

Års- och hållbarhets- redovisning 2025

**Vd: Bankens bokslut
är ett styrkebesked**

Sidorna 4–5

**Sparbankens vision
blir verklighet**

Sidan 7

**Evig tackades av
efter 44 år i banken**

Sidan 13

Sörmlands Sparbank



Innehåll

En 100 procent närproducerad bank	3
Vd-ord	4
Året i siffror	6
Vår vision	7
Bankåret i urval	8
Bankens chef för Affärsstöd gillar siffror	12
44 år i banken	13
Noak är stolt över att representera banken	14
Samarbete med Fastighetsbyrå	15
Allmän information: Vårt engagemang för en hållbart utveckling	16
Miljörelaterad information: Vår miljö- och klimatpåverkan	18
Samhällsrelaterad information: Ett hållbart lokalt samhälle	22
Attraktiv arbetsplats och hållbara medarbetare	24
Information om bolagsstyrning: Ansvarsfulla affärer	26
Samarbeten gör oss starka	28
Förvaltningsberättelse	30
Organisationsschema	33
Bolagsstyrningsrapport	34
Nyckeltal	40
Finansiella rapporter	41
Noter	47
Underskrifter	92
Revisionsberättelse	93
Ledning	97
Styrelse	98
Information om ersättningar	100
Definitioner	103

Års- och hållbarhetsredovisning 2025

Detta är Sörmlands Sparbank AB:s årsredovisning för räkenskapsåret 2025. Årsredovisningen beskriver sparbankens utveckling under 2025 och förutsättningar för att skapa ett långsiktigt värde för våra kunder och bygden vi verkar i.

Årsredovisningen innehåller även Sörmlands Sparbank AB:s hållbarhetsrapport för 2025, enligt 6 kap. 11§ årsredovisningslagen (1995:1554).

Foto: Mattias Burling, Anna Falk och Getty Image. §

En 100 procent närproducerad bank

Sörmlands Sparbanks resultat för året visar att sparbanks-idén står stark. Idén om att låta pengar som sparas lokalt omvandlas till utlåning som möjliggör investeringar, skapar tillväxt och bidrar till regionens utveckling. Nära 200 år efter starten har Sörmlands Sparbank fortfarande en självklar plats i lokalsamhället.

2025 blev tredje året i rad med nyinvigda banklokaler. I början av året invigdes den helt nybyggda lokalen mitt i Oxelösunds centrum. I augusti välkomnades kunder och näringsliv till nyinvigningen av banklokalen i Vingåker, där historiska detaljer har lyfts fram samtidigt som funktion, tillgänglighet och trivsel satts i fokus.

Renovering och nya lokaler handlar inte bara om att skapa en mer funktionell miljö, det är också ett sätt för oss att tydligt visa vårt långsiktiga engagemang och vår vilja att fortsätta att bidra till en positiv utveckling för regionen.

Våra fysiska kontor är en viktig del i arbetet, där vi möter

våra kunder med personligt engagemang och skräddarsydd rådgivning. Självklart kombinerat med alla de digitala tjänster som behövs för den som vill göra det mesta på egen hand.

Men som sparbank har vi också ett engagemang som sträcker sig utanför både bankkontor och digitala tjänster, ut i näringslivet och in på kulturscener och idrottsarenor.

Våra medarbetare kan marknaden och brinner för regionen. De engagerar sig i ideella föreningar och organisationer på fritiden. Och tillsammans med vår ägarstiftelse har vi möjlighet att bidra till kulturupplevelser, lärande, aktiviteter för barn och unga och utveckling av det lokala näringslivet.

Vi tror helt enkelt helhjärtat på att vi tillsammans med våra kunder kan skapa en ännu ljusare framtid för den plats som vi kallar hem.



Vd: Ett år med tydlig affärs- tillväxt och en stärkt position

Sörmlands Sparbank har tagit viktiga steg framåt under 2025. Vi har varit ännu mer synliga i marknaden, mer proaktiva i våra kundmöten och tydligare i vår affärsinriktning. Sammantaget har det stärkt vår position och skapat goda förutsättningar för fortsatt tillväxt.

Bankens bokslut för 2025 är ett styrkebesked. Den goda utdelningen från aktieinnehavet i Swedbank har förstås betydelse för resultatet, men även affärsverksamheten har utvecklats väl i relation till marknaden.

Företagsaffären har gått särskilt bra, och bidrog till att balansera ett fortsatt pressat räntenetto i bolåneaffären. Verksamhetens mål om 1 miljard i ny företagsutlåning överträffades rejält, med ett utfall på 1,8 miljarder kronor. Det är en mycket stark prestation.

Under året välkomnade vi också drygt 250 nya företagskunder, vilket visar att vi uppfattas som ett attraktivt och relevant alternativ i en konkurrensutsatt marknad.

POSITIVT TRENDBROTT

På privatsidan har bolånemarknaden präglats av fortsatt hård konkurrens, få transaktioner och låga marginaler. Men efter några utmanande år ser vi nu en tydlig förbättring; särskilt under hösten har vår volymutveckling varit god. Även om marginalerna är pressade är bolånen strategiskt viktiga, eftersom de ofta är startpunkten för långsiktiga relationer och fler affärer. Att vi nu ser ett lyft är därför väldigt positivt.

ÖKAD PROAKTIVITET

En central förklaring till årets resultat är den ökade proaktiviteten i organisationen. Under 2025 har vi tydliggjort vad tillväxt betyder för oss, och hur den ska skapas. Ledarförändringar och ett tydligare affärsfokus har stärkt samspelet mellan bankens olika delar, och proaktiviteten i bland annat Kundcenter och på försäkringssidan har ökat markant på kort tid.

Samtidigt ser vi fortsatt utvecklingspotential i vår befintliga kundbas. Banken har en hög marknadsandel, men alla befintliga kunder har inte en aktiv relation med oss. Det kan handla om kunder som

har ett konto hos oss sedan de var barn, men inte har sin lön hos oss. Eller företag som har en placering hos oss men saknar betalflödet.

Att fördjupa relationerna, öka helhetsengagemangen och ta ett större ansvar för kundens totala affär är en prioriterad strategisk fråga framåt. Vi ska också visa tydligare att vi är en företagsbank som kan attrahera kunder från storbankerna. Det finns utrymme att ta in fler större företag under 2026.

VARUMÄRKET NÅR UT

Under året har banken varit tydligt närvarande och aktiv i marknaden. Både som bank, kopplat till hur vi hjälper kunderna med deras affärer, och som sparbank, med ett konsekvent budskap om vilka vi är, vad vi står för och hur vi bidrar till lokalsamhället.

Vi har tagit ett tydligt steg framåt, och fått kvitto på att det gör skillnad. Vi hör det från kunder och samarbetspartners och ser det i våra egna mätningar.

Ett starkt varumärke skapar förtroende, och förtroende är grunden för långsiktiga relationer och affärer. Att vi nu når ut med vårt varumärke på ett sätt som får ordentligt genomslag bådär gott inför framtiden.

NÄRPRODUCERAD BANK

Jag vill också lyfta våra medarbetare. Kompetensen, erfarenheten och engagemanget som finns i banken är vår största tillgång. Våra medarbetare trivs och många väljer att stanna länge. Med korta beslutsvägar, lokal närvaro och ett nära ledarskap skapar vi både affärsnytta och stolthet.

Under året har vi dessutom tydliggjort vad medarbetarskap och ledarskap i Sörmlands Sparbank innebär, med ledorden engagera och inspirera som grund. Genom en tydligare feedbackkultur skapar vi förutsättningar för fortsatt utveckling – tillsammans.





Vingåkerskontoret återinvigs den 20 augusti 2025 efter en helrenovering. Jonas Aulin, vd, klipper bandet tillsammans med Bo Ljungström, styrelseledamot, Sofie Svensson och Anna-Lena Lundquist.

HJÄRTAT I SÖRMLAND

Sörmlands Sparbank är mer än en bank. Det är en idéburen verksamhet med hjärtat i våra fem sörmländska kommuner. Det blev tydligt för mig när jag, efter 30 år i storbanksvärlden, tillträdde som vd i april 2025. Jag möttes av ett starkt engagemang, både internt och externt – ett tydligt uttryck för den kraft som finns i sparbanksidén.

Tillsammans med vår ägarstiftelse bidrar vi till hållbar utveckling i lokalsamhället – genom insatser som stärker företagande, främjar omställning och skapar förutsättningar för rörelse, hälsa och gemenskap:

Genom Framgångsfabriken stärker vi företagens förmåga att leda och utveckla sina verksamheter, med mycket nöjda deltagare som resultat. Genom kostnadsfria energideklarationer bidrar vi till omställning på både kort och lång sikt. Och genom initiativ som Sparbanksjoggen i Katrineholm, vindskydd längs Sörmlandsleden och is-banan på Stora Torget i Nyköping bidrar vi till ett mer aktivt samhälle.

Styrkan i vårt arbetssätt bekräftades också i årets kundundersökning, där vi såg en tydlig positiv utveckling i kundnöjdheten.

FYSISKA KONTOR OCH DIGITALA KANALER

Moderna och tillgängliga lokaler är en viktig del av kundupplevelsen. Under året har vi fortsatt att investera i våra fysiska mötesplatser. Vi invigde vår nybyggda banklokal

i Oxelösund och nyinvigde den totalrenoverade lokalen i Vingåker. Att finnas kvar lokalt är ett strategiskt val vi har gjort, och ett tydligt uttryck för vårt långsiktiga engagemang på de platser där vi verkar.

I slutet av året började också planeringen av ett helt nytt rådgivningskontor i Trosa, ett område där vi redan har många kunder som vi nu vill komma närmare.

Parallellt fortsätter vi att utveckla våra digitala tjänster, för att ge kunderna frihet att välja den kanal som passar dem bäst.

TYDLIG RIKTNING FRAMÅT

Att vi attraherar nya kunder samtidigt som både utlåning och inlåning utvecklas väl, är en bekräftelse på vår starka lokala närvaro och det förtroende vi bygger varje dag genom att lyssna, förstå och vara nära kunden.

Med ett starkt varumärke och en tydlig strategisk riktning har vi goda förutsättningar att fortsätta vinna mark. Fler affärer skapar i sin tur större möjligheter att bidra till både kunder och lokalsamhälle.

Det är kärnan i sparbanksidén, och det som gör vårt uppdrag både affärsmässigt och långsiktigt hållbart och relevant.

Jonas Aulin, vd

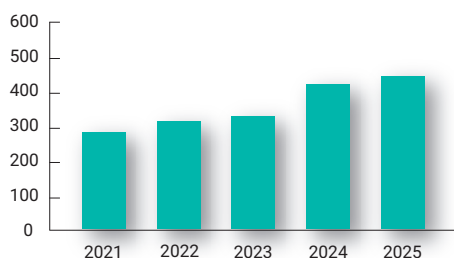
Året i siffror

Ekonomiskt sammandrag januari–december 2025

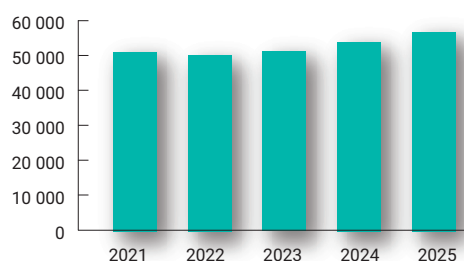
(föregående års siffror inom parentes)

- ▮ Rörelseresultatet uppgick till 437 miljoner kronor (413)
- ▮ Räntenettot uppgick till 463 miljoner kronor (471)
- ▮ Provisionsnettot uppgick till 113 miljoner kronor (130)
- ▮ Erhållna utdelningar uppgick till 150 miljoner kronor (104)
- ▮ Affärsvolymen uppgick till 57,2 miljarder kronor (54,2)
- ▮ Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 33,5 procent (29,8)
- ▮ Bruttosoliditetsgraden uppgick till 15,7 procent (13,7)
- ▮ Likviditetstäckningsgraden uppgick till 569 procent (646)
- ▮ Stabil nettofinansieringskvot uppgick till 148 procent (147)
- ▮ Föreslagen utdelning uppgår till 75 mkr (69)

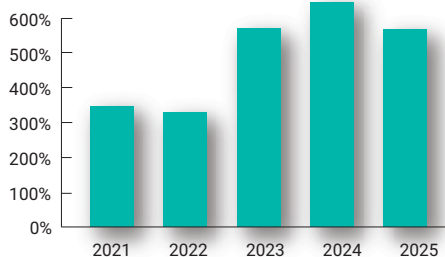
RÖRELSERESULTAT, mkr



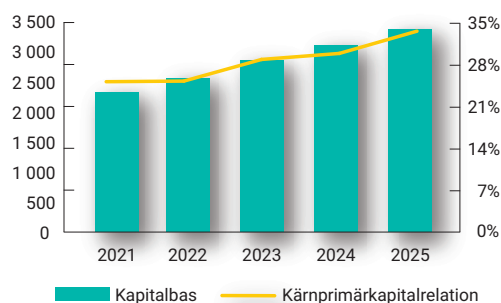
AFFÄRSVOLYM, mkr



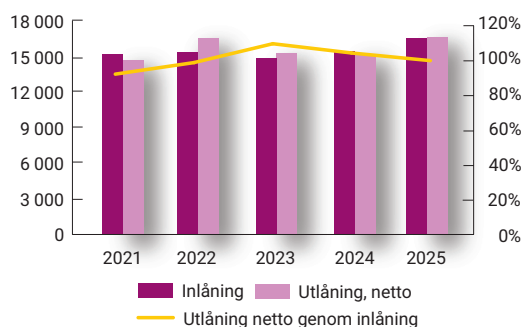
LCR-KVOT



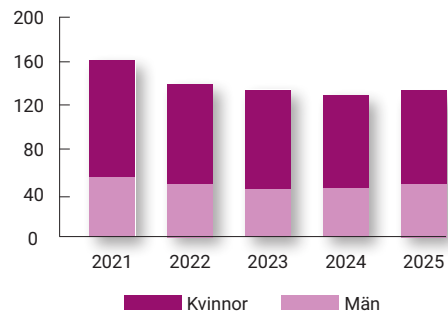
KAPITAL, mkr

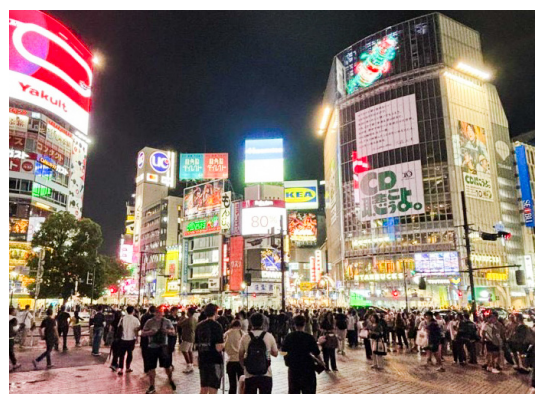


IN- OCH UTLÅNING, mkr



ANTAL ANSTÄLLDA





Antons dröm blev verklighet. Med stipendiet som finansieras av bankens ägarstiftelse kunde han åka på språkresa till Japan. "Med över 30 miljoner människor är Tokyo en enorm stad, men ändå fungerar allt – tågen och tunnelbanan går på sekunder! Och trots att det är en av världens största städer känns det tryggt att gå runt här, även sent på kvällen."

Bankens vision i verkligheten

När unga människor vågar ta nästa steg, då blir vår vision verklig.

Genom Drömstipendiet gör Sörmlands Sparbank det möjligt för unga mellan 15 och 25 år att utvecklas och förverkliga sina drömmar. Det är ett konkret exempel på hur visionen "Vi gör det möjligt för människor och företag i Sörmland att växa" omsätts i praktiken.

Drömstipendiet lanserades 2025 och riktar sig till unga som vill satsa på sin framtid – inom studier, kultur, idrott, entreprenörskap eller andra områden. Det kan handla om att ta nästa steg, våga prova något nytt eller få förutsättningar att utvecklas vidare.

Bakom satsningen finns en tydlig övertygelse: att investeringar i unga människor är investeringar i hela samhällets framtid.

VÅR VISION:
Vi gör det möjligt
för människor
och företag
i Sörmland
att växa.

När unga får möjlighet att växa, stärks också regionens långsiktiga utveckling.

En av de första mottagarna av stipendiet var 15-åriga Anton Tanevski som kunde förverkliga sin dröm om en språkresa till Japan.

– Att få stå mitt i Shibuya-korsningen, bland ljus, ljud och människor, var något jag bara drömt om – nu är jag faktiskt här, skrev han sommaren 2025 i en hälsning till bankens följare i sociala medier.

Drömstipendiet är en naturlig del av sparbanksidén – där vinsten stannar lokalt och återinvesteras i människor, idéer och framtidsstro. Men stipendiet handlar inte bara om pengar, det handlar om att någon tror på dig och på det du vill åstadkomma. Genom att stötta unga vill banken bidra till både personlig utveckling och ett mer livskraftigt Sörmland.

På så sätt blir visionen mer än ord. Den blir till handling, i mötet med unga människor som vill växa, och som med rätt stöd får möjlighet att göra just det.

Bankens år i urval



16/1

Invigning av ny banklokal

Året börjar med fest: invigningen av den helt nya bank-lokalen i Oxelösund. Vd Sören Schelander klipper band, lokaltidningen direktrapporterar och kunder och samarbetspartner bjuds på snittar och bubbel.

30/1

PB-chefen bjuder på makroanalys

Affärsnätverket OSUP (One Step UP) arrangerar mässa för företagare i Nyköping och Oxelösund och Sparbankens Private Banking-chef Magnus Sarge är inbjuden för att dela med sig av insikter om makroekonomi och världsläget. Det blir en hel del fokus på det stora landet i väst och vad Trumps olika utspel kan innebära för börsen.

14/2

Hjärtegåva till Nikus

Inför Alla hjärtans dag får bankens medarbetare rösta fram en verksamhet som får 10 000 kronor i extra stöttning. Valet faller på Nikus, en förening som vill skapa ett livslångt intresse för fotboll och idrottande och är verksam i ett område där föreningslivet är långt ifrån självklart för alla barn.

3/3

Drömstipendium lanseras

Tillsammans med ägarstiftelsen gör banken det möjligt för kunder mellan 15 och 25 år att uppfylla sina drömmar, genom ett helt nyinstiftat stipendium. Under årets två ansökningsperioder beviljas totalt 13 ansökningar, som möjliggör såväl träningsläger inom elitidrott som språkresor och utveckling inom kultur och skapande. Läs mer på s 7.

24/5

Heja Sverige

Handbollslandslaget tar emot Rumänien på Rosvalla i Nyköping. Sörmlands Sparbank är sponsor och syns bland annat på samtliga funktionärs tröjor.

7/3

Bankens första gröna obligation

Sörmlands Sparbank emitterar sin allra första gröna obligation, till ett värde av 600 miljoner kronor och med 3 års löptid. Det nya kapitalet ska stödja projekt som främjar hållbar utveckling och miljömässiga förbättringar. "Med grön finansiering tar vi ansvar för att minska vår negativa påverkan och i stället främja positiva miljöeffekter", kommenterar bankens hållbarhetsledare Maja Renntun.

29/3



Foto: +Katrineholm

DUD får pris x 2

Under Katrineholmsgalan tilldelas Susanne Carlsson-Ström Sörmlands Sparbanks utmärkelse Årets Eldsjäl, för sin drivkraft och obändiga vilja att lyfta kulturens roll i samhället – framför allt genom sitt engagemang i kulturföreningen DUD. Prissumman är 25 000 kr. Senare under året utser dessutom bankens ägarstiftelse DUD till Årets förening. Föreningen får därmed även den ett stipendium om 25 000 kr.

16/4

Ny ledning i banken

Efter sju år som vd väljs Sören Schelander av en enig stämma till ny styrelseordförande för Sörmlands Sparbank. I samband med detta tillträder Jonas Aulin som vd för banken.

16/4

Rekordstor utdelning till ägarstiftelsen

Banken föreslår en rekordstor utdelning till sin ägare Sparbanksstiftelsen Sörmland: 69 miljoner kronor. Pengarna ska, i enlighet med sparbanksidé och stadgar, användas till projekt och initiativ som gör lokalsamhället ännu bättre att leva och verka i. Stiftelsens årsstämma bifaller förslaget.

9/5



Tillsammans mot barncancer

Bankens medarbetare deltar i Barncancerfondens viktiga manifestation Fotbollströjefredag. På samtliga fem bankkontor möts kunderna av rådgivare i fotbollströjor. Tröjorna har lånats in av lokala klubbar som banken har samsamarbeten med.

Examen för Framgångsfabriken

Dags för avslutning av den andra omgången av sparbankens ledarskapsutbildning Framgångsfabriken. Deltagarna är mycket nöjda och berättar om hur programmet har lett till både personlig utveckling och utveckling som företagsledare och chef.

23/5



Bankens vd gästar Fredagspepp

Fredag, pepp och intressanta samtal. Under näringslivsfrukosten Fredagspepp i Oxelösund får bankens ny-tillträdde vd Jonas Aulin möjlighet att presentera sig för publiken och berätta om sparbanksidén.

24/5



Fotbollsglädje i solskenet

Runt 2 000 barn deltar och tusentals nära och kära är på plats för att heja, när skolturneringen Sparbanksbollen arrangeras på Rosvalla i Nyköping. Cupen är ett mångårigt samarbete mellan banken och Nyköpings BIS Fotboll.

3 och 5/6

115 cyklar skänks till allmänheten

I samband med Cykelns dag och Världsmiljödagen sätter banken fokus på det hållbara och uppskattade transportmedlet. I Nyköping och Katrineholm blir banken för en dag cykelverkstad för kunder och förbipasserande cyklist. Och till världsmiljödagen avslöjas en riktigt överraskning: 115 renoverade begagnade cyklar har placerats ut runt om i verksamhetsområdet. Den som hittar cykeln får behålla den. Läs mer på sidan 22.

10/6

Kunglig glans i hjärtat av Sörmland

Kung Carl Gustav, Prins Carl Philip och landsbygdsminister Peter Kullgren är alla på plats på Stenhammars slott under Stenhammarsdagen. Bankens affärschef Timo Haavisto och ägarstiftelsens verkställande tjänsteperson Emelie Kåbring får kliva upp på scenen och berätta för Kungen och övrig publik om sparbanksidén, hur sparbanken ser på tillväxt och hållbarhet och hur en lokal sparbank kan göra verklig skillnad för både människor och företag.

13 och 14/6

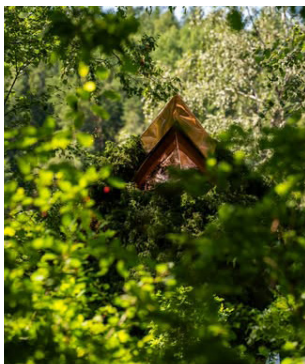
Vatten till nybakade studenter

När studenterna springer ut från Nyköpings respektive Katrineholms gymnasieskolor är banken på plats för att dela ut vatten till törstiga ungdomar och anhöriga. Ett mycket uppskattat initiativ i den gassande solen.

9/7

Invigning av tre nya vindskydd

De tre unika vindskydden är en gåva till Sörmlandsleden i samband med föreningens 50-årsjubileum 2023. Nu blir de äntligen verklighet. Under två intensiva veckor har arkitektstudenter byggt platsunika vindskydd för vandrare inom ramen för konceptet Arknat. De invigs med pompa och ståt.



5/8

Sparbankjoggen ser dagens ljus

Anrika stadsloppet KK-joggen blir Sparbankjoggen Katrineholm, när Sörmlands Sparbank går in som ny huvudsponsor. Loppet, som 30-årsjubilerar, arrangeras i strålande sol. Närmare 1 500 personer deltar och en av dem är bankens företagschef Stefan Andersson, som går i mål på fina 48:11.

20/8

Nyinvigning i Vingåker

Vd Jonas Aulin klipper band och nyinviger banklokalen i Vingåker, som har fått en rejäl uppfräschning under årets första månader. Nystarten firas tillsammans med kunder, medarbetare och inbjudna gäster som bjuds på bubbel och närproducerade smittor.

30/8

Odlarglädje på banken

Den 30 augusti har banken lördagsöppet i Katrineholm. I alla fall nästan – lokalerna lånas ut till Katrineholms Odlarfest. Lokala odlare, producenter och mataktörer fyller gatan utanför, och inne på banken erbjuds intressanta föreläsningar inom ämnet odling och trädgård.

1/9

Ny organisation för fokus på tillväxt

Den 1 september sjösätts en ny organisation, med huvudsyfte att organisera banken utifrån en tillväxtambition och möjliggöra ett tydligare fokus på affären. Bland annat delas affärsverksamheten upp i två affärsområden: Rådgivning & Relationer respektive Försäljning & Service, som får varsin affärschef som båda ingår i ledningsgruppen.

9/9

Gratis studentmössa

Studenttiden innebär ofta stora kostnader och kan vara en källa till oro för många familjer. I samarbete med kommunen, som upphandlar ett bra pris, ser banken till att alla elever i Katrineholm får en gratis studentmössa. "Vi såg ett problem och tillsammans kunde vi lösa det. Precis så vill vi arbeta för vårt lokalsamhälle" kommenterar vd Jonas Aulin.

10/9

Framgångsfabriken nr 3 drar igång

En ny omgång av Framgångsfabriken startar. Deltagarna kommer från olika orter och olika branscher men har en gemensam vilja att utvecklas, växa och utbyta kunskap.

11/9

Peppig start på dagen

Sörmlands Sparbank är värd för morgonens Fredagspepp i Nyköping. Inbjudna gäster är bland andra Marcus Larsson, ML Mark och Bygg, som nyligen vunnit utmärkelsen Årets unga företagare, och Christopher Svanborg från Borox International som är en av Europas ledande tillverkare av slitstål till entreprenad- och gruvindustrin. Båda har gått Framgångsfabriken.

15/9

Kundfavorit även 2025

För sjätte året i rad toppar Sparbankerna Svenskt Kvalitetsindex (SKI) kundnöjdhetsundersökning. Undersökningen visar att kunderna uppskattar den lokala närheten, den personliga rådgivningen och att en del av vinsten återinvesteras i lokalsamhället. Över 90 procent svarar dessutom att de är "mycket nöjda" med sin lokala bankkontakt.



25/9

Årets Nyföretagare prisas

Under Lilla Näringslivsdagen i Katrineholm får Sörmlands Sparbank äran att utse Årets Nyföretagare i Katrineholm/Flen/Vingåker. Priset går till Sofien Messaoud och Moez Rekik, Aros Matchning. "Med en tydlig tillväxt och god lönsamhetsprognos visar pristagaren att mod, affärsmässighet och samhällsnytta kan gå hand i hand och att entreprenörskap kan vara både lönsamt och samhällsbyggande" lyder delar av motiveringen.

10/10

En dag för digital kompetens

Sörmlands Sparbank är som vanligt en av deltagarna när Digitalidag arrangeras. Digitalidag är en nationell samverkansplattform som arbetar för att stärka den digitala kompetensen i hela landet. I Stadshuset i Nyköping representeras Sparbanken av Emma Blomqvist och Maria Wejås, som svarar på allmänhetens frågor och ger tips kring digitala tjänster, BankID och hur man som kund kan skydda sig mot bedrägerier.

20/10

Nytt miljonätverk startar

I oktober samlas ett 40-tal engagerade personer för en inspirerande miljölunch i Katrineholm. Mötet är starten för Katrineholms miljonätverk, ett nätverk för alla som på olika sätt arbetar med hållbarhet och miljöfrågor lokalt. Här ska erfarenhet utbytas och idéer och lösningar växa fram genom samverkan. Sparbanken är en av initiativtagarna.

7/11



Årets Inspiratör & Gaspedal: Marie Svensson

Marie Svensson, vd på Tjeders Industri, tilldelas Sparbankens pris Årets Inspiratör & Gaspedal under Guldhjärtat på Bruket i Hälleforsnäs. Guldhjärtat är Flens egen näringslivsgala, som 2025 arrangerades för andra gången. Sparbanken är en av galans huvudsponsor.

24/11

Viktig fråga får extra uppmärksamhet

Under en hel vecka sätter Sparbanken extra mycket fokus på pension. Både internt och externt. Medarbetarna får ta del av intressanta föreläsningar och workshops på temat och uppmanas att se över sin egen pension. I affärsverksamheten lyfts pensionsfrågan fram extra mycket. En lyckad aktivitet som leder till många inbokade möten med den viktiga frågan i centrum.

29/11

Musikförening prisas för kulturgärning

Sörmlands Sparbanks Kulturpris 2025 tilldelas Johanna Bolin, Daniel Svensson och Karin Sköld, grundarna av Storgårdens musikförening i Julita. Under året har de bland annat arrangerat konsert i Stadsparken i Vingåker och satt upp operan Carmen på Sävstaholms gård.



6/12

Uppskattad isbana byggs upp igen

Förra vinterns succé, Sparbanksisen på Stora Torget i Nyköping, gör comeback i uppgraderad form. Bankens ägarstiftelse finansierar en helt ny isbana, som skänks till kommunen så att den kan glädja barn och uppmuntra till rörelse i många år framöver. "Det ligger helt i linje med sparbanksidén, där vårt samhällsengagemang inte bara handlar om ekonomi, utan även om livskvalitet", säger Sörmlands Sparbanks vd Jonas Aulin. Invigningen av Sparbanksisen sker i samband med en julmarknad på torget.

15/12

Framtidens företagare presenterar sig

Årets UF-företagare får chansen att pitcha sina affärsidéer inför en jury på Sörmlands Sparbank – på måndagen i Katrineholm och på tisdagen i Nyköping. Sparbanken är mångårig sponsor till Ung Företagsamhet Södermanland och bidrar gärna med både erfarenhet och lokal.

31/12

Fördubbling på LinkedIn

Banken har under året haft ett mål att växa på LinkedIn. I slutet av december passerar antalet följare 2 000, vilket innebär nästan en fördubbling under året. Det betyder också att Sörmlands Sparbank avslutar året som landets tredje största sparbank på plattformen.



Damir började som privatrådgivare på banken och är nu chef för Affärsstöd.

Damir drivs av att hjälpa andra att utvecklas

– För mig handlar jobbet om att skapa förutsättningar för andra att lyckas. Att förenkla, utveckla och bidra till helheten, säger Damir Avdic, chef för bankens avdelning Affärsstöd.

Damir kom till Sverige tillsammans med sin familj som barn, sommaren 1994. Ett nytt land, ett nytt språk – och ett varmt mottagande som berörde på djupet.

– Vi fick mycket stöd när vi kom hit. Det har präglat mig och min syn på både arbete och ansvar. I dag känns det viktigt att få ge tillbaka, säger han.

Familjen kom snabbt in i det svenska samhället, mycket tack vare fotbollen som den här varma sommaren samlade hela Sverige framför tv-apparaterna för att följa herrlandslagets framgångar i USA. Det var bara att dra på Sverigetröjan, knäppa på tv:n och börja heja, säger Damir.

Fotbollen har följt honom sedan dess. Liksom kärleken till det land som tog emot familjen med öppna armar.

På Sörmlands Sparbank började Damir som privatråd-

givare, där han med sitt engagemang, sin analytiska förmåga och sin smittande energi snabbt blev en uppskattad kollega. Efter en period som företagsrådgivare på kundcenter sökte han tjänsten som chef för Affärsstöd, en intern avdelning som stöttar hela affärsorganisationen.

– Jag har alltid gillat siffror och ekonomi, men ännu mer gillar jag att se människor och verksamheter utvecklas. Det fina med sparbanken är att man får växa, ta nya steg och utvecklas tillsammans med andra, säger Damir.

För honom är ett meningsfullt arbete ett jobb man längtar till.

– Att få bidra, göra skillnad och samtidigt utvecklas – det är precis därför jag trivs så bra här.

Evy tackades av efter 44 år på banken

Sörmlands Sparbank är en arbetsplats där många medarbetare väljer att stanna och utvecklas. Ett fint exempel på det är bankens uppskattade premiumrådgivare Evy, som i december gick i pension efter hela 44 år på banken.

Det var många som ville tacka av Evy Hellqvist Olsson när banken i början av december bjöd in både kunder och kollegor till bankkontoret i Flen.

Med bubbel i glaset och smittor som tilltugg fick kunderna möjlighet att tacka för all hjälp och rådgivning under åren, samtidigt som de fick träffa sin nya personliga premiumrådgivare.

Evy började sin anställning som 18-åring på dåvarande Oppunda Sparbank, nyfiken och intresserad av siffror. Då var det ett sommarjobb, men Evy gjorde bra ifrån sig och fick vara kvar när sommaren blev till höst och vinter. Under åren sedan dess har hon haft flera olika roller, bland annat inom kundservice, utredning och rådgivning, och har samlat på sig en enorm erfarenhet och kunskap. Hennes yrkesresa speglar både bankens utveckling över tid och de möjligheter till variation och kompetensutveckling som finns inom organisationen.

– Under min tid på banken har arbetsuppgifterna förändrats otroligt mycket, från hantering av kontanter och valutaväxling till dagens moderna banktjänster, berättar Evy och fortsätter:

– Förstå vad mycket pärmar och papper vi hade på den tiden, när jag började. Det är mycket smidigare och bättre i dag.

Nej, förändring har hon aldrig varit rädd för. Genom alla år har Evy varit en trygg och engagerad kollega, alltid med kunder och jobbkompisar i fokus.

På Sörmlands Sparbank ser vi att långsiktigt medarbetarskap bidrar till stabilitet, kvalitet och starka relationer, både mellan kollegor och med kunder. Att många medarbetare stannar länge är också ett kvitto på att man kan växa och utvecklas på arbetsplatsen, till nytta för såväl kunder som samhälle. Evy har följt flera generationer av kunder.

– Det är häftigt att sitta med kunder som när de blivit myndiga skickats hit av mamma och pappa, säger hon.

Visst blir det tomt och annorlunda på banken i Flen utan Evy. Men hennes kollegor står redo att fortsätta det fina arbetet. Och kanske tittar Evy förbi då och då, och bjuder på något gott till kaffet.

– Som barn drömde jag om att bli bagare och öppna konditori, säger hon och skrattar.



Evy började på sparbanken som 18-åring.



Det var många som ville vara med på avtackningen.



Evy har haft olika roller på banken, bland annat inom kundservice.

