

Länsförsäkringar Bank

Delårsrapport januari-mars 2017

Perioden i korthet, koncernen

- Under perioden har ett antal organisatoriska förändringar genomförts där verksamhet har flyttats från moderbolaget Länsförsäkringar AB till bankkoncernen. Sammantaget tillkommer 116 heltidsanställda.
- Rörelseresultatet ökade 3 procent till 352,5 (340,9) Mkr och räntabiliteten på eget kapital uppgick till 9,1 (9,7) procent.
- Räntenettet ökade 19 procent till 940,0 (790,7) Mkr.
- Rörelseintäkterna ökade 7 procent till 753,8 (701,4) Mkr.
- Rörelsekostnaderna ökade 13 procent till 386,2 (340,4) Mkr.
- Kreditförlusterna uppgick netto till 15,1 (20,2) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 (0,04) procent.
- Affärsvolymerna ökade 16 procent till 467,5 (404,5) Mdkr.
- Inlåningen ökade 9 procent till 91,9 (84,5) Mdkr. Utlåningen ökade 13 procent till 232,2 (206,0) Mdkr.
- Kärnprimärkapitalrelationen för Konsoliderad situation uppgick den 31 mars 2017 till 20,6 (21,2*) procent.
- Antalet kunder med Länsförsäkringar som huvudbank ökade 11 procent. Antalet bankkort ökade 12 procent.

* Avser 31 december 2016.
Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period 2016.

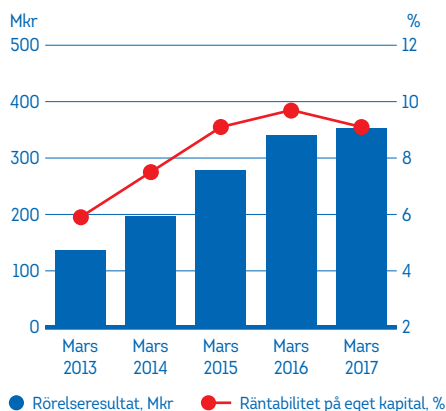
Vd-kommentar

Länsförsäkringar Bank fortsätter att utvecklas positivt med ett starkt räntenetto och god underliggande kostnadskontroll. Under kvartalet har enheten Affärsservice Bank och det Ekonomiska Sekretariatet flyttats från moderbolaget till bankkoncernen. Därtill har tre förvaltare anställts inom Länsförsäkringar Fondförvaltning för att hantera förvaltningen av de fonder som sköts i egen regi. Antalet anställda har ökat med 116 personer. Affärsvolymerna ökar kontinuerligt inom samtliga områden och utlåningsportföljens tillväxt är fortsatt hög och håller hög kreditkvalitet. Den goda kundtillströmningen är ett kvitto på att kunderna uppskattar kombinationen av vår lokala närvaro och fokus på kundmötet tillsammans med våra marknadsledande digitala tjänster. Våra marknadsandelar fortsätter att öka inom både hushållsinlåning och bostadsutlåning. Vi befäster vår position som den ledande banken på det digitala området och vi har under januari för andra året i rad fått utmärkelsen Bästa Mobilsajt och App via Web Service Award.

Rikard Josefson

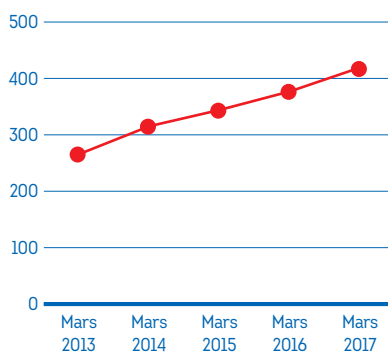
Vd Länsförsäkringar Bank

Rörelseresultat och räntabilitet på eget kapital



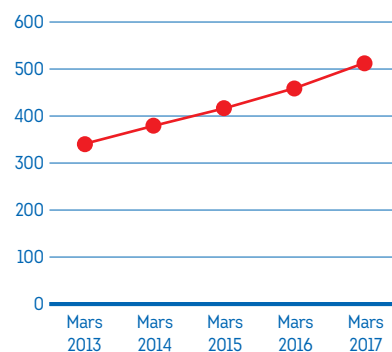
Kundutveckling

Huvudbankskunder, tusental



Kortutveckling

Kortutveckling, tusental



Nyckeltal

Koncernen	Kv 1 2017	Kv 4 2016	Kv 1 2016	Helår 2016
Räntabilitet på eget kapital, %	9,14	10,34	9,73	10,09
Avkastning på totalt kapital, %	0,49	0,56	0,53	0,54
Placeringsmarginal, %	1,29	1,36	1,22	1,28
K/I-tal före kreditförluster	0,51	0,48	0,49	0,48
Kärnprimärkapitalrelation, bankkoncernen, %	24,2	24,8	23,5	24,8
Primärkapitalrelation, bankkoncernen, %	26,8	27,5	26,2	27,5
Total kapitalrelation, bankkoncernen, %	32,4	33,4	31,4	33,4
Kärnprimärkapitalrelation, konsoliderad situation, %	20,6	21,2	20,3	21,2
Primärkapitalrelation, konsoliderad situation, %	22,6	23,2	22,4	23,2
Total kapitalrelation, konsoliderad situation, %	26,8	27,6	26,4	27,6
Andel osäkra lånefordringar brutto, %	0,10	0,11	0,12	0,11
Reserver i förhållande till utlåning, %	0,11	0,11	0,14	0,11
Reserver i förhållande till utlåning, inklusive innehållen länsförsäkringsbolagsersättning, %	0,16	0,17	0,20	0,17
Kreditförlustnivå, %	0,03	0,00*	0,04	0,02*

* Innehåller upplösning av reserver.

