Ytterligare krav för internt beräknat kapitalbehov (utöver P2G)	-	-
Totalt kapitalbehov inklusive buffertkrav	1 696 759	16,9%
Total kapitalbas	3 359 884	33,5%
Överskott av kapital	1 663 125	16,6%

Per 31 december 2025

Bilaga 3 Totalt kapitalkrav avseende bruttosoliditet

tkr	Bruttosoliditetskrav	Krav i relation till exponeringsmått
Bruttosoliditetskrav i Pelare 1	300 660	3,0%
Ytterligare krav för risken för låg bruttosoliditet (ålagt Pelare 2-krav, P2R)	-	-
Bruttosoliditetsbehov enligt beslutad Pelare 2-vägledning (ålagd Pelare 2-vägledning, P2G)	100 220	1,0%
Totalt bedömt bruttosoliditetsbehov	400 880	4,0%
Totalt primärkapital (kapitalbas för att täcka bruttosoliditetskrav)	3 359 884	33,5%
Överskott av kapital	2 959 004	29,5%

Per 31 december 2025

Bilaga 4 Översikt av totala riskvägda exponeringsbelopp

tkr	Totala riskvägda exponeringsbelopp		Totala kapitalbaskrav
	2025	2024	2025
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	9 009 221	9 418 986	720 738
varav schablonmetoden	9 009 221	9 418 986	720 738
Motpartskreditrisk (kreditvärdighetsjustering)	888	5 025	71
varav schablonmetoden	888	5 025	71
Operativ risk	1 011 888	983 866	80 951
varav schablonmetoden	1 011 888	983 866	80 951
Summa	10 021 997	10 407 877	801 760

Bilaga 5 Sammansättning av kapitalbas

	tkr		Artikel hänvisning
1	Kärnprimärkapital: Instrument och reserver		26 (1), 27, 28, 29
	Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 000 000	
	varav fullt betalda kapitalinstrument	1 000 000	
2	Balanserade vinstmedel	2 278 991	26 (1) (c)
3	Ackumulerat över totalresultat (och andra reserver)	1 990 157	26 (1)
6	Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	5 269 148	
	Kärnprimärkapital: Regulatoriska justeringar		
7	Ytterligare värdejusteringar (negativt belopp)	-3 406	34, 105
18	Institutets direkta, indirekta och syntetiska innehav av kärnprimärkapitalinstrument i enheter i den finansiella sektorn, om institutet inte har något väsentligt innehav i dessa enheter (belopp över tröskelvärdet på 10%, netto efter godtagbara korta positioner) (negativt belopp)	-1 909 264	36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2) (3), 79
28	Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-1 909 264	
29	Kärnprimärkapital	3 359 884	
	Övrigt primärkapital		
36	Övrigt primärkapital före regulatoriska justeringar	-	
	Övrigt primärkapital: Regulatoriska justeringar		
43	Summa regulatoriska justeringar av övrigt primärkapital	-	
44	Övrigt primärkapital	-	
45	Primärkapital	3 359 884	
	Supplementärkapitaltillskott		
51	Supplementärkapital före regulatoriska justeringar	-	
	Supplementärkapitaltillskott: Regulatoriska justeringar		
57	Summa regulatoriska justeringar av supplementärkapital	-	
58	Supplementärkapital	-	
59	Totalt kapital	3 359 884	
60	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	10 021 997	
	Kapitalrelationer och krav som inkluderar buffertar		
61	Kärnprimärkapital	33,5%	92 (2) (a)
62	Primärkapital	33,5%	92 (2) (b)
63	Totalt kapital	33,5%	92 (2) (c)
64	Institutets samlade krav på kärnprimärkapital	16,9%	CRD 128, 129, 130, 131, 133
65	varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5%	
66	varav krav på kontryckisk kapitalbuffert	2,0%	
67	varav systemriskbuffert	-	
EU-67a	varav krav på buffert för globalt systemviktiga institut eller för andra systemviktiga institut	-	
EU-67b	varav ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	-	
68	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av minimikapitalkraven	16,6%	CRD 128