Noak representerar gärna banken

– Jag har hållit på med många olika sporter, och det har nästan alltid varit Sörmlands Sparbank som har sponsrat lagen. Banken är en självklar del av Katrineholm, där jag är uppvuxen, säger Noak Hurtig.

Han hade egentligen inga särskilda förväntningar när han sökte det där kundcenterjobbet strax före jul 2022. Men sparbanken var välbekant. Nu är det ofta Noak som syns som bankens representant i olika sammanhang.

För visst fick han jobbet! Först ett vikariat på ett år, följt av en förlängning och sedan tillsvidareanställning.

Variationen i arbetsuppgifter på bankens kundcenter är stor. Noak hjälper till med allt från BankID och flytt av tjänstepension till dödsbon. Det som betyder mest för Noak är arbetsklimatet och känslan av att göra skillnad.

– Jag har fantastiska kollegor på alla plan. Och man märker att man faktiskt gör skillnad i människors liv. Det ger en otrolig energi när kunderna är nöjda.

Under sin tid på banken har Noak också fått möjlighet att utvecklas. Han har tagit en certifiering och i oktober tog

han emot de första bokade kunderna för rådgivning – inledningsvis med handledning.

– Det är en av de stora styrkorna här. Man har möjlighet att växa internt och ta nästa steg.

Noak är också gärna med och representerar banken i olika sammanhang, som vid Nationaldraget i Stadsparken och vid målgången av Sparbanksjoggen, där han och kollegorna delade ut vattenflaskor.

– Jag tycker om att träffa människor och är stolt över att jobba här. Det känns naturligt att ställa upp och representera sparbanken, säger han.

På frågan om han kan rekommendera Sörmlands Sparbank som arbetsplats är svaret enkelt:

– Absolut. Jag tipsar alltid mina vänner att söka när vi har annonser ute, oavsett vilken avdelning det handlar om. Det här är det bästa jobb jag har haft, jag trivs jättebra.



– Det ger en otrolig energi när kunderna är nöjda, berättar Noak.



Sofie Krüsell Englund lever bankens värderingar: Omtänksam, nyfiken och enkel.

Sofie lyfter samarbetet med Fastighetsbyrån

Ett nära samarbete med Fastighetsbyrån är viktigt för Sörmlands Sparbank. För kunderna innebär det att de kan göra sin bostadsaffär med Sveriges största mäklarhus och få snabb och sömlös finansiering av en bank med koll på lokalmarknaden.

– Vårt samarbete med Fastighetsbyrån gör att vi kan möta kunden i hela bostadsaffären. När mäklartjänst, finansiering och rådgivning hänger ihop blir processen både trygg och smidig, konstaterar Sofie Krüsell Englund, som är chef för bankens bolånekontor.

Under hösten 2025 tog hon även över ansvaret för samarbetet med Fastighetsbyrån. Fokus ligger på samverkan, kvalitet och en smidig bostadsaffär för kunderna.

Fastighetsbyrån är Sveriges största mäklarhus och ett nära samarbete öppnar för många affärsmöjligheter. Tillsammans kan banken och Fastighetsbyrån erbjuda en helhetslösning där kunderna i samband med bostadsaffären även kan få rådgivning kring exempelvis sparande, försäkringar, juridik och pension.

Utöver den affärsmässiga samverkan har Sparbanken

och Fastighetsbyrån även samarbetat kring lokala arrangemang. Under året genomfördes exempelvis två uppskattade julkonserter i Flen och Katrineholm.

Sofie Krüsell Englund har en gedigen bakgrund i sparbanken och har haft flera olika roller i banken – som specialist, affärsutvecklare och ledare. Oftast kopplat till bolån.

Gemensamt för alla roller är hennes engagemang och vilja att hela tiden förenkla och förbättra processer, och att hon alltid lever upp till bankens tre värdeord: Omtänksam, nyfiken och enkel.

– För mig handlar det om att vilja varandras bästa på arbetsplatsen och att vara nära kunden, ta ansvar och tänka långsiktigt. Det är så vi omsätter bankens värderingar i det dagliga arbetet.



Allmän information

Vårt engagemang för en hållbar utveckling

Vi vill bedriva en hållbar bankverksamhet som främjar utvecklingen av våra lokala samhällen. Genom att försöka integrera hållbarhetsperspektiv i allt vi gör – från övergripande strategi till individuella kundmöten – strävar vi efter att uppfylla de krav och förväntningar som ställs på oss, samtidigt som vi bidrar till en hållbar framtid.

Vi är mycket stolta över att Sörmlands Sparbanks affärsmodell vilar på sparbanksidén, med målet att stödja så många som möjligt till en sund och hållbar ekonomi.

En del av bankens överskott återinvesteras via vår ägarstiftelse Sparbanksstiftelsen Sörmland direkt i lokalsamhället, så att företag och människor utvecklas.

Banken innehar betydande marknadsandelar inom både privat- och företagsmarknaden i vårt verksamhetsområde och har lokala kontor i Katrineholm, Nyköping, Oxelösund, Vingåker och Flen. Vi erbjuder smidiga betalningslösningar och betonar vikten av regelbundet sparande. Vi står vid våra kunders sida under livets avgörande händelser – som investeringar i hem och bostad. Samtidigt ger vi kontinuerligt stöd åt företag, oavsett storlek, genom hela deras utvecklingsresa.

Under mer än ett decennium har banken publicerat en form av hållbarhetsredovisning som ger våra kunder, medarbetare och andra intressenter insikt om vårt hållbarhetsarbete. Årets rapport är skapad med inspiration från den frivilliga standarden för hållbarhetsrapportering för små och medelstora bolag (VSME-standard), vilket inkluderar både bas- och avancerad nivå. Vi har också åtagit oss att följa FN:s principer för en ansvarsfull bankverksamhet genom årlig rapportering om framsteg särskilt inom klimatpåverkan och finansiell hälsa enligt Agenda 2030 och Parisavtalet.

STYRNING AV VÅRT HÅLLBARHETSARBETE

Genom effektiv styrning och kontroll säkerställer vi att verksamheten utvecklas i rätt riktning. Vi följer noggrant både externa lagar och interna riktlinjer, som ger vägledning för det dagliga arbetet.

Styrelsen: Ansvarar för det övergripande hållbarhetsarbetet och beslutar om policyer som formar vår långsiktiga hållbarhetsstrategi.

Styrdokument

- ✓ Hållbarhetspolicy
- ✓ Policy för hantering av hållbarhetsrisker
- ✓ Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- ✓ Etikpolicy
- ✓ Policy för hantering av intressekonflikter
- ✓ Ersättningspolicy
- ✓ Kreditpolicy
- ✓ Rutinbeskrivning för grön finansiering företag
- ✓ Checklista för grön finansiering privat
- ✓ Rutinbeskrivning för inköp

Vd: Ansvarar för det operativa hållbarhetsarbetet, säkerställer att hållbarhetsmål uppnås och aktiviteter utförs, samt främjar ständig förbättring inom organisationen.

Hållbarhetsledaren: Koordinerar det operativa hållbarhetsarbetet och säkerställer att arbetet sker i linje med vår Hållbarhetspolicy samt uppsatta mål och aktiviteter.

Alla medarbetare: Förväntas ha god kännedom om bankens hållbarhetsarbete och arbetar enligt interna styrdokument för att bidra till våra gemensamma mål och aktiviteter.

Vår hållbarhetspolicy definierar bankens mest väsentliga hållbarhetsfrågor och övergripande målsättningar. Dessa mål och aktiviteter delas in inom fyra långsiktiga fokusområden, vilka utgör vår strategi för att möta framtida utmaningar och möjliggöra positiv förändring:

- ✓ Vår miljö- och klimatpåverkan
- ✓ Ett hållbart lokalsamhälle
- ✓ Attraktiv arbetsplats och hållbara medarbetare
- ✓ Ansvarsfulla affärer



Genom vår dubbla väsentlighetsanalys har vi identifierat samhällsengagemang som en av Sörmlands Sparbanks viktigaste positiva avtryck – ett engagemang som bidrar till ett hållbart och starkare samhälle, i dag och för framtiden.

VÄSENTLIGA HÅLLBARHETSFRÅGOR OCH VÅRA VIKTIGA INTRESSENTER

Under året har Sörmlands Sparbank slutfört en dubbel väsentlighetsanalys som kartlägger vår betydande positiva och negativa inverkan, risker samt möjligheter. Till exempel identifierades utsläpp som genereras av bankens utlåning som en betydande negativ inverkan och risk, medan samhällsengagemang identifierades som en betydande positiv inverkan. För ytterligare resultat från analysen, se vår Hållbarhetspolicy.

Trots att banken sannolikt inte kommer att omfattas av rapporteringskrav enligt Corporate Sustainable Reporting

Directive (CSRD) eller EU:s Taxonomiförordning på grund av vår storlek, med ungefär 130 anställda, en balansräkning på cirka 24 557 miljoner kronor (cirka 2 270 miljoner euro) och en nettoomsättning på cirka 730 miljoner kronor (cirka 67,5 miljoner euro) sänker vi inte ambitionsnivån i hållbarhetsarbetet. Vi planerar att uppdatera vår dubbla väsentlighetsanalys vartannat år för att säkerställa efterlevnad av andra regelverk, möta intressenters förväntningar och effektivt hantera de mest betydande inverkansområdena, riskerna och möjligheterna.

Miljö

Vi strävar efter att minimera vår påverkan på miljö och klimat i hela värdekedjan.

Väsentliga frågor:

- ✓ Begräsningar av klimatförändringar
- ✓ Anpassning till klimatförändringar
- ✓ Energiförbrukning



Social

Vi arbetar för att skapa en attraktiv och ansvarsfull arbetsplats genom att främja goda arbetsvillkor, mångfald och jämställdhet. Dessutom inkluderar det vårt engagemang i samhället, vilket huvudsakligen drivs av bankens ägarstiftelse.

Väsentliga frågor:

- ✓ Egen arbetskraft – arbetsvillkor, lika behandling och lika möjligheter
- ✓ Samhällsengagemang



Styrning

Vi vill vara en ekonomiskt stabil och långsiktigt lönsam bank som integrerar hållbarhet i vår kreditgivning och investeringsrådgivning. Vi lägger stor vikt vid intern styrning och kontroll och att motverka finansiell brottslighet.

Väsentliga frågor:

- ✓ Finansiell hälsa
- ✓ Motverka korruption, mutor och penningtvätt
- ✓ Finansiering av bostäder





Miljörelaterad information

Väsentlig fråga

Vår miljö- och klimatpåverkan

Vårt samhälle står inför betydande utmaningar när det gäller att begränsa och anpassa oss till klimatförändringarna. I linje med Parisavtalet arbetar vi för att begränsa våra utsläpp, där vi som bank spelar en nyckelroll i att styra kapital mot mer hållbara lösningar.

Genom våra produkter, tjänster och rådgivning försöker vi stödja våra kunder i deras omställningsresa för att minska utsläppen. Banken har utfört en så kallad dubbel väsentlighetsanalys som visar att vår klimatpåverkan genom vår finansiering till framför allt fastighetssektorn, skog- och lantbruk och industrisektorn är betydande. Vår målsättning är därför tydlig: att minska de utsläpp som sker till följd av vår utlåning.

över 40 deltagare från olika lokala företag. Under första träffen delade vi erfarenheter om flera företags miljöarbete, inklusive utmaningar och lösningar.

November: Vi anslöt oss till sparbankernas gemensamma Klimatfärdplan, vilket bland annat inkluderar ett övergripande mål om nettonollutsläpp till senast 2045, vilket är i linje med Parisavtalet och Sveriges nationella klimatmål.

NÅGRA HÅLLBARHETSMILSTOLPAR 2025:

Februari: För att stötta företag att arbeta med hållbara metoder har vi ett erbjudande där vi bjuder på ett första rådgivningsmöte kring hållbarhet med vår samarbetspartner Ramboll.

Mars: Vi emitterade vår första gröna obligation på 600 miljoner kronor, vilket är ett steg mot minskad miljöpåverkan genom framför allt finansiering av energieffektiva fastigheter.

Maj: För att öka medvetenheten kring energiförbrukning och bidra till en minskad klimatpåverkan bjuder vi just nu våra kunder på en gratis energideklaration för deras villa eller fastighet.

Juni: För att uppmärksamma Världsmiljödagen delade vi ut över 100 nyrenoverade begagnade cyklar till allmänheten i våra fem kommuner och erbjöd kostnadsfri cykelservice på två av våra kontor.

September: Vi anslöt oss till Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), vilket innebär att vi åtar oss att beräkna och rapportera bankens finansierade utsläpp. Resultatet hjälper oss att identifiera de mest effektiva åtgärderna.

Oktober: Starten av Katrineholms miljönätverk engagerade

ENERGIFÖRBRUKNING OCH UTSLÄPP

Sörmlands Sparbank har länge varit engagerad i miljöfrågor och har i mer än 10 år beräknat verksamhetens utsläpp enligt Greenhouse Gas Protocol (GHG-protokollet) och sedan tre år även de finansierade utsläppen enligt Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Dessa klimatberäkningar gör det möjligt för oss att identifiera våra största utsläppskällor, sätta mål för att minska dessa samt hantera relaterade risker.

För räkenskapsåret 2025 har vi bytt leverantör för beräkningen av de finansierade utsläppen, vilket innebär att resultatet ännu inte kan redovisas. De direkta utsläppen från vår verksamhet 2025, exkluderat de finansierade utsläppen, uppgår till 233 ton CO₂e (utsläppsintensitet cirka 0,0035kgCO₂e/euro).

Under året har banken haft som mål att minska klimatpåverkan i hela vår värdekedja. På grund av leverantörsköpet kan vi för närvarande endast utgå från de direkta utsläppen, vilka visar en minskning på nästan 9 % jämfört med 2024. Minskningen beror bland annat på en minskad energiförbrukning och minskad mängd inköpta IT-produkter.

För ytterligare information om metodik och datakvalitet för klimatberäkningen, vänligen kontakta hallbarhet@sormlandssparbank.se.

Klimatberäkningar 2025

Utsläpp av växthusgaser ton CO ₂ e	2023	2024	2025
Scope 1			
Företagsbil – diesel och HVO100	2,2	3,3	2,6
Köldmedier	37,4	1,9	3,5
Scope 2			
Elektricitet, förnybar el	0,0	0,0	0,0
Fjärrvärme	9,3	9,1	5,7
Elbilar, förnybar el	<0,1	<0,1	<0,1
Scope 3			
Inköpta varor och tjänster	14,2	17,8	29,8
Papper och övr kontorsmaterial			
Marknadsmaterial			
Mat & dryck			
Vattenförbrukning			
Kapitalvaror	19,8	86,6	30,1
Möbler			
Elektronik			
Produktion av energibärare	29,1	28,3	25,8
Förnybar el			
Fjärrvärme			
Elbilar			
Diesel			
Godstransporter	0,2	0,2	0,2
Avfall	0,6	0,5	0,4
Tjänsteresor och hotellnätter	8,7	11,7	22,3
Arbetspendling och hemarbete	79,3	74,6	89,9
Uppströms leasing	19,9	21,6	23,1
Totalt	220,8	255,6	233,3

Energirelaterade utsläpp i Scope 2 (ton CO ₂ e)	2023	2024	2025
Marknadsbaserat	9,3	9,1	5,7
Platsbaserat	47,1	29,1	13,9

Utanför scopes ton CO ₂ e	2023	2024	2025
Biogent CO2 (Scope 1 & 2)	253,7	282,7	291,7

Har du ett förbättringsförslag eller en fråga om bankens hållbarhetsarbete?

Kontakta vår hållbarhetsledare
Maja Renntun
hallbarhet@sormlandssparbank.se



Vi erbjuder våra kunder en gratis energideklaration för deras villa eller fastighet.

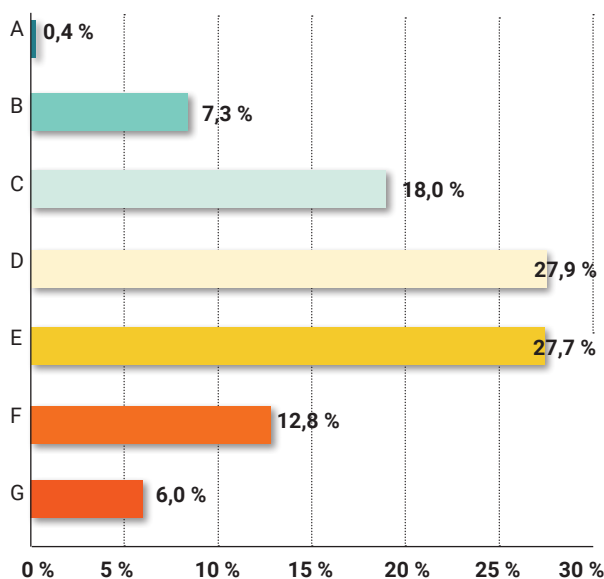
KLIMATMÅL OCH OMSTÄLLNINGSARBETE

Vi vill förbättra energieffektiviteten

Bankens största sektorer i kreditportföljen är fastighetsrelaterade. Bygg- och fastighetssektorn står för cirka 40 procent av Sveriges totala energianvändning, vilket ger oss stora möjligheter att minska energiförbrukningen och klimatpåverkan genom investeringar i energieffektiva och klimatanpassade fastigheter.

Kommande lagkrav på byggnaders energiprestanda (EPBD) ställer krav på fastighetsägare att inte bara energieffektivisera fastigheter utan även installera solceller beroende på byggnadstyp. För att framgångsrikt minska bankens finansierade utsläpp är det avgörande att vi ökar andelen belånade fastigheter med bättre energiklasser. Denna omställning vill och behöver vi göra tillsammans med våra kunder. Vi strävar efter att erbjuda stöd i form av nätverksmöjligheter, finansiering eller rådgivning och kommer intialt fokusera på fastighetsägare som saknar energideklaration eller har en sämre energiklass.

ANDEL FASTIGHETER INOM RESPEKTIVE ENERGIKLASS



Figuren visar andel fastigheter inom respektive energiklass utifrån bankens fastighetsportfölj. Data inkluderar både belånade kommersiella fastigheter och bostäder som har en upprättad energideklaration.



Den 16 oktober samlades ett 40-tal engagerade personer för en inspirerande miljölunch i Katrineholm. En mötesplats för alla som på olika sätt arbetar med hållbarhet och miljöfrågor lokalt.

Vi erbjuder ett brett utbud av hållbara produkter och tjänster till både privat- och företagskunder, med målet att stödja medvetna val som bidrar till ett mer hållbart samhälle.

Erbjudande till PRIVATPERSONER

- ✓ Grönt bolån – bolån med ränterabatt för kunder som bor i en energieffektiv bostad.
- ✓ Grönt billån – till den som lånar till en bil med lägre utsläpp.
- ✓ Energilån – lån för att investera i energieffektiva lösningar i bostaden.
- ✓ Solcellslån – investeringar för att installera solceller.

Scanna qr-koden
och läs mer om energikollen



Erbjudande till FÖRETAG

- ✓ Grönt byggnadskreditiv – för kunder som bygger energieffektiva och miljöcertifierade fastigheter.
- ✓ Grönt fastighetslån – lån till företag som har eller vill köpa energieffektiva eller miljöcertifierade fastigheter.
- ✓ Energilån – till företag som vill investera i energieffektiva lösningar i fastigheten eller som vill installera solceller.
- ✓ Grön billeasing – leasing av fordon med lägre utsläpp.

VI HAR BJUDIT PÅ FLER ÄN 130 ENERGIDEKLARATIONER

Under 2025 har banken genomfört ett flertal initiativ för att underlätta kundernas omställning. Ett exempel är vårt samarbete med K-Konsult Installation Sörmland, där vi från maj månad har erbjudit kostnadsfria energideklarationer till privat- och företagskunder samt ideella föreningar. Över 400 kunder har visat intresse för erbjudandet och ungefär 150 deklarationer har hunnit upprättas.

Genom dessa energideklarationer hoppas vi kunna ge våra kunder mer kunskap om hur de på ett kostnadseffektivt sätt kan minska fastighetens energiförbrukning och förbättra dess energiklass. Med bankens stöd har kunden sedan möjlighet att investera i hållbara åtgärder.

SPARBANKERNAS KLIMATFÄRDPLAN VISAR VÄGEN MOT NETTONOLLUTSLÄPP

Sparbankernas Riksförbund, som är en branschorganisation för de 55 sparbanker som finns i Sverige, har gemensamt utvecklat en Klimatfärdplan som Sörmlands Sparbank ställt sig bakom. Denna plan innebär ett åtag-

ande att nå nettonollutsläpp till 2045, vilket inkluderar både finansierade utsläpp och utsläpp från vår egen verksamhet. Klimatfärdplanen består av sex delmål med tillhörande aktiviteter, vilket ger oss en tydlig väg framåt.

Vision

**Sörmlands Sparbank ska
vara en möjliggörare för klimatomställningen
– tillsammans med kunder, näringsliv och kommuner**

ÖVERGRIPANDE MÅL

Sörmlands Sparbank ska nå nettonoll för finansierade utsläpp samt för den egna verksamheten* till 2045**

Delmål 1	Delmål 2	Delmål 3	Delmål 4	Delmål 5	Delmål 6
Intern kompetens	Kartlägga klimatpåverkan	Klimatrisker	Klimatmål	Integrera klimat i styrning	Klimatåtgärder
Alla på Sörmlands Sparbank har tillräcklig kunskap om klimatomställningen utifrån sin roll	Sörmlands Sparbank har kartlagt sina finansierade och egna utsläpp	Sörmlands Sparbank har identifierat och hanterat sina väsentliga klimatrisker	Sörmlands Sparbank har formulerat klimatmål som täcker hela kredit- och placeringsportföljen samt bankens egna utsläpp	Sörmlands Sparbank har integrerat klimat som en del av sin verksamhetsstyrning	Sörmlands Sparbank har implementerat klimatåtgärder i verksamheten

UPPFÖLJNING OCH KOMMUNIKATION

Sörmlands Sparbank följer upp och kommunicerar sina framsteg i klimatarbete

* Inkluderar verksamhetens energi- och bränsleanvändning samt tjänsteresor (Scope 1, 2, 3.3 & 3.6).

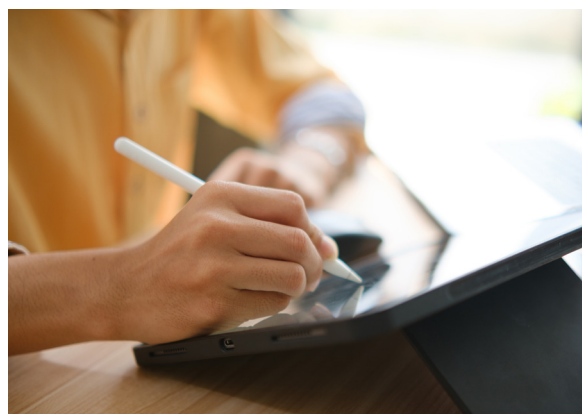
** I linje med Sveriges nationella klimatmål

DIGITAL SIGNERING

Banken har som målsättning att förbättra kundmötet och samtidigt minska vår klimatpåverkan genom att öka användningen av digitala signeringar. Digitala signeringar hjälper banken att spara på papper och effektivisera våra arbetsprocesser. Andelen digitala signeringar har under 2025 varken ökat eller minskat jämfört med föregående år.

ANDEL E-SIGNERINGAR 2025

Rådgivningsdokumentation	61 %
Affärssammanställningar	30 %
Avtal	30 %



Genom digitala signeringar minskar vi vår klimatpåverkan, sparar papper och förenklar våra arbetsprocesser.



Samhällsrelaterad information

Ett hållbart lokalsamhälle

Väsentlig fråga

Samhällsengagemanget utgör en central del av Sörmlands Sparbanks identitet; att vår verksamhet är lokal och att vi låter en del av vår vinst gå tillbaka till samhället. Under det senaste året har vi återinvesterat strax under 25 miljoner kronor i projekt och initiativ som gynnar idrottsföreningar, ideella organisationer, skolor med flera. Över 94 % av dessa projekt och initiativ har under året gynnat minst ett globalt mål inom Agenda 2030. Som kund hos oss bidrar du aktivt till att skapa positiva förändringar i Sörmland!

BIDRAGSVERKSAMHET

Genom bidragstyperna "Utvecklingsprojekt" och "Kunskapsprojekt" stöttar banken, genom dess ägarstiftelse Sparbanksstiftelsen Sörmland, projektidéer som skapar långsiktig nytta och utveckling för vårt lokalsamhälle. Under 2025 beviljades 216 utvecklingsprojekt och 95 kunskapsprojekt till en total om 10,8 miljoner kronor.

STÄDA SVERIGE

I maj samlades 50 idrottsföreningar runt om i Sörmland för att genomföra en insats för miljön genom att plocka skräp, samtidigt som de samlade in pengar till sina lagkassar. Denna aktivitet resulterade inte bara i en renare närmiljö, ungdomarna fick dessutom ökad kunskap om miljöfrågor och arbetade med teambuilding.

UNG PRIVATEKONOMI

Inom vårt verksamhetsområde har skolor haft möjligheten att anmäla intresse för en kostnadsfri föreläsning om ung privatekonomi. Ett par av våra kunniga rådgivare har besökt skolor för att inspirera och utbilda barn och ungdomar om pengars värde. Med deras vägledning får eleverna ett par första verktyg för att bygga en stabil ekonomisk framtid.

DRÖMSTIPENDIET

Sparbankens Drömstipendium riktar sig till unga vuxna i åldern 15–25 år som vill utvecklas både i det personliga och i det professionella. Stipendiet kan stödja deltagande i kurser, tävlingar, läger eller skolgång. Genom att erbjuda denna möjlighet vill vi uppmuntra och möjliggöra för ungdomar att följa sina drömmar. Två exempel hur stipendiet har nyttjats är som stöd för en elitsatsning i forspaddling och för studier vid Stockholms Filmskola.



Två besökare som väntar på sina cyklar som får service inne på vårt kontor.

VÄRLDSMILJÖDAGEN

Den 5 juni firade vi Världsmiljödagen med en gratis cykelutdelning inom vårt verksamhetsområde. Över 100 nyrenoverade begagnade cyklar hade köpts in från lokala cykelföretag och var redo att få nya ägare. Cyklarna placerades på allmänna platser, utrustade med orange sadelskydd och skyltar som uppmanade den nya ägaren att ta väl hand om den.

Passande nog inföll den Internationella Cykeldagen samma vecka som Världsmiljödagen och då bjöd vi in till gratis cykelservice i Katrineholm och Nyköping. Det blev ett välbesökt evenemang, där ungefär 100 besökare fick sina cyklar färdiga inför sommarsäsongen.

Vi delade ut gratis cyklar!



Vindskyddet Heffna som finns lättillgängligt vid Fagerön utanför Katrineholm.

ARKNAT

Under våren firade vi invigningen av tre nya unika vindskydd som Sörmlands Sparbanks ägarstiftelse skänkte som jubileumsgåva när Sörmlandsleden fyllde 50 år. Vindskydden är designade och byggda av kreativa arkitektstudenter, vilket gör dem både estetiskt tilltalande och funktionella. Vi hoppas att dessa nytillskott kommer att locka fler människor ut i naturen för att upptäcka vandringslederna.

FRAMGÅNGSFABRIKEN

Framgångsfabriken fortsätter att vara ett framgångsrikt koncept, nu inne på sin tredje omgång. Programmet erbjuder lokala företagare en unik möjlighet att utveckla sin verksamhet och stärka sitt ledarskap och personliga utveckling under ledning av Olle Fack. Olles framgångsrecept till deltagarna är att lyckas med att "jobba mindre, men åstadkomma mer". Den andra omgången avslutades före sommaren med 15 deltagare och nu har ytterligare 15 engagerade deltagare påbörjat sin resa under hösten. Sörmlands Sparbank strävar tillsammans med sin ägarstiftelse efter att öka antalet arbetstillfällen inom vårt verksamhetsområde, där Framgångsfabriken spelar en betydande roll i denna målsättning.

FRIA MENSSKYDD I SKOLOR OCH UNDER FRITID

Sörmlands Sparbank har tillsammans med sin ägarstiftelse fortsatt det viktiga arbetet med att tillhandahålla automater för fria mensskydd i skolor, i idrottsföreningars lokaler och på andra ställen där ungdomar uppehåller sig. Under 2025 har vi försett skolor, idrottsföreningar och fritidsgårdar eller motsvarande med totalt 37 automater med mensskydd, vilket säkerställer att alla har tillgång till grundläggande hygienartiklar.

SOMMARLOVSENTREPRENÖRER

En favorit i repris! För andra sommaren i rad genomfördes ett mycket uppskattat projekt med UngDrive. Under sommaren 2025 kunde ungefär 70 ungdomar i vårt verksamhetsområde driva ett eget företag som sommarjobb. Initiativet strävar efter att utrusta unga människor med verktyg, självförtroende och erfarenheter som de kan ha nytta av långt in i framtiden.



Attraktiv arbetsplats och hållbara medarbetare

Väsentlig fråga

Vi strävar efter att skapa en arbetsplats där medarbetarnas välmående och kompetens står i centrum, genom att främja engagerat ledarskap och stärka medarbetarnas förmågor. Vi arbetar för att alla medarbetare ska känna sig trygga i att uttrycka sina tankar, idéer och utmaningar.

Att stärka företagskulturen tror vi är centralt för att göra vår arbetsplats attraktiv samt stödja bankens framgång. Vi värnar om lika möjligheter för lika arbete och strävar efter goda arbetsvillkor, vilket också är en väsentlig fråga enligt vår dubbla väsentlighetsanalys.

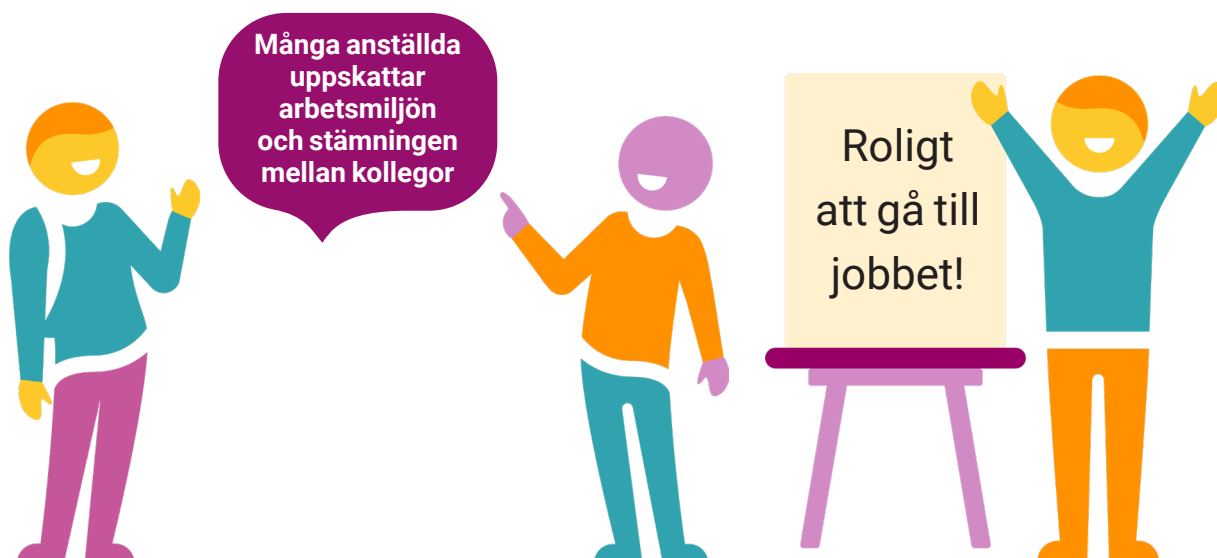
KOMPETENSUTVECKLING

Varje år hålls ett utvecklingsmöte mellan medarbetare och chef, där fokus ligger på medarbetarens roll inom banken. Utöver att diskutera kompetens och långsiktig utveckling, diskuteras även hur var och en tillämpar bankens värderingar – Omtänksam, Enkel och Nyfiken ("ONE"). Medarbetarna formulerar sina egna mål och får möjlighet att bedöma chefens ledarskap under samtalet. Förutom de årliga medarbetarsamtalen deltar alla medarbetare i obligatoriska utbildningar som omfattar viktiga områden såsom informationssäkerhet, hållbarhet och metoder för hur vi kan motverka bedrägerier. Dessa utbildningar tillsammans med kontinuerliga samtal mellan chef och medarbetare säkerställer att varje medarbetare är utrustad med den kunskap som krävs för att följa regelverk och driva banken framåt. I samband med anställning genom-

går dessutom nyanställda en digital säkerhetsutbildning. Regelbundna fysiska säkerhetsutbildningar med aktuella teman genomförs därutöver. Under de senaste tre åren har samtliga anställda deltagit vid en eller flera av dessa utbildningar.

MEDARBETARUNDERSÖKNINGAR

Vi genomför regelbundna kortare och större medarbetarundersökningar för att samla in värdefulla insikter från våra medarbetare. Detta hjälper oss att kontinuerligt förbättra både arbetsplatsen och arbetsmiljön. Under 2025 har en PULS-undersökning genomförts vilken visar att många anställda uppskattar arbetsmiljön och stämningen mellan kollegor. Anställda upplever arbetsplatsen som engagerande och trevlig, vilket gör det roligt att gå till jobbet. Flera kommentarer lyfter fram arbetsplatsens samhällsengagemang och att företaget satsar på sina medarbetare. Möjligheter till utveckling uppskattas också. Många anställda känner att arbetsgivaren verkligen ser och värnar om varje medarbetare. Det finns en stark känsla av att ledningen arbetar för att förbättra både medarbetarnas och kundernas upplevelser.



JÄMSTÄLLDHET OCH MÅNGAFALD

Sörmlands Sparbank har en strikt nolltolerans mot diskriminering och trakasserier. Alla medarbetare ska behandlas med respekt oavsett deras bakgrund eller identitet. Vi strävar efter att främja jämställdhet inom löner, rekrytering, utveckling och arbetsförhållanden för att erbjuda lika möjligheter till en framgångsrik karriär.

Våra löneprinciper är utformade för att stödja jämställdhet genom att basera lönen på hur väl medarbetarna

agerar i enlighet med bankens värderingar samt deras individuella prestationer. Vi säkerställer att jämförbara arbetsuppgifter och ansvar, tillsammans med likvärdig prestation, belönas med likvärdig lön.