Resultaträkning, kvartal

Koncernen, Mkr	Kv 1 2017	Kv 4 2016	Kv 3 2016	Kv 2 2016	Kv 1 2016
Räntenetto	940,0	944,8	900,2	827,8	790,7
Provisionsnetto	-159,6	-187,3	-183,9	-153,7	-136,9
Nettoresultat av finansiella poster	-30,3	-14,6	1,7	41,1	40,2
Övriga rörelseintäkter	3,7	16,0	3,8	5,4	7,4
Summa rörelseintäkter	753,8	758,9	721,8	720,5	701,4
Personalkostnader	-143,2	-114,1	-107,1	-125,9	-122,7
Övriga kostnader	-242,9	-251,8	-232,3	-226,0	-217,7
Summa rörelsekostnader	-386,2	-366,0	-339,5	-352,9	-340,4
Resultat före kreditförluster	367,6	393,0	382,3	368,7	361,1
Kreditförluster, netto	-15,1	-2,4	-2,7	-12,3	-20,2
Rörelseresultat	352,5	390,6	379,7	356,3	340,9

Marknadskommentar

Årets första kvartal präglades av optimism vad gäller tillväxt, vilket avspeglade sig på de finansiella marknaderna. Börserna steg globalt sett i takt med ökad optimism hos företag och hushåll, samt med stöd av inkommande stark ekonomisk data. Det politiska läget är fortsatt osäkert - i slutet av mars ansökte Storbritannien formellt om utträde ur EU, och ovisshet råder om utfallen av Trumps första budgetförslag och det franska presidentvalet.

Räntemarknaden var stabil under perioden med historiskt låg volatilitet. Korta räntor steg till följd av den amerikanska centralbankens räntehöjning i mars och marknaden förväntar sig fortsatta höjningar framöver. Långa räntor var i stort sett oförändrade, vilket mot bakgrund av den starka börsutvecklingen och det gynnsamma konjunkturläget kan tyda på fortsatt tvivel om kommande inflationstryck. Den europeiska centralbanken lämnade under kvartalet styr- och insättningsräntan oförändrad och fortsatte med

obligationsköp i oförändrad takt. Vid mötet i mars framhölls dock att riskbilden har förbättrats. Marknaden har tolkat detta som att en räntehöjning kryper något närmare och att en avveckling av stödköpen kan vara nästa steg, vilket har fått europeiska räntor att stiga. Den fortsatt låga kärninflationen och höga arbetslösheten gör dock att skälen för fortsatta stimulansåtgärder består. Riksbanken lämnade styrränta och stödköp oförändrade vid mötet i februari, men förlängde det mandat som underlättar att intervensera på valutamarknaden till oktober. Riksbanken räknar fortfarande med att höja räntan under andra kvartalet 2018. Räntorna på säkerställda obligationer var i stort sett oförändrade under kvartalet och efterfrågan från investerare var fortsatt god.

Den realekonomiska utvecklingen var under årets början överlag positiv. Tillväxtsiffror för fjärde kvartalet 2016 reviderades upp, vilket tyder på en fortsatt stark global konjunktur. Även ledande indikatorer tyder på en initial

god tillväxt. I USA har dock förhoppningar om en snabb finanspolitisk stimulans minskat, men den starka privata efterfrågan gör att konjunkturutsikten ändå ser fortsatt bra ut. Den strama arbetsmarknaden kan emellertid ha en hämmande effekt på tillväxttakten framöver. I Europa ser konjunkturbilden något ljusare ut än tidigare och varken Brexit-processen eller rådande politisk osäkerhet verkar tynga företag och hushåll som blir alltmer positiva.

I Sverige är optimismen stark och den inhemska konjunkturen förbättras. Inflationsutvecklingen har överlag varit enligt förväntan, där uppgången främst har drivits av stigande energi och livsmedelspriser. Den underliggande inflationen är fortsatt mycket låg i Europa, inklusive Sverige. Kronan stärktes marginellt mot dollarn under kvartalet, medan kursen mot euron överlag var oförändrad. Bostadspriserna fortsatte åter att stiga under kvartalet efter en något avvaktande avslutning på 2016.

Väsentliga förändringar under första kvartalet 2017

Länsförsäkringar Bank har under det första kvartalet 2017 genomfört ett antal organisatoriska förändringar för att utveckla styrningen av verksamheten samt för att ytterligare öka kostnadskontrollen.

Därtill har även redovisningsmässiga omklassificeringar genomförts för att bättre avspegla bankverksamheten och dess underliggande utveckling. Som en effekt därav har vissa poster förändrats i resultaträkningen. Jämförelsetal hänförliga till de redovisningsmässiga omklassificeringarna har räknats om för att underlätta jämförbarheten mellan perioderna. Förändringarna är resultatneutrala. Den underliggande resultat- och kostnadsutvecklingen är oförändrat god.

Nedan beskrivs de genomförda förändringarna samt dess kostnads- och resultat effekter.

Organisatoriska förändringar

1. Enheten Affärsservice Bank som utför back office-tjänster har från och med den 1 januari 2017 flyttats in i Länsförsäkringar Bank från moderbolaget Länsförsäkringar AB. Antalet anställda inom bankkoncernen ökar med 109 personer genom denna åtgärd. Kostnaden för Affärsservice Bank belastar personalkostnader med 15 Mkr under första kvartalet. Kostnaden faktureras länsförsäkringsbolagen med motsvarande belopp och redovisas som provisionsintäkter. Denna åtgärd är resultatneutral.