Per 31 december 2025

Bilaga 6 Nödlidande exponeringar och exponeringar med anstånd

Kreditkvalitet på exponeringar med anstånd

tkr	Bruttovärde/nominellt värde av exponeringar med anståndsåtgärder			Ackumulerad nedskrivning, ackumulerade negativa förändringar av verkligt värde på grund av kreditrisk och avsättningar		Säkerheter och mottagna finansiella garantier för exponeringar med anstånd	
	Presterande anstånd	Nödlidande anstånd		För presterande exponeringar med anstånd	För nödlidande exponeringar med anstånd	Totalt	varav säkerheter och mottagna finansiella garantier för nödlidande exponeringar med anståndsåtgärder
	Totalt	fallerade	osäkra				
Lån och förskott							
- Centralbanker	-	-	-	-	-	-	-
- Offentlig sektor	-	-	-	-	-	-	-
- Kreditinstitut	-	-	-	-	-	-	-
- Andra finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-
- Icke-finansiella företag	16 683	111 861	-	51	11 812	128 491	110 699
- Hushåll	31 472	19 780	-	25	2 959	51 238	19 780
Summa	48 155	131 641	-	76	14 771	179 728	130 479

Per 31 december 2025

Kreditkvalitet på presterande och nödlidande exponeringar efter antal dagar med försenad betalning

tkr	Bruttovärde/nominellt värde Presteraende exponeringar			Nödlidande exponeringar								
	Totalt	Har inte förfallit eller har förfallit ≤30 dagar	Har förfallit >30 dagar eller ≤90 dagar	Totalt	Förmodas inte bli betalda som inte är förfallna eller förfallna ≤90 dagar	Har förfallit >90 dagar ≤180 dagar	Har förfallit >180 dagar ≤1 år	Har förfallit >1 år ≤2 år	Har förfallit >2 år ≤5 år	Har förfallit >5 år ≤7 år	Har förfallit >7 år	varav fallerade
Lån och förskott												
- Offentlig sektor	3 717	3 717	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Kreditinstitut	186 780	186 780	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Andra finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Icke-finansiella företag	8 386 324	8 365 056	21 269	250 891	1 005	-	104	29 590	372	-	-	219 820
varav små och medelstora företag (SMF)	7 540 869	7 519 600	21 269	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Hushåll	7 996 048	7 988 820	7 229	43 323	22 907	1 755	2 563	4 476	11 552	71	-	-
Exponeringar utanför balansräkningen	2 101 800	2 048 079	53 721	1 502	-	-	-	-	-	-	-	1 502
Summa	18 674 670	18 592 452	82 218	295 716	23 911	1 755	2 666	34 066	11 924	71	-	221 322

Per 31 december 2025

Bilaga 6 Nödlidande exponeringar och exponeringar med anstånd, forts.

Presterande och nödlidande exponeringar och relaterade avsättningar

tkr	Bruttovärde/nominellt värde						Ackumulerad nedskrivning, ackumulerade negativa förändringar av verkligt värde på grund av kreditrisk och avsättningar					
	Presterande exponeringar			Nödlidande exponeringar			Presterande exponeringar - ackumulerade nedskrivningar och avsättningar			Nödlidande exponering - ackumulerad nedskrivning, ackumulerade negativa förändringar av verkligt värde på grund av kreditrisk och avsättningar		
	Totalt	varav steg 1	varav steg 2	Totalt	varav steg 2	varav steg 3	Totalt	varav steg 1	varav steg 2	Totalt	varav steg 2	varav steg 3
Lån och förskott												
- Offentlig sektor	3 717	3 717	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Kreditinstitut	186 780	186 780	-	-	-	-	3	3	-	-	-	-
- Andra finansiella företag	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Icke-finansiella företag	8 386 325	7 436 897	949 428	250 891	-	250 891	12 647	5 688	6 959	50 626	-	50 626
varav små och medelstora företag (SMF)	7 540 869	6 599 921	940 948	-	-	-	12 136	5 265	6 871	-	-	-
- Hushåll	7 996 049	7 537 250	458 799	43 323	-	43 323	6 875	1 951	4 924	10 267	-	10 267
Exponeringar utanför balansräkningen	2 101 800	2 048 079	53 721	1 502	-	1 502	1 113	562	551	453	-	453
Summa	18 674 671	17 212 723	1 461 948	295 716	-	295 716	20 637	8 203	12 434	61 346	-	61 346

Per 31 december 2025

Godkännande

Härmed försäkras att upplysningarna i Sörmlands Sparbanks risk- och kapitalhanteringsrapport (pelare 3), har upprättats i enlighet med del åtta i förordning (EU) nr 575/2013, (EU) nr 2019/876 samt Finansinspektionens föreskrifter avseende offentliggörande av information.

Katrineholm den 26 februari 2026

Jonas Aulin
Verkställande direktör