Vi är också anslutna till arbetsgivarorganisationen Finansarbetsgivarna, vilket innebär att samtliga anställda omfattas av kollektivavtal.

	2023		2024		2025	
Antal tillsvidareanställda	133 st		129 st		133 st	
Fördelning män/kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor
Samtliga tillsvidareanställda	32 %	68 %	34 %	66 %	36 %	64 %
Ledning	67 %	33 %	67 %	33 %	75 %	25 %
Styrelse	60 %	40 %	64 %	36 %	73 %	27 %
Medelålder						
Samtliga tillsvidareanställda	47 år		47 år		47 år	
Ledning	49 år		51 år		51 år	
Styrelse	60 år		59 år		59 år	
Genomsnittlig anställningstid	14 år		15 år		15 år	
Personalomsättning	9,1 %		7,4 %		5,1 %	

HÄLSA OCH ARBETSMILJÖ

Vi arbetar kontinuerligt med att skapa goda förutsättningar för våra medarbetare att upprätthålla en god hälsa. Genom att erbjuda friskvårdsbidrag och hälsofrämjande aktiviteter, stödjer vi medarbetarnas välbefinnande vilket i sin tur stärker både motivation och prestation. Under våren 2025 organiserade vi en Friskvårdsutmaning som sträckte sig över tre månader. I utmaningen uppmuntrades grupper inom olika avdelningar att motionera minst två gånger i veckan i minst 30 minuter. Detta initiativ syftade både till att öka antalet medarbetare som regelbundet motionerar samt stärka teamkänslan inom grupperna.

Under 2025 har banken inte haft några arbetsrelaterade olyckor. Vi fortsätter att arbeta med att minimera risker och främja en trygg och säker arbetsmiljö för alla våra medarbetare.

Sjukfrånvaro	2023	2024	2025
Långtidsjukskrivna	–	0,9 %	1,3 %
Korttidssjukskrivna	1,2 %	1,2 %	1,0 %
Långtidsfriska*	63 %	67 %	67 %

* Definitionen av långtidsfrisk är färre än sex kalenderdagens sjukfrånvaro, eller färre än fem tillfällen med sjukfrånvaro.



Några av bankens medarbetare sprang Sparbanksjoggen 5 augusti 2025.



Ansvarsfullt företagande

Väsentlig fråga

Ansvarsfulla affärer

FINANSIELL HÄLSA

Vi strävar efter att våra kunder ska uppnå både finansiell trygghet och långsiktig ekonomisk hållbarhet. Enligt FN:s definition innebär en god finansiell hälsa att individer känner sig säkra i sin ekonomiska situation, kan hantera oväntade händelser och upplever ekonomisk frihet. Under kundmöten fokuserar vi på att säkerställa att kunderna har en djup förståelse för sin privatekonomi, rätt försäkringar samt ett sparande som är skräddarsytt efter deras situation både kortsiktigt och långsiktigt. Dessa insatser stödjer bankens hållbarhetsambitioner och under året har vi arbetat med att försöka öka andelen privatkunder som månadssparar mer eller lika med 200 kronor i fond eller på sparkonto. Däremot visar årets resultat att det är en lika stor andel av våra privatkunder som har ett månadssparande på mer eller lika med 200 kronor i fond eller på sparkonto.

Finansiell hälsa har identifierats som en väsentlig fråga för banken enligt den dubbla väsentlighetsanalysen och är centralt i vårt arbete för att uppnå FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet. Vi har utökat möjligheterna för våra kunder att få rådgivning genom att introducera funktioner som låter dem boka rådgivningsmöte via Internetbanken eller appen. Utöver våra fem kontor som erbjuder generösa öppettider erbjuder vi även rådgivning i digitala möten. Vi tror att denna flexibilitet gör det möjligt för fler kunder att nå god finansiell hälsa genom snabb och enkel tillgång till expertrådgivning.

HÅLLBARHETSRISKER OCH HÅLLBAR FINANSIERING

Banken integrerar hållbarhetsanalyser i vår kreditgivning, vilka beaktar ekonomiska, sociala och miljömässiga aspekter. Analysen identifierar hur företag påverkar olika hållbarhetsområden samt vilka risker och möjligheter som finns ur ett hållbarhetsperspektiv.

Krediter över 1 miljon kronor omfattas av en automatiserad hållbarhetsanalys, medan krediter över 8 miljoner kronor genomgår en individuell och mer djupgående hållbarhetsanalys.

Företagssektorn utgör en betydande del av bankens indirekta utsläpp, vilket gör aktiv dialog med kunder avgörande för att bistå dem i att anpassa sina verksamheter till både fysiska risker och omställningsrisker. Exempelvis kan energieffektivisering och klimatanpassning av fastigheter leda till lägre kostnader och förmånliga lånevillkor.

Banken deltar i initiativet "Hållbar Byggbransch", vilket är ett samarbete mellan banker som syftar till att införa särskilda villkor vid finansiering av ny-, om- och tillbyggnation.

Målet är att förbättra arbetsförhållanden inom byggbranschen och motverka arbetskriminalitet. Bankens mottar kontinuerligt projektrapporter, som visar hur entreprenörer och deras underleverantörer lever upp till de krav som ställs inom initiativet.

Översikt månadssparande i Sörmlands Sparbank*

Ålder	2023		2024		2025	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
-17	3 %	4 %	3 %	3 %	3 %	3 %
18-24	3 %	3 %	3 %	2 %	3 %	2 %
25-44	13 %	12 %	13 %	12 %	13 %	12 %
45-64	19 %	17 %	19 %	17 %	19 %	16 %
65-	15 %	12 %	15 %	13 %	16 %	13 %
Totalt	53 %	47 %	53 %	47 %	53 %	47 %

* Kunder som har ett månatligt sparande på mer eller lika med 200 kr till fonder inklusive ISK-fonder eller till sparkonto. Sparande till IP-fond eller fondförsäkring inkluderas inte. Avser december månad respektive år.



Vi stöttar våra kunder i att investera ansvarsfullt – för människor, miljö och ekonomi.

KLIMATRISKER

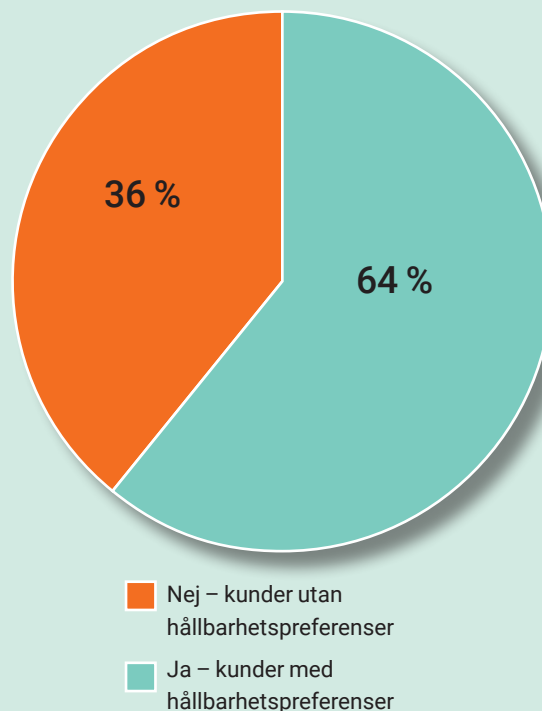
Klimatförändringarna medför både omställningsrisker och fysiska klimatrisker. Den ökade frekvensen av extremväder, såsom värmeböljor, stormar och kraftiga regn, kräver att våra samhällen och verksamheter anpassas för att mildra effekterna. Det är avgörande att vi tillsammans med våra kunder integrerar dessa aspekter i vår kreditprocess. Banken planerar att under nästa år genomföra en klimatriskanalys på belånade fastigheter och bostäder för att bedöma dess exponering och sårbarhet. Analysen kommer även innefatta en bedömning av hur klimatriskerna kan påverka banken finansiellt.

HÅLLBART SPARANDE

Vi stödjer våra kunder i att göra hållbara investeringsval genom att erbjuda ett brett utbud av hållbara fondalternativ från flera leverantörer. Swedbank Robur, vår främsta samarbetspartner, har en tydlig ambition om hållbar utveckling. De fondbolag vars produkter vi distribuerar redogör för hur deras fonder bidrar till miljömässig, social och ekonomisk hållbarhet i linje med EU:s Taxonomiförordning och Disclosuresförordningen.

Bankens Policy för hantering av hållbarhetsrisker beskriver hur vi integrerar hållbarhet i vår rådgivningsprocess för de finansiella produkter vi erbjuder. I enlighet med EU:s Disclosuresförordning informerar vi kunderna om vad hållbarhet innebär samt hur de kan investera på ett sätt som stödjer en hållbar utveckling. Vi undersöker sedan kundernas preferenser angående hållbart sparande, om och hur de önskar integrera detta i sina investeringar.

Kunders preferenser angående hållbart sparande 2025



Figuren visar hur stor andel av våra kunder som i investeringsrådgivningsmöten har uppgett att de har hållbarhetspreferenser.

Samarbeten gör oss starkare

Sörmlands Sparbank har flera viktiga samarbetspartner. Bland annat andra banker, aktörer inom finans och försäkring samt lokala och regionala organisationer. Tack vare dessa samarbeten säkerställer vi en kontinuerlig utveckling av vår verksamhet och vårt erbjudande. De ger dessutom värdefulla möjligheter att påverka i viktiga frågor.

Sörmlands Sparbank har sedan många år ett omfattande och långsiktigt samarbete med Swedbank och dotterbolagen Swedbank Hypotek, Swedbank Robur och Swedbank Försäkring.

Vi har ett ägarintresse i Swedbank och är medlem i Sparbankernas Ägarförening, som tillvaratar våra och andra sparbankers ägarintressen i Swedbank. Medlemmarna i ägarföreningen utgör tillsammans den största ägaren i Swedbank. Under 2025 valdes vår styrelseordförande Sören Schelander in i ägarföreningens styrelse.

Stordriftsfördelarna som samarbetet med Swedbank innebär är tydliga när det gäller exempelvis kostsam it-utveckling – men också produktlanseringar och nya tjänster. Sammantaget ger samarbetet med Swedbank och dess dotterbolag oss extra styrka och konkurrenskraft på den lokala marknaden.

Sparbankernas Riksförbund är en intresseorganisation för sparbanker och sparbanksstiftelser. Riksförbundets uppdrag är bland annat att utveckla och förvalta sparbankernas samarbete med Swedbank. Genom Sparbankernas Riksförbund samlas representanter från sparbankerna och Swedbank för att regelbundet diskutera och samverka i olika frågor.

Sörmlands Sparbank deltar som sparbanksrepresentant i flera specialistgrupper och referensgrupper.

FASTIGHETSBYRÅN

Sparbankerna har sedan många år ett framgångsrikt samarbete med Fastighetsbyrån. Samarbetet skapar mervärde för våra kunder vid köp och försäljning av fastigheter. Det ger också möjlighet för oss att på ett effektivt sätt nå ut med vårt erbjudande till en relevant målgrupp. På flera orter har Fastighetsbyrån sitt kontor i eller i den absoluta närheten av våra bankkontor, något som underlättar för och uppskattas av kunderna.

FÖRSÄKRINGAR OCH JURIDISKA TJÄNSTER

När det gäller förmedling av försäkringar till privatpersoner samarbetar Sörmlands Sparbank med Swedbank Försäkring, Tre Kronor Försäkring, Folksam Ömsesidig Sakförsäkring och BNP Paribas Cardif Nordic. För försäkringslösningar för företag samarbetar vi med Swedbank



Försäkring, Folksam ömsesidig sakförsäkring, Tre Kronor Försäkring och Säkra.

Kring premiepensionslösningar finns ett samarbete med Indecap och när det gäller tjänstepensionslösningar samarbetar vi framför allt med Swedbank Försäkring. För personförsäkringar finns ett upparbetat samarbete med Tre Kronor. Vi har under året även samarbetat med Familjens Jurist när det gäller juridiska tjänster.

SÖRMLÄNSKT ENTREPRENÖRSKAP

Sedan många år tillbaka har banken ett nära samarbete med Ung Företagsamhet Södermanland, UF. Konceptet där skolelever under ett läsår får möjlighet att starta, driva och avveckla ett eget företag har funnits i över 40 år. Lärarnas stöd och engagemang är ovärderligt och är en del i Ung Företagsamhets framgångar i regionen. Läsåret 2024/2025 registrerades 1 305 UF-elever i länet. Till det kan läggas ytterligare cirka 9 000 elever som under året varit engagerade i UF:s utbildningskoncept i entreprenörskap för grundskolan i Södermanland.

SÖRMLANDSFONDEN

Sörmlandsfonden har ett eget investeringskapital och ägs av Sörmlands Sparbank, Sparbanken Rekarne och LF Sörmland. Tillsammans med ett nätverk av affärsänglar med investeringskapital, nätverk och kompetens går Sörmlandsfonden in i sörmländska tillväxtbolag av olika mognadsgrad. Sedan starten har man investerat i ett 20-tal företag.

Innehåll

Förvaltningsberättelse	30	NOT 19 Övriga tillgångar	81
Organisationsschema	33	NOT 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	81
Bolagsstyrningsrapport	34	NOT 21 Skulder till kreditinstitut	82
Finansiella rapporter		NOT 22 In- och upplåning från allmänheten	82
Nyckeltal	40	NOT 23 Emitterade värdepapper	82
Fem år sammandrag	41	NOT 24 Övriga skulder	83
Resultaträkning	42	NOT 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	83
Rapport över totalresultat i sammandrag	42	NOT 26 Avsättningar	83
Balansräkning	43	NOT 27 Eget kapital	84
Rapport över förändringar i eget kapital	44	NOT 28 Eventualförpliktelser	84
Kassaflödesanalys	45	NOT 29 Åtaganden	84
Noter		NOT 30 Ställda säkerheter	84
NOT 1 Uppgifter om banken	47	NOT 31 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde	85
NOT 2 Redovisningsprinciper	47	NOT 32 Känslighetsanalys	87
NOT 3 Risker	52	NOT 33 Viktiga uppskattningar och bedömningar	88
NOT 4 Räntenetto	67	NOT 34 Närstående och andra betydande relationer	88
NOT 5 Erhållna utdelningar	67	NOT 35 Händelser efter balansdagen	89
NOT 6 Provisionsnetto	68	NOT 36 Kapitaltäckning	89
NOT 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner	68	Underskrifter	92
NOT 8 Övriga rörelseintäkter	68	Revisionsberättelse	93
NOT 9 Allmänna administrationskostnader	69	Ledning	97
NOT 10 Övriga rörelsekostnader	72	Styrelse	98
NOT 11 Kreditförluster, netto	72	Information om ersättningar	100
NOT 12 Skatter	73	Definitioner	103
NOT 13 Belåningsbara statsskuldsförbindelser	74		
NOT 14 Utlåning till kreditinstitut	74		
NOT 15 Utlåning till allmänheten	74		
NOT 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	79		
NOT 17 Aktier och andelar	79		
NOT 18 Materiella anläggningstillgångar	80		

Förvaltningsberättelse

Siffror inom parentes avser föregående år, såvida inget annat anges.

REDOVISNING FÖR VERKSAMHETSÅRET 2025

Styrelsen och verkställande direktören (vd) för Sörmlands Sparbank AB (publ) (banken), organisationsnummer 516406–1243, avger härmed årsredovisning för verksamhetsåret 2025, bankens 194:e verksamhetsår.

ALLMÄNT OM VERKSAMHETEN

Verksamhetsområde och verksamhet

Banken finns representerad i kommunerna Flen, Katrineholm, Nyköping, Oxelösund och Vingåker. Uppdraget är att bedriva bankverksamhet i Sörmland med ett långsiktigt fokus. Inom ramen för det ska banken även bidra till och vara en aktör i utvecklingen av lokalsamhället. Den starka lokala anknytningen ger en naturlig närhet till kunderna: hushåll, mindre och medelstora företag, kommuner och organisationer. Huvuddelen av vinsten återinvesteras i banken för att trygga kundnyttan, bankens soliditet och framtida utveckling. Genom att stärka den finansiella ställningen och likviditeten, kan banken exempelvis öka företags- och bostadsutlåningen.

Ägarstruktur

Sörmlands Sparbank AB (publ), har Sparbanksstiftelsen Sörmland som enda ägare, vilken erhåller en årlig utdelning (förutsatt att de finansiella förutsättningarna finns).

FINANSIELL UTVECKLING

Bankens nyckeltal för de senaste fem åren redovisas på sidorna 40–41.

Resultat

Rörelseresultatet för verksamhetsåret uppgick till 437 mkr (413). Rörelseintäkterna inklusive räntenettot uppgick till totalt 730 mkr (711). Räntenettot minskade till 463 mkr (471), förklarat av lägre räntemarginaler, primärt för bolån. Erhållna utdelningar uppgick till 150 mkr (104), ökningen är hänförlig till högre utdelning för bankens aktieinnehav i Swedbank AB. Provisionsnettot minskade till 113 mkr (130), där lägre intäkter från förmedlade lånevolymer förklarar minskningen. Nettoresultatet av finansiella transaktioner uppgick till 2 mkr (2).

Kostnaderna ökade till 285 mkr (283), främst beroende på ökade personal- och IT-kostnader. I kostnaderna ingår kostnad för vinstandelssystem för personalen med 11 mkr (3) inklusive löneskatt. Under året har banken erhållit moms-återvinningar för åren 2017–2023 uppgående till 18 mkr, vilket bidrog till att minska kostnaderna. Årets kreditförluster uppgick till 7 mkr (15).

Volymutveckling

Banken hanterar genom förmedling till samarbetsparterna, Swedbank Hypotek och Swedbank Robur, betydande affärsvolym som inte framgår av balansräkningen. Bankens totala affärsvolym, inklusive förmedlade volymer uppgick till 57,2 mdkr (54,2), vilket motsvarar en ökning med 5,5 procent.

Lån

Utlåning till allmänheten uppgick till 16 596 mkr (15 131), vilket motsvarar en ökning med 9,7 procent. Förmedlade fastighetslån till Swedbank Hypotek uppgick till 4 041 mkr (4 564), vilket motsvarar en minskning med 11,4 procent. Bankens utlåning i egen balansräkning till privatkunder ökade med 9,1 procent och utlåningen till företagskunder, offentlig sektor och övriga ökade med 10,5 procent. Den totala utlåningen i egen balansräkning fördelade sig vid årsskiftet med 48 procent till privatkunder och 52 procent till företag och övriga.

Sparande

In- och upplåning från allmänheten ökade med 6,8 procent och uppgick till 16 480 mkr (15 427). Inlåningen från privatpersoner ökade med 5,0 procent, medan inlåningen från företag och övriga ökade med 12,5 procent. Inlåningen från privatpersoner stod för 73 procent av total inlåning, samtidigt som företag och övriga stod för 27 procent av total inlåning.

Sparande via fonder samt försäkringsrelaterat sparande ökade med 5,3 procent och uppgick till 14 980 mkr (14 232). Ökningen förklaras främst av positiva värdeförändringar för innehaven. Kundernas köp avseende andelar i fonder uppgick till 658 mkr (601), medan försäljningen av andelar uppgick till 676 mkr (567). Nettoflödet avseende direktspare i fonder uppgick därmed till -18 mkr (34). Inbetalda premier i kapital- och pensionsförsäkringar via Swedbank uppgick under året till 264 mkr (498). Utflödet för motsvarande period uppgick till 98 mkr (241). Nettoflödet uppgick därmed till 166 mkr (257). Kundernas totala förmögenhetsvärde avseende kapital- och pensionsförsäkringar via Swedbank uppgick vid årets slut till 5 754 mkr (5 351).

Kredit- och tillgångskvalitet

Kreditförlusterna uppgick till 7 mkr (15) under perioden. Konstaterade kreditförluster, netto uppgick till 9 mkr (13) och återvinningar uppgick till -1 mkr (-1). Kreditförluster i relation till utlåning till allmänheten uppgick till 0,0 procent (0,1). Kreditreserveringarna ökade till 85 mkr (83). Fördelat per steg har förändring skett enligt: Steg 1: Förlustreserven minskade till 8,4 mkr (10,8)

primärt till följd av förbättrade makroekonomiska utsikter. Steg 2: Förlustreserven minskade till 13,5 mkr (23,4) primärt till följd av förbättrade makroekonomiska utsikter och ratingförflyttningar.

Steg 3: Förlustreserven ökade till 62,7 mkr (48,4), främst kopplat till modelluppdateringar samt några få engagemang som fallerat.

För ytterligare information om bankens kreditreserveringar, se not 3, not 11 och not 15.

Strategiska aktieinnehav

Bankens totala aktieinnehav i Swedbank AB uppgick vid årsskiftet till 7 289 700 aktier (6 730 000) och marknadsvärdet till 2 341 mkr (1 469). Skillnaden mellan marknadsvärdet och anskaffningsvärdet uppgick till 1 656 mkr. Periodens värdeförändring av det orealiserade resultatet påverkar inte årets resultat, utan redovisas direkt mot eget kapital.

Likviditetssituation

Som komplement till inlåning från allmänheten har banken ett MTN-program som gör det möjligt att emittera seniora obligationer. Vid årsskiftet hade banken fem utestående obligationslån om totalt 2 480 mkr. Banken har under 2025 genomfört tre emissioner, varav en grön, under befintligt obligationsprogram, emissionerna ägde rum i mars, september och november där de första två emissionerna uppgick till 600 mkr vardera och emissionen i november till 500 mkr. Återköp har skett under perioden uppgående till totalt 390 mkr. Två förfall har skett under året, ett i maj som uppgick till 508 mkr, ursprungligt lånebelopp 600 mkr och ett i november som uppgick till 222 mkr, ursprungligt lånebelopp 300 mkr.

Under 2025 genomfördes en ändring i riksbankslagen som ger Riksbanken möjlighet att begära räntefri inlåning från Kreditinstitut. Riksbankens inlåningskrav på banken uppgick till 58 mkr under 2025 och hade en marginell påverkan på bankens likviditet och resultat.

Banken håller en likviditetsbuffert av högkvalitativa likvida tillgångar som kan användas för att säkra bankens kortsiktiga betalningsförmåga. Bankens likviditetsbuffert uppgick efter avdrag till 2 575 mkr (2 580). De högkvalitativa tillgångarna utgörs av kommun- och statsobligationer samt säkerställda obligationer. Vid årsskiftet var en del av bankens överskottslikviditet placerad i likviditetsbufferten. Likviditetstäckningsgraden (LCR) uppgick till 569 procent (646), jämfört med det regulatoriska kravet på 100 procent. Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) uppgick till 148 procent (147), jämfört med det regulatoriska kravet på 100 procent. Se även likviditetsrisker under not 3.

Kapitalsituation

Bankens legala kapitalkrav är baserat på Capital requirement Regulation (CRR). Från och med 1 januari 2025 tillämpas regelverkskraven för CRR3 (tidigare CRR2). Bankens totala egna kapital ökade med 1 022 mkr och uppgick vid årets slut till 5 344 mkr (4 322). Årets totalresultat bidrog positivt med 376 mkr (345), fond för verkligt värde påverkade det egna kapitalet positivt med 715 mkr (102). Fond för verkligt värde avser huvudsakligen värdeförändringen på aktieinnehavet i Swedbank AB. Kapitalbasen stärktes med 258 mkr under året och uppgick den 31 december 2025 till 3 360 mkr (3 102). Det legala minimikapitalkravet uppgick för samma tidpunkt till 802 mkr (824). Bankens kapitalrelation uppgick till 33,5 procent (29,8). Riskexponeringsbeloppet (REA) minskade under perioden med 386 mkr till 10 022 mkr (10 408). Minskningen av REA är främst hänförlig till förändrad riskklassificering med anledning av införandet av CRR3.

Bankens bruttosoliditetsgrad (leverage ratio) uppgick till 15,7 procent (13,7), jämfört med det regulatoriska kravet på 3 procent.

Banken utvärderar regelbundet under året sitt kapitalbehov i förhållande till de risker banken kan tänkas utsättas för. Utvärderingen har visat att bankens kapitalbas med marginal täcker interna och externa krav.

För mer information om bankens kapital, se not 36.

RISKER

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker som till exempel kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet i verksamheten har bankens styrelse, som är ytterst ansvarig för den interna kontrollen i banken, fastställt policyer för verksamheten. Dessa policyer fastställs vid behov och minst årligen. Riskhanteringsystemet ska innehålla de strategier, processer och rapporteringsrutiner som är nödvändiga för att fortloppande kunna identifiera, mäta, hantera, kontrollera och rapportera de risker som verksamheten är förknippad med. Banken ska vidare införa de metoder och rutiner som krävs för att hantera de risker som hänförs till bankens verksamhet. Risktagandet i banken ska vara lågt och begränsas inom ramen för vad som är ekonomiskt hållbart kopplat till bankens kapitalbuffert och långsiktiga kapitalmål. Styrelsen har fastställt en riskpolicy som beskriver den riskaptit som ska forma bankens verksamhet och de risklimiter som är gällande inom olika riskområden. Riskerna följs upp, analyseras och rapporteras av funktionen för riskkontroll till styrelse och vd. För ytterligare information om bankens risker se not 3.

KREDITBETYG

Banken använder Nordic Credit Rating som ratinginstitut. Nordic Credit Rating utför årligen en ratingprocess av banken. Bankens kreditbetyg A- med stabila utsikter.

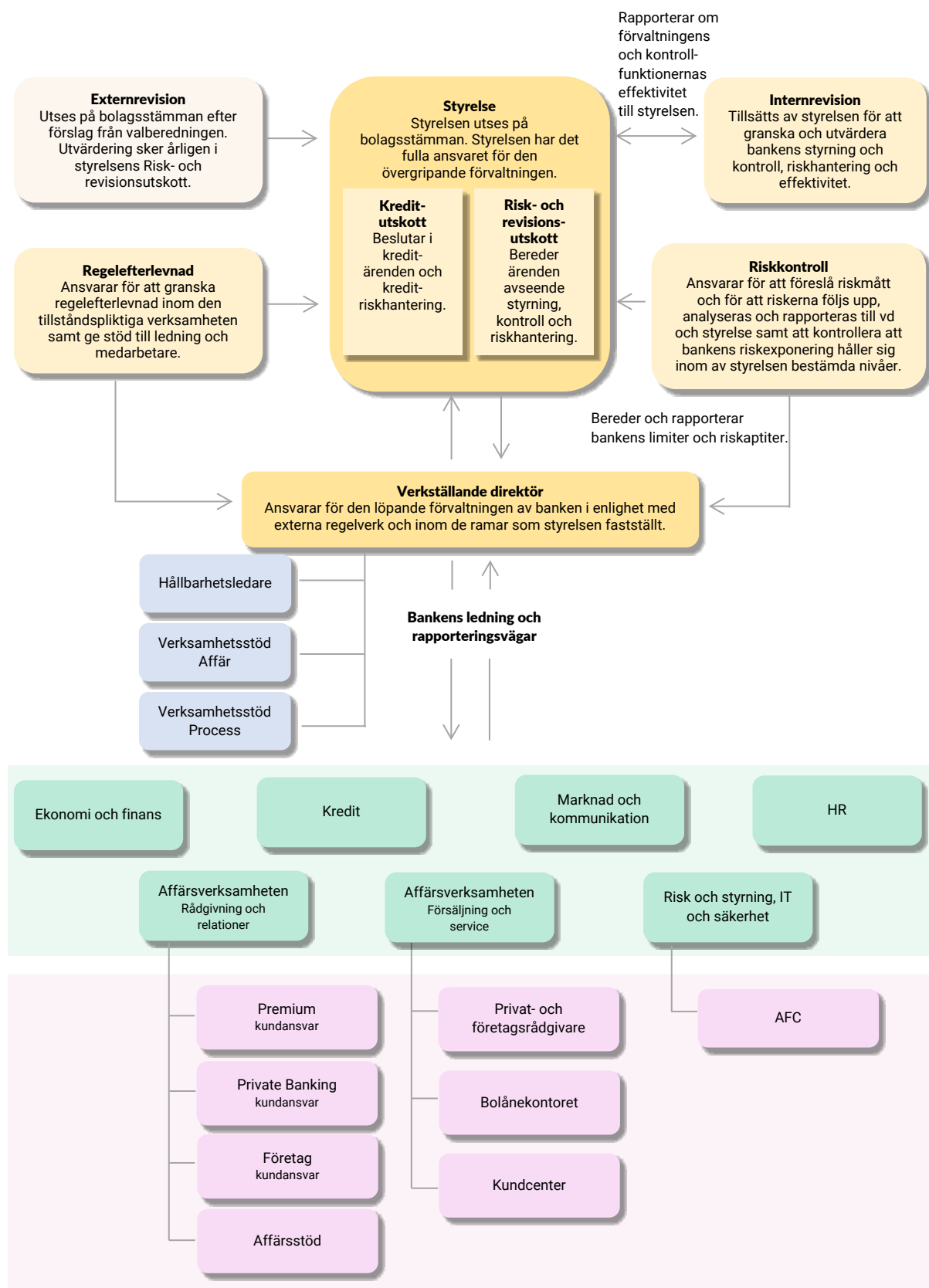
FÖRSLAG TILL VINSTDISPOSITION

Årets resultat enligt resultaträkningen	376 456 979 kr
Balanserad vinst	2 278 991 342 kr
Fond för verkligt värde	1 688 699 609 kr
Summa att disponera	4 344 147 930 kr

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande:

Utdelning till aktieägare	75 000 000 kr
Balanseras i ny räkning	4 269 147 930 kr
varav fond för verkligt värde	1 688 699 609 kr
Summa	4 344 147 930 kr

Sörmlands Sparbanks AB (publ) bolagsstyrning



Bolagsstyrningsrapport 2025

Bankaktiebolag

Sörmlands Sparbank AB (publ), ägs av Sparbanksstiftelsen Sörmland. Kunderna representeras av 48 förtroendevalda i Sparbanksstiftelsen Sörmland.

Grunderna i bolagsstyrning

Bankens bolagsstyrning syftar till att säkerställa en effektiv och sund bankverksamhet. En god styrning, riskhantering och intern kontroll är av största vikt för att upprätthålla förtroendet gentemot kunder, medarbetare, myndigheter, vår omvärld och andra intressenter. För att stärka och upprätthålla allmänhetens förtroende, för att förebygga intressekonflikter och för att säkerställa en sund verksamhet definieras roller och ansvar tydligt. Grunderna för bankens bolagsstyrning, som regleras i bankens interna regler, är baserade på externa regelverk och tillämpliga rekommendationer och riktlinjer.

De interna regler som klargör ansvarsfördelningen inom verksamheten är viktiga verktyg för såväl styrelsen och vd i deras styrande och kontrollerande roller som för bankens riskhantering. Bankens huvudsakliga verksamhetsområde är Katrineholms kommun, Flens kommun, Vingåkers kommun, Nyköpings kommun och Oxelösunds kommun. Banken har ledning och stabsfunktioner vid bankens säte i Katrineholm.

För banken föreligger ingen skyldighet att tillämpa Svensk kod ("Koden") för bolagsstyrning, dock följer banken Koden i stort. När avsteg görs kommenteras det särskilt. Styrelsen har dock beslutat att Koden ska följas vid utformningen av bankens rutiner för styrning och kontroll. Avsteg från Koden sker företrädesvis då det inte är ändamålsenligt att följa Koden. Bankens styrelse har beslutat om avsteg vad gäller revision av delårs-rapporter.

Bankens mest centrala policyer och instruktioner utgörs av:

- arbetsordning för styrelsen och instruktion för verkställande direktören
- instruktion för valberedningen
- instruktioner för styrelsens utskott
- instruktion för utanordning
- instruktioner och uppförandekod för de oberoende kontrollfunktionerna
- policy för lämplighetsprövning av styrelseledamöter, verkställande direktör och ledande befattningshavare
- policy för dataskydd och hantering av personuppgifter
- etikpolicy
- ersättningspolicy
- finanspolicy
- hållbarhetspolicy
- informationssäkerhetspolicy
- kreditpolicy

- policy för betala
- policy för förhandsgodkännande av icke-revisionstjänster
- policy för försäkringsdistribution
- policy för hantering av kundklagomål
- policy för hantering av intressekonflikter
- policy för hållbarhetsrisker
- policy för informationsgivning
- policy för insiderinformation
- policy för interna regler och regelefterlevnad
- policy för intern kapital- och likviditetsutvärdering
- policy för intern styrning och kontroll
- policy för kunskap och kompetens
- policy och instruktion för utkontrakterad verksamhet
- policy för visselblåsning
- policy för värdepappersrörelse
- policy och instruktion för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.
- riskpolicy

Bolagsstämma

Ägaren, Sparbanksstiftelsen Sörmland, utövar sitt inflytande på bolagsstämman, som är bankens högsta beslutande organ. Kallelse till bolagsstämma sker enligt bankens bolagsordning genom brev till aktieägarna, annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bankens hemsida. Banken ska annonsera i Dagens Industri att kallelse har skett. Kallelsen ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

Bolagsstämman beslutar bland annat om:

- bolagsstämman blivit behörigen sammankallad
- val av styrelseledamöter och styrelseordförande
- arvode till styrelseledamöter och för styrelse- och utskottsarbete
- val av ledamöter till valberedningen
- arvode till valberedningen
- fastställelse av resultat- och balansräkning
- disposition beträffande vinst eller förlust
- ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och vd
- val av revisor och revisorns arvode

Valberedning

Valberedningen utgjordes under 2025 av Christer Eklind, ordförande samt ledamöterna Caxton Njuki, Christine Edenborg, Per Granat, Sussie Stjernström Olsson och Susanne Staf. Valberedningen granskar styrelsens sammansättning och föreslår nya styrelseledamöter till bolagsstämman. Vid granskning av styrelsens sammansättning beaktas bland annat aspekter som kompetens, trovärdighet, kommunikationsförmåga, omdöme, ledarskap, lojalitet, förhandlingsförmåga,

inkludering och mångfald, regional kunskap samt branschfarenhet.

Valberedningens uppgift är även att lämna stämman förslag på styrelsens ordförande, revisorer och arvoden. Vid val av ledamöter till styrelsen ska bankens policy för lämplighetsbedömning av styrelseledamöter, vd och ledande befattningshavare tillämpas.

Valberedningen ska även ta ställning till kandidaternas oberoende. Styrelsens ordförande kan adjungeras till valberedningens möten. Under 2025 har valberedningen sammanträtt vid åtta tillfällen.