2. Viss tidigare utlagd extern fondförvaltning inom Länsförsäkringar Fondförvaltning har tagits över i egen regi varvid tre förvaltare har anställts. Tjänsten köptes tidigare in via externa förvaltare och redovisades inom posten förvaltningskostnader. Från och den 1 januari belastar detta posten personalkostnader och uppgår under första kvartalet till 3 Mkr. Provisionsnettot förbättras med ett motsvarande belopp hänförligt till den kostnad som Länsförsäkringar Fondförvaltning tidigare hade avseende de externa förvaltarna. Denna åtgärd har en löpande positiv inverkan på resultatet.

3. Det Ekonomiska Sekretariatet som tillhandahåller bankkoncernen och Länsförsäkringar AB med tjänster rörande makroekonomisk analys har flyttats in i Länsförsäkringar Banks verksamhet från Länsförsäkringar AB och kommer att medföra ökade kostnader på 2 Mkr för kvartalet. Antal anställda som har tillkommit inom bankkoncernen hänförligt till denna enhet uppgår till fyra personer.

Justerat för de ovanstående tre organisatoriska förändringarna uppgår den underliggande kostnadsökningen i Länsförsäkringar Bank till 7,6 procent. Effekten på antalet anställda inom bankkoncernen är sammantaget en ökning med 116 personer.

Redovisningsmässiga omklassificeringar

4. Omklassificering av förvaltningskostnader avseende Länsförsäkringar Fondförvaltning har gjorts mellan posterna Övriga administrationskostnader och Provisionskostnader. Jämförelsetal har räknats om och effekten under första kvartalet uppgår till 42 Mkr. Åtgärden är resultatneutral.

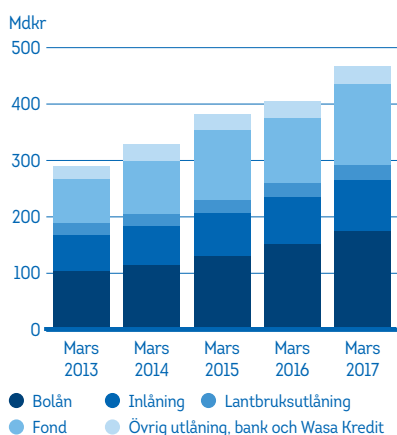
5. Omklassificering av intäkter avseende Wasa Kredit har gjorts mellan posterna Övriga rörelseintäkter och Provisionsintäkter. Förändringen innebär att intäkter för lämnade tjänster som tidigare klassificerats som Övriga rörelseintäkter har flyttats till Provisionsintäkter. Jämförelsetal har räknats om och effekten under första kvartalet uppgår till 24 Mkr. Åtgärden är resultatneutral.

Första kvartalet 2017 jämfört med första kvartalet 2016

Affärsvolym

Affärsvolymerna ökade med 16 procent eller med 63 Mdkr till 467,5 (404,5) Mdkr. Utlåningen ökade med 13 procent eller 26,2 Mdkr till 232,2 (206,0) Mdkr med fortsatt hög kreditkvalitet. Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 15 procent eller 23,1 Mdkr till 174,2 (151,1) Mdkr. Utlåningen i Wasa Kredit ökade med 16 procent till 18,9 (16,3) Mdkr. Inlåningen ökade med 9 procent eller 7,4 Mdkr till 91,9 (84,5) Mdkr. Fondvolymen ökade med 25 procent eller 28,7 Mdkr till 143,5 (114,8) Mdkr.

Affärsvolym



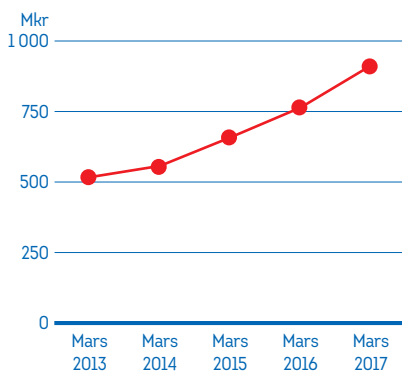
Kunder

Antalet kunder med Länsförsäkringar som huvudbank ökade med 11 procent till 432 000 (390 000) och antalet produkter per kund uppgick i genomsnitt till 5,0. Bland de kunder som har banken som huvudbank är 92 procent sedan tidigare försäkringskunder i Länsförsäkringar. Antalet bankkort ökade med 12 procent till 596 000 (531 000).

Resultat och lönsamhet

Rörelseresultatet ökade 3 procent till 352,5 (340,9) Mkr, vilket förklaras främst av ett ökat räntenetto samtidigt som nettoresultatet av finansiella poster försämrades. Placeringsmarginalen stärktes till 1,29 (1,22) procent. Resultatet före kreditförluster ökade med 2 procent till 367,6 (361,1) Mkr. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 9,1 (9,7) procent.