Ordinarie stämma 2025

I Nyköping den 16 april 2025 hölls bolagsstämman i Sörmlands Sparbanks AB (publ). Sörmlands Sparbank AB:s (publ) samtliga aktier innehas av Sparbanksstiftelsen Sörmland. Vid bolagsstämman företrädde aktierna via fullmakt av en av styrelseledamöterna i Sparbanksstiftelsen Sörmland.

Vid stämman beslutades bland annat om:

- fastställande av balans- och resultaträkning samt vinstdisposition
- val av styrelse och dess ordförande
- val av valberedning och dess ordförande
- fastställande av bolagsordning
- val av revisor
- arvode till styrelse, valberedning och revisor
- att bevilja ansvarsfrihet för styrelseledamöter och vd

Externrevisor

Externrevisorn arbetar på uppdrag av bolagsstämman. Externrevisorn är en oberoende granskare av bankens räkenskaper och har till uppgift att granska och bedöma om dessa i allt väsentligt är korrekta och fullständiga, att de är upprättade i enlighet med gällande lagar och rekommendationer samt att de ger en rättvisande bild av banken, dess finansiella ställning och resultat. Externrevisorn granskar också styrelsens och vd:s förvaltning samt avlämnar rapporter avseende löpande förvaltning och intern kontroll såväl skriftligen som muntligen. Styrelsen kommunicerar med revisorerna dels genom risk- och revisionsutskottet, dels genom att revisorerna är närvarande på styrelsemöten vid behandling av frågor inför årsbokslut och årsredovisning. Minst en gång per år träffar revisorerna styrelsen utan närvaro av vd eller bankens tjänstemän. Externrevisorn har under år 2025 deltagit i ett av styrelsens möten och ett av risk- och revisionsutskottets möten. Ersättningen till revisorerna framgår av not 9. Med anledning av reglerna om revisorsrotation byttes externrevisionsbyrå från KPMG till EY vid stämman 2025.

Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens organisation, förvaltning och den verksamhet som bedrivs för att skapa en långsiktig och hållbar affär med sund riskkultur. Styrelsen ska enligt bankens bolagsordning bestå av lägst fem och högst tretton ledamöter. Bland dessa räknas de stämmovalda ledamöterna. Därutöver består styrelsen av två arbetstagarrepresentanter.

Medarbetarna i banken företräds av två arbetstagarrepresentanter. Den fackliga organisation som sluter kollektivavtal anmäler till styrelsen, enligt lagen (1987:1245) om styrelserepresentation för privatanställda. De stämmovalda ledamöterna, med undantag för utsedda arbetstagarrepresentanter, anses som oberoende i förhållande till banken och ledningen. En jämn fördelning mellan kvinnor och män eftersträvas i styrelsen. Från ordinarie bolagsstämma 2025 var fördelningen 27 procent kvinnor och 73 procent män. Vid ordinarie bolagsstämma valdes Sören Schelander som styrelsens ordförande. Bo Ljungström, Torbjörn Jacobsson, Peter Whass, Helena Palmgren, Liselott Hagberg, Mia Melvinsson, Henric Claesson och Henrik Molenius omvaldes som ledamöter. Tomas Palmebäck och Magnus Ekman utgjorde bankens arbetstagarrepresentanter.

Styrelsens sekreterare är inte medlem av styrelsen men närvarar vid styrelsens möten. Vd och ekonomi- och finanschef är adjungerade på styrelsens sammanträden. Vid diskussioner eller beslut där det kan föreligga jäv, andra intressekonflikter, eller där det annars inte är lämpligt att delta, närvarar inte den eller de av ledamöterna, arbetstagarrepresentanterna eller bankens tjänstemän som är berörda.

Styrelsens ansvar och ansvarsfördelning

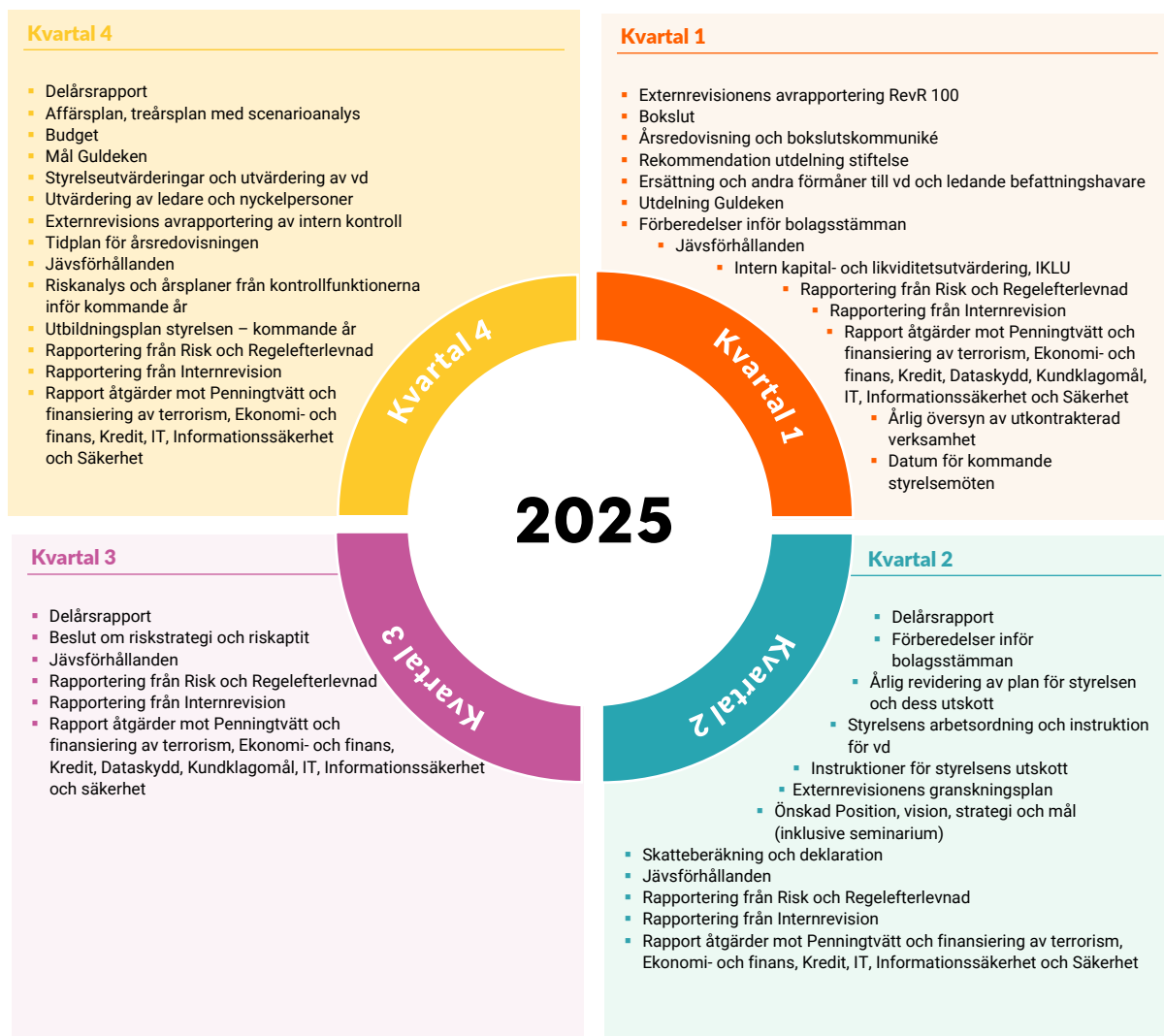
Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet. Styrelsen ska fastställa bankens strategi, verksamhetsplan och finansiella mål, inklusive kapitalbehov. Styrelsen är ytterst ansvarig för att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av verksamheten samt att lagar och regler följs. Styrelsen ska härvid fastställa ett ramverk för intern styrning och kontroll och ska minst årligen godkänna den interna kapital- och likviditetsutvärderingen. Styrelsen ska även fastställa års- och delårsbokslut samt ansvara för en öppen och korrekt informationsgivning. Styrelsen ska besluta i ärenden som är av principiell beskaffenhet, eller annars är av större vikt, samt alla former av avtal mellan banken och juridiska eller fysiska personer i jävskretsen. Styrelsen utser och entledigar bankens vd och, i förekommande fall, dennes ställföreträdare. Därutöver utser och entledigar styrelsen ansvarig för funktionen för internrevision samt har det slutliga avgörandet att utse eller entlediga ansvariga för

funktionerna riskkontroll och regelefterlevnad efter förslag från vd.

Styrelsen fastställer årligen en arbetsordning för sitt arbete. Arbetsordningen reglerar bland annat ansvarsfördelningen mellan styrelsen, dess utskott och vd, samt frekvensen och formerna för styrelsens sammanträden, rapportering till styrelsen, delegering samt utvärdering av styrelsens och vd:s arbete. Styrelsens ordförande har en särställning inom styrelsen med särskilt ansvar för att styrelsens arbete är väl organiserat och bedrivs effektivt samt att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ser bland annat till att styrelsen erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete, samt att styrelsen årligen gör en utvärdering av sitt och vd:s arbete. Utvärderingen har genomförts 2025 genom en självutvärdering och resultatet av utvärderingen presenterades vid

styrelsemötet i november där ledamöterna fick möjlighet att djupare diskutera frågorna. Härutöver gör ordföranden egna utvärderingar genom samtal med övriga styrelseledamöter. Uppgifter om styrelsens sammansättning och information om dess ledamöter finns på sidorna 98–99. Upplysningar om ersättningar, övriga förmåner och pensionskostnader, inklusive principerna härför, avseende styrelsen och vd lämnas i not 9. Styrelsens övergripande ansvar kan inte delegeras. Styrelsen har utsett utskott som följer upp, bereder och utvärderar frågor inom sina respektive områden inför beslut i styrelsen. I begränsad utsträckning har utskotten även rätt att besluta i vissa frågor, vilket framgår av instruktionen för respektive utskott.

Styrelsens arbete under 2025



Styrelsens arbete 2025

Under 2025 har styrelsen sammanträtt vid 16 tillfällen varav elva har varit ordinarie styrelsemöten, fyra har varit per capsulam och ett av styrelsemötena har varit konstituerande. Styrelsen har under 2025 haft stort fokus på bankens strategiarbete och lönsamhetsutveckling.

Utöver det viktiga arbetet med en robust intern styrning och kontroll har styrelsen ägnat fokus åt bankens kundverksamhet.

Andra aktuella frågor under 2025 har exempelvis varit:

- revidering av interna regler och implementering av externa regelverkskrav
- översyn och uppdaterad rapportering av riskaptiter, limiter och risktoleranser
- strategiska diskussioner
- kapital- och likviditetsfrågor
- rapporter om bankens arbete med åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- åiterrapportering av bankens arbete med väsentligt utkontrakterad verksamhet
- utfallen i medarbetar- och kundundersökningar
- årlig genomgång av ledande befattningshavare och deras lämplighet
- vinstandelssystemet Guldeken
- intern kapital- och likviditetsutvärdering
- utbildning
- hållbarhet

Inför varje styrelsesammanträde distribueras handlingar till ledamöterna via ett elektroniskt datarum.

Styrelsens kompetensarbete

Styrelsen har under året antagit en utbildningsplan samt genomfört utbildningar bland annat inom områdena försäkringsdistribution, bankens åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, hållbarhet, utkontrakterad verksamhet, marknadsmissbruk och egna värdepappersaffärer, bankens väsentliga processer samt intressekonflikter. Styrelsen har också haft utbildning i informationssäkerhet och krishantering. Sedan början av året har också styrelsen ägnat tid åt omvärldsbevakning och makroekonomiska frågor.

Mångfald

Mångfald i samband med rekrytering samt nyval och omval av ledamöter återfinns i bankens instruktion för intern och extern rekrytering och policy för lämplighetsbedömning av styrelse, verkställande direktör och ledande befattningshavare.

Valberedningen ska främja mångfald i styrelsen genom att vid framtagande av styrelseledamöter beakta en bred uppsättning egenskaper och kunskaper vad avser ålder, kön samt utbildnings- och yrkesbakgrund. Genom att främja mångfald ges utrymme för olika åsikter och erfarenheter i styrelsearbetet samt för att underlätta oberoende utlåtanden, kritiskt ifrågasättande och sunt

beslutsfattande i styrelsen.

Valberedningen ska vad gäller förslag på styrelseledamöter särskilt beakta kravet på mångsidighet och bredd i styrelsen vad gäller kompetens, erfarenhet och bakgrund samt eftersträva en jämn könsfördelning.

Utskott

Styrelsen har inrättat följande fasta utskott:

Kreditutskottet och risk- och revisionsutskottet.

Utskottens möten protokollförs och rapporteras löpande till styrelsen vid nästkommande styrelsemöte.

Risk- och revisionsutskott

Risk- och revisionsutskottet är ett beredande organ som inför styrelsen, och i enlighet med en instruktion som är antagen av styrelsen, bereder frågor om riskstrategi, riskhantering, regelefterlevnad, intern- och externrevision samt frågor avseende finansiell rapportering.

Avrapportering sker vid efterföljande styrelsemöte.

I utskottets uppgifter ingår bland annat att:

- övervaka bankens finansiella rapportering samt lämna rekommendationer och förslag för att säkerställa rapporteringens tillförlitlighet samt att den är förenlig med tillämpliga redovisningspolicyer och principer
- hålla sig informerad om revisionen av årsredovisningen samt om slutsatserna av Revisorsinspektionens kvalitetskontroll
- informera styrelsen om resultatet av revisionen och på vilket sätt revisionen bidrog till den finansiella rapporteringens tillförlitlighet
- granska att de interna och externa revisorernas arbete bedrivs på ett effektivt, opartiskt och tillfredsställande sätt
- följa upp riskhantering och intern kontroll i banken, bland annat genom att kontrollfunktionerna rapporterar sina rapporter
- övervaka uppföljning av utestående iakttagelser från kontrollfunktionerna
- bereda förslag till beslut om styrande regelverk som ska antas av bankens styrelse samt lämna sin rekommendation till styrelsen genom att tillstyrka eller avstyrka förslag till styrande regelverk
- bereda förslag till beslut om bankens riskaptit, riskstrategi samt diskutera och utvärdera intern kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) samt lämna sin rekommendation till styrelsen genom att tillstyrka eller avstyrka sådana förslag
- bereda förslag till beslut om större förändringar av bankens organisation för intern kontroll samt lämna sin rekommendation till styrelsen genom att tillstyrka eller avstyrka sådana förslag
- övervaka bankens regelefterlevnad samt implementeringen av åtgärder som vidtas eller ska vidtas i anledning av identifierade regelbrott eller andra brister avseende regelefterlevnad i banken i samverkan

med vd och funktionen för regelefterlevnad Under 2025 har utskottet bestått av ordförande Torbjörn Jacobsson, vice ordförande Sören Schelander, Bo Ljungström, Helena Palmgren och Liselott Hagberg. Risk- och revisionsutskottet har under 2025 hållit sju möten. Vd var adjungerad till samtliga möten, liksom chef för funktionen för risk och styrning. Ledamöterna i utskottet har särskild kompetens och erfarenhet av arbete med risk- och revisionsfrågor samt riskhantering. Utskottets sekreterare är inte medlem av utskottet men närvarar vid utskottets möten.

Kreditutskott

Kreditutskottet utför bland annat, i enlighet med den instruktion som är antagen av styrelsen, följande uppgifter:

- bereda förslag till strategiska beslut avseende kreditverksamheten och kreditriskhantering samt lämna sin rekommendation till styrelsen genom att tillstyrka eller avstyrka sådana förslag
- bereda förslag till beslut om bankens riskaptit avseende kreditrisker och regelbundet utvärdera riskaptiten och uppdatera den om det behövs samt lämna sin rekommendation till styrelsen genom att tillstyrka eller avstyrka sådana förslag
- uppföljning av kreditportföljens utveckling samt limiter avseende kreditrisk
- utvärdera och besluta om kreditpropåer inom delegerat mandat från styrelsen

Vid 2025 års utgång bestod kreditutskottet av ordförande Bo Ljungström, vice ordförande Sören Schelander, Henrik Claesson, Torbjörn Jacobsson, Mia Melvinsson, Henrik Molenius och Peter Whass. Vd är adjungerad vid utskottets möten, liksom bankens kreditchef. Utskottet har under 2025 hållit 12 möten. Ledamöterna i utskottet har särskild kompetens och erfarenhet av arbete med kreditfrågor. Avrapportering sker vid efterföljande styrelsemöte.

Intern styrning och kontroll samt riskhantering

Styrelsen ansvarar för att det finns rutiner för att identifiera och definiera riskerna inom verksamheten samt för att risktagandet mäts och kontrolleras. Grunden för ett väl fungerande riskarbete är en etablerad och sund riskkultur. Styrelsen har under året fortsatt att arbeta enligt bankens ramverk för intern styrning och kontroll, som anger principer och mål med den interna styrningen och kontrollen vilka baseras på styrelsens vision, mål och strategier för banken. 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 bankens organisation och verksamhet. 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.

Styrelsen är ytterst ansvarig för den interna styrningen och kontrollen. Styrelsen 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.

Tre försvarslinjer

Banken tillämpar ramverket om tre försvarslinjer som definierar var i organisationen ansvar för 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 risker som uppkommer i den egna verksamheten. Verksamheten ansvarar även för att utföra kontroller i bankens 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 tredje försvarslinjen granskas och utvärderas både 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 för risk och styrning, kreditchef, HR-chef samt marknads- och kommunikationschef. Till stöd för sitt arbete har vd inrättat en kommittéstruktur bestående av finanskommitté och riskkommitté.

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.

Vd har möjlighet att delegera arbetsuppgifter men ansvaret kvarstår hos vd oaktat eventuell delegering. Vd

ansvarar för att hålla styrelsen informerad om bankens verksamhet och för att se till att styrelsen har tillgång till tillfredsställande och tillräckliga beslutsunderlag. Denne håller även styrelsens ordförande kontinuerligt informerad om verksamhetens utveckling.

Jonas Aulin tillträdde som vd för banken den 17 april 2025.

Andra försvarslinjen

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 och utföra oberoende kontroller för att säkerställa att risktagandet följer uppsatta limiter eller fastställd riskaptit och efterlever externa och interna regelverk.

I enlighet med externa regelverk har kontrollfunktionerna i andra försvarslinjen även skyldighet och möjlighet att rapportera direkt till styrelsen. Sedan 2024 är funktionen för riskkontroll och funktionen för regelefterlevnad utkontrakterad till Svealands Risk och Compliance AB.

Funktionen för regelefterlevnad

Funktionen för regelefterlevnad 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 arbetar utifrån en årsplan som är fastställd av bankens styrelse.

Funktionen för riskkontroll

Funktionen för riskkontroll 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 de hanteras av berörda funktioner. Funktionen är underställd vd och rapporterar direkt till denne, styrelsen och risk- och revisionsutskottet.

Funktionen arbetar utifrån en årsplan som är fastställd av bankens styrelse.

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 ge rekommendationer på förbättringar. Resultaten av granskningarna rapporteras till bankens styrelse, risk- och revisionsutskott och vd, och funktionens rekommendationer följs upp på ett strukturerat sätt. Funktionens arbetssätt följer nationella och internationella branschstandarder för internrevision. Sedan 2024 är internrevisionen utkontrakterad till PwC.

För ytterligare information om bankens styrelse och ledning se sidorna 97–99.

Deltagande på styrelse- och utskottsmöten 2025

	Styrelse	Kreditutskott	Risk- och revisionsutskott
Antal möten	16	12	7

Deltagare

Birgitta Johansson-Hedberg	4 av 4	3 av 4	3 av 4
Sören Schelander	12 av 12	8 av 8	3 av 3
Torbjörn Jacobsson	15 av 16	11 av 12	7 av 7
Henric Claesson	16 av 16	11 av 12	-
Liselott Hagberg	16 av 16	-	7 av 7
Bo Ljungström	16 av 16	12 av 12	6 av 7
Mia Melvinsson	16 av 16	11 av 12	-
Henrik Molenius	16 av 16	11 av 12	-
Helena Palmgren	16 av 16	-	7 av 7
Peter Whass	16 av 16	12 av 12	-
Magnus Ekman	15 av 16	-	-
Tomas Palmebäck	16 av 16	-	-

Nyckeltal

	2025	2024	2023	2022	2021
Volym					
Affärsvolym, mkr (av banken förvaltade och förmedlade kundvolym)	57 155	54 186	51 573	50 467	51 420
Förändring under året	5,5%	5,1%	2,2%	-1,9%	10,8%
Medelaffärsvolym (MAV), mkr	55 752	53 545	51 083	50 747	49 080
Genomsnittlig balansomslutning, mkr	23 294	22 071	21 111	20 431	18 440
Kapitaltäckning¹					
Riskvägt exponeringsbelopp, mkr	10 022	10 408	9 893	10 134	9 282
Kärnprimärkapitalrelation	33,5%	29,8%	28,8%	25,2%	25,1%
Total kapitalrelation	33,5%	29,8%	28,8%	25,2%	25,1%
Bruttosoliditetsgrad	15,7%	13,7%	12,9%	11,7%	11,8%
Soliditet och likviditet					
Soliditet	21,8%	19,7%	18,4%	16,9%	16,7%
Utlåning/inlåning	101%	99%	103%	108%	97%
Likviditetstäckningsgrad (LCR)	569%	646%	571%	329%	348%
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)	148%	147%	150%	139%	145%
Kreditkvalitet					
Total reserveringsgrad	0,5%	0,5%	0,5%	0,3%	0,3%
Reserveringsgrad inom steg 1	0,1%	0,1%	0,1%	0,1%	0,0%
Reserveringsgrad inom steg 2	0,8%	1,6%	2,1%	1,4%	0,6%
Reserveringsgrad inom steg 3	20,7%	17,4%	17,1%	16,3%	16,5%
Andel lån i steg 3, netto	1,4%	1,4%	1,1%	1,1%	1,0%
Kreditförlustnivå	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%	-0,4%
Resultat					
Räntabilitet på eget kapital	7,2%	8,0%	7,0%	7,2%	7,2%
Avkastning på totala tillgångar	1,6%	1,6%	1,3%	1,3%	1,3%
K/I-tal före kreditförluster	0,39	0,40	0,45	0,46	0,57
K/I-tal efter kreditförluster	0,40	0,42	0,49	0,49	0,47
Placeringsmarginal	2,0%	2,1%	2,1%	1,8%	1,4%
Rörelseintäkter/affärsvolym	1,3%	1,3%	1,2%	1,2%	1,1%
Rörelseresultat/affärsvolym	0,8%	0,8%	0,6%	0,6%	0,6%
Övriga uppgifter					
Antal anställda vid årets slut	133	129	133	138	160
Antal kontor	5	5	5	5	5

¹ Se även not Kapitaltäckning för mer information.

Fem år i sammandrag

mkr	2025	2024	2023	2022	2021
Resultaträkning					
Räntenetto	463	471	446	359	263
Provisionsnetto	113	130	116	125	148
Nettoresultat av finansiella transaktioner	2	2	2	40	10
Övriga intäkter inklusive erhållna utdelningar	153	108	69	80	101
Summa intäkter	730	711	633	604	522
Allmänna administrationskostnader	278	260	267	256	279
Övriga rörelsekostnader	8	22	20	20	19
Kreditförluster	7	15	23	19	-53
Summa kostnader	293	297	310	295	245
Rörelseresultat	437	413	323	308	277
Skatter	-61	-68	-50	-49	-37
Årets resultat	376	345	273	259	240
Balansräkning					
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 816	1 425	1 142	578	-
Utlåning till kreditinstitut	2 488	2 142	2 344	1 109	1 974
Utlåning till allmänheten	16 596	15 131	15 192	16 482	14 662
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 051	1 529	972	998	1 601
Aktier och andelar	2 439	1 579	1 414	1 243	1 257
Materiella anläggningstillgångar	96	87	81	85	96
Övriga tillgångar	71	49	102	124	76
Summa tillgångar	24 557	21 942	21 247	20 619	19 666
Skulder till kreditinstitut	121	136	152	350	305
In- och upplåning från allmänheten	16 480	15 427	14 841	15 323	15 115
Emitterade värdepapper	2 486	1 909	2 200	1 400	850
Övriga skulder	77	109	77	29	32
Avsättningar för pensioner m.m.	49	40	76	42	86
Summa skulder och avsättningar	19 213	17 620	17 346	17 144	16 388
Eget kapital					
Eget kapital	5 344	4 322	3 901	3 475	3 278
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	24 557	21 942	21 247	20 619	19 666

Resultaträkning

	Not	2025	2024
Ränteintäkter		702 700	893 828
Räntekostnader		-240 148	-422 529
Summa räntenetto	4	462 552	471 300
Erhållna utdelningar	5	149 524	104 451
Provisionsintäkter	6	136 287	149 674
Provisionskostnader	6	-23 180	-19 999
Nettoresultat av finansiella transaktioner	7	2 114	2 353
Övriga rörelseintäkter	8	3 129	3 104
Summa rörelseintäkter		730 426	710 882
Allmänna administrationskostnader	9	277 796	260 345
Av- och nedskrivning på materiella och immateriella anläggningstillgångar		6 533	5 728
Övriga rörelsekostnader	10	1 175	16 427
Summa kostnader före kreditförluster		285 504	282 500
Resultat före kreditförluster		444 922	428 382
Kreditförluster, netto	11	7 488	14 927
Rörelseresultat		437 434	413 455
Skatt	12	-60 977	-68 284
Årets resultat		376 457	345 172

Rapport över totalresultat i sammandrag

tkr	2025	2024
Årets resultat	376 457	345 172
Övrigt totalresultat		
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	7 723	3 543
Förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat, överfört till årets resultat	-	-
Förändringar i förlustreserv på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-413	413
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan komma att omföras till årets resultat	-1 506	-815
Poster som inte kan överföras till årets resultat		
Förändring i verkligt värde på egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	708 842	98 838
Årets övrigt totalresultat	714 647	101 979
Årets totalresultat	1 091 104	447 151

Balansräkning

tkr	Not	2025 31 dec	2024 31 dec
Tillgångar			
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13	1 815 623	1 425 461
Utlåning till kreditinstitut	14	2 488 458	2 141 501
Utlåning till allmänheten	15	16 596 172	15 131 000
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	16	1 051 156	1 528 663
Aktier och andelar	17	2 438 878	1 578 938
Materiella anläggningstillgångar	18	95 830	87 149
varav inventarier		8 098	7 117
varav byggnader och mark		87 732	80 032
Aktuell skattefordran		8 895	299
Övriga tillgångar	19	34 846	16 708
Uppskjuten skattefordran	12	1 941	1 575
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	24 915	30 599
Summa tillgångar		24 556 714	21 941 893
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder och avsättningar			
Skulder till kreditinstitut	21	121 030	135 764
In- och upplåning från allmänheten	22	16 480 021	15 426 574
Emitterade värdepapper	23	2 486 106	1 908 610
Aktuell skatteskuld	24	31 568	38 359
Övriga skulder	24	45 333	70 274
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	32 524	20 870
Avsättningar	26	15 983	19 314
varav avsättningar för pensioner och liknande förpliktelser		1 840	1 493
varav övriga avsättningar		5 700	11 466
varav uppskjutna skatteskulder		8 443	6 355
Summa skulder och avsättningar		19 212 566	17 619 764
Eget kapital	27		
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		1 000 000	1 000 000
Fritt eget kapital			
Fond för verkligt värde		1 688 700	974 053
Balanserad vinst eller förlust		2 278 991	2 002 904
Årets resultat		376 457	345 172
Summa eget kapital		5 344 148	4 322 129
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		24 556 714	21 941 893

Rapport över förändringar i eget kapital

tkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående eget kapital 1 januari 2025	1 000 000	974 053	2 002 904	345 172	4 322 128
Årets resultat	-	-	-	376 457	376 457
Årets övriga totalresultat	-	714 647	-	-	714 647
Årets totalresultat	-	714 647	-	376 457	1 091 104
Omföring av realiserat resultat från försäljning av egetkapitalinstrument	-	-	-84	-	-84
Lämnade koncernbidrag efter skatteeffekt	-	-	-	-	-
Vinstdisposition	-	-	345 172	-345 172	-
Utdelningar	-	-	-69 000	-	-69 000
Utgående eget kapital 31 december 2025	1 000 000	1 688 700	2 278 991	376 457	5 344 148

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.

tkr	Bundet eget kapital	Fritt eget kapital			Totalt eget kapital
	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående eget kapital 1 januari 2024	1 000 000	872 074	1 756 532	272 656	3 901 261
Årets resultat	-	-	-	345 172	345 172
Årets övriga totalresultat	-	101 979	-	-	101 979
Årets totalresultat	-	101 979	-	345 172	447 151
Omföring av realiserat resultat från försäljning av egetkapitalinstrument	-	-	16	-	16
Lämnade koncernbidrag efter skatteeffekt	-	-	-	-	-
Vinstdisposition	-	-	272 656	-272 656	-
Utdelningar	-	-	-26 300	-	-26 300
Utgående eget kapital 31 december 2024	1 000 000	974 053	2 002 904	345 172	4 322 128

Fond för verkligt värde inkluderar den ackumulerade nettoförändringen av verkligt värde fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.

Kassaflödesanalys

tkr	2025	2024
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	437 434	413 455
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Förändring av upplupet anskaffningsvärde under perioden, netto	-2 960	-127
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella transaktioner	-40	-521
Av/nedskrivningar	6 534	5 728
Kreditförluster	8 681	5 087
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet	-431	-2 071
Inkomstskatt	-78 843	-50 087
Summa	370 375	371 464
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändringar av utlåning till allmänheten	-1 468 648	68 556
Förändringar av värdepapper	88 000	-829 142
Förändringar in- och upplåning från allmänheten	1 063 713	570 443
Förändringar av skulder till kreditinstitut	-14 734	-16 603
Förändringar av övriga tillgångar	-11 029	40 619
Förändringar av övriga skulder	-26 214	-6 429
Riksbanksinlåningen	-58 155	-
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-56 692	198 908
Investeringsverksamheten		
Avyttring/inlösen av finansiella tillgångar	-	52
Investering i finansiella tillgångar	-151 209	-66 513
Avyttring av materiella tillgångar	-	-
Förvärv av materiella tillgångar	-14 584	-11 753
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-165 793	-78 214
Finansieringsverksamheten		
Emission av räntebärande värdepapper	1 700 000	499 500
Inlösen av räntebärande värdepapper	-1 120 000	-800 109
Utbetald utdelning / anslag allmännytta	-69 000	-27 300
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	511 000	-327 909
Årets kassaflöde	288 515	-207 215
Likvida medel vid årets början	2 137 235	2 344 450
Likvida medel vid årets slut	2 425 750	2 137 235

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

Kassaflödesanalys forts.

Följande delkomponenter ingår i likvida medel

tkr	2025	2024
Utlåning till kreditinstitut	2 234 873	1 957 415
Kortfristiga placeringar jämförda med likvida medel	190 877	179 820
Summa enligt balansräkning¹	2 425 750	2 137 235

¹ Exklusive upplupna räntor

Betalda räntor och erhållen utdelning som ingår i kassaflödet från den löpande verksamheten

tkr	2025	2024
Erhållen utdelning	149 524	104 451
Erhållen ränta	701 467	909 523
Erlagd ränta	249 935	441 306

■ NOT 1 Uppgifter om banken

Årsredovisningen avges per 31 december 2025 och avser Sörmlands Sparbank AB (publ) som är ett bankaktiebolag med säte i Katrineholm. Adress till huvudkontoret är Köpmangatan 11, 641 30 Katrineholm.

Bankaktiebolaget Sörmlands Sparbank AB (publ), har Sparbanksstiftelsen Sörmland som enda ägare.

■ NOT 2 Redovisningsprinciper

Överensstämmelse med normgivning och lag

Bankens årsredovisning är upprättad enligt lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÄRKL) 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. Sparbankerna tillämpar därigenom skiljebegränsad 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 26 februari 2026. De nedan angivna redovisningsprinciperna har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i de finansiella rapporterna, om inte annat framgår.

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS

Nedan beskrivs vilka ändrade redovisningsprinciper som banken tillämpar från och med 1 januari 2025. Övriga ändringar av IFRS med tillämpning från och med 1 januari 2025 har inte haft någon väsentlig effekt på bankens redovisning.

Ändrade redovisningsprinciper

Ändrade redovisningsprinciper föranledda av nya eller ändrade IFRS redovisningsstandarder

Sparbanken presenterar sedan den 1 januari 2024 inte längre upplupen ränta separat från den tillgång eller skuld som den upplupna räntan avser, utan tillsammans med den underliggande tillgången eller skulden. Skälet till införandet av den nya principen för presentationen av upplupen ränta är att den utgör en del av de underliggande tillgångarna och skuldernas upplupna anskaffningsvärde vilket ger en mer relevant presentation. Ändringen har inte genomförts retroaktivt. Nya och ändrade IFRS redovisningsstandarder som har trätt ikraft per den 1 januari 2025 har inte haft någon påverkan på sparbankens tillämpade redovisningsprinciper.

Värderingsgrunder vid upprättande av bankens 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 31). Finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde består av derivat-instrument, 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.

Rörelsesegment

Bankens verksamhet är koncentrerad till bankverksamhet inom bankens geografiska område och ingen uppdelning sker i rörelsesegment i den interna redovisningen till beslutande organ.

Funktionell valuta och redovisningsvaluta

Bankens funktionella valuta är svenska kronor som också är sparbankens redovisningsvaluta. Samtliga belopp, om inte annat anges, är avrundade till närmaste tusental. Delsummor i tabeller och uppställningar har inte justerats för att få totalsummorna att stämma. Vid summering av avrundade delsummor i tabeller och uppställningar kan därför i vissa fall totalsumman avvika.

Utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta

Bankens funktionella valuta är svenska kronor. Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan till den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår vid omräkningarna redovisas i resultaträkningen. Ickemonetära tillgångar och skulder som redovisas till historiska anskaffningsvärden omräknas till valutakurs vid transaktionsstillfället. Icke-monetära tillgångar och skulder som redovisas till verkliga värden omräknas till den funktionella valutan 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. 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 vidare, (i) 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 värderas 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 efterföljande avsnitt). 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 om nedskrivningar). Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten Erhållna utdelningar när rätten att erhålla betalning fastställs. Här ingår även utdelning från intresseföretag. I denna post redovisas även koncernbidrag som är att jämställa med utdelning.

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 nedan.

(i) 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.

(ii) Provisioner och avgifter som är intjänade i takt med att tjänsterna löpande utförs

Till dessa avgifter hör främst utlånings- och inlåningsprovisioner. Utlåningsprovisionerna avser de ersättningar som banken erhåller vid förmedling av lån till annan bank, avgifter för utställda kreditfaciliteter eller andra typer av lånelöften. 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 det vill säga 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.

(iii) Provisioner och avgifter som är intjänade när en viss tjänst utförts

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 kvartalsboksut. 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.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

- Realiserade och orealiserade förändringar i verkligt värde på de tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultatat.
- Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder.
- Realisationsresultat från sållsynta fall vid försäljning innan förfall av tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

■ NOT 2 Redovisningsprinciper, forts.

- 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.
- 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.

Bokslutsdispositioner

Bokslutsdispositioner omfattar avsättningar till och upplösningar av obeskattade reserv.

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 baseras 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 och 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.

(i) 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 likvid-dagen. 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 långivaren och låntagaren, är större än +/- 10 procent 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 bolaget och en befintlig långivare 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.

Värdepapperslån

Värdepapper som lånas ut presenteras på separat rad i balansräkningen såsom Pantsatta finansiella instrument. Inlånade värdepapper tas inte upp som tillgång. I fallen när inlånade värdepapper avyttras (blankning) skuldförs ett belopp motsvarande värdepapperens verkliga värde.

(ii) Klassificering och värdering

Bankens principer för klassificering och värdering av finansiella tillgångar baseras på en bedömning av både (i) företagets affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar, och (ii) 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 innehas 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 till exempel till följd av störningar på kapital- och penningmarknaden eller i nära anslutning till instrumentets förfallotidpunkt.

Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde är också 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 bankens 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 också 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 omförföring inom eget kapital (eget kapitalinstrument).

Följande finansiella tillgångar värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat på grund av att de finansiella 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 statsskuldförbindelser m.m.
- Aktier och andelar
- Obligationer och andra räntebärande värdepapper

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 bankens rörelse gått under året. Det är först när resultatet realiserar 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 omförföring mellan fond för verkligt värde till balanserat resultat.

Utdelning redovisas som en intäkt när stämman tagit beslut om utdelning. Bankens affärsmodell för investeringar i obligationer värderas och redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat till följd av den affärsmodell som obligationer hanteras utifrån.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella instrument i denna kategori värderas löpande till verkligt värde med värdeförändringar redovisade i resultaträkningen.

■ NOT 2 Redovisningsprinciper, forts.

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.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen

I denna kategori ingår bankens derivat med negativt verkligt värde. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen.

Andra finansiella skulder

Upplåning, inlåning samt övriga finansiella skulder, till exempel leverantörsskulder, ingår i denna kategori. Skulderna värderas till upplupet anskaffningsvärde. Till vilken kategori företagets finansiella tillgångar och skulder hänförs framgår av not 31.

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. Banken har ställt ut två typer av finansiella garantier;

1. Bankgarantier – I dessa avtal tar banken på sig ett ansvar 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. Vid den efterföljande värderingen redovisas skulden för den finansiella garantin till det högre av de belopp som redovisas enligt IFRS 9 med hänsyn tagen till IFRS 9.5.5 om förlusträserv, och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag, i tillämpliga fall, för ackumulerade periodiseringar, som redovisats i enlighet med IFRS 15, Intäkter från avtal. Uställda finansiella garantiavtal omfattas också av principerna om nedskrivningar (se nedan).
2. Uställda garantier vid förmedling av lån – I samband med förmedling av bolån till annan bank, tar banken på sig ett ansvar för konstaterade kreditförluster i de lån som banken förmedlat. Ansvaret är maximerat till den intjänade förmedlingsprovisionen för den relevanta avräkningsperioden. Banken reserverar för förväntade kreditförluster i enlighet med de principer som banken i övrigt tillämpar. Bankens redovisar intäkterna för förmedlingen av lån i linje med sina principer för intäktsredovisning. Intäkterna redovisas brutto och separat från förändringar i förlusträserv för förväntade kreditförluster.

Länelöften

Med länelöfte avses i detta sammanhang dels (i) en ensidig utfästelse från banken att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor (till exempel ränta) där låntagaren kan välja om denne vill ha lånet eller inte och dels (ii) 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 länelöften gäller att (i) det inte kan regleras netto, (ii) banken har inte som praxis att sälja lånen när de lämnats enligt länelöften och (iii) låneräntan är inte lägre än marknadsräntan då länelöftet lämnas. I det fall som länelöftet lämnas till en låntagare där ett nedskrivningsbehov identifieras redan innan lånet betalats ut eller där utlåningsräntan inte täcker långvararens 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 länelöftet. Uställda länelöften omfattas också av principerna om nedskrivningar (se senare stycke).

(iii) Derivat

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 procent.

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. Säkringsredovisning tillämpas på

fastförräntad utlåning (portföljsäkring) Den säkrade risken är risken för förändring i verkligt värde på grund av förändringar i swapräntan.

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 tids spann utifrån förväntade ränteomförhandlingstidpunkter. I varje tids spann har banken utsett det belopp som utifrån bankens riskhanteringsstrategi är lämpligt att säkra och de anskaffade säkringsinstrumenten fördelas ut i dessa tids spann.

Månatligen utförs en test av effektivitet av säkringsrelationerna genom en jämförelse 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 tids spann. 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.

(iv) Metoder för bestämning av verkligt värde för 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 (till exempel 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 marknadstransaktioner 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 balansposterna Aktier och andelar, Obligationer och andra räntebärande värdepapper samt Belåningsbara statsskuldsköpbindinger. 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 företaget 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. Företaget kalibrerar med regelbundna intervall värderingstekniken och prövar dess giltighet genom att jämföra utfallen från värderingstekniken med priser från observerbara aktuella marknadstransaktioner 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 företaget ej observerbara modellparametrar. Företaget kalibrerar modellernas parametrar löpande efter jämförelser mellan modellernas värde och utfallet av faktiska transaktioner på marknaden.

■ NOT 2 Redovisningsprinciper, forts.

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 över resultaträkningen.

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 egetkapitalinstrument 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 följande stycke.
- 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 följande stycke.

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 kommande stycke.

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 skattning 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). Utöver skalan för riskklasser mellan 21–1 finns ytterligare två klasser, riskklass 0 som innebär att krediten har en hög risk för fallissemang samt en klass för fallerade krediter. 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

Liksom enligt tidigare principer kommer 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 kreditförsämrade utifrån samma förutsättningar som enligt tidigare principer vid definitionen av osäkrat lån dvs. när det är 90 dagar sent i betalningar eller när det finns andra belägg i form av observerbara uppgifter om följande händelser:

- a) Betydande finansiella svårigheter hos emittenten eller låntagaren.
- b) Ett avtalsbrott, såsom uteblivna eller oreglerade betalningar.
- c) Långivaren eller låntagaren har, av ekonomiska eller avtalsmässiga skäl som

sammanhänger med låntagarens ekonomiska svårigheter, beviljats en eftergift till låntagaren som långivaren annars inte skulle överväga.

- d) Det blir sannolikt att låntagaren kommer att gå i konkurs eller annan finansiell rekonstruktion.

Om ett lån som tidigare ansetts vara kreditförsämrade inte längre är det, sker en omföring antingen till steg 2 (om det jämfört 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 i 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 produkttyp. 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 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 betende-mässiga 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.

Redovisning av förväntade kreditförluster – utlåning till kreditinstitut

Även bankens utlåning till kreditinstitut är inom tillämpningsområdet för redovisning av förväntade kreditförluster.

■ NOT 2 Redovisningsprinciper, forts.

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.

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 reserveringar 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 länsspråktagandet av tidigare gjord reservering. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäcksredovisas 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 fastställt, ackordsförslag antagits, fordran eftergivits på annat sätt eller när Kronofogdemyndighet eller bankens ombud (inkassoföretag) redovisar att utmättningsbara 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.

lanspråktagen pant

Övertagen egendom för skyddande av lånefordran värderas enligt lägsta värdeets princip, dvs. det lägre beloppet av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet om den övertagna egendomen inte är ett finansiellt instrument. lanspråktagen pant som är finansiellt instrument värderas och redovisas i enlighet med företagens principer för värdering av finansiella instrument. Det är dock ej tillåtet att redovisa finansiella instrument till upplupet anskaffningsvärde då det av Finansinspektionen inte anses förenligt med lagen om bank och finansieringsrörelse. Övertagen egendom redovisas under samma tillgångspost som egendom av motsvarande slag som förvärvat 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 driftskostnader under övriga rörelsekostnader.

Materiella 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 anskaffningsvärdet 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.

Avskrivningsprinciper

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod, mark skrivs inte av. Banken tillämpar komponentavskrivning på rörelsefastigheter, vilket innebär att komponenternas bedömda nyttjandeperiod ligger till grund för avskrivningen. För övriga materiella anläggningstillgångar anser banken att det inte finns några separata komponenter med väsentligt olika avskrivningsperioder. Beräknade nyttjandeperioder;

- byggnader, rörelsefastigheter se nedan
- maskiner och andra tekniska anläggningar 5–12 år
- inventarier, verktyg och installationer 3–10 år

Rörelsefastigheterna består av ett antal komponenter med olika nyttjandeperioder. Huvudindelningen är byggnader och mark. Ingen avskrivning sker på komponenten mark vars nyttjandeperiod bedöms som obegränsad. Byggnaderna består emellertid av flera komponenter vars nyttjandeperioder varierar. Nyttjandeperioderna har bedömts variera mellan 10–100 år på dessa komponenter.

Följande huvudgrupper av komponenter har identifierats och ligger till grund för avskrivningen på byggnader

- Stomme 35 – 100 år
- Markanläggning 20 år
- Installationer 10 – 35 år

- Tak 30 – 40 år
- Fasad 30 – 40 år
- Inre ytskikt 10 – 35 år

Använda avskrivningsmetoder och tillgångarnas restvärden och nyttjandeperioder omprövas vid varje års slut.

Ersättningar till anställda

(i) Ersättningar efter avslutad anställning Pensionering genom försäkring

Bankens pensionsplaner för kollektivavtalade tjänstepensioner är trygghade genom försäkringsavtal med Sparinstitutens Pensionskassa (SPK). Enligt IAS 19 finns en avgiftsbestämd plan för ersättningar efter avslutad anställning enligt vilka företaget 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.

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 innebärande att kostnaden redovisas till det belopp som aktuell premie belöper med. I förekommande fall redovisas upplupen premie om avisering inte erhållits för innevarande period. 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 SPK baserat på aktuell lön. Årets kostnader för dessa försäkringspremier framgår av not 9.

Pensionering i egen regi

Banken har utöver de kollektivavtalade tjänstepensionerna också i särskilda avtal utfäst till vissa anställda att den anställda 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 bland annat nuvarande lönenivå och i vilken grad som pensionen intjänats. De försäkringstekniska grunderna för beräkning av kapitalvärdet bygger på de av Finansinspektionen fastställda föreskrifterna FFFS 2007:24. Dessa föreskrifter innehåller bland annat instruktioner om valet av diskonteringsränta, säkerhets- och driftskostnadsbelastningar samt antagande om dödlighet och sjuklighet.

(ii) Ersättningar vid uppsägning

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

(iii) 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 Risker

I bankens verksamhet uppstår olika typer av risker, vilka kan sammanfattas i rubrikerna kreditrisker, marknadsrisker, likviditetsrisker och operativa risker. I syfte att begränsa och kontrollera risktagandet har bankens styrelse, som är ytterst ansvarig för verksamheten och den interna kontrollen i banken, fastställt policyer och instruktioner för kreditgivning, finansförvaltning och bankens övriga verksamhet.

Bankens 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 följs upp, analyseras och rapporteras i särskild ordning till styrelsen. Kontroller görs löpande av att limiter inte överskrids. Styrdokument utvärderas kontinuerligt. Även riskhanteringssystem görs igenom regelbundet för att kontrollera att dessa är korrekta och att de återspeglar gällande regelverk. Genom utbildning och tydliga processer skapar banken förutsättningar för en god riskkontroll, där varje anställd förstår sin roll och sitt ansvar.

Banken utvecklar kontinuerligt sin riskpolicy och sitt interna regelverk för identifiering och hantering av risker i all sin verksamhet. I banken finns en samlad funktion för oberoende riskkontroll direkt underställd vd, vars uppgift är att analysera utvecklingen av riskerna samt vid behov föreslå ändringar i styrdokument och processer.

Kreditrisker

Definition

Med kreditrisk avses risken att kredittagare inte fullgör sina förpliktelser mot banken enligt överenskommelse och/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. Till denna risk räknas också den risk som banken har i förmedlade lån till Swedbank Hypotek. I detta fall är emellertid förlustrisken begränsad till under året intjänad förmedlingsprovision.

Riskhantering

Ansvarsfull kreditgivning är en förutsättning för en välfungerande bank. Det innebär att banken ser till kundens långsiktiga ekonomiska situation, återbetalningsförmåga och motståndskraft. Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens kreditriskexponering. Styrelsen har i kreditpolicyen, inom vissa ramar, delegerat mandat för kreditbeslut. Som en del i bankens löpande kreditriskhantering rapporteras månadsvis kreditportföljens utveckling till styrelsen och styrelsens kreditutskott.

Dualitet är en genomgående princip för kreditgivning, vilket innebär att alla kreditbeslut normalt fattas av minst två personer. Trots att kreditrisken utgör bankens största riskexponering är bankens kreditförluster i förhållande till utestående kreditvolym jämförelsevis små. Bankens kreditverksamhet bygger på att man använder ett arbetssätt med beprövade metoder och systemstöd, tydligt utformade regler för kreditanalys, säkerhetsbedömning och kreditbeviljning samt oberoende funktion för riskkontroll med en väl fungerande rapportering till styrelsen. För att minska risken för kreditförluster är merparten av bankens krediter dessutom säkerställda med pantbrev i fastigheter och/eller andra säkerheter.

Banken strävar efter att vid var tid ha en väldiversifierad kreditportfölj med låg risk för kreditförluster. Diversifiering uppnås genom branschmässig spridning, kundspridning och genom att undvika större riskkoncentrationer. Beslutsrekommendation från bankens beredningssystem för krediter utgör ett stöd inför kreditbeslutet tillsammans med bedömning av återbetalningsförmåga,

säkerheter och annan information av vikt.

Mandat att fatta kreditbeslut fastställs utifrån såväl total kreditvolym som kundens riskklassificering och ställd säkerhet. Större kreditengagemang omprövas minst årligen i behörig instans. I denna prövning ingår även att pröva och fastställa värdet på ställda säkerheter. För mindre kreditengagemang används en indexering för att löpande uppdatera värdet på säkerheter i en fastighet. Vid belåning i samband med förvärv används det lägsta värdet av värdering och köpeskilling. Vid belåning över 25 mkr krävs alltid en extern värdering.

Inom finansförvaltningen uppkommer kreditrisk för banken, som avser värdepapper inom likviditetsportföljen. För att begränsa kreditrisken i likviditetsportföljen tillåts endast placeringar i högkvalitativa likvida tillgångar. För certifikatportföljen är styrelsens riskkapit begränsad. Kreditrisken i certifikatportföljen begränsas genom att tillgångarna i portföljen endast får innehålla certifikat inom kreditkategori 1–3 enligt Finansinspektionens gradering.

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 en kravåtgärd är erforderlig. För kriterier angående nedskrivning, se not 2.

Riskklassificering

Bankens interna riskklassificeringssystem är utgångspunkten för:

- riskbedömning och kreditbeslut
- beräkning av reserveringar inom IFRS 9
- övervakning och hantering av kreditrisker (inklusive migrationer)
- rapportering av kreditrisker till styrelse och vd
- utveckling av kreditstrategier med påföljande riskhanteringsaktiviteter

Riskklass provas 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 kan hanteras i en enklare och snabbare kreditprocess. Kunder med högre risk leder till ökade uppföljningskrav. Riskklassen används även då kreditreserveringen inom IFRS 9 beräknas. Förändringen av riskklass ligger därefter till grund för om en kredit hamnar i steg 1 alternativt steg 2.

Klassificeringen syftar till att uppskatta sannolikheten för fallissemang inom ett år och uttrycks på en skala med 23 klasser där 0 representerar störst risk och 21 representerar lägst risk, därutöver finns en riskklass för fallissemang.

Efterföljande tabell 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. För att uppnå en så stor exakthet i den interna ratingen som möjligt har olika modeller för riskklassificering utvecklats. Modellerna är i huvudsak av två slag. Den ena bygger på statistisk metod, vilket förutsätter tillgång till en stor mängd information om motparter samt tillräckligt stor andel av information om motparter som fallerat. I de fall statistiska metoder inte är tillämpliga skapas modeller där bedömningskriterierna fastställs genom expertbedömning. Modellerna valideras såväl vid införandet av nya modeller som vid större förändringar samt fortlöpande (minst årligen). Valideringen syftar till att säkerställa att respektive modell mäter risk på ett tillfredsställande sätt. Därtill kontrolleras att modellerna fungerar väl i den dagliga kreditverksamheten. Modellerna ger normalt en sannolikhet för fallissemang på ett års sikt. I följande tabell är exponeringarna uppdelade per riskklass.

Riskklasser

Intern rating	Riskklasser	PD (%)	Indikativ rating (Standard & Poor's)
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

■ NOT 3 Risker, forts.

Kreditriskexponering utlåning till allmänheten, netto, fördelad enligt intern riskklassificering 2025

tkr				
Exponerat belopp	Riskklasser	Privat	Företag	Totalt
Fallerande	Fallissemang	-	168 963	168 963
Hög risk	0-5	93 151	198 085	291 236
Förhöjd risk	6-8	128 658	1 364 696	1 493 354
Normal risk	9-12	552 485	3 754 259	4 306 744
Låg risk	13-21	7 247 936	3 087 939	10 335 875
Ikke riskklassificerade		-	-	-
Summa		8 022 230	8 573 942	16 596 172

Kreditriskexponering utlåning till allmänheten, netto, fördelad enligt intern riskklassificering 2024

tkr				
Exponerat belopp	Riskklasser	Privat	Företag	Totalt
Fallerande	Fallissemang	-	185 164	185 164
Hög risk	0-5	114 969	229 022	343 991
Förhöjd risk	6-8	120 945	1 254 936	1 375 881
Normal risk	9-12	547 136	3 927 073	4 474 209
Låg risk	13-21	6 455 458	2 296 297	8 751 755
Ikke riskklassificerade		-	-	-
Summa		7 238 508	7 892 492	15 131 000

Värdering av förväntade kreditförluster

Från och med den 1 januari 2018 införde banken IFRS 9 och reserven för kreditförluster värderas baserat på förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster beräknas utifrån vilket steg den individuella tillgången är hänförd 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 internt utvecklade 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. Förväntade kreditförluster reflekterar både historiska data och sannolikhetsviktade framåtblickande scenarier. Portföljerna för uppskattning av förväntade kreditförluster grupperas enligt samma gruppering 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 IFRS 9 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 prognostiseras 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 att 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 ökande belåningsgrader och därmed till både ökande LGD och förväntade kreditförluster.

■ NOT 3 Risker, forts.

	2025 31 dec	2024 31 dec
LGD under lånets hela löptid		
Privatutlåning med säkerhet	3,4%	2,9%
Privatutlåning blanco	42,1%	42,5%
Företagsutlåning	9,1%	9,7%
Totalt	7,6%	7,8%

Förväntad löptid

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-, förlämnings- 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).

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

Banken använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedöma en betydande ökning i kreditrisk. Efterföljande tabell visar de kvantitativa tröskelvärden, nämligen förändringar i sannolikhet för fallissemang (PD) inom de kommande 12 månaderna samt intern riskklassificering, vilka har tillämpats för den portfölj av lån som utgivits före den 1 januari 2018.

Interna riskklasser fastställs enligt riskhanteringsramverket och betydelsen av förändringar bestäms av expertkreditbedömning, baserat på historiska

migrationsgrader. Till exempel, för kreditexponeringar utgivna med en riskklass mellan 0 och 5 bedöms en nedgradering i riskklass med till 2 enheter från det första redovisningstillfället som en betydande förändring i kreditrisk. Om en kreditexponering som utgivits med en riskklass mellan 13 och 21 skulle nedgraderas med 3 till 8 enheter från det första redovisningstillfället, skulle det uppfattas som en betydande förändring i kreditrisk. Dessa riskklasser återspeglar en lägre känslighet för förändring på skalans lågriskdel och en högre känslighet på skalans högriskdel.

Banken har genomfört en känslighetsanalys för hur kreditreserveringar skulle ändras om tröskelvärdet för sannolikhet för fallissemang (PD) inom 12 månader skulle öka eller minska med 1 riskklassenhet. En minskning med 1 riskklassenhet skulle öka antalet lån som överförs från steg 1 till steg 2 och också öka beräknade kreditreserveringar. En ökning med 1 riskklassenhet skulle ha motsatt effekt. Efterföljande tabeller visar effekterna av denna känslighetsanalys för kreditreserveringarna per den 31 december 2025 och 31 december 2024. Positiva belopp utgör ökade kreditreserveringar som skulle ha redovisats. Lån som utgivits den 1 januari 2018 eller senare är exkluderade från känslighetsanalysen. Effekten av att ändra tröskelvärden för sannolikhet för fallissemang.

Betydande ökning av kreditrisk

tkr

Intern riskklassificering vid första redovisningstillfället	PD intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde, nedgradering i riskklass	Ökning i tröskelvärde med 1 enhet	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet	Kreditförlustreserv 31 december 2025	Andel av totalportfölj (%) i bruttobelopp 31 december 2025
13-21	<0,5%	3 - 8 enheter	-5%	10%	5 078	59%
9-12	0,5 - 2,0%	2 - 4 enheter	-10%	10%	8 752	28%
6-8	2,0 - 5,7%	1 - 2 enheter	-6%	10%	5 715	9%
0-5	>5,7 och <100%	1 enhet	0%	0%	1 086	1%
			-7%	9% ¹	20 631 ²	
		Utlåning, garantier och låneåtagande med undantag för låg risk			6	1%
		Utlåning, garantier och låneåtaganden i steg 3			61 346	2%
		Summa reserveringar			81 983	100%

¹ Volymvägt genomsnitt avseende kolumn Kreditförlustreserv 31 december 2025

² Summering kolumn Kreditförlustreserv 31 december 2025

Tabellen inkluderar både on-balance poster (Utlåning till allmänheten och Utlåning till Kreditinstitut) och off-balance poster (Finansiella garantier och låneåtaganden).

■ NOT 3 Risker, forts.

Betydande ökning av kreditrisk

tkr

Intern riskklassificering vid första redovisnings-tillfället	PD intervall vid första redovisnings-tillfället	Tröskelvärde, nedgradering i riskklass	Ökning i tröskelvärde med 1 enhet	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet	Kreditförlust-reserv 31 december 2024	Andel av totalportfölj (%) i bruttobelopp 31 december 2024
13-21	<0,5%	3 - 8 enheter	-4%	7%	6 712	59%
9-12	0,5 - 2,0%	2 - 4 enheter	-7%	7%	15 314	27%
6-8	2,0 - 5,7%	1 - 2 enheter	-12%	7%	9 190	10%
0-5	>5,7 och <100%	1 enhet	0%	0%	1 940	1%
			-8%	7% ¹	33 156 ²	
Utlåning, garantier och låneåtaganden med undantag för låg risk					46	1%
Utlåning, garantier och låneåtaganden i steg 3					46 138	2%
Summa reserveringar					79 340	100%

¹ Volymvägt genomsnitt avseende kolumn Kreditförlustreserv 31 december 2024² Summering kolumn Kreditförlustreserv 31 december 2024

Tabellen inkluderar både on-balance poster (Utlåning till allmänheten och Utlåning till Kreditinstitut) och off-balance poster (Finansiella garantier och låneåtaganden).

Beaktande av framtidsbaserade makroekonomiska scenarier

Framtidsbaserade 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 makro-ekonomiska 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. Bankens övervakar löpande den makroekonomiska utvecklingen med särskilt fokus på Sverige. Detta inkluderar att definiera framtidsbaserade makroekonomiska scenarier för olika portföljsegment och översätta dem till makroekonomiska prognoser. Dessa prognoser tar hänsyn till intern och extern information och överensstämmer med framtidsbaserade information som används för andra ändamål såsom ekonomisk planering och prognosarbete. Utgångsscenariot 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. Bankens 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 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 framtidsutsikt, baserad på prognostiserade 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.

Utöver basscenarioen används också ett positivt respektive negativt scenario som sedan används sannolikhetsviktat tillsammans med basscenarioerna. I de sannolikhetsviktade beräkningarna av förväntade kreditförluster har basscenarioet fått en vikt på 66,6%. Det negativa respektive positiva scenariot har viktats med 16,7% vardera. Om det positiva respektive negativa scenariot istället skulle ha åsatts en sannolikhet på 100% skulle de redovisade förlustreserverna ha påverkats på följande sätt:

Scenarier

31 dec 2025	Reserveringar hänförliga till scenariet, tkr	Förändring i de redovisade sannolikhetsviktade reserveringarna, %
Positivt scenario	81 130	-1,0%
Negativt scenario	84 897	3,6%

Scenarier

31 dec 2024	Reserveringar hänförliga till scenariet, tkr	Förändring i de redovisade sannolikhetsviktade reserveringarna, %
Positivt scenario	76 707	-3,1%
Negativt scenario	81 356	2,7%

■ NOT 3 Risker, forts.

Makroekonomisk prognos

	Positivt scenario			Bassscenario			Negativt scenario		
31 dec 2025	2026	2027	2028	2026	2027	2028	2026	2027	2028
BNP (årlig % utveckling)	3,0	2,8	1,7	2,4	2,2	1,8	-4,6	-1,2	3,4
Arbetslöshet (%)	8,3	7,5	7,2	8,4	7,8	7,4	9,6	10,8	9,9
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	2,3	4,8	3,6	1,9	4,1	3,4	-6,6	-1,7	3,2
Stibor 3m (%)	2,0	2,1	2,1	1,9	2,0	2,1	0,9	0,2	0,3

Makroekonomisk prognos

	Positivt scenario			Bassscenario			Negativt scenario		
31 dec 2024	2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
BNP (årlig % utveckling)	2,7	3,1	1,8	2,3	2,8	2,0	-3,7	-0,1	3,2
Arbetslöshet (%)	8,5	7,9	7,3	8,6	8,0	7,5	9,5	10,8	9,9
Husprisutveckling (årlig % utveckling)	4,9	7,2	4,9	4,6	6,5	4,7	-7,0	0,0	4,6
Stibor 3m (%)	2,0	1,9	2,1	1,9	1,9	2,1	1,1	0,2	0,1

Kreditförsämrade lån

Kreditförsämrade lån är sådana för vilka det är osannolikt att betalningar kommer att erhållas i enlighet med avtalsvillkoren och det finns en risk att banken inte kommer att få full betalning. Kriterierna för att definiera kreditförsämrade lån redovisas i not 2. Banken beaktar behovet av att beräkna uppskattade kreditförluster på osäkra kreditexponeringar individuellt när limitgruppens totala koncernlimit överstiger 10 mkr eller där bankens förväntade förlustrisk överstiger 1 mkr. I de fall modellberäknade reserveringar inte bedöms spegla risken för kreditförluster korrekt fastställs dessa kreditexponeringar 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, återvinningssvården på säkerheter, Bankens ställning i förhållande till andra fordringsägare, förväntade direkta externa kostnader och löptid av återvinningsprocessen samt nuvarande och framtida ekonomiska förhållanden. Beträffande bankens kreditexponering brutto och netto samt koncentrationer med avseende på motparter hänvisas till tabeller nedan. Se även not 15 för information om utlåning till allmänheten. I följande tabell visas maximal exponering för kreditrisk samt värde av säkerheter för finansiella tillgångar som är föremål för förlustreserveringar enligt IFRS 9. Utestående belopp för lån som skrivits bort under rapportperioden vilka fortfarande omfattas av efterlevandeåtgärder uppgick till 17,1 mkr.

Lån med lättnader i villkor

Lån med lättnader i villkor avser lån där avtalsvillkoren har ändrats till följd av kunders finansiella svårigheter. Syftet med lättnader är för att möjliggöra för låntagaren att kunna betala igen och för att undvika fallissemang, eller när detta inte är bedömt möjligt, att maximera återbetalningen av utestående lån. Genomgång av avtalsvillkoren inkluderar diverse olika bedömningar såsom uppskov med amorteringar, reduktion av räntesats under marknadsvärde, eftergift för hela eller delar av lån, eller utfärdande av nytt lån för betalning av förfallet belopp eller undvika fallissemang. Innan ett lån rapporteras som lån med lättnader i villkor, måste alla kriterierna utfärdade av Europeiska bankmyndigheten (EBA) vara uppfyllda. Före reserveringar uppgick beloppet för lån med lättnader till 180 mkr. Det bokförda värdet efter reserveringar uppgick till 165 mkr. Banken har inte haft några lån med lättnader som förflyttats till steg 1 under perioden.

IFRS 9 jämfört med reglerande kapitalramverk

Beräkningen av förväntade kreditförluster enligt IFRS 9 skiljer sig från förväntade kreditförluster enligt reglerande kapitalramverk. Banken använder schablonmetoden vid beräkning av kapitalkrav vilket innebär att PD samt LGD ej ligger till grund för beräkning av kapitalkrav.

■ NOT 3 Risker, forts.

Kreditriskexponering uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar, garantier och lånelöften 2025

tkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut				
Låg risk	2 483 491	-	-	2 483 491
Normal risk	-	-	-	-
Förhöjd risk	-	-	-	-
Hög risk	-	-	-	-
Fallerade	-	-	-	-
Icke ratade exponeringar	-	-	-	-
Upplupna räntor	4 970	-	-	4 970
Förlustreservering	-3	-	-	-3
Totalt redovisat värde	2 488 458	-	-	2 488 458
Utlåning till allmänheten				
Låg risk	10 241 361	86 853	13 118	10 341 332
Normal risk	3 892 561	401 632	11 103	4 305 296
Förhöjd risk	787 276	707 375	7 224	1 501 875
Hög risk	47 175	211 204	42 306	300 685
Fallerade	-	-	218 080	218 080
Icke ratade exponeringar	-	-	-	-
Upplupna räntor	5 773	1 163	2 383	9 319
Förlustreservering	-7 639	-11 883	-60 893	-80 415
Totalt redovisat värde	14 966 507	1 396 344	233 321	16 596 172
Räntebärande värdepapper				
Rating				
AAA-AA	2 750 047	-	-	2 750 047
A	109 831	-	-	109 831
BBB-BB	-	-	-	-
Upplupna räntor	6 901	-	-	6 901
Förlustreservering	-	-	-	-
Totalt redovisat värde	2 866 779	-	-	2 866 779
Totalt bruttoredovisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat	20 329 386	1 408 227	294 214	22 031 827
Total förlustreservering	-7 642	-11 883	-60 893	-80 418
Totalt redovisat värde	20 321 744	1 396 344	233 321	21 951 409
Finansiella garantier och låneåtaganden				
Låg risk	1 181 752	2 748	-	1 184 500
Normal risk	367 414	14 015	-	381 429
Förhöjd risk	36 307	30 254	-	66 561
Hög risk	462 606	6 704	-	469 310
Fallerade	-	-	1 502	1 502
Icke ratade exponeringar	-	-	-	-
Förlustreservering (inkl. förlustreservering för Swedbank Hypotek)	-732	-1 596	-1 853	-4 181
Totalt finansiella garantier och låneåtaganden	2 047 347	52 125	-351	2 099 121

Volym förmedlad till Swedbank Hypotek ingår ej i ovan tabell, förlustreservering till Swedbank Hypotek ingår dock under Finansiella garantier och låneåtaganden, förlustreservering.

■ NOT 3 Risker, forts.

Kreditriskexponering uppdelat på kreditbetyg för finansiella tillgångar, garantier och lånelöften 2024

tkr	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut				
Låg risk	2 137 274	-	-	2 137 274
Normal risk	-	-	-	-
Förhöjd risk	-	-	-	-
Hög risk	-	-	-	-
Fallerade	-	-	-	-
Icke ratade exponeringar	-	-	-	-
Upplupna räntor	4 266	-	-	4 266
Förlustreservering	-39	-	-	-39
Totalt redovisat värde	2 141 501	-	-	2 141 501
Utlåning till allmänheten				
Låg risk	8 667 611	75 311	17 265	8 760 187
Normal risk	4 202 017	256 216	13 556	4 471 789
Förhöjd risk	774 543	607 331	5 150	1 387 024
Hög risk	21 902	311 321	25 762	358 985
Fallerade	-	20 096	200 980	221 076
Icke ratade exponeringar	-	-	-	-
Upplupna räntor	5 772	894	2 124	8 790
Förlustreservering	-9 843	-20 879	-46 129	-76 851
Totalt redovisat värde	13 662 002	1 250 290	218 708	15 131 000
Räntebärande värdepapper				
Rating				
AAA-AA	2 694 352	-	-	2 694 352
A	-	-	-	-
BBB-BB	249 076	-	-	249 076
Upplupna räntor	10 696	-	-	10 696
Förlustreservering	-	-	-	-
Totalt redovisat värde	2 954 124	-	-	2 954 124
Totalt bruttoredovisat värde för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat	18 767 509	1 271 169	264 837	20 303 515
Total förlustreservering	-9 882	-20 879	-46 129	-76 890
Totalt redovisat värde	18 757 627	1 250 290	218 708	20 226 625
Finansiella garantier och låneåtaganden				
Låg risk	763 379	2 775	-	766 154
Normal risk	239 859	20 066	15	259 940
Förhöjd risk	101 807	74 148	-	175 955
Hög risk	735	5 844	-	6 579
Fallerade	-	1 149	60	1 209
Icke ratade exponeringar	766 885	-	-	766 885
Förlustreservering	-912	-2 501	-2 290	-5 703
Totalt finansiella garantier och låneåtaganden	1 871 753	101 481	-2 215	1 971 019

Volym förmedlad till Swedbank Hypotek ingår ej i ovan tabell, förlustreservering till Swedbank Hypotek ingår dock under Finansiella garantier och låneåtaganden på raden Förlustreservering.