Räntenetto



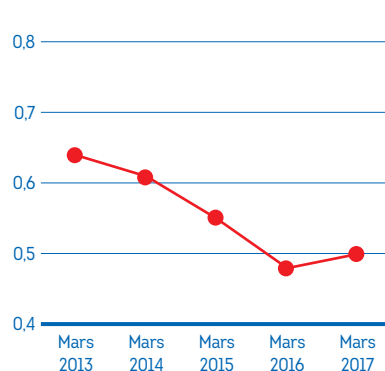
Intäkter

Rörelseintäkterna ökade med 7 procent till 753,8 (701,4) Mkr och förklaras av ett ökat räntenetto. Räntenettet ökade med 19 procent till 940,0 (790,7) Mkr hänförligt till ökade volymer och lägre refinansieringskostnader. Nettoresultat av finansiella poster uppgick till -30,3 (40,2) Mkr och förklaras av förändringar i verkligt värde. Provisionsintäkterna ökade med 16 procent till 436,0 (374,4) Mkr till följd förbättrade värdepappersprovisioner och stigande övriga provisioner samt av lämnad ersättning från länsförsäkringsbolagen avseende back office-tjänster som tillhandahålls av enheten Affärsservice Bank. Provisionsnettot uppgick till -159,6 (-136,9) Mkr, vilket förklaras av ökade ersättningar till länsförsäkringsbolagen beroende på en god volymutveckling och stärkt lönsamhet i affären.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 13 procent till 386,2 (340,4) Mkr och förklaras främst av ökade personalkostnader hänförligt till tillkommande personal från Länsförsäkringar AB till enheterna Affärsservice Bank och Ekonomiskt Sekretariat samt nyanställda förvaltare inom Länsförsäkringar Fondförvaltning. Justerat för samtliga organisatoriska förändringar uppgår den underliggande kostnadsökningen till 7,6 procent. K/I-talet före kreditförluster uppgick till 0,51 (0,49) och K/I-talet efter kreditförluster uppgick till 0,53 (0,51).

K/I-tal före kreditförluster



Kreditförluster

Kreditförlusterna uppgick netto till 15,1 (20,2) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 (0,04) procent. Osäkra lånefordringar brutto uppgick till 237,9 (248,9) Mkr, vilket motsvarar en andel osäkra lånefordringar brutto om 0,10 (0,12) procent.

Reserverna uppgick till 255,0 (299,0) Mkr, vilket motsvarar reserver i förhållande till utlåning om 0,11 (0,14) procent. Därutöver innehålls 121,6 (113,8) Mkr av länsbolagsersättningarna i enlighet med avräkningsmodellen hänförligt till länsförsäkringsbolagens åtaganden avseende kreditrisk för genererade affärer. Inklusive de innehålla länsbolagsersättningarna uppgår reserver i förhållande till utlåning till 0,16 (0,20) procent.

För mer information om kreditförluster, reserver och osäkra fordringar, se noterna 6 och 7.

Inlåning och sparande

Inlåning från allmänheten ökade med 9 procent eller 7,4 Mdkr till 91,9 (84,5) Mdkr. Småföretagsinlåningen uppgick till 10,9 (10,5) Mdkr. Antalet inlåningskonton ökade med 8 procent. Marknadsandelen avseende hushållsinlåning ökade enligt SCBs statistik till 4,8 (4,7) procent per den 28 februari 2017. Fondvolymen ökade med 25 procent eller 28,7 Mdkr till 143,5 (114,8) Mdkr hänförligt till ökade inflöden och positiva värdeförändringar.

Utlåning

All utlåning sker i Sverige och i svenska kronor samt med en väl geografiskt fördelad distribution. Utlåning till allmänheten ökade med 13 procent eller 26,2 Mdkr till 232,2 (206,0) Mdkr. Utlåningen fortsätter att hålla en god kreditkvalitet. Den viktade genomsnittliga belåningsgraden (LTV) i bolåneport-

följen, minskade till 61 (64) procent. Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 15 procent eller 23,1 Mdkr till 174,2 (151,1) Mdkr. Bostadsutlåningens andel av den totala utlåningsportföljen uppgick till 75 procent. Marknadsandelen av bostadsutlåning stärktes enligt SCBs statistik till 5,9 (5,5) procent per den 28 februari 2017.

Lantbruksutlåningen ökade med 6 procent till 25,7 (24,3) Mdkr. Lantbruksutlåningen består främst av bottenlån till familjägda lantbruk och det genomsnittliga engagemang är lågt och uppgick till 2,3 (2,4) Mkr den 31 mars 2017. Bottenlån för jordbruksfastigheter, som står för hela ökningen i lantbruksutlåningen, ökade till 23,9 (22,3) Mdkr, motsvarande 93 (92) procent av lantbruksutlåningen. Lantbruksutlåningen fortsätter att växa i lägre takt än övrig utlåning och dess andel av totala utlåningen minskar. Småföretagsutlåningen uppgick till 1,6 (1,5) Mdkr den 31 mars 2017.

Utlåningsportfölj, procentuell fördelning

Produktfördelning, %	2017-03-31	2016-03-31
Bolån	75	73
Lantbruk	11	12
Flerbostadsfastigheter	3,5	4
Leasing	3	3
Avbetalning	3,5	3
Blancolån	3	4
Övrigt	1	1
TOTALT	100	100

Fördelning av bostadsutlåning i bankkoncernen på belåningsgrad*

Kapitalfordran	Total	
	Volym, Mkr	Andel, %
Belåningsgrad		
0-50%	139 354	80,1
51-60%	16 955	9,7
61-70%	11 321	6,5
71-75%	3 230	1,9
75%+	3 160	1,8
TOTALT	174 021	100

* Avser utlåning med villa, bostadsrätt och fritidshus som säkerhet.

Upplåning

Koncernen har en låg refinansieringsrisk och en välfördelad förfallostruktur. Emitterade värdepapper ökade med 20 procent eller 27,4 Mdkr till nominellt 164,6 (137,2) Mdkr, varav säkerställda obligationer uppgick till 133,8 (106,8) Mdkr, icke säkerställd långfristig upplåning uppgick till 29,8 (28,9) Mdkr och kortfristig upplåning uppgick till 1,1 (1,5) Mdkr. Genomsnittlig återstående löptid för den långfristiga upplåningen uppgick den 31 mars 2017 till 3,5 (3,4) år.