■ NOT 3 Risker, forts.

Kreditriskexponering, brutto och netto 2025

tkr	Kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Förlustreserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering, med hänsyn till säkerheter
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	2 488 461	3	2 488 458	-	2 488 458
Utlåning till allmänheten					
Utlåning med säkerhet av:					
Statlig eller kommunal borgen ¹	44 954	7	44 947	44 947	-
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ²	8 221 977	10 636	8 211 341	8 173 823	37 518
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ³	1 804 040	1 821	1 802 219	1 785 870	16 349
Pantbrev i jordbruksfastigheter	2 108 735	16 501	2 092 234	2 059 237	32 997
Pantbrev i andra näringsfastigheter	2 636 147	7 516	2 628 631	2 612 149	16 482
Företagsinteckning	531 183	12 664	518 519	513 543	4 976
Övriga ⁴	1 329 552	31 271	1 298 281	540 545	757 736
Summa utlåning till allmänheten	16 676 587	80 415	16 596 172	15 730 114	866 058
Räntebärande värdepapper ⁵					
Statspapper och andra offentliga organ, rating					
AAA	860 577	-	860 577	-	860 577
AA	950 628	-	950 628	-	950 628
Andra emittenter, rating					
AAA	839 050	-	839 050	-	839 050
AA	99 792	-	99 792	-	99 792
A	109 831	-	109 831	-	109 831
BBB eller lägre	-	-	-	-	-
Utan rating	6 901	-	6 901	-	6 901
Summa räntebärande värdepapper	2 866 779	-	2 866 779	-	2 866 779
Finansiella garantier och låneåtaganden					
Åtaganden	1 133 682	-	1 133 682	-	1 133 682
Utställda lånelöften	840 899	-	840 899	840 899	-
Utställda finansiella garantier	128 721	4 181	124 540	54 464	70 076
Summa övriga tillgångar	2 103 302	4 181	2 099 121	895 363	1 203 758
Total kreditriskexponering	24 135 129	84 599	24 050 530	16 625 477	7 425 053

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 tabellen utgår vi från Standard and Poor's rating

Per 31 december innehar banken inga finansiella instrument för vilka förlustreserv redovisats till noll på grund av innehav av säkerheter.

■ NOT 3 Risker, forts.

Kreditriskexponering, brutto och netto 2024

tkr	Kreditrisk- exponering (före nedskrivning)	Förlustreserv	Redovisat värde	Värde av säkerheter	Kreditrisk- exponering, med hänsyn till säkerheter
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	2 141 540	39	2 141 501	-	2 141 501
Utlåning till allmänheten					
Utlåning med säkerhet av:					
Statlig eller kommunal borgen ¹	46 124	12	46 112	46 112	-
Pantbrev i villa- och fritidsfastigheter ²	7 492 111	11 811	7 480 300	7 439 863	40 437
Pantbrev i flerfamiljsfastigheter ³	1 746 918	1 458	1 745 460	1 736 219	9 241
Pantbrev i jordbruksfastigheter	1 932 942	14 865	1 918 077	1 917 937	140
Pantbrev i andra näringsfastigheter	2 289 573	11 114	2 278 459	2 239 179	39 280
Företagsinteckning	540 312	9 362	530 950	527 911	3 039
Övriga ⁴	1 159 871	28 229	1 131 642	291 882	839 760
Summa utlåning till allmänheten	15 207 851	76 851	15 131 000	14 199 103	931 897
Räntebärande värdepapper ⁵					
Statspapper och andra offentliga organ, rating					
AAA	235 600	-	235 600	-	235 600
AA	1 184 746	-	1 184 746	-	1 184 746
Andra emittenter, rating					
AAA	1 274 006	-	1 274 006	-	1 274 006
AA	-	-	-	-	-
A	-	-	-	-	-
BBB eller lägre	249 076	-	249 076	-	249 076
Utan rating	-	-	-	-	-
Summa räntebärande värdepapper	2 943 428	-	2 943 428	-	2 943 428
Finansiella garantier och låneåtaganden					
Åtaganden	1 184 074	-	1 184 074	-	1 184 074
Utställda lånelöften	647 596	-	647 596	647 596	-
Utställda finansiella garantier	145 052	5 703	139 349	74 631	64 718
Summa övriga tillgångar	1 976 722	5 703	1 971 019	722 227	1 248 792
Total kreditriskexponering	22 269 541	82 593	22 186 948	14 921 330	7 265 618

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 tabellen utgår vi från Standard and Poor's rating

Per 31 december innehar banken inga finansiella instrument för vilka förlustreserv redovisats till noll på grund av innehav av säkerheter.

■ NOT 3 Risker, forts.

Finansiella garantier och låneåtaganden - Förändringar i bruttoexponering och förlustreserver

tkr	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Bruttovärde per 1 januari 2025	1 872 665	103 982	75	1 976 722
Nya finansiella garantier och låneåtaganden	247 007	10 354	2	257 363
Finansiella garantier eller låneåtaganden som förfallit eller utnyttjats	112 191	-46 903	-74	65 214
Ändrade balanser	-195 327	-670	-	-195 997
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-17 853	17 853	-	-
från steg 1 till steg 3	-	-	-	-
från steg 2 till steg 1	29 396	-29 396	-	-
från steg 2 till steg 3	-	-1 499	1 499	-
från steg 3 till steg 1	-	-	-	-
från steg 3 till steg 2	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-
Redovisat bruttovärde per 31 december 2025	2 048 079	53 721	1 502	2 103 302
Förlustreserver per 1 januari 2025	673	1 769	9	2 451
Nya finansiella garantier eller lånelöften	1 206	30	-	1 236
Finansiella garantier eller låneåtaganden som förfallit eller utnyttjats	-32	-748	-4	-784
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	-405	-913	-30	-1 348
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-153	-164	-	-317
Förändringar p.g.a. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-	319	-	319
Förändringar p.g.a. uppdaterade modeller	-63	-78	-	-141
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-733	1 150	-	417
från steg 1 till steg 3	-	-	-	-
från steg 2 till steg 1	70	-342	-	-272
från steg 2 till steg 3	-	-472	483	11
från steg 3 till steg 1	-	-	-5	-5
från steg 3 till steg 2	-	-	-	-
Valutakursförändringar	-1	-	-	-1
Övrigt	-	-	-	-
Förlustreserver per 31 december 2025	562	551	453	1 566
Övriga förlustreserver (kreditreservering för förmedlade hypotekslån)	170	1 045	1 400	2 615
Summa förlustreserver	732	1 596	1 853	4 181

■ NOT 3 Risker, forts.

Finansiella garantier och låneåtaganden - Förändringar i bruttoexponering och förlustreserver

tkr	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Bruttovärde per 1 januari 2024	1 723 153	41 487	213	1 764 853
Nya finansiella garantier och låneåtaganden	134 839	17 184	-	152 023
Finansiella garantier eller låneåtaganden som förfallit eller utnyttjats	-1 231	-5 221	-3	-6 455
Ändrade balanser	60 523	5 928	-150	66 301
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-64 891	64 891	-	-
från steg 1 till steg 3	-15	-	15	-
från steg 2 till steg 1	20 287	-20 287	-	-
från steg 2 till steg 3	-	-	-	-
från steg 3 till steg 1	-	-	-	-
från steg 3 till steg 2	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-
Redovisat bruttovärde per 31 december 2024	1 872 665	103 982	75	1 976 722
Förlustreserver per 1 januari 2024	588	786	12	1 386
Nya finansiella garantier och lånelöften	507	235	-	742
Finansiella garantier och låneåtaganden som förfallit eller utnyttjats	-137	-23	-	-160
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	99	-80	-22	-3
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-18	-91	-	-109
Förändringar p.g.a. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-	-289	-	-289
Förändringar p.g.a. uppdaterade modeller	-	-	-	-
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-481	1 655	-	1 174
från steg 1 till steg 3	-	-	-	-
från steg 2 till steg 1	115	-420	-	-305
från steg 2 till steg 3	-	-4	19	15
från steg 3 till steg 1	-	-	-	-
från steg 3 till steg 2	-	-	-	-
Övrigt	-	-	-	-
Förlustreserver per 31 december 2024	673	1 769	9	2 451
Övriga förlustreserver (kreditreservering för förmedlade hypotekslån)	239	732	2 281	3 252
Summa förlustreserver	912	2 501	2 290	5 703

Likviditetsrisker

Definition

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.

Riskhantering

Bankens styrelse har en låg riskapitet för likviditetsrisker och banken ska därför effektivt kontrollera och begränsa dessa och hålla en betryggande marginal till regulatoriska krav. Likviditetens storlek ska vara sådan att banken vid var tid med marginal uppfyller det regulatoriska kravet på likviditetstäckning (LCR) enligt kapitaltäckningsregelverket. Likviditeten bevakas löpande och stresstester utförs för olika scenarier. Från och med den 1 januari 2018 finns det ett regulatoriskt krav att denna kvot minst uppgå till 100 procent. Bankens likviditet består av kassa och tillgodohavanden hos andra kreditinstitut samt av bankens likviditetsbuffert. Likviditetsbufferten består av högkvalitativa likvida tillgångar. Likviditetsbufferten, efter avdrag, uppgick till 2 575 mkr (2 580) per 31 december

2025. Banken har även en beredskapsplan som innehåller likviditetsskapande åtgärder. Beredskapsplanen anger vilka åtgärder som kan vidtas av vd vid behov. Rapportering av bankens aktuella likviditetssituation sker dagligen till vd och chef för riskkontrollfunktionen. För ytterligare information avseende likviditetsrisk enligt FFFS 2010:7, Finansinspektionens föreskrifter om hantering och offentliggörande av likviditetsrisker, 5 kap, hänvisas till [sormlandssparbank.se](https://www.sparbank.se). Bankens finansiering utgörs i huvudsak av inlåning från allmänheten, emitterade värdepapper samt eget kapital.

Löptidsöversikt

I löptidsöversikten fördelas icke diskonterade kontraktssenliga kassaflöden utifrån återstående löptid till avtalad förfallotidpunkt. I kolumnen Utan löptid redovisas poster utan avtalad förfallotidpunkt och där förväntad betalningstidpunkt inte fastställts. Bankens likviditetsbuffert och finansiering samt likviditetsexponering med avseende på återstående löptider på tillgångar och skulder framgår av följande tabeller. Även den kassaflödesanalys som finns på sid 45, belyser bankens likviditetssituation.

■ NOT 3 Risker, forts.

Löptidsinformation 2025

tkr	Odiskonterade kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid samt förväntad tidpunkt för återvinning							
	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 odiskonterade kassaflöden	Varav förväntad tid för återvinning >12 mån
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	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	2 534 708
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
Lånelöften och ej nyttjade krediter	1 133 682	840 899	-	-	-	-	1 974 581	-
Utfärdade finansiella garantier	128 721	-	-	-	-	-	128 721	-
Total skillnad	-13 865 786	-1 162 707	1 039 492	8 037 763	13 954 729	-2 864 252	5 139 239	8 096 706

Löptidsinformation 2024

tkr	Odiskonterade kassaflöden - kontraktuellt återstående löptid samt förväntad tidpunkt för återvinning							
	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 odiskonterade kassaflöden	Varav förväntad tid för återvinning >12 mån
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	61 422	62 495	1 461 390	-	-	1 585 307	1 461 390
Utlåning till kreditinstitut	2 141 501	-	-	-	-	-	2 141 501	-
Utlåning till allmänheten	-	1 017 555	1 695 596	6 395 479	11 707 024	-	20 815 654	18 102 503
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	193 944	389 429	1 059 419	-	-	1 642 792	1 059 419
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	1 715 269	1 715 269	1 666 087
Summa tillgångar	2 141 501	1 272 921	2 147 520	8 916 288	11 707 024	1 715 269	27 900 523	22 289 399
Skulder och eget kapital								
Skulder till kreditinstitut	1 501	-	-	134 263	-	-	135 764	134 263
In- och upplåning från allmänheten	13 651 006	1 349 647	388 371	39 078	-	-	15 428 102	15 428 102
Emitterade värdepapper	-	18 510	944 836	1 023 261	-	-	1 986 607	1 023 261
Övriga skulder inkl. eget kapital	-	-	-	-	-	4 470 945	4 470 945	-
Summa skulder och eget kapital	13 652 507	1 368 157	1 333 207	1 196 602	-	4 470 945	22 021 418	16 585 626
Lånelöften och ej nyttjade krediter	1 184 074	647 596	-	-	-	-	1 831 670	-
Utfärdade finansiella garantier	145 052	-	-	-	-	-	145 052	-
Total skillnad	-12 840 132	-742 832	814 313	7 719 686	11 707 024	-2 755 676	3 902 383	5 703 773

NOT 3 Risker, forts.

Marknadsrisker

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 och aktiekursrisk de övervägande marknadsriskerna.

Banken skall ha en låg riskprofil med begränsade risker på de finansiella marknaderna. Bankens verksamhet på dessa marknader motiveras av att långsiktigt tillfredsställa kundernas behov och underlätta bankens egen finansiering. Ekonomi- och finanschefen i banken är ansvarig för den löpande finansförvaltningen och därmed den operativa dagliga hanteringen av stora delar av bankens marknadsrisk. Vidare är den oberoende funktionen för riskkontroll ansvarig för att kontrollera riskerna. Ränterisk definieras som risken för att marknadsvärdet på bankens fastförräntande tillgångar sjunker då marknadsräntan stiger. Graden av ränterisk ökar med åtagandets löptid. En annan form av ränterisk är inkomstrisken, det vill säga risken för att räntenettet försämrats i ett förändrat ränteläge genom att räntebindningstiden är olika för tillgångar och skulder. Valutakursrisk 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.

Marknadsrisker – Ränterisk

Ränterisk är risken för att verkligt värde på eller framtida kassaflöden från ett finansiellt instrument varierar på grund av förändringar i marknadsräntor. Merparten av bankens ränterisk är strukturell och uppstår inom bolagets verksamhet då räntebindningstiderna för tillgångar och skulder, inklusive eventuella derivat, inte alltid sammanfaller. Ränterisken i bankens bundna tillgångar, i huvudsak utlåning står för den största delen av denna ränterisk. I enlighet med bankens riskpolicy kontrolleras de finansiella riskerna i verksamheten med limiter. Ränterisken säkras vid behov med räntederivat. Ett sätt att indikativt mäta ränterisken är den så kallade gap-analysen vilken återfinns i följande tabell och som visar räntebindningstiderna för bankens tillgångar och skulder i balansräkningen.

Räntenettorisik – genomslag på räntenettet under kommande tolv månadersperiod vid en ränteuppgång/-nedgång på en procentenhet på balansdagen utgör +/- 15 mkr (12).

Ett parallellskifte av räntekurvan uppåt med 1 procentenhet skulle få en påverkan på eget kapital med -73 mkr (-64). Ett parallellskifte av räntekurvan nedåt med 1 procentenhet skulle få en påverkan på eget kapital med 84 mkr (66). Eventuell skatteeffekt har ej beaktats.

För ytterligare känslighetsberäkningar, se not 32.

Ränteexponering 2025

Räntebindningstider för tillgångar och skulder - ränteexponering

tkr	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									
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
In- och upplåning 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	-	-

■ NOT 3 Risker, forts.

Ränteexponering 2024

Räntebindningstider för tillgångar och skulder - ränteexponering									
tkr	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									
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	248 871	1 171 475	-	-	-	-	-	5 115	1 425 461
Utlåning till kreditinstitut	1 737 235	400 000	-	-	-	-	-	4 266	2 141 501
Utlåning till allmänheten	4 709 556	5 329 555	2 065 559	769 173	2 033 456	200 803	14 208	8 790	15 131 100
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	391 583	826 415	99 284	205 800	-	-	-	5 581	1 528 663
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-	-	1 715 168	1 715 168
Summa tillgångar	7 087 245	7 727 445	2 164 843	974 973	2 033 456	200 803	14 208	1 738 920	21 941 893
Skulder och eget kapital									
Skulder till kreditinstitut	135 764	-	-	-	-	-	-	-	135 764
In- och upplåning från allmänheten	14 162 432	830 867	231 063	149 032	21 315	14 293	-	17 572	15 426 574
Emitterade värdepapper	-	1 900 000	-	-	-	-	-	8 610	1 908 610
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-	-	148 817	148 817
Eget kapital	-	-	-	-	-	-	-	4 322 128	4 322 128
Summa skulder och eget kapital	14 298 196	2 730 867	231 063	149 032	21 315	14 293	-	4 497 127	21 941 893
Differens tillgångar och skulder	-7 210 951	4 996 578	1 933 780	825 941	2 012 141	186 510	14 208	-2 758 207	-
Räntederivat, ränta erhålls	500 000	200 000	-	-	-	-	-	-	700 000
Räntederivat, ränta erläggs	500 000	-	-	-	200 000	-	-	-	700 000
Kumulativ exponering	-7 210 951	-2 014 373	-80 593	745 348	2 557 489	2 743 999	2 758 207	-	-

Tillgångar och skulder fördelat på väsentliga valutor 2025

tkr	EUR	GBP	USD	ZAR	Övriga valutor	Totalt
Tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	-	-	-	-
Utlåning till kreditinstitut	123 426	236	35 669	15 129	13 091	187 551
Utlåning till allmänheten	22 657	64 420	35 649	-	1	122 727
Övriga tillgångar	-	-	-	-	-	-
Summa	146 083	64 656	71 318	15 129	13 091	310 277
Skulder och eget kapital						
Skulder till kreditinstitut	22 656	62 784	35 465	-	1	120 907
In- och upplåning från allmänheten	123 429	1 861	35 848	15 128	13 095	189 361
Övriga skulder	-	-	-	-	-	-
Eget kapital	-	-	-	-	-	-
Summa	146 085	64 645	71 313	15 128	13 096	310 268
Nettoexponering	-2	11	5	1	-5	9

■ NOT 3 Risker, forts.

Bankens exponering mot referensräntor

Det har under ett antal år pågått reformer av referensräntor i Sverige liksom i stora delar av övriga världen. Reformerna är i många fall avslutade. I några fall har reformerna lett till att den rörliga räntan numera utgörs av transaktionsbaserade räntor (till exempel SOFR i stället för Libor i USD och SONIA i stället för Libor i GBP). I andra fall så har reformen utgjorts av att tidigare processer för att fastställa referensräntan har moderniserats och anpassats till nya regulatoriska krav (till exempel Stibor i SEK och Euribor i EUR). Dessutom har alternativa transaktionsbaserade räntor tagits fram bland annat dessa valutor även om det ännu inte finns några regulatoriska krav på att överge den etablerade referensräntan för dessa transaktionsbaserade räntor.

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

Marknadsrisker – Valutakursrisk

Banken är endast begränsat utsatt för valutakursrisk. Eventuella valuta-exponeringar som kan uppstå via transaktioner i kundverksamheten säkras regelmässigt bort. I balansräkningen finns valutarisk i inlåning och utlåning samt valutaterminer. Samtliga positioner är täckta genom identiska motaffärer med Swedbank AB, varför valutarisken i nettositionen är marginell.

Marknadsrisker – 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 faktorer som påverkar alla liknande finansiella instrument som handlas på marknaden. Banken saknar innehav av aktier vilka löpande marknadsvärderas via resultaträkningen. Däremot har banken ett antal strategiska aktieinnehav, vilka

framgår av not 17. Värdeförändringar på dessa innehav redovisas i normalfallet över balansräkningen. Innehavet i Swedbank AB är det enda som är börsnoterat. En förändring med en procentenhet av aktiekursen har i normalfallet ingen påverkan på periodens resultat. Förändringen påverkar endast totalresultatet samt fond för verkligt värde i balansräkningen. Fond för verkligt värde påverkas med +/- 23 mkr vid en förändring med en procent av Swedbank AB:s aktiekurs (eventuell realisationsvinst på innehavet bedöms i sammanhanget som skattefri).

Operativa risker

Med operativ risk avses risken för förluster till följd av ej ändamålsenliga eller fallerade processer, människor, system eller yttre händelser. Risken inkluderar även legala risker, risken för utnyttjande av penningtvätt och finansiering av terrorism samt informationsrisker. Dessa kan exempelvis orsakas av bristande intern kontroll, bristfälliga system eller teknisk utrustning. De operativa riskerna motverkas och begränsas genom bankens ramverk för intern styrning, uppföljning och kontroll samt verkande för en sund riskkultur. Banken har fastställt limiter och indikatorer med fastställda gränsvärden för exponering mot operativ risk. Styrelsen har även fastställt den riskapit som exponeringen för operativa risker ska hållas inom. I syfte att följa upp, identifiera, mäta och värdera de operativa riskerna använder sig banken av ett antal metoder. Dessa metoder är bland annat risk- och kontrollutvärderingar, process för godkännande av nya produkter, tjänster, marknader, processer, system samt större verksamhetsförändringar och omorganisationer, process för incidenthantering, process för krishantering, beredskap och kontinuitetshantering samt process för utlagd verksamhet. Metoderna syftar till att åtgärda och förebygga potentiella risker. Därutöver samlar banken operativa förluster i en förlustdatabas, vilken gör det möjligt att lära av begångna fel. För mer information om operativ risk se sormlandssparbank.se.

Förfallostruktur på derivat

tkr	Nominella belopp					Positiva verkliga värden	Negativa verkliga värden		
	Återstående kontraktsenlig löptid			Summa					
	2025			2025	2024				
	<1 år	1 år-5 år	>5 år	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Derivat i säkringsredovisning, säkring av ränterisk									
Derivat i verkligt värdesäkringar (portfölj), ränteswappar	-	200 000	-	200 000	700 000	-	443	-2 935	-
Summa	-	200 000	-	200 000	700 000	-	443	-2 935	-
Derivat, ej i säkringsredovisning									
Valutarelaterade kontrakt									
Terminer	24 754	-	-	24 754	106 574	1 454	5 876	-1 321	-5 392
Summa	24 754	-	-	24 754	106 574	1 454	5 876	-1 321	-5 392
Totalsumma	24 754	200 000	-	224 754	806 574	1 454	6 319	-4 256	-5 392

Säkringseffekten redovisas i Resultaträkningen under Nettoresultat av finansiella transaktioner.

NOT 4 Räntenetto

tkr	2025	2024
Ränteintäkter¹		
Utlåning till kreditinstitut	52 353	98 337
varav räntefri inlåning hos Riksbanken	138	-
Utlåning till allmänheten	588 032	715 314
Räntebärande värdepapper	66 447	77 368
Derivat	-1 507	5 059
varav säkringsredovisning	-1 507	5 059
Övriga	-2 625	-2 250
Summa ränteintäkter	702 700	893 828
varav ränteintäkt från finansiella tillgångar redovisade till		
upplupet anskaffningsvärde	636 253	816 460
verkligt värde via övrigt totalresultat	66 447	77 368
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	-7 065	-9 190
In- och upplåning från allmänheten	-154 853	-292 786
varav kostnad för insättargaranti	-9 885	-9 892
Emitterade räntebärande värdepapper	-74 065	-118 086
Övriga	-4 165	-2 467
varav kostnad för resolutionsavgift	-2 528	-2 463
Summa räntekostnader	-240 148	-422 528
Summa	462 552	471 300
Räntemarginal (totala ränteintäkter i % av medelomslutningen (MO) minus totala räntekostnader i % av MO exkl. genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver)	1,72	1,70
Placeringsmarginal (räntenetto i % av MO)	1,99	2,14

¹ Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden.

NOT 5 Erhållna utdelningar

tkr	2025	2024
Aktier och andelar	149 524	104 451
varav Swedbank AB	146 041	99 536
varav Indecap AB	3 051	4 585
varav övriga	432	330
Summa	149 524	104 451

■ NOT 6 Provisionsnetto

tkr	2025	2024
Provisionsintäkter		
Betalningsförmedlingsprovisioner	13 556	14 403
Utlåningsprovisioner	8 177	20 834
Inlåningsprovisioner	31 774	32 924
Provisioner avseende utställda finansiella garantier	794	1 179
Värdepappersprovisioner	58 478	58 303
Övriga provisioner	23 508	22 031
Summa provisionsintäkter	136 287	149 674
Provisionskostnader		
Betalningsförmedlingsprovisioner	-13 888	-13 352
Värdepappersprovisioner	-9 292	-6 647
Summa provisionskostnader	-23 180	-19 999
Summa	113 107	129 675

■ NOT 7 Nettoresultat av finansiella transaktioner

tkr	2025	2024
Aktier och andelar	-28	-11
Räntebärande värdepapper	15	-
Derivat	40	521
Förändring i förlustreserv för förväntade kreditförluster, värdepapper värderade till verkligt värde via övriga totalresultat	413	-412
Valutakursförändringar	1 674	2 255
Summa	2 114	2 353
Nettovinst/nettoförlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar till verkligt värde via resultaträkningen, tvingande	12	510
Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	428	-412
Valutakursförändringar	1 674	2 255
Summa	2 114	2 353
Egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	708 842	98 838

■ NOT 8 Övriga rörelseintäkter

tkr	2025	2024
Intäkter från rörelsefastigheter	1 442	1 319
Övriga rörelseintäkter	1 687	1 785
Summa	3 129	3 104

NOT 9 Allmänna administrationskostnader

tkr	2025	2024
Personalkostnader		
Löner och arvoden	87 339	87 059
Sociala avgifter	35 993	34 813
Kostnad för pensionspremier ¹	19 543	19 093
Avsättning till vinstandelsstiftelse, inklusive löneskatt	10 798	2 950
Övriga personalkostnader	8 174	7 850
Summa personalkostnader	161 847	151 766
Övriga administrationskostnader		
Hyror och andra lokalkostnader	2 055	2 903
IT-kostnader	86 051	80 368
Konsultkostnader	5 185	2 370
Revision	3 048	2 714
Porto och telefon	1 370	1 267
Fastighetskostnader	7 760	8 630
Övriga	10 480	10 326
Summa övriga administrationskostnader	115 949	108 579
Summa	277 796	260 345

¹Av bankens pensionskostnader på 19 543 tkr (19 093) avser 5 788 tkr (6 584) bankens ledande befattningshavare.

Löner, andra ersättningar och sociala avgifter

tkr	2025	2024
Ledande befattningshavare inklusive styrelse		
Löner	15 525	17 450
Sociala avgifter	6 398	6 978
Summa	21 923	24 428
Övriga anställda		
Löner	71 814	69 609
Sociala avgifter	29 595	27 835
Summa	101 409	97 444

Ersättningar till ledande befattningshavare

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår endast fasta arvoden enligt bolagsstämman beslut. Därutöver kan det vara möjligt för styrelsens ordförande att besluta om ersättning för enskild ledamot som utför arbete åt styrelsen utöver vad uppdraget kan antas innebära i normalfallet. Under 2025 har ingen sådan ersättning utbetalats till styrelseledamot. Ersättning till ledande befattningshavare utgörs av grundlön, del i personalens vinstandelssystem, övriga förmåner och

tjänstepension. Vd omfattas inte av vinstandelssystem. I posten *andra ledande befattningshavare* har, affärschef rådgivning och relationer, affärschef försäljning och service, ekonomi- och finanschef, chef risk och styrning, HR-chef, kreditchef samt marknad- och kommunikationschef ingått under året. Tjänstepensionsförmåner och övriga förmåner till vd och andra ledande befattningshavare utgår som en del av den totala ersättningen.

NOT 9 Allmänna administrationskostnader, forts.

Löner och ersättningar till ledande befattningshavare

2025	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels- stiftelse	Övriga ersättningar	Total
tkr							
Birgitta J. Hedberg (ordf. t.o.m. 250416)	221	-	-	-	-	-	221
Sören Schelander (ordf. fr.o.m. 250416)	521	-	-	-	-	-	521
Torbjörn Jacobsson	559	-	-	-	-	-	559
Bo Ljungström	470	-	-	-	-	-	470
Liselott Hagberg	323	-	-	-	-	-	323
Mia Melvinsson	323	-	-	-	-	-	323
Helena Palmgren	323	-	-	-	-	-	323
Peter Whass	323	-	-	-	-	-	323
Henrik Molenius	323	-	-	-	-	-	323
Henric Claesson	323	-	-	-	-	-	323
Magnus Ekman ¹	59	-	-	-	-	-	59
Tomas Palmebäck ¹	59	-	-	-	-	-	59
Sören Schelander (vd t.o.m. 250416)	1 510	-	50	505	-	-	2 066
Jonas Aulin (vd fr.o.m. 250416)	2 333	-	67	810	-	-	3 210
Andra ledande befattningshavare (7 personer)	7 854	-	901	4 473	233	-	13 461
Summa	15 525	-	1 018	5 788	233	-	22 565

¹ Exklusive ordinarie lön, arbetstagarrepresentant

2024	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Vinstandels- stiftelse	Övriga ersättningar	Total
tkr							
Birgitta J. Hedberg (ordf.)	629	-	-	-	-	169	798
Torbjörn Jacobsson	446	-	-	-	-	168	614
Bo Ljungström	366	-	-	-	-	170	536
Liselott Hagberg	250	-	-	-	-	96	346
Mia Melvinsson	250	-	-	-	-	95	345
Helena Palmgren	250	-	-	-	-	95	344
Peter Whass	250	-	-	-	-	97	347
Henrik Molenius	223	-	-	-	-	8	231
Henric Claesson	223	-	-	-	-	1	223
Sören Fors	31	-	-	-	-	95	126
Magnus Ekman ¹	40	-	-	-	-	-	40
Tomas Palmebäck ¹	40	-	-	-	-	-	40
Sören Schelander (vd)	4 149	-	240	1 885	-	-	6 274
Andra ledande befattningshavare (8 personer)	9 310	-	770	4 699	207	-	14 987
Summa	16 456	-	1 010	6 584	207	994	25 252

¹ Exklusive ordinarie lön, arbetstagarrepresentant.

Fastställande av ersättningar

Ersättningar till vd och till medarbetare som rapporterar till vd fastställs av styrelsen.

Rörlig ersättning och övriga förmåner

Vd:s och övriga ledande befattningshavares anställningsavtal innehåller inte någon rörlig ersättning. Avgångsvederlag redovisas dock som rörlig ersättning.

Pensioner

För vd:s tjänstepension uppgår premien till 35 procent av lönen. Tjänstepensionsvillkoren för övriga ledande befattningshavare följer BTP-planen. För en ledande befattningshavare görs dessutom en extra avsättning till en direkt pension med en premie som motsvarar 10 procent av de lönedelar som överstiger tjugo IBB, upp till trettio IBB. Med tjänstepensionsgrundande lön avses i sammanhanget grundlönen. Samtliga tjänstepensioner är oantastbara, det vill säga inte villkorade av framtida anställning.

NOT 9 Allmänna administrationskostnader, forts.

Avgångsvederlag

Vd:s anställningsavtal kan sägas upp med en ömsesidig uppsägningstid av sex månader. Vid bankens uppsägning av avtalet ska banken förutom lön under uppsägningstiden till vd utge ett avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner. Om det vid tidpunkten för bankens uppsägning kvarstår mindre tid än tolv månader av vd:s anställning med anledning av att vd uppnår 65 års ålder ska dock avgångsvederlaget endast uppgå till den tid som kvarstår av vd:s anställning.

För övriga ledande befattningshavare följer uppsägningstiden gällande kollektivavtal, med undantag för de fall där individuella överenskommelser gjorts gällande uppsägningstid i upp till sex månader. Dessa överenskommelser omfattar inga avgångsvederlag.

Offentliggörande av uppgifter om ersättning

Upplysningar om ersättningar som ska lämnas i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter FFFS 2011:1 2 kap 11§ lämnas på Sörmlands Sparbanks hemsida sormlandssparbank.se.

Lån till ledande befattningshavare

tkr	2025	2024
Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter	51 671	56 516
Lån till övriga ledande befattningshavare som ingår i jävskretsen	33 150	25 858
Summa	84 821	82 374

Av ovan angivna lånefordringar avser 32 803 tkr (25 826) lån mot bostadsfastigheter och 1 138 tkr (1 774) lån utan underliggande säkerhet. Lånevillkoren överensstämmer med de som normalt tillämpas vid kreditgivning till allmänheten eller övrig personal.

Medelantalet anställda ¹	2025	2024
Banken		
Antal kvinnor	73	74
Antal män	41	38
Totalt	114	112

¹ Medelantalet anställda baseras på normalarbetstidsmättet som uppgick till 1 906,3 timmar (1 918,8) för en helårsarbetare i sparbank. I Års- och hållbarhetsredovisningen 2024 baserade sig beräkningen för medelantal anställda på 1 730 timmar och utfallet har därför räknats om.

Könsfördelning i ledningen	2025	2024
Styrelsen		
Antal kvinnor	3	4
Antal män	8	7
Övriga ledande befattningshavare inklusive vd		
Antal kvinnor	2	2
Antal män	6	4

Arvode och kostnadsersättning till revisorer

tkr	2025	2024
KPMG		
Revisionsuppdrag ¹	109	1 447
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	60	88
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-
Ernst & Young		
Revisionsuppdrag ¹	1 311	-
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Skatterådgivning	-	-
Övriga tjänster	-	-

¹ 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 bankens revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som förädlats av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförande av sådana övriga arbetsuppgifter.

■ NOT 10 Övriga rörelsekostnader

tkr	2025	2024
Avgifter till centala organisationer	3 100	3 019
Försäkringskostnader	2 049	1 824
Säkerhetskostnader	2 129	1 137
Marknadsföringskostnader	7 237	6 679
Övriga rörelsekostnader ¹	-13 340	3 768
varav räntefri inlåning hos Riksbanken	556	-
Summa	1 175	16 427

¹ varav -18 248 tkr avser återvunnen moms inklusive ränta för åren 2017-2023.