Under kvartalet emitterades säkerställda obligationer med en volym uppgående till nominellt 14,4 (7,9) Mdkr. Återköpta säkerställda obligationer uppgick till nominellt 2,1 (0,1) Mdkr och förfall av säkerställda obligationer uppgick till nominellt 0,0 (8,0) Mdkr. Länsförsäkringar Bank emitterade under kvartalet icke säkerställda obligationer om nominellt 2,9 (1,2) Mdkr och förfall av icke säkerställda obligationer uppgick till nominellt 1,9 (1,5) Mdkr. I mars emitterade Länsförsäkringar Hypotek en 7 årig Euro benchmark säkerställd obligation med nominellt belopp om EUR 500 miljoner. Efterfrågan var god och transaktionen mottogs väl av marknaden. Därtill har Länsförsäkringar Hypotek emitterat en ny svensk benchmark-obligation (LF516) under perioden med förfall i september 2023.

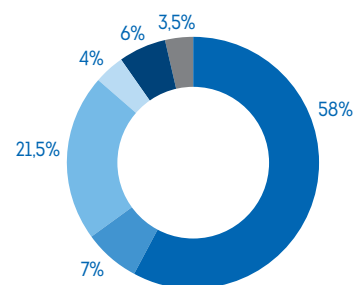
Likviditet

Den 31 mars 2017 uppgick likviditetsreserven till 48,8 (39,1) Mdkr enligt Bankföreningens definition. Likviditetsreserven är placerad i värdepapper med mycket hög kreditkvalitet och som är belåningsbara hos Riksbanken och i förekommande fall i ECB. Genom att utnyttja likviditetsreserven kan kontrakterade åtaganden mötas i nästan tre år utan ny upplåning på kapitalmarknaden. Likviditetstäckningsgraden (LCR) för Konsoliderad situation enligt Finansinspektionens definition uppgick till 245 (179) procent den 31 mars 2017.

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) för Konsoliderad situation uppgick per 31 mars 2017 till 115 (113) procent**.

** Beräkningen baseras på Länsförsäkringar Banks tolkning av Baselkommitténs senaste förslag avseende stabil nettofinansieringskvot. Jämförelsetalet avser 2016-12-31.

Likviditetsreserv***



- Nordiska AAA/Aaa-ratade covered bonds
- Svenska säkerställda obligationer
- Svenska obligationer med kreditbetyg AAA/Aaa
- Svenska statsobligationer
- Placering hos Riksgälden
- Obligationer emitterade/garanterade av europeiska stater/multinationella utvecklingsbanker

*** Består till 99% av AAA-ratade obligationer.

Rating

Länsförsäkringar Banks kreditbetyg är A/Stable från Standard & Poor's och A1/Stable från Moodys. Länsförsäkringar Hypoteks säkerställda obligationer har högsta kreditbetyg, Aaa från Moody's och AAA/Stable från Standard & Poor's.

Kapitaltäckning Konsoliderad situation¹

Den konsoliderade situationen omfattar i enlighet med CRR (575/2013) förutom bankkoncernen även det blandade finansiella moderholdingföretaget Länsförsäkringar AB. Banken anser att den verkliga risken och kapitalpositionen bäst framgår genom bankkoncernens kapitalrelationer och därför publiceras dessa parallellt med kapitalrelationerna enligt den konsoliderade situationen.

Konsoliderad situation (Mkr)	2017-03-31	2016-12-31
IRK metoden	32 220	31 149
hushållsexponeringar	24 939	24 110
företagsexponeringar	7 281	7 039
Schablonmetoden	16 526	16 221
Operativa risker	11 346	10 717
REA totalt	61 481	59 513
Kärnprimärkapital	12 668	12 617
Primärkapital	13 868	13 817
Totalt kapital	16 460	16 409
Kärnprimärkapitalrelation	20,6%	21,2%
Primärkapitalrelation	22,6%	23,2%
Total kapitalrelation	26,8%	27,6%

Rating

Bolag	Institut	Långfristig rating	Kortfristig rating
Länsförsäkringar Bank	Standard & Poor's	A/Stable	A-1(K-1)
Länsförsäkringar Bank	Moody's	A1/Stable	P-1
Länsförsäkringar Hypotek ¹	Standard & Poor's	AAA/Stable	-
Länsförsäkringar Hypotek ¹	Moody's	Aaa	-

¹ Avser bolagets säkerställda obligationer.

Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 20,6 (21,2) procent. Kärnprimärkapitalet förstärktes under det första kvartalet genom vinst genererad inom bankkoncernen, dock har avdraget avseende immateriella tillgångar bestående av IT-investeringar bidragit till att kapitalbasens tillväxt dämpats något.

Den 31 mars 2017 uppgick det totala risk-exponeringsbeloppet (REA) till 61 481 (59 513) Mkr i den konsoliderade situationen. Under det första kvartalet har utlåning till allmänheten ökat med 5,5 Mdr kr samtidigt som kreditkvaliteten varit oförändrad, vilket innebär en ökning av REA uppgående till 829 Mkr för hushållsexponeringar IRK. En annan stor del av den totala ökningen i REA, 629 Mkr, relaterar till operativ risk. Ökningen beror på det genomsnittliga beräkningsunderlagets årliga uppräkning.

¹ Jämförelseperioden avser 2016-12-31.