■ NOT 11 Kreditförluster, netto

tkr	2025	2024
Lån till upplupet anskaffningsvärde		
Förändring reserveringar - steg 1	-2 204	-3 786
Förändring reserveringar - steg 2	-8 996	-2 441
Förändring reserveringar - steg 3	14 764	10 186
Förändring reserveringar - förvärvade eller utgivna kreditförsämrade fordringar	-	-
Summa	3 564	3 959
Periodens nettokostnad för konstaterade förluster	9 230	8 393
Periodens nettokostnad för modifieringar	-3 571	2 314
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster	-850	-803
Summa	4 809	9 903
Kreditförluster avseende lån till upplupet anskaffningsvärde	8 373	13 862
Låneåtaganden och finansiella garantiavtal		
Förändring reserveringar - steg 1	-111	84
Förändring reserveringar - steg 2	-1 218	983
Förändring reserveringar - steg 3	444	-3
Förändring reserveringar - förvärvade eller utgivna kreditförsämrade fordringar	-	-
Summa	-885	1 064
Kreditförluster avseende låneåtaganden och finansiella garantiavtal	-885	1 064
Summa	7 488	14 927

■ NOT 12 Skatter

Redovisat i resultaträkningen

tkr	2025	2024
Aktuell skattekostnad		
Årets skattekostnad	-58 389	-63 869
Justering av skatt hänförlig till tidigare år	-840	-3 538
Uppskjuten skattekostnad/skatteintäkt		
Förändring uppskjuten skattefordran pension	367	478
Förändring uppskjuten skatteskuld materiella tillgångar	-2 115	-1 355
Totalt redovisad skattekostnad	-60 977	-68 284

Avstämning av effektiv skatt

tkr		2025		2024
Resultat före skatt		437 434		413 455
Skatt enligt gällande skattesats	20,6%	-90 111	20,6%	-85 172
Ej avdragsgilla kostnader	0,3%	-1 405	0,3%	-1 146
Ej skattepliktiga intäkter	-7,1%	31 085	-5,2%	21 572
Skatt hänförlig till tidigare år	0,1%	-546	0,9%	-3 538
Övrigt	0,0%	-	0,0%	-
Redovisad effektiv skatt	13,9%	-60 977	16,5%	-68 284

Skatt hänförlig till övrigt totalresultat

tkr	2025			2024		
	Före skatt	Skatt	Efter skatt	Före skatt	Skatt	Efter skatt
Finansiella skuldinstrument värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	715 013	-366	714 647	103 851	-1 872	101 979
Övrigt totalresultat	715 013	-366	714 647	103 851	-1 872	101 979

Redovisat i balansräkningen

Uppskjutna skattefordringar och skulder hänför sig till följande:

tkr	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Pensionsavsättningar	1 941	1 575	-	-	1 941	1 575
Materiella tillgångar	-	-	8 443	6 355	-8 443	-6 355
Skattefordringar/-skulder, netto	1 941	1 575	8 443	6 355	-6 502	-4 780

■ NOT 13 Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	1 811 205	1 420 346
varav svenska kommuner	1 811 205	1 420 346
Upplupna räntor	4 418	5 115
varav svenska kommuner	4 418	5 115
Summa	1 815 623	1 425 461

Samtliga tillgångar i balansposten ingår i steg 1 vid beräkningen av förväntade kreditförluster, vilket innebär att någon betydande ökning av kreditrisk inte har skett och att förlustreserven beräknas utifrån de förväntade förlusterna för de kommande 12 månaderna.

Akkumulerad förlustreserv för förväntade kreditförluster i resultaträkningen och som redovisas mot fond för verkligt värde uppgår till 0 tkr.

Samtliga tillgångar i balansposten löper med rörlig ränta.

■ NOT 14 Utlåning till kreditinstitut

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Swedbank	2 125 754	1 737 236
varav svensk valuta	1 938 974	1 560 115
varav utländsk valuta	186 780	177 121
Räntefri inlåning hos Riksbanken	57 738	-
Övriga kreditinstitut	299 997	400 000
Upplupna räntor	4 970	4 266
varav svensk valuta	4 199	3 041
varav utländsk valuta	771	1 225
Summa	2 488 458	2 141 501

■ NOT 15 Utlåning till allmänheten

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Utestående fordringar, redovisat värde brutto		
Svensk valuta	16 544 541	15 057 118
Utländsk valuta	122 727	141 943
Upplupna räntor	9 319	8 790
varav svensk valuta	9 319	8 790
Summa	16 676 587	15 207 851
Utlåning per kategori av kunder		
Offentlig sektor	3 717	4 797
Företagssektor	6 137 875	5 549 426
Hushållssektor	10 404 645	9 532 790
varav enskilda företagare	2 366 908	2 275 620
Övriga	121 031	112 048
Upplupna räntor	9 319	8 790
Summa	16 676 587	15 207 851

■ NOT 15 Utlåning till allmänheten, forts.

Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning

tkr	2025 31 dec		
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Utlåning till allmänheten			
Privatkunder	8 039 372	-17 142	8 022 230
Företagskunder	8 637 215	-63 273	8 573 942
Branschfördelning företagskunder			
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
Summa	16 676 587	-80 415	16 596 172

Redovisat bruttovärde och förlustreserv - branschfördelning

tkr	2024 31 dec		
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat nettovärde
Utlåning till allmänheten			
Privatkunder	7 259 304	-20 796	7 238 508
Företagskunder	7 948 547	-56 055	7 892 492
Branschfördelning företagskunder			
Jordbruk, fiske, skog	1 605 928	-18 791	1 587 138
Tillverkningsindustri	263 489	-1 386	262 103
Offentliga tjänster och samhällsservice	159 540	-125	159 415
Byggnadsverksamhet	503 245	-1 620	501 625
Handel	414 489	-16 930	397 560
Transport	197 393	-634	196 759
Hotell och restaurang	109 955	-597	109 358
Information- och kommunikationsverksamhet	19 928	-159	19 769
Finans och försäkring	21 379	-26	21 353
Fastighetsförvaltning	3 364 005	-12 746	3 351 259
Bostadsrättsföreningar	666 542	-784	665 758
Företagstjänster	255 871	-1 110	254 761
Övrig företagsutlåning	366 783	-1 148	365 635
Summa	15 207 851	-76 851	15 131 000

■ NOT 15 Utlåning till allmänheten, forts.

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver

tkr	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat bruttovärde 1 januari 2025	13 671 845	1 271 169	264 837	15 207 851
Nya finansiella tillgångar	4 914 679	218 245	33 748	5 166 672
Bortbokade finansiella tillgångar	-2 894 318	-229 999	-57 706	-3 182 023
Ändrade balanser	-457 369	-33 556	-20 460	-511 385
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-491 073	491 073	-	-
från steg 1 till steg 3	-5 507	-	5 507	-
från steg 2 till steg 1	243 928	-243 928	-	-
från steg 2 till steg 3	-	-73 586	73 586	-
från steg 3 till steg 1	35	-	-35	-
från steg 3 till steg 2	-	7 646	-7 646	-
Valutakursförändringar	-13 847	-	-	-13 847
Övrigt	-	-	-	-
Summa	14 968 373	1 407 064	291 831	16 667 268
Upplupna räntor 31 december 2025	5 773	1 163	2 383	9 319
Redovisat bruttovärde 31 december 2025	14 974 146	1 408 227	294 214	16 676 587

tkr	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Förlustreserver 1 januari 2025	9 843	20 879	46 129	76 851
Nya finansiella tillgångar	4 870	868	32	5 770
Bortbokade finansiella tillgångar	-1 572	-3 026	-9 506	-14 104
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	1 458	-7 176	3 895	-1 823
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-3 720	-3 684	104	-7 300
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-	5 855	17 780	23 635
Förändringar pga. uppdaterade modeller	973	189	-3 095	-1 933
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-5 222	11 275	-	6 053
från steg 1 till steg 3	-1	-	286	285
från steg 2 till steg 1	1 022	-3 089	-	-2 067
från steg 2 till steg 3	-	-10 296	6 617	-3 679
från steg 3 till steg 1	1	-	-50	-49
från steg 3 till steg 2	-	134	-1 299	-1 165
Valutakursförändringar	-13	-46	-	-59
Övrigt	-	-	-	-
Förlustreserver 31 december 2025	7 639	11 883	60 893	80 415
Redovisat nettovärde 31 december 2025	14 966 507	1 396 344	233 321	16 596 172

Förlustreserveringarna för utlåning till allmänheten ökade till 80 mkr (77). Förändrade makroekonomiska utsikter har bidragit till att minska reserveringarna för steg 1 och steg 2.

Även ratingmigreringar mellan steg 1 och steg 2 samt mellan steg 2 och steg 3 påverkar utfallen. Ökningen av reserveringar inom steg 3 är kopplat till några få kreditengagemang som fallerat.

■ NOT 15 Utlåning till allmänheten, forts.

Förändringar i redovisat bruttovärde och förlustreserver

tkr	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Redovisat bruttovärde 1 januari 2024	13 943 654	1 110 481	210 361	15 264 496
Nya finansiella tillgångar	2 877 469	78 319	2 401	2 958 189
Bortbokade finansiella tillgångar	-2 330 548	-139 998	-15 320	-2 485 866
Ändrade balanser	-468 794	-51 639	-22 141	-542 574
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-571 312	571 312	-	-
från steg 1 till steg 3	-33 139	-	33 139	-
från steg 2 till steg 1	243 832	-243 832	-	-
från steg 2 till steg 3	-	-57 554	57 554	-
från steg 3 till steg 1	95	-	-95	-
från steg 3 till steg 2	-	3 186	-3 186	-
Valutakursförändringar	4 816	-	-	4 816
Summa	13 666 073	1 270 275	262 713	15 199 061
Upplupna räntor 31 december 2024	5 772	894	2 124	8 790
Redovisat bruttovärde 31 december 2024	13 671 845	1 271 169	264 837	15 207 851

tkr	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Total
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Förlustreserver 1 januari 2024	13 629	23 320	35 943	72 892
Nya finansiella tillgångar	4 665	469	54	5 188
Bortbokade finansiella tillgångar	-2 389	-4 669	-8 790	-15 848
Förändrade riskvariabler (EAD, PD, LGD)	3 412	6 198	-6 819	2 791
Förändringar i makroekonomiska scenarier	-1 304	-4 701	-378	-6 383
Förändringar pga. expertutlåtanden (manuella modifieringar och individuella bedömningar)	-	-5 085	8 448	3 363
Förändringar pga. uppdaterade modeller	-	-	-	-
Överföringar mellan steg under perioden				
från steg 1 till steg 2	-9 672	18 634	-	8 962
från steg 1 till steg 3	-114	-	3 701	3 587
från steg 2 till steg 1	1 602	-4 092	-	-2 490
från steg 2 till steg 3	-	-10 665	17 047	6 382
från steg 3 till steg 1	1	-	-37	-36
från steg 3 till steg 2	-	1 453	-3 040	-1 587
Valutakursförändringar	13	17	-	30
Förlustreserver 31 december 2024	9 843	20 879	46 129	76 851
Redovisat nettovärde 31 december 2024	13 662 002	1 250 290	218 708	15 131 000

■ NOT 15 Utlåning till allmänheten, forts.

Redovisat bruttovärde och förlustreserv per steg		
tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Utlåning till allmänheten, privatkunder		
Steg 1		
Redovisat bruttovärde	7 537 250	6 759 800
Förlustreserver	-1 951	-2 392
Redovisat nettovärde	7 535 299	6 757 408
Steg 2		
Redovisat bruttovärde	458 799	441 592
Förlustreserver	-4 924	-6 410
Redovisat nettovärde	453 875	435 182
Steg 3		
Redovisat bruttovärde	43 323	57 912
Förlustreserver	-10 267	-11 994
Redovisat nettovärde	33 056	45 918
Totalt redovisat bruttovärde, utlåning privatkunder	8 039 372	7 259 304
Utlåning till allmänheten, företagskunder		
Steg 1		
Redovisat bruttovärde	7 436 896	6 912 045
Förlustreserver	-5 688	-7 451
Redovisat nettovärde	7 431 208	6 904 594
Steg 2		
Redovisat bruttovärde	949 428	829 577
Förlustreserver	-6 959	-14 469
Redovisat nettovärde	942 469	815 108
Steg 3		
Redovisat bruttovärde	250 891	206 925
Förlustreserver	-50 626	-34 135
Redovisat nettovärde	200 265	172 790
Totalt redovisat bruttovärde, utlåning företagskunder	8 637 215	7 948 547
Redovisat bruttovärde steg 1	14 974 146	13 671 845
Redovisat bruttovärde steg 2	1 408 227	1 271 169
Redovisat bruttovärde steg 3	294 214	264 837
Totalt redovisat bruttovärde, utlåning till allmänheten	16 676 587	15 207 851
Förlustreserver steg 1	-7 639	-9 843
Förlustreserver steg 2	-11 883	-20 879
Förlustreserver steg 3	-60 893	-46 129
Totalt förlustreserver	-80 415	-76 851
Totalt redovisat nettovärde, utlåning till allmänheten	16 596 172	15 131 000
Andel steg 3 lån, brutto	1,8%	1,7%
Andel steg 3 lån, netto	1,4%	1,4%
Förlustreserver kvot steg 1	0,1%	0,1%
Förlustreserver kvot steg 2	0,8%	1,6%

NOT 16 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Emitterade av andra låntagare än offentliga organ		
Svenska bostadsinstitut	616 775	804 802
Övriga emittenter	222 275	469 204
varav finansiella företag	222 275	469 204
Summa emitterade av andra låntagare än offentliga organ	839 050	1 274 006
Certifikat	209 623	249 076
Upplupna räntor	2 483	5 581
varav svenska bostadsinstitut	2 085	4 105
varav övriga emittenter, finansiella företag	398	1 476
Summa	1 051 156	1 528 663

Samtliga tillgångar i balansposten ingår i steg 1 vid beräkningen av förväntade kreditförluster, vilket innebär att någon betydande ökning av kreditrisk inte skett och att förlustreserven beräknas utifrån de förväntade förlusterna för de kommande 12 månaderna.

Ackumulerad förlustreserv för förväntade kreditförluster redovisade i resultaträkningen och som redovisas mot fond för verkligt värde uppgår till 0 tkr.

Fördelat på typ av instrument

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Obligationer med fast ränta	-	205 800
Obligationer med rörlig ränta	839 050	1 068 206
Certifikat	209 623	249 076
Summa	1 048 673	1 523 082

NOT 17 Aktier och andelar

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Kreditinstitut	2 340 723	1 469 159
Övriga	98 155	109 779
Summa	2 438 878	1 578 938
varav noterade värdepapper på börs	2 340 723	1 469 159
varav onoterade värdepapper	98 155	109 779

tkr	2025 31 dec		
	Antal	Redovisat värde	Kapitalandel (%)
Aktier			
Swedbank AB, 502017-7753	7 289 700	2 340 723	0,64%
Indecap Holding AB, 556971-6987	19 070	88 676	8,73%
Sparbankernas Försäkrings AB, 516406-0732	1 886	3 033	3,93%
Sörmlandsfonden AB, 556877-5257	4 000	6 000	40,00%
Övriga	-	447	-
Summa	-	2 438 878	-

■ NOT 17 Aktier och andelar, forts.

Investeringar i egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat, innehav på balansdagen

tkr	2025 31 dec			
	Verkligt värde	Överföring av vinst eller förlust under perioden	Orealiserad värdeförändring	Utdelning under perioden
Swedbank AB, 502017-7753	2 340 723	-	720 494	146 041
Indecap Holding AB, 556971-6987	88 676	-	-17 087	3 051
Sparbankernas Försäkrings AB, 516406-0732	3 033	-	-11 651	432
Övriga	6 447	-	-84	-
Summa	2 438 878	-	691 672	149 524

Bankens långsiktiga strategiska investeringar, se även Rapport över förändringar i eget kapital. Ny ägarfördelning under året är genomförd i Sparbankernas Försäkrings AB, 516406-0732 varför banken förvärvat 86 stycken aktier till en kostnad på 140 tkr.

■ NOT 18 Materiella anläggningstillgångar

tkr	Inventarier	Byggnader och mark	Totalt
Anskaffningsvärde			
Ingående balans 1 januari 2025	63 654	121 718	185 372
Förvärv	4 484	10 777	15 261
Avyttringar	-30 957	-	-30 957
Utgående balans 31 december 2025	37 181	132 495	169 676
Avskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2025	-56 537	-41 686	-98 223
Årets avskrivningar	-3 456	-3 077	-6 533
Avyttringar	30 910	-	30 910
Utgående balans 31 december 2025	-29 083	-44 763	-73 846
Redovisade värden			
1 januari 2025	7 117	80 032	87 149
31 december 2025	8 098	87 732	95 830

NOT 18 Materiella anläggningstillgångar, forts.

tkr	Inventarier	Byggnader och mark	Totalt
Anskaffningsvärde			
Ingående balans 1 januari 2024	61 134	112 485	173 619
Förvärv	2 520	9 233	11 753
Utgående balans 31 december 2024	63 654	121 718	185 372
Avskrivningar			
Ingående balans 1 januari 2024	-53 403	-39 091	-92 494
Årets avskrivningar	-3 134	-2 595	-5 729
Utgående balans 31 december 2024	-56 537	-41 686	-98 223
Redovisade värden			
1 januari 2024	7 731	73 394	81 125
31 december 2024	7 117	80 032	87 149

NOT 19 Övriga tillgångar

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Positivt värde på derivatinstrument	1 454	6 319
Förfallna räntefordringar	961	1 876
Övriga tillgångar	32 430	8 513
Summa	34 845	16 708

NOT 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Förutbetalda kostnader	3 705	3 018
Övriga upplupna intäkter	21 210	27 581
varav provisioner Swedbankgruppen	20 901	27 238
Summa	24 915	30 599

NOT 21 Skulder till kreditinstitut

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Swedbank AB	121 030	134 195
varav svensk valuta	123	-68
varav utländsk valuta	120 907	134 263
Övriga	-	1 569
Summa	121 030	135 764
Beviljad limit hos Swedbank AB	300 000	300 000
varav kontokredit	300 000	300 000

NOT 22 In- och upplåning från allmänheten

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Svensk valuta	16 284 113	15 224 969
Utländsk valuta	188 123	184 033
Upplupna räntor	7 785	17 572
varav svensk valuta	6 547	15 568
varav utländsk valuta	1 238	2 004
Summa	16 480 021	15 426 574
Inlåning per kategori av kunder		
Offentlig sektor	1 071 105	639 391
Företagssektor	2 803 023	2 742 567
Hushållssektor	12 097 024	11 519 804
varav enskilda företagare	1 527 525	1 399 339
Övriga	501 084	507 240
Upplupna räntor	7 785	17 572
Summa	16 480 021	15 426 574

NOT 23 Emitterade värdepapper

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Seniora obligationer	2 480 000	1 900 000
Upplupna räntor	6 106	8 610
Summa	2 486 106	1 908 610
Förändring under året		
Emitterat	1 700 000	500 000
Förfallit	900 000	800 000
Återköpt	390 000	68 000
Förfallostruktur		
Förfall inom 1 år	780 000	900 000
Förfall inom 1-3 år	1 700 000	1 000 000

■ NOT 24 Övriga skulder

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Aktuell skatteskuld	31 568	38 359
Anställdas källskattemedel	2 365	2 681
Övriga skulder	42 968	67 593
varav leverantörsskulder	8 983	6 879
Summa	76 901	108 633

■ NOT 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Övriga upplupna kostnader	31 528	20 338
Förutbetalda intäkter	996	532
Summa	32 524	20 870

■ NOT 26 Avsättningar

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Avsättning för pensioner och liknande förpliktelser		
Direktpension	1 840	1 493
Övriga avsättningar		
Garantiåtaganden	1 566	2 450
Uppskjuten skatteskuld	8 443	6 355
Avsättning förlustreserv för förmedlade lån	2 615	3 252
Övrigt	1 519	5 764
Totalt	15 983	19 314
Avsättningar		
Redovisat värde vid årets ingång	19 314	16 038
Avsättningar som gjorts under året	5 330	14 372
Belopp som tagits i anspråk under året	-8 661	-11 096
Redovisat värde vid årets utgång	15 983	19 314

NOT 27 Eget kapital

Förslag till vinstdisposition - till årsstämmans förfogande stående vinstmedel

tkr	2025 31 dec
Årets resultat enligt resultaträkningen	376 457
Balanserad vinst	2 278 991
Fond för verkligt värde	1 688 700
Summa	4 344 148

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel disponeras enligt följande

tkr	2025 31 dec
Utdelning till aktieägare	75 000
Balanseras i ny räkning	4 269 148
varav Fond för verkligt värde	1 688 700
Summa	4 344 148

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

NOT 28 Eventualförpliktelser

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Nominella belopp		
Garantier	63 919	84 086
varav krediter	-	300
varav övriga	63 919	83 786
Övriga eventualförpliktelser	64 802	60 966
Summa	128 721	145 052

NOT 29 Åtaganden

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Nominella belopp		
Övriga åtaganden	1 974 581	1 831 670
varav kreditlöften	840 899	647 596
varav outnyttjad del av beviljade krediter	1 133 682	1 184 074
Summa	1 974 581	1 831 670

NOT 30 Ställda säkerheter

tkr	2025 31 dec	2024 31 dec
Övriga ställda panter och säkerheter	4 100	2 700
varav lämnad säkerhet för derivatpositioner	4 100	2 700
Summa	4 100	2 700

NOT 31 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde

Beräkning av verkligt värde

Följande sammanfattar de metoder och antaganden som främst använts för att fastställa verkligt värde på de finansiella tillgångar och skulder som redovisas nedan. Enligt IFRS 13.93 (b) ska upplysningar lämnas per klass av finansiella instrument om de verkliga värden som redovisas i balansräkningen med uppdelning av de verkliga värdena i tre nivåer:

Nivå 1: Enligt priser noterade på en aktiv marknad för identiska instrument
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 (till exempel 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 marknadstransaktioner på affärsmässiga villkor. Eventuella framtida transaktionskostnader vid en avyttring beaktas inte. Under denna rubrik redovisar banken aktieinnehavet i Swedbank AB.

Nivå 2: Utifrån antingen direkt eller indirekt observerbar 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. Obligationer värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. Dessa är dock inte alltid föremål för daglig handel. Det verkliga värdet har beräknats med ledning av senaste avslut på marknaden. Under denna rubrik förekommer också bankens strategiska aktieinnehav, under förutsättning att innehavet är föremål för regelbunden värdering (minst en gång per år).

Derivatinstrument tas upp till det verkliga värde som beräknas med hjälp av en värderingsmodell som är etablerad på marknaden för värdering av den typ av derivatinstrument som det är fråga om. Under perioden förekom det inte några överföringar av finansiella instrument mellan värderingsnivå 1 och 2.

Nivå 3: Utifrån indata som inte är observerbara på marknaden

För finansiella instrument där handeln inte är frekvent och det verkliga värdet därför är 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 nivå 3 redovisas endast ett av bankens innehav till verkligt värde. Priset på aktierna för innehavet i nivå 3 är icke observerbart. Banken har valt att använda en extern part för värdering av innehavet. Grunden till värderingen utgår från en extern värdering som baseras på avkastningsvärdering, värdering mot jämförelsebolag och prissättning vid transaktioner. Vid avkastningsvärderingen används finansiell data från bolaget samt bolagets finansiella prognos. Då värderingen innehåller antaganden finns osäkerheter kring värderingen.

2025	Redovisat värde			Verkligt värde via övrigt totalresultat		Verkligt värde				
	Verkligt värde	Derivat som säkringsredovisning	Upplupet anskaffningsvärde	Skuld-instrument	Eget kapital-instrument	Total	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Tillgångar										
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	-	1 815 623	-	1 815 623	-	1 815 623	-	1 815 623
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 488 458	-	-	2 488 458	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	-	-	16 596 172	-	-	16 596 172	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	1 051 156	-	1 051 156	-	1 051 156	-	1 051 156
Aktier och andelar	-	-	-	-	2 438 878	2 438 878	2 340 723	-	98 155	2 438 878
Derivat	1 454	-	-	-	-	1 454	-	1 454	-	1 454
Övriga tillgångar	-	-	44 227	-	-	44 227	-	-	-	-
Upplupna intäkter	-	-	21 210	-	-	21 210	-	-	-	-
Summa	1 454	-	19 150 068	2 866 780	2 438 878	24 457 179	2 340 723	2 868 234	98 155	5 307 112
Skulder										
Skulder till kreditinstitut	-	-	121 030	-	-	121 030	-	-	-	-
In- och upplåning från allmänheten	-	-	16 480 021	-	-	16 480 021	-	-	-	-
Emitterade värdepapper	-	-	2 486 106	-	-	2 486 106	-	-	-	-
Derivat	1 321	2 935	-	-	-	4 256	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	88 628	-	-	88 628	-	-	-	-
Upplupna kostnader	-	-	31 528	-	-	31 528	-	-	-	-
Summa	1 321	2 935	19 207 314	-	-	19 211 570	-	-	-	-

NOT 31 Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde, forts.

2024	Redovisat värde			Verkligt värde via övrigt totalresultat			Verkligt värde			
	Verkligt värde	Derivat som säkringsredovisning	Upplupet anskaffningsvärde	Skuld-instrument	Eget kapital-instrument	Total	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Total
Tillgångar										
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	-	-	-	1 425 461	-	1 425 461	-	1 425 461	-	1 425 461
Utlåning till kreditinstitut	-	-	2 141 501	-	-	2 141 501	-	-	-	-
Utlåning till allmänheten	-	-	15 131 000	-	-	15 131 000	-	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-	1 528 663	-	1 528 663	-	1 528 663	-	1 528 663
Aktier och andelar	-	-	-	-	1 578 938	1 578 938	1 469 159	-	109 779	1 578 938
Derivat	5 876	443	-	-	-	6 319	-	6 319	-	6 319
Övriga tillgångar	-	-	12 263	-	-	12 263	-	-	-	-
Upplupna intäkter	-	-	27 581	-	-	27 581	-	-	-	-
Skulder till kreditinstitut	5 876	443	17 312 345	2 954 124	1 578 938	21 851 725	1 469 159	2 960 443	109 779	4 539 381
Skulder										
Skulder till kreditinstitut	-	-	135 764	-	-	135 764	-	-	-	-
In- och upplåning från allmänheten	-	-	15 426 574	-	-	15 426 574	-	-	-	-
Emitterade värdepapper	-	-	1 908 610	-	-	1 908 610	-	-	-	-
Derivat	5 392	-	-	-	-	5 392	-	-	-	-
Övriga skulder	-	-	122 554	-	-	122 554	-	-	-	-
Upplupna kostnader	-	-	20 339	-	-	20 339	-	-	-	-
Summa	5 392	-	17 613 841	-	-	17 619 233	-	-	-	-

tkr	Aktier och andelar	Övriga tillgångar	Övriga skulder	Summa
Ingående balans 1 januari 2025	109 779	-	-	109 779
Totalt redovisade vinster och förluster:				
redovisat i årets resultat	-	-	-	-
redovisat i övrigt totalresultat	-11 964	-	-	-11 964
Anskaffningsvärde förvärv	-	-	-	-
Försäljningslikvid försäljning	340	-	-	340
Överföring från nivå 3	-	-	-	-
Överföring till nivå 3	-	-	-	-
Utgående balans 31 december 2025	98 155	-	-	98 155
Ingående balans 1 januari 2024	77 942	-	-	77 942
Totalt redovisade vinster och förluster:				
redovisat i årets resultat	-	-	-	-
redovisat i övrigt totalresultat	-	-	-	-
Anskaffningsvärde förvärv	31 688	-	-	31 688
Försäljningslikvid försäljning	149	-	-	149
Överföring från nivå 3	-	-	-	-
Överföring till nivå 3	-	-	-	-
Utgående balans 31 december 2024	109 779	-	-	109 779

NOT 32 Känslighetsanalys

Typ av förändring - effekt på 12 månader, tkr	Förändring	2025	2024
Resultateffekt			
Räntenetto			
Höjd marknadsränta ¹	+ 1 %	-14 859	-11 649
Sänkt marknadsränta ¹	- 1 %	14 859	11 649
Placeringsmarginal	+/- 0,1 %	23 294	22 071
Osäkra fordringar ²	+/- 100 mkr	3 570	4 600
Värdeförändring			
Höjd marknadsränta ³	+ 1 %	-3 757	-5 214
Sänkt marknadsränta ³	- 1 %	3 832	5 214
Övrigt			
Börsutveckling ⁴	+/- 10 %	2 850	3 388
Antal anställda	+/- 10 personer	14 159	13 591
Löneförändring	+/- 1 %	1 429	1 410
Övriga administrationskostnader	+/- 1 %	2 778	2 603
Kreditförlustnivå (exklusive förmedlade hypotekslån)	+/- 0,1 %	17 190	17 609
Effekt på eget kapital			
Aktiekurser	+/- 10 %	234 072	146 916

¹ Analysen beskriver resultateffekten på 12 månaders sikt vid en omedelbar parallellförskjutning av avkastningskurvan med +/- 100 räntepunkter och omfattar alla räntebärande tillgångar och skulder. Det utgår ifrån antagandet att transaktionskonton med ränta 0% bibehålls oförändrade vid såväl ränteuppgång som vid räntenedgång. Vidare beaktas att marknadsränterelaterad utlåning delvis har avtalade stiborgolv innebärande att negativa stiborräntor inte får genomslag i räntesättningen.

² Utgår från medelränta för utlåning (exkl. förmedlade hypotekslån) vid årsskiftet samt antagandet att ränteutäkten helt bortfaller.

³ Analysen beskriver den omedelbara resultateffekten på sparbankens marknadsvärderade räntepositioner vid respektive ränteskifte.

⁴ Beräkningen avser effekten på de provisioner banken har avseende förmedlade fond- och försäkringsförvaltning.

NOT 33 Viktiga uppskattningar och bedömningar

Bankens ledning har tillsammans med styrelsen genom risk- och revisionsutskottet gjort bedömningar, antaganden och uppskattningar som påverkar rapporterade belopp för tillgångar, skulder och upplysningar om eventuella tillgångar och ansvarsförbindelser per balansdagen samt rapporterade intäkter och kostnader under rapportperioden. Bankens ledning baserar sina bedömningar och uppskattningar på tidigare erfarenheter och på flera andra faktorer som bedöms rimliga under omständigheterna och utvärderar löpande dessa bedömningar och uppskattningar. Viktiga bedömningar vid tillämpning av bankens redovisningsprinciper beskrivs nedan.

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 bedömt 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.

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.

Bankens metod och modell 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 makrosceenariers utveckling. För mer information se not 2.

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

Banken använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedöma en betydande ökning i kreditrisk. Kriterierna beskrivs i not 2. Ett avvikande beslut om hur stor en sådan förändring behöver vara för att utgöra en betydande ökning av kreditrisk skulle påverkat storleken i förlustreserven. Den viktigaste indata som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- sannolikhet för fallissemang (PD)
- förlust vid fallissemang (LGD)
- exponering vid fallissemang (EAD)
- förväntad löptid

Nedskrivning av kreditförluster i steg 3 sker normalt utifrån en individuell bedömning och baseras på ledningens bästa uppskattning av nuvärdet av kassaflöden som förväntas erhållas. Vid uppskattningen av dessa kassaflöden görs en bedömning av motpartens finansiella situation och realisationsvärdet på varje underliggande säkerhet.

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 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, oljepriser och räntor. Banken övervakar tillsammans med samarbetspartnern Swedbank AB löpande den makroekonomiska utvecklingen. 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.

Utgångsscenariot 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 försämring 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.

Fastställande av verkligt värde

Uppskattningar görs i samband med värdering av tillgångar och skulder i nivå 3. För antaganden som gjorts för tillgångar och skulder i nivå se not 31.

NOT 34 Närstående och andra betydande relationer

Närstående

Med andra närstående avses styrelseledamöter samt ledande befattningshavare, personer i bankens jävskrets och bolag som står under betydande inflytande av dessa.

Krediterna har föregåtts av sedvanlig kreditprövning. Lån till personer närstående till bankens ledning, personalrepresentanter i styrelsen samt övriga anställda jävspersoner följer sedvanliga personalvillkor.

Lån till personer och företag närstående till styrelseledamöter och jävspersoner i övrigt följer marknadsmässiga lånevillkor. Kreditbeloppen är inte storleksmässigt väsentliga för bankens ställning eller resultat. Transaktioner i övrigt med närstående är prissatta på marknadsmässiga villkor.

tkr	2025	2024
Krediter	84 821	82 375
Garantier	-	-
Kreditlöften	-	-
Inköp	2 815	-
Summa	87 636	82 375

Lön, andra ersättningar samt pensioner till nyckelpersoner i ledande ställning, se not 9.

■ NOT 34 Närstående och andra betydande relationer, forts.

Mellanhavanden Swedbank AB

Banken har ett omfattande samarbete med Swedbank AB. Detta samarbete regleras i ett samarbetsavtal som för närvarande gäller till 30 juni 2027. Avtalet omfattar bland annat förmedling av utlåning till Swedbank Hypotek, förmedling av objektfinansiering till Swedbank AB samt förmedling av fond- och försäkringssparande till Swedbank Robur Fond och Swedbank Försäkring samt aktie- och utlandstjänster och köp av IT-tjänster. Banken har ett derivatavtal under International Swaps and Derivatives Association (ISDA) master nettingavtal med Swedbank AB.

Sörmlands Sparbank AB har per 31 december 2025 förmedlat hypotekslåning till Swedbank Hypotek med en total volym på 4 041 mkr (4 564) och objektfinansiering till Swedbank AB uppgick till 64 mkr (52). Om konstaterade kreditförluster uppstår i förmedlad kreditstock avräknas dessa från upparbetade

provisioner upp till och med maximalt belopp för innevarande års provisioner.

Till Swedbank Robur Fond och Swedbank Försäkring har banken förmedlat fondsparande på 9 226 mkr (8 882) och försäkringssparande på 5 754 mkr (5 351). Provisionen för såväl fond som försäkring beräknas utifrån utestående marknadsvärde dag för dag. De totala bruttoprovisionerna för lån, fond och försäkring uppgick under 2025 till cirka 79 mkr (92). Fordran på Swedbank AB per 31 december 2025 uppgick till 21 mkr (27) och skuld till 6 mkr (5). Banken har ett strategiskt aktieinnehav i Swedbank AB som uppgick till 7 289 700 stycken aktier (6 730 000).

Sparbanksstiftelsen Sörmland

Sparbanksstiftelsen Sörmland har under året köpt tjänster av banken motsvarande ett värde av 137 tkr (180).

■ NOT 35 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har inträffat efter balansdagen.

■ NOT 36 Kapitaltäckning

Beräkning av kapitalbas och kapitalbaskrav är utförd i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen) samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen, lagen (2014:966) om kapitalbuffertar och Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Utfall avser beräkning i enlighet med lagstadgat minimikrav på kapital för kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk (CVA-risk) samt kombinerat buffertkrav.