Internt bedömt kapitalbehov och buffertkrav

Per den 31 mars 2017 uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Konsoliderad situation till 6 111 Mkr, vilket består av minimikapitalkravet enligt Pelare 1 och kapitalbehov för risker hanterade inom Pelare 2. Det internt bedömda kapitalbehovet beräknas med utgångspunkt i de metoder och modeller som använts för att beräkna kapitalkravet inom ramen för Pelare 1. Avseende Pelare 2-risker, används interna modeller.

Till detta tillkommer kapitalbehov för riskviktsgolv för svenska bolån, kontracyklisk kapitalbuffert och kapitalkonserveringsbuffert. Riskviktsgolvet för bolån på 25 procent medför ett kapitalkrav per den 31 mars 2017 på 4 285 Mkr. Den kontracykliska bufferten på 2 procent av REA uppgick den 31 mars 2017 till 1 230 Mkr och kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent av REA uppgick till 1 537 Mkr.

Det kapital som möter det interna kapitalbehovet inklusive buffertkrav, det vill säga kapitalbasen, uppgick till 16 460 Mkr.

Bruttosoliditetsgraden per 31 mars 2017 uppgick till 4,5 (4,7) procent*.

För Bankkoncernen uppgår det internt bedömda kapitalbehovet till 4 725 Mkr och kapitalbasen till 14 996 Mkr.

* Enligt Kommissionens delegerade förordning (EU) 2015/62 av den 10 oktober 2014 om ändring av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 när det gäller bruttosoliditetsgraden.

Kapitalrelation bankkoncernen

Bankkoncernen (Mkr)	2017-03-31	2016-12-31
IRK metoden	32 220	31 149
hushållsexponeringar	24 939	24 110
företagsexponeringar	7 281	7 039
Schablonmetoden	8 292	8 021
Operativa risker	4 341	3 902
REA totalt	46 241	44 498
Kärnprimärkapital	11 204	11 054
Primärkapital	12 404	12 254
Totalt kapital	14 996	14 846
Kärnprimärkapitalrelation	24,2%	24,8%
Primärkapitalrelation	26,8%	27,5%
Total kapitalrelation	32,4%	33,4%

För mer information om kapitaltäckningsberäkningen, se not 11.

Ränterisk

En höjning av marknadsräntorna med en procentenhet skulle den 31 mars 2017 ha medfört en förändring av värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med -10,2 (-16,8) Mkr.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Verksamheten kännetecknas av en låg riskprofil. Koncernen och moderbolaget är exponerade mot ett antal risker, som främst består av kreditrisker, refinansieringsrisker och marknadsrisker. Det makroekonomiska läget i Sverige är avgörande för kreditriskerna då all utlåning är i Sverige. Marknadsriskerna är främst ränterisker. Kreditförlusterna är fortsatt låga och verksamhetens refinansiering fungerade väl under året. En mer utförlig beskrivning av risker finns i årsredovisningen 2016. Det har inte skett några betydande förändringar i riskfördelningen jämfört med vad som angavs i årsredovisningen.

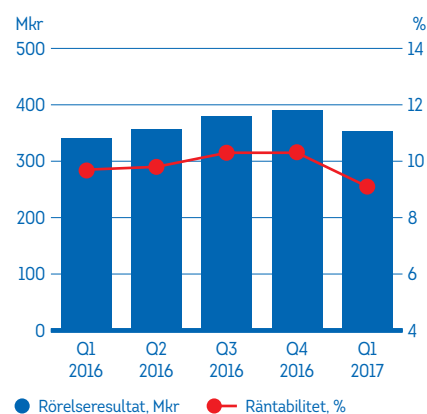
Första kvartalet 2017 jämfört med fjärde kvartalet 2016

Rörelseresultatet minskade med 10 procent till 352,5 (390,6) Mkr främst till följd av högre rörelsekostnader hänförliga till organisatoriska förändringar samt försämrat nettoreultat av finansiella poster. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 9,1 (10,3) procent. Rörelsetäkterna uppgick till 753,8 (759,0) Mkr. Den underliggande räntenettoutvecklingen var stark, dock försämrades räntenettomarginalen och uppgick till 940,0 (944,8) Mkr till följd av högre resolutionsavgift samt förhöjd

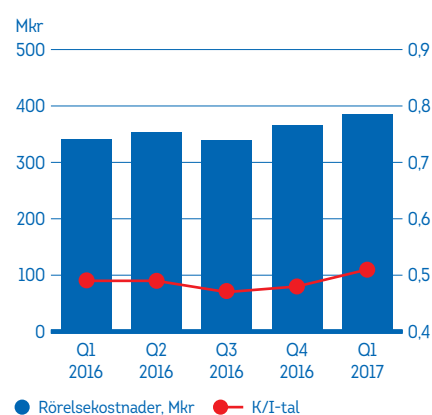
avgift till insättningsgarantin om sammanlagt 39,1 Mkr. Placeringsmarginalen uppgick till 1,29 (1,36) procent. Provisionsintäkterna uppgick till 436,0 (416,7) Mkr och provisionskostnaderna uppgick till 595,6 (603,9) Mkr. Provisionsnettot uppgick till -159,6 (-187,3) Mkr. Nettoresultat av finansiella poster uppgick till -30,3 (-14,6) Mkr och förklaras förändringar i verkligt värde. Rörelsekostnaderna ökade med 6 procent till 386,2 (366,0) Mkr och förklaras främst av ökade personalkostnader hänförligt till tillkommande personal från Länsförsäkringar AB till enheterna Af-färsservice Bank och Ekonomiskt Sekretariat samt nyanställda förvaltare inom Länsförsäkringar Fondförvaltning. K/I-talet före kreditförluster uppgick till 0,51 (0,48). Kreditförlusterna uppgick netto till 15,1 (2,4**) Mkr.