Banken tillämpar schablonmetoden vid beräkning av kapitalbaskrav för kreditrisk. Kreditrisk beräknas på alla tillgångsposter i och utanför balansräkningen som inte dras av från kapitalbasen. Syftet med reglerna om kapitaltäckning är att säkerställa bankens förmåga att hantera potentiella finansiella förluster och därigenom skydda allmänheten och bankens kunder. Reglerna innebär att bankens kapitalbas ska täcka de föreskrivna minimikapitalkraven (kreditrisk, marknadsrisk, operativa risker samt kapitalbuffertar) och dessutom ett eventuellt ytterligare kapitalkrav för övriga risker som identifieras via bankens interna kapital- och likviditetsutvärdering (IKLU) samt pelare 2-vägledning från Finansinspektionens översyns- och utvärderingsprocess (ÖuP).

Banken har en fastställd utvärdering av kapitalbehovet baserad på:

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

Översynen av kapitalbehovet är en integrerad del av bankens löpande styrning av verksamheten. Kapitalbehovet följs upp löpande för att säkerställa att riskerna är korrekt beaktade och avspeglar bankens verkliga riskprofil och kapitalbehov. Information om bankens riskhantering lämnas i not 3. Upplysningar i denna not lämnas i enlighet med tillsynsförordningen samt förordningar som kompletterar tillsynsförordningen.

Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar. Detaljerade uppgifter enligt dessa regelverk lämnas i en separat pelare 3 rapport,

se sörmlandssparbank.se. Banken uppfyller det lagstadgade minimikravet på kapital, kapitalbuffertar och det internt bedömda kapitalbehovet. Banken är kategoriserat som ett litet och icke-komplex institut.

Nedan redovisas kapitalbas, kapitalkrav, med mera enligt gällande regelverk.

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. På nästkommande sida återfinns en tabell som visar vilka poster som påverkas av inkluderingen av aktiekapitalet i kärnprimärkapitalet och hur Bankens utfall per den 31 december 2025 ser ut i rapporten och hur det skulle sett ut om aktiekapitalet hade exkluderats från kärnprimärkapitalberäkningen.

■ NOT 36 Kapitäläckning, forts.

2025 31 dec	Inklusive aktiekapital	Exklusive aktiekapital
Kärnprimärkapital	3 359 884	2 259 884
Primärkapital	3 359 884	2 259 884
Totalt kapital	3 359 884	2 259 884
Kärnprimärkapitalrelation	33,53%	22,55%
Primärkapitalrelation	33,53%	22,55%
Total kapitalrelation	33,53%	22,55%
Kapitalbaskrav för ytterligare internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2 (utöver P2R)	20 011	18 817
Internt bedömt kapitalbehov (Pelare 2)	351 739	350 545
Totalt kapitalbehov inklusive buffertkrav	1 704 709 17,01%	1 703 515 17,00%
Överskott av kapital	1 655 175 16,52%	556 369 5,55%

2025
31 dec

Totalt kapitalbaskrav	Kapitalkrav (tkr)	Kapitalkrav / Total REA (%)
Kapitalbaskrav i Pelare 1 exklusive buffertkrav	801 760	8,00%
Kapitalbaskrav för andra risker än låg bruttosoliditet (ålagt Pelare 2 krav)	331 728	3,31%
Kapitalbaskrav för ytterligare internt bedömt kapitalbehov i Pelare 2 (utöver P2R)	20 011	0,20%
Kapitalkonserveringsbuffert (CCoB)	250 550	2,50%
Kontracyklisk buffert (CCyB)	200 440	2,00%
Kapitalbasbehov enligt beslutad Pelare 2 vägledning (ålagd Pelare 2 vägledning)	100 220	1,00%
Kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	-	-
Totalt kapitalbehov inklusive buffertkrav	1 704 709	17,01%
Total kapitalbas	3 359 884	33,53%
Överskott av kapital	1 655 175	16,52%

■ NOT 36 Kapitaltäckning, forts.

tkr	2025 31 dec	2025 30 jun	2024 31 dec
Tillgänglig kapitalbas			
Kärnprimärkapital	3 359 884	3 084 842	3 102 326
Primärkapital	3 359 884	3 084 842	3 102 326
Totalt kapital	3 359 884	3 084 842	3 102 326
Riskvägda exponeringsbelopp			
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	10 021 997	9 778 147	10 407 877
Kapitalrelationer			
Kärnprimärkapitalrelation	33,53%	31,55%	29,81%
Primärkapitalrelation	33,53%	31,55%	29,81%
Total kapitalrelation	33,53%	31,55%	29,81%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för allför låg bruttosoliditet			
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för allför 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	11,31%	11,31%	11,31%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav			
Kapitalkonserveringsbuffert (CCoB)	2,50%	2,50%	2,50%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert	2,00%	2,00%	2,00%
Kombinerat buffertkrav	4,50%	4,50%	4,50%
Samlade kapitalkrav	15,81%	15,81%	15,81%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen	17,72%	15,74%	14,00%
Bruttosoliditetsgrad			
Totalt exponeringsmått	21 376 608	22 470 811	22 703 504
Bruttosoliditetsgrad	15,72%	13,73%	13,66%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet			
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	0,00%	0,00%	0,00%
varav ska utgöras av kärnprimärkapital	0,00%	0,00%	0,00%
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen	3,00%	3,00%	3,00%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav			
Krav på bruttosoliditetsbuffert	0,00%	0,00%	0,00%
Samlat bruttosoliditetskrav	3,00%	3,00%	3,00%
Likviditetstäckningskvot			
Totala högkvalitativa likvida tillgångar, viktat 12 mån	2 470 804	2 393 965	2 140 151
Likviditetsutflöden, viktat 12 mån	1 809 961	1 731 949	1 592 029
Likviditetsinflöden, viktat 12 mån	1 357 471	1 298 962	1 194 022
Totala nettolikviditetsutflöden, viktat 12 mån	452 490	432 987	398 007
Likviditetstäckningskvot, viktat 12 mån	550%	560%	542%
Stabil nettofinansieringskvot			
Total tillgänglig stabil finansiering	21 583 392	20 304 772	19 011 610
Totalt behov av stabil finansiering	14 620 913	13 794 929	12 905 888
Stabil nettofinansieringskvot	148%	147%	147%
Internt bedömt kapitalbehov (Pelare 2)	351 739	420 312	429 344

Styrelsens och verkställande direktörens underskrifter

Härmed försäkras att årsredovisningen är upprättad i överensstämmelse med god redovisningssed. De lämnade uppgifterna stämmer med de faktiska förhållandena i verksamheten och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av banken som skapats av årsredovisningen.

Årsredovisningen har godkänts av styrelsen och verkställande direktören den 26 februari 2026.

Katrineholm den 26 februari 2026

Sören Schelander
Styrelseordförande

Torbjörn Jacobsson
Vice styrelseordförande

Henric Claesson
Styrelseledamot

Liselott Hagberg
Styrelseledamot

Bo Ljungström
Styrelseledamot

Henrik Molenius
Styrelseledamot

Mia Melvinsson
Styrelseledamot

Helena Palmgren
Styrelseledamot

Peter Whass
Styrelseledamot

Magnus Ekman
Arbetstagarrepresentant

Tomas Palmebäck
Arbetstagarrepresentant

Jonas Aulin
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har avlämnats den 26 februari 2026

Ernst & Young AB

Jens Bertling
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Sörmlands Sparbank AB, org.nr 516406–1243

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Sörmlands Sparbank AB för år 2025 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 34–39 respektive 16–27. Bankens årsredovisning ingår på sidorna 30–92 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 34-39 respektive 16–27. 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 27 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.

Reservering för kreditförluster

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 11 och redovisad förlustreserv specificeras i not 15. Avsättning för kreditförluster på åtaganden utanför balansräkningen specificeras i not 26.

För området relevanta redovisningsprinciper beskrivs i not 2 under rubriken *Kreditförluster och nedskrivningar på finansiella instrument*. Viktiga uppskattningar och bedömningar beskrivs i not 33 i de finansiella rapporterna.

Beskrivning av området

Utlåning till allmänheten redovisas till 16 596 172 tkr i bankens balansräkning per 31 december 2025, och består av utestående fordringar brutto till ett belopp om 16 673 907 tkr med avdrag för förväntade och konstaterade kreditförluster om -80 415 tkr samt positiv påverkan från förändring i verkligt värde på säkrat belopp i portföljsäkring om 2 680 tkr. Därtill redovisas en avsättning för kreditförluster avseende åtaganden utanför balansräkningen om -2 615 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 av exempelvis kriterier för att identifiera en 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 oönskad 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.

Hur området har beaktats 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 oönskad 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 stickprovvis granskat indata till modellen. Avseende fordringar i stadi 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 1–29 samt 97–104. 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 utförts avseende denna information, drar slutsatser 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 revisionsberättelse 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 revisionsbevis 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 Sörmlands Sparbank AB 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 betryggande sätt. 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 betryggande sätt.

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 bolagets vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

REVISORNS GRANSKNING AV BOLAGSSTYRNINGSRAPPORTEN

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 34–39 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. Upplýsningar 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 MANDATTID

Ernest & Young AB, box 7850, 103 99 Stockholm utsågs till Sörmland Sparbanks ABs revisor av bolagsstämman den 16 april 2025 och har varit bankens revisor sedan detta datum.

Örebro enligt elektronisk signatur
Ernest & Young AB

Jens Bertling
Auktoriserad revisor

Sörmlands Sparbanks ledning

per 31 december 2025



Övre raden från vänster:

Jonas Engdahl
Chef risk och styrning

Johan Åhman
Ekonomi- och finanschef

Anna Falk
Marknads- och
kommunikationschef

Mellersta raden:

Armend Berisha
Affärschef försäljning
och service

Nedre raden från vänster:

Timo Haavisto
Affärschef rådgivning
och relationer

Ann-Sofie Kaneberg Jansson
Kreditchef

Peter Lindkvist
HR-chef

Jonas Aulin
Verkställande direktör

Sörmlands Sparbanks styrelse

Sören Schelander – Styrelseordförande

Födelseår: 1965

Invald i styrelsen: 2025

Roll i Sörmlands Sparbank AB (publ): Styrelseordförande, vice ordförande Risk- och revisionsutskottet och Kreditutskottet.

Utbildning: Civilekonom

Erfarenhet av finansiell verksamhet: Verkställande direktör Sörmlands Sparbank AB, styrelseledamot, Länsförsäkringar Bank AB, Länsförsäkringar Älvsborg, Verkställande direktör

Föreningssparbankens Juristbyrå AB, Länsförsäkringar Älvsborg, Bankchef Danske Bank, Skaraborgs Provisbank, Chef Finanscenter väst samt Storkund väst Danske Bank.

Pågående uppdrag: Styrelseledamot Sparbankernas ägareförening, Indecap AB, Svealand Risk- och Compliance, Östsvenska Handelskammaren och Östsvenska Handelskammaren Service AB.



Ledamotens oberoende: Icke oberoende i förhållande till banken och bankledningen.

Torbjörn Jacobsson – Vice styrelseordförande och styrelseledamot

Födelseår: 1970

Invald i styrelsen: 2019

Roll i Sörmlands Sparbank AB (publ): Vice styrelseordförande, ordförande Risk- och revisionsutskottet, ledamot Kreditutskottet.

Utbildning: Ekonomie Magisterexamen, Företagsekonomi Executive MBA Stockholms universitet.

Erfarenhet av finansiell verksamhet: Chief Risk Officer Avida Finans AB, riskchef Marginalen Bank, koncernekonomisef Marginalen Bank, IT-chef/CIO Marginalen Bank, ekonomisef Marginalen Bank, redovisningsekonom KPA Kommunal Pensioner,

Michaël Berglund Board Value, grundare, styrelseledamot och vd Mtaji Wetu Finance Tanzania Limited.

Övrig väsentlig arbetslivserfarenhet:

Forskningssamarbete med Handelshögskolan i Göteborg, föreläsare inom bank och riskhantering.

Pågående uppdrag: Ägare och styrelseordförande Consulting T Jacobsson AB, styrelseordförande Svenska Baptistförbundets Pensionsstiftelse, styrelseledamot och vd FinTech Africa AB och Mtaji Wetu Finance Tanzania Ltd, styrelseledamot Loomis Digital Solution AB och NOBA Nordic 1 AB,



Ledamot European Business Group Ltd och Stiftelsen C E Wikströms minne.
Ledamotens oberoende: Oberoende i förhållande till banken och bankledningen.

Henric Claesson – Styrelseledamot

Födelseår: 1968

Invald i styrelsen: 2024

Roll i Sörmlands Sparbank AB (publ): Styrelseledamot, ledamot Kreditutskottet.

Utbildning: Lantmästare, Sveriges Lantbruksuniversitet SLU.

Pågående uppdrag: Enskild firma inom lantbruk, Claesson Consulting i Nyköping AB, valberedningen Företagarna Nyköping och Oxelösund.

Ledamotens oberoende: Oberoende i förhållande till banken och bankledningen.



Liselott Hagberg – Styrelseledamot

Födelseår: 1958

Invald i styrelsen: 2020

Roll i Sörmlands Sparbank AB (publ): Styrelseledamot, ledamot Risk- och revisionsutskottet.

Utbildning: Gymnasieutbildning, löpande vidareutbildningar främst inom ledarskap.

Erfarenhet av finansiell verksamhet: Landshövding och chef för länsstyrelsen i Södermanlands län, riksdagsledamot och ledamot i Konstitutionsutskottet, Utbildningsutskottet och Näringsutskottet,

Tredje vice talman inklusive Riksdagsstyrelsen och Utrikesnämnden, ordförande Socialförsäkringsnämnd 6 Försäkringskassan Sörmland, Mälardalens högskolas styrelse, styrelseledamot i 2003 års vallagskommitté, 2004 års integritetsskyddskommitté, 2008/09 URF3 Riksrevisionsutredning.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande Sparbanksstiftelsen Sörmland.

Ledamotens oberoende: Oberoende i förhållande till banken och bankledningen.



Bo Ljungström – Styrelseledamot

Födelseår: 1952

Invald i styrelsen: 2017

Roll i Sörmlands Sparbank AB (publ): Styrelseledamot, ordförande Kreditutskottet, ledamot Risk- och revisionsutskottet.

Utbildning: Katrineholm Technical High School

Övrig väsentlig arbetslivserfarenhet: Styrelseordförande WFKS Fastighetsförvaltning AB och Vingåkers Factory Outlet AB, vd Oscar Jacobson

Corporate AB, Ljungströmsgruppen AB/Sir Tiger Holding AB och Sir of Sweden AB, styrelsesuppleant och verksamhetschef Oscar Jacobson AB, verksamhetschef Tiger of Sweden AB.

Pågående uppdrag: Ordförande Vingåkers Kommunfastigheter AB och Vingåkershem AB, styrelsesuppleant Anders Ljungström Bygg & Montage AB, valberedning Brf Smögenläge.

Ledamotens oberoende: Oberoende i förhållande till banken och bankledningen.



Sörmlands Sparbanks styrelse forts.

Mia Melvinsson – Styrelseledamot

Födelseår: 1955
Invald i styrelsen: 2021
Roll i Sörmlands Sparbank AB (publ): Styrelseledamot, ledamot Kreditutskottet.
Utbildning: Ekonomiska utbildningar på högskolenivå, ledarskapsutbildningar.
Erfarenhet av finansiell verksamhet: Närmare 30 års erfarenhet av operativt arbete inom bank, Kontorschef SEB, ordförande i Nyföretagarcentrum

Västra Sörmland Katrineholm Flen och Vingåker, vd för Katrineholms Entreprenörscentrum (Katec).
Pågående uppdrag: Styrelsesuppleant och ekonomiansvarig Frida Thornberg Productions AB.
Ledamotens oberoende: Oberoende i förhållande till banken och bankledningen.



Henrik Molenius – Styrelseledamot

Födelseår: 1965
Invald i styrelsen: 2024
Roll i Sörmlands Sparbank AB (publ): Styrelseledamot, ledamot Kreditutskottet.
Utbildning: Civilekonom inriktning småföretagsekonomi Högskolan Karlstad, Global Executive MBA Handelshögskolan Köpenhamn (CBS).
Erfarenhet av finansiell verksamhet: Vd Varbergs Sparbank AB, vice vd och affärsområdeschef Företag Sparbanken Västra Mälardalen, Rörelsechef Nordea Bank Dalarna och Närke.

Pågående uppdrag: Ägare, ledamot och vd Westnova Management AB, ägare och ledamot Eastnova AB, styrelseordförande Kontorsbolaget i Karlskoga AB, Kontorsbyggnader i Karlskoga AB och GMTA (alumniförening), styrelseledamot Inission AB, J-O Johansson i Varberg AB, Strivo AB, Ljungträ AB, Boda Säg i Dalarna AB och Booforsen Fastighets AB, styrelsesuppleant Bofors Herrgård AB och Booforsen Holding AB.



Ledamotens oberoende: Oberoende i förhållande till banken och bankledningen

Helena Palmgren – Styrelseledamot

Födelseår: 1976
Invald i styrelsen: 2020
Roll i Sörmlands Sparbank AB (publ): Styrelseledamot, ledamot Risk- och revisionsutskottet.
Utbildning: Palma och Stockholms universitet bland annat kurser inom företagsekonomi och språk, Handelshögskolan i Stockholm; försäkring-/livdiplom vid IFL, utbildningar inom finansiella regelverk, ledarskap, risk- och internrevision, försäkringsförmedling, försäljning m.m.

Övrig väsentlig arbetslivserfarenhet: Vd och medgrundare Brummer Life Försäkringsaktiebolag och Nordnet Pensionsförsäkring AB, styrelseledamot Elementa Management och Min Pension Sverige, ledamot fullmäktige Bliwa Livförsäkring ömsesidigt, försäljningsansvarig SPP.
Pågående uppdrag: ägare och konsult Palmgren & Bergdahl Management, styrelseledamot Lysa Life AB och LeanOn AB.



Ledamotens oberoende: Oberoende i förhållande till banken och bankledningen.

Peter Whass – Styrelseledamot

Födelseår: 1954
Invald i styrelsen: 2020
Roll i Sörmlands Sparbank AB (publ): Styrelseledamot, ledamot Kreditutskottet.
Utbildning: Civilingenjör bärande konstruktioner och husbyggnad KTH
Övrig väsentlig arbetslivserfarenhet: Vd, fastighetschef, regionchef, teknisk chef och projektledare Fastighets L E Lundberg, Styrelseordförande och ledamot Marknadsbolaget Nya Norrköping AB och Marknadsbolaget Fjärde Storstadsregionen, styrelseordförande Byggnads AB L E Lundberg och Fastighetsägarna Öst AB,

medgrundare Norrköpings näringslivsråd, styrelseledamot Fastighetsägarna MittNord, konstruktions- och kontorschef Arne Johnson Ingenjörbyrå.
Pågående uppdrag: Ägare och grundare av Prytzbacken AB, styrelseledamot Fastighets AB L E Lundberg, Whass Fastigheter AB, Whass Fastighet Ankarstocken AB, Whass Fastighet Teglet AB, Whass Fastighet Krokek AB, styrelsesuppleant i Whass Förvaltning AB, Whass Holding AB, Whass Holding 2 AB, Whass Projekt 10 AB, Whass Projekt 20 AB, Whass Projektpartner AB, Whass Utveckling



AB, ordförande, Lilla Kalvö Samfällighetsförening och Brf. Trolldalen IV.
Ledamotens oberoende: Oberoende i förhållande till banken och bankledningen.

Magnus Ekman – Arbetstagarrepresentant

Födelseår: 1974
Invald i styrelsen: 2023
Roll i Sörmlands Sparbank AB (publ): Arbetstagarrepresentant
Utbildning: Högskolestudier inom Ekonomi, juridik, kredit och fastighetsvärdering.

Erfarenhet av finansiell verksamhet: Över 30 års erfarenhet av olika befattningar inom bank och finans.
Övrig väsentlig arbetslivserfarenhet: Pågående uppdrag
Ledamotens oberoende: Anställd i Sörmlands Sparbank AB.



Tomas Palmebäck – Arbetstagarrepresentant

Födelseår: 1991
Invald i styrelsen: 2021
Roll i Sörmlands Sparbank AB (publ): Arbetstagarrepresentant
Utbildning: Internationell Ekonomi LTH, Diplomerad säkerhetssamordnare.

Erfarenhet av finansiell verksamhet: Säkerhetsansvarig Sörmlands Sparbank
Övrig väsentlig arbetslivserfarenhet: Pågående uppdrag
Ledamotens oberoende: Anställd i Sörmlands Sparbank AB.



Information om ersättningar

Finansinspektionens föreskrifter om ersättningssystem

FFFS 2011:1, anger att det i en bank ska finnas en ersättningspolicy fastställd av styrelsen. Vidare riktlinjer för ersättningspolicy och ersättningspraxis ges bland annat av 2014/65/EU (Mifid II-direktivet), Kommissionens delegerade förordning 2021/923 för fastställande av personalkategorier vars yrkesutövning har väsentlig inverkan på ett instituts riskprofil, EBA:s Riktlinjer för en sund ersättningspolicy (EBA/GL/2021/04) samt EU-parlamentets, rådets förordning 575/2013 om offentliggörande av information kring ersättningar, Kommissionens delegerade förordning nr 2017/565, avseende ersättningspolitik och ersättningspraxis och EBA:s Riktlinjer om ersättningspolicy och ersättningspraxis för försäljning och tillhandahållande av bankprodukter och banktjänster till konsumenter (EBA/GL/2016/06). Därutöver har EBA/GL/2021/05 intern styrning och kontroll beaktats. Denna redogörelse beskriver Sörmlands Sparbanks syn på ersättning till bankens medarbetare samt informerar om hur fast ersättning fördelas.

Strategi, principer och mål för ersättning i Sörmlands Sparbank

Sörmlands Sparbank eftersträvar att uppnå goda resultat och sunt risktagande i banken. Ett väl fungerande ersättningssystem är en viktig komponent för att attrahera kompetent arbetskraft och säkerställa sunt risktagande i banken. Banken ska därför ha ett ersättningssystem som överensstämmer med bankens affärsplan, önskad position, mål, strategier, värderingar och långsiktiga intressen. Ersättningssystemet ska ange grunder och principer för ersättningar till anställda i banken och ska vara utformat så att de anställda uppmuntras att prestera i linje med bankens mål.

Ersättningssystemet ska också främja en sund och effektiv riskhantering, motverka överdrivet risktagande samt vara rimligt och kopplat till bankens långsiktiga värdeskapande och verksamhet. Ersättningen ska vara individuellt utformad så att varje medarbetare bidrar till att bankens övergripande mål uppnås och att bankens värderingar stärks. Sörmlands Sparbank har som syfte att främja sparande och att gynna lokalsamhället. En stor del av bankens driftskostnader består av lönekostnader. Därför måste ersättningen till bankens medarbetare styras av tydliga principer. Banken ska regelbundet utvärdera vilka risker som är förenade med ersättningssystemet.

Beskrivning av fast ersättning i Sörmlands Sparbank

Bankens anställda uppbär enbart fast ersättning. Denna består av en kontant fast lön som utbetalas månadsvis

för innevarande månad. Ersättningar till enskilda medarbetare får inte motverka bankens långsiktiga intressen. Grunden i lönesättningen är arbetets komplexitet och den enskildes prestation. Sörmlands Sparbank tillämpar individuella och differentierade löner för att stimulera till goda arbetsinsatser, engagemang och kompetensutveckling på ett sådant sätt att Sörmlands Sparbanks verksamhet utvecklas och förbättras.

I Sörmlands Sparbank har medarbetarna möjlighet att tilldelas vinstandelar när kriterierna för vinstandels-systemet uppfyllts. Ersättning från vinstandelsystemet sker i form av avsättning till vinstandelsstiftelsen Guldeken. Avsättningen görs med lika andelar till samtliga medarbetare, oberoende av exempelvis lön och befattning, med undantag för vd. Tilldelningen är endast justerad med hänsyn till arbetstid. HR-funktionen sammanställer underlag för avsättning till bankens vinstandelsstiftelse.

Vinstandelarna är fonderade i minst fem år innan utbetalning. Därefter får medarbetaren ett erbjudande om att ta ut hela, eller delar, av det årets avsättning. Om inget uttag sker, omfonderas andelarna. Om banken inte uppnår definierade mål kan styrelsen fatta beslut om att inga vinstandelar ska utgå. Beslut om årliga kriterier samt avsättning fattas av styrelsen. Målet under 2025 har varit kopplat till intäkts- och affärsvolymutveckling.

Ersättning i samband med att en anställning upphör

I de fall Sörmlands Sparbank betalar ut avgångsvederlag då en anställning upphör, ska beloppet vara rimligt i relation till anställningstid och prestation över tid, samt i beaktande av branschpraxis. Avgångsvederlag betraktas som rörlig ersättning. Avgångsvederlag som tidigare kostnadsförts har under 2025 utbetalts med 2,4 miljoner kronor. 1,4 miljoner kronor kvarstår efter 2025.

Ersättningspolicyn

Ersättningspolicyn, som omfattar samtliga medarbetare, anger grunder och principer för hur ersättningar ska fastställas, hur policyn ska tillämpas och följas upp samt vilka medarbetarna är vars arbetsuppgifter har en väsentlig inverkan på Sörmlands Sparbanks riskprofil. För att banken ska kunna identifiera, mäta, styra, internt rapportera och ha kontroll över de risker som verksamheten är förknippad med, ska ersättningar utformas så att de är förenliga med och främjar en effektiv riskhantering och motverkar överdrivet risktagande. Ersättningar till enskilda medarbetare får inte motverka bankens långsiktiga intressen.

Banken ska vid riskbedömningen bedöma hållbarhetsrisker i Ersättningspolicyn. Som hållbarhetsfaktorer

räknas miljörelaterade, sociala och personalrelaterade faktorer, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Hållbarhetsrisker förknippade med bankens ersättningssystem är försumbara eftersom banken enbart erbjuder fast ersättningen och att ersättningen därmed inte innehåller några incitament till individuellt risktagande.

Personalrisker kopplade till ersättningssystemet hanteras genom att det finns tydliga ramar för hur grundlönen sätts och incitament för individuellt risktagande saknas.

Anställda med väsentlig påverkan på Sörmlands Sparbanks riskprofil

Banken ska årligen identifiera anställda som har en väsentlig påverkan på bankens riskprofil. För att identifiera dessa ska en analys genomföras vid behov och minst årligen. Analysen ska ta hänsyn till de kvalitativa och kvantitativa kriterier som anges i EU-kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/923 av den 25 mars 2021 samt FFFS 2011:1.

Under 2025 var följande befattningar identifierade:

- Styrelseledamöter
- Vd
- Affärschef Rådgivning och relationer
- Affärschef Försäljning och service
- Chef risk och styrning
- Kreditchef
- Marknads- och kommunikationschef
- HR-chef
- Chef IT, säkerhet och fastighet
- HR-chef
- SUB
- Medlemmar i kreditdelegationen

Under 2024 var följande befattningar identifierade:

- Styrelseledamöter
- Vd
- Ekonomi- och finanschef
- Affärschef
- Chef risk och styrning
- Kreditchef
- Marknads- och kommunikationschef
- Chef för funktionen för regelförfarande (till och med 2024-05-31)
- Chef för funktionen för riskkontroll (till och med 2024-04-30)
- SUB
- HR-chef
- Chef IT, säkerhet och fastighet
- Medlemmar i kreditdelegationen

Antalet identifierade personer ökade under 2025 med två personer jämfört med 2024.

Beslutsgången

Styrelsen har fastställt en ersättningspolicy i vilken understryks att ersättningssystem till medarbetarna är styrelsens angelägenhet och att styrelsen bereder, granskar och följer upp ersättningsfrågorna. Beslut fattas av styrelsen.

Ansvarsfördelning

Chefen för HR-funktionen ansvarar för att till styrelsen ta fram förslag till ersättningspolicy. I samarbete med funktionen för risk och styrning och ekonomi- och finanschef identifierar chefen vilka medarbetare som bör anses ha väsentlig inverkan på bankens riskprofil och inkluderar dessa i policyn. Chefen för HR-funktionen ansvarar vidare för att ta fram ett skriftligt underlag för riskanalys av ersättningssystemet och där särskilt beakta de risker som banken är exponerad för. Innan styrelsens fastställande av ersättningspolicyn, ska denna utföra en oberoende bedömning av bankens ersättningspolicy och ersättningssystem samt kontrollera att dessa överensstämmer med en effektiv riskhantering och är utformade för att minska risken för överdrivet risktagande. Riskanalysen ska beakta nuvarande och framtida risker. Bedömningen ska dokumenteras skriftligen. Bankens funktion för risk och styrning ska delta i arbetet.

Revision av fast ersättning

Vd beslutar årligen om löneökningens utrymme utifrån ekonomiska ramar och marknadens förutsättningar i samband med budgetprocessen. Styrelsen beslutar om budgeten för kommande år, inklusive bankens löne-kostnader. Chefen för HR-funktionen ansvarar för den årliga lönevisionsprocessen och säkerställer att lönesättande chefer får tillgång till den information och de verktyg som krävs. Chefen för HR-funktionen kalibrerar lönevisionsförslaget mellan bankens medarbetare. Chefer med personalansvar är ansvariga för lönesättningen för sina medarbetare och genomför löne-revision utifrån de ramar som tilldelas dem. Samtliga löneförslag ska godkännas i förväg av överordnad chef. I samråd med den fackliga organisationen genomför chefen för HR-funktionen lönekartläggningar och analyser för att säkerställa att medarbetarnas ersättning bestäms utifrån arbetets svårighetsgrad och medarbetarens prestation. Ingen hänsyn får tas till kön, könsidentitet eller könstillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller ålder.

Årlig granskning

Internrevision ska minst en gång per år självständigt granska om bankens ersättningar överensstämmer med ersättningspolicyn samt om ersättningspolicyn bör

utvecklas utifrån förändringar i externa regelverk.

Internrevision granskar även analysen över vilka risker som är förenade med denna policy och bankens ersättningssystem.

Kostnadsförda ersättningar till styrelse och anställda under 2025

tkr	Ledningsorgan (styrelse)	Ledande befattningshavare (inkl. vd) ¹	Rishtagare	Övriga anställda	Totalt
Total ersättning	3 828	19 973	14 211	79 906	117 918
Fast ersättning	3 828	18 737	14 211	78 742	115 518
Procent av årlig ersättning	100%	94%	100%	99%	98%
Rörlig ersättning	-	1 236	-	1 164	2 400
Procent av årlig ersättning	-	6%	-	1%	2%

¹Ledande befattningshavare kan även vara rishtagare. I denna sammanställning ingår personerna i kostnaden för ledande befattningshavare.

Definitioner

Affärsvolym

I affärsvolym ingår utlåningsvolymen som i huvudsak består av utlåning till allmänheten, förmedlad utlåning och beviljade ej utnyttjade krediter. Vidare ingår sparavolymen i form av inlåning från allmänheten, förmedlade fonder och försäkringar samt värdepappersdepåer.

Andel lån i steg 3

Fordringar inom steg 3 (netto) i förhållande till total utlåning till allmänheten (netto).

Bruttosoliditet

Primärkapital i förhållande till totalt exponeringsbelopp, där exponeringsbeloppet inkluderar både tillgångar och poster inom och utanför balansräkningen.

Kapitalbas

Summan av primärt och supplementärt kapital enligt artikel 72 i CRR.

K/I-tal

Kostnader i förhållande till räntenetto och rörelseintäkter. K/I-talet anges både före och efter kreditförluster.

Kreditförluster, netto

Konstaterade kreditförluster och reserveringar för kreditförluster med avdrag för återvinningar samt årets nettokostnad avseende kreditförluster för garantier och andra ansvarsförbindelser.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster på lån och övriga kreditriskreserveringar, netto i förhållande till ingående balans för utlåning till kreditinstitut och allmänheten efter reserveringar.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärposter enligt artikel 26 efter tillämpning av de justeringar som anges i artiklarna 32–35, avdrag enligt artikel 36 och undantagen och alternativen i artiklarna 48, 49 och 79 i CRR.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i förhållande till riskexponeringsbelopp.

Likviditetstäckningsgrad, LCR

Likviditetstäckningsgrad (LCR) beräknas enligt regelverket CRR/ CRD IV. Graden mäter förhållandet mellan icke pantsatta tillgångar av hög kvalitet (likviditetsreserv) och ett beräknat likviditetsbehov i stressade situationer under 30 dagar.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i förhållande till riskvägt exponeringsbelopp.

Placeringsmarginal

Räntenetto i relation till medelomslutningen.

Reserveringsgrad inom steg 3

Reserveringar inom steg 3 (reserveringsgrad för osäkra fordringar) avseende utlåning till allmänheten i förhållande till fordringar inom steg 3 utlåning till allmänheten (brutto).

Riskvägt exponeringsbelopp

Exponeringsbelopp efter hänsyn tagen till den inneboende risken i tillgången.

Räntabilitet på eget kapital, ROE

Rörelseresultat efter schablonskatt i förhållande till genomsnittligt eget kapital.

Avkastning på totala tillgångar

Årets nettoresultat i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

Räntemarginal

Totala ränteintäkter i relation till medelomslutningen minus totala räntekostnader i relation till medelomslutningen exklusive genomsnittligt eget kapital och obeskattade reserver.

Rörelseintäkter/affärsvolym

Räntenetto samt rörelseintäkter i förhållande till genomsnittlig affärsvolym

Rörelseresultat/affärsvolym

Rörelseresultat i förhållande till genomsnittlig affärsvolym

Stabil nettofinansiering, NSFR

Stabil nettofinansiering (NSFR) beräknas enligt regelverket CRR/ CRD IV. Långfristig finansiering i relation till det beräknade finansieringsbehovet för sådan finansiering under normala och stressade förhållanden.

Soliditet

Beskattat eget kapital och egen kapitalandel av obeskattade reserver i förhållande till balansomslutningen.

Total kapitalrelation

Totalt kapital i förhållande till riskexponeringsbelopp.

Total reserveringsgrad

Totala reserveringar avseende utlåning till allmänheten i förhållande till utlåning till allmänheten (brutto).

Utlåning/Inlåning

Utlåning till allmänheten (brutto) i relation till inlåning från allmänheten.

Sörmlands Sparbank



0771 – 350 350 | sormlandssparbank.se