** Jämförelsetalet innehåller upplösning av reserver om 23,3 Mkr.

Rörelseresultat och räntabilitet



Rörelsekostnader och K/I-tal



Händelser efter periodens utgång

Inga väsentliga händelser har skett efter periodens utgång.

Moderbolaget

Första kvartalet 2017 jämfört med första kvartalet 2016

Utlåning till allmänheten uppgick till 39,0 (38,6) Mdkr. Inlåning från allmänheten ökade med 9 procent eller 7,4 Mdkr till 92,2 (84,8) Mdkr. Emitterade värdepapper ökade med 2 procent eller med 0,6 Mdkr till 29,9 (29,3) Mdkr. Rörelseresultatet ökade med 55 procent till 73,4 (47,4) Mdkr och förklaras främst av ett ökat räntenetto. Räntenettet ökade med 8 procent till 273,0 (251,9) Mkr. Rörelseintäkterna ökade med 19 procent till 321,7 (270,1) Mkr och förklaras av ett ökat räntenetto och högre provisionsintäkter. Provi-

sionsintäkterna ökade med 39 procent till 119,6 (85,8) Mkr. Provisionskostnaderna uppgick till 102,1 (106,9) Mkr. Rörelsekostnaderna ökade med 15 procent till 244,8 (212,5) Mkr främst hänförligt till ökade personalkostnader relaterat till omorganisationen av personal från Länsförsäkringar AB till enheten Af-färsservice Bank.

Kreditförlusterna uppgick netto till 3,5 (10,2) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 (0,10) procent.

Dotterbolagen

Första kvartalet 2017 jämfört med första kvartalet 2016

Länsförsäkringar Hypotek

Utlåningen ökade med 15 procent eller 23,1 Mdkr till 174,2 (151,1) Mdkr. Bolån upp till 75 procent av marknadsvärdet vid lånetillfället placeras i Länsförsäkringar Hypotek och eventuella resterande delar i moderbolaget. Rörelseresultatet minskade med 8 procent till 172,2 (187,3) Mkr och förklaras av ökade provisionskostnader och sämre nettoresultat av finansiella poster. Räntenettet ökade 32 procent till 490,6 (371,9) Mkr hänförligt till ökade volymer och lägre refinansieringskostnader. Rörelsekostnaderna uppgick till 26,3 (24,0) Mkr.

Kreditförlusterna uppgick netto till -0,7 (-0,1) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på -0,00 (-0,00) procent. Antalet bolånekunder ökade 8 procent till 236 000 (219 000).

Mkr	2017-03-31	2016-03-31
Balansomslutning	199 408	169 917
Utlåningsvolym	174 232	151 147
Räntenetto	491	372
Rörelseresultat	172	187

Wasa Kredit

Wasa Kredits utlåningsvolym ökade med 16 procent till 18,9 (16,3) Mdkr. Rörelseresultatet minskade 2 procent till 88,5 (90,4) Mkr. Minskningen förklaras främst av ökade rörelsekostnader. Räntenettet ökade 6 procent till 176,4 (166,9) Mkr hänförligt till högre ränteintäkter. Rörelsekostnaderna uppgick till 109,4 (100,7) Mkr och kreditförlusterna, netto, till 12,2 (10,1) Mkr.

Mkr	2017-03-31	2016-03-31
Balansomslutning	17 493	17 017
Utlåningsvolym	18 931	16 265
Räntenetto	176	167
Rörelseresultat	89	90

Länsförsäkringar Fondförvaltning

Fondvolymen ökade med 25 procent eller 28,7 Mdkr till 143,5 (114,8) Mdkr hänförligt till ökade inflöden i fondaffären och positiva värdeförändringar. Fonderbjudandet sker i 39 fonder under eget varumärke med olika placeringsinriktning samt via ett fondtorg med externa fonder. Förvaltd volym under eget varumärke uppgår till 128,6 (103,9) Mdkr. Rörelseresultatet uppgick till 18,5 (15,8) Mkr. Sedan slutet av tredje kvartalet 2016 sker förvaltningen av två svenska aktiefonder i egen regi på Länsförsäkringar Fondförvaltning.

Mkr	2017-03-31	2016-03-31
Balansomslutning	535	446
Fondvolym	143 534	114 778
Nettoflöde	-117	-1 849
Provisionsnetto	53	46
Rörelseresultat	19	16

Resultaträkning - Koncernen

Mkr	Not	Kv 1 2017	Kv 4 2016	Förändring	Kv 1 2016	Förändring	Helår 2016
Ränteintäkter		1 058,5	1 054,1		972,1	9%	4 035,6
Räntekostnader		-118,5	-109,3	8%	-181,4	-35%	-572,0
Räntenetto	3	940,0	944,8	-1%	790,7	19%	3 463,5
Erhållna utdelningar		0,0	0,0		0,0		0,2
Provisionsintäkter		436,0	416,7	5%	374,4	16%	1 616,1
Provisionskostnader		-595,6	-603,9	-1%	-511,3	16%	-2 278,0
Provisionsnetto	4	-159,6	-187,3	-15%	-136,9	17%	-661,9
Nettoresultat av finansiella poster	5	-30,3	-14,6		40,2		68,4
Övriga rörelseintäkter		3,7	16,0	-77%	7,4	-50%	33,7
Summa rörelseintäkter		753,8	759,0	-1%	701,4	7%	2 903,8
Personalkostnader		-143,2	-114,1	26%	-122,7	17%	-469,8
Övriga administrationskostnader		-221,8	-234,1	-5%	-199,3	11%	-852,7
Summa administrationskostnader		-365,0	-348,2	5%	-322,0	13%	-1 322,5
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-21,1	-17,7	19%	-18,4	15%	-76,3
Summa rörelsekostnader		-386,2	-366,0	6%	-340,4	13%	-1 398,8
Resultat före kreditförluster		367,6	393,0	-6%	361,1	2%	1 505,0
Kreditförluster, netto	6	-15,1	-2,4		-20,2	-25%	-37,6
Rörelseresultat		352,5	390,6	-10%	340,9	3%	1 467,3
Skatt		-77,5	-97,0	-20%	-75,0	3%	-330,8
Periodens resultat		275,0	293,6	-6%	265,9	3%	1 136,6

Rapport över totalresultat - Koncernen

Mkr	Kv 1 2017	Kv 4 2016	Förändring	Kv 1 2016	Förändring	Helår 2016
Periodens resultat	275,0	293,6	-6%	265,9	3%	1 136,6
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Kassaflödessäkringar	-68,0	-71,4	-5%	74,8		-98,6
Förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-4,7	16,0		17,0		130,2
Skatt hänförlig till poster som omförts eller kan omföras till periodens resultat	16,0	12,2	31%	-20,2		-6,9
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	-56,7	-43,2	31%	71,6		24,7
Periodens totalresultat	218,3	250,4	-13%	337,5	-35%	1 161,3

Balansräkning - Koncernen

Mkr	Noter	2017-03-31	2016-12-31	2016-03-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		21,2	21,6	22,6
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m		12 338,2	7 867,2	4 616,8
Utlåning till kreditinstitut		4 113,2	280,2	5 842,4
Utlåning till allmänheten	7	232 186,9	226 705,0	205 981,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		35 778,1	32 809,7	33 600,6
Aktier och andelar		25,8	25,4	22,8
Derivat	8	5 703,1	6 216,7	6 358,3
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		493,5	635,9	1 023,3
Immateriella tillgångar		593,8	488,3	313,3
Materiella tillgångar		8,7	7,8	9,2
Uppskjutna skattefordringar		17,9	2,7	6,0
Övriga tillgångar		393,3	505,1	434,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		365,9	385,5	345,7
Summa tillgångar		292 039,7	275 951,1	258 576,6
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		6 249,4	3 872,8	8 101,9
In- och upplåning från allmänheten		91 888,3	91 207,1	84 494,2
Emitterade värdepapper		168 861,6	155 999,5	139 924,9
Derivat	8	1 723,9	1 894,6	2 718,1
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		2 766,7	3 191,4	4 075,3
Uppskjutna skatteskulder		420,0	421,6	296,0
Övriga skulder		518,2	595,2	688,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		3 611,0	2 978,8	3 581,8
Avsättningar		12,4	12,3	10,8
Efterställda skulder		2 595,7	2 595,4	2 299,8
Summa skulder		278 647,0	262 768,8	246 190,8
Eget kapital				
Aktiekapital		954,9	954,9	954,9
Övrigt tillskjutet kapital		7 442,5	7 442,5	7 442,5
Reserver		271	83,9	130,9
Primärkapitalinstrument		1 200,0	1 200,0	1 200,0
Balanserade vinstmedel		3 493,1	2 364,5	2 391,7
Periodens resultat		275,0	1 136,6	265,9
Summa eget kapital		13 392,7	13 182,3	12 385,8
Summa skulder och eget kapital		292 039,7	275 951,1	258 576,6
Noter				
Redovisningsprinciper	1			
Segmentsredovisning	2			
Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	9			
Värderingsmetoder för verkligt värde	10			
Kapitalbas och kapitalkrav	11			
Upplysningar om närstående	12			

Kassaflödesanalys i sammandrag, indirekt metod – Koncernen

Mkr	Jan-mar 2017	Jan-mar 2016
Likvida medel vid periodens början	122,1	141,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	81,9	-38,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-127,8	-32,3
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,2	0,0
Periodens kassaflöde	-45,7	-70,9
Likvida medel vid periodens slut	76,4	70,5

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut betalbara på anfordran samt dagslån och placeringar hos Riksbanken med förfall nästkommande bankdag.

Förändring i kassaflöde från den löpande verksamheten är till största delen hänförlig till Utlåning till allmänheten -5 483,5 (-4 035,6) Mkr. Emitterade värdepapper 13 183,7 (-135,9) Mkr samt Belåningsbara statsskuldförbindelser -4 507,5 (4 291,1) Mkr.

Rapport över förändringar i eget kapital – Koncernen

Mkr	Reserver								
	Aktie-kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Primär-kapital-instrument	Verkligt värde-reserv	Säkrings-reserv	Förmåns-bestämda pensions-planer	Balanserade vinst-medel	Periodens resultat	Totalt
Ingående balans 2016-01-01	954,9	7 442,5	1 200,0	-13,5	74,0	-1,3	1 489,2	911,1	12 056,9
Periodens resultat								265,9	265,9
Periodens övriga totalresultat				13,3	58,4				71,6
<i>Summa periodens totalresultat</i>				<i>13,3</i>	<i>58,4</i>			<i>265,9</i>	<i>337,5</i>
Enligt styrelsens förslag till beslut på bolagsstämman							911,1	-911,1	-
Emitterat primärkapitalinstrument ²							-8,6		-8,6
Utgående balans 2016-03-31	954,9	7 442,5	1 200,0	-0,2	132,4	-1,3	2 391,7	265,9	12 385,8
Ingående balans 2016-04-01	954,9	7 442,5	1 200,0	-0,2	132,4	-1,3	2 391,7	265,9	12 385,8
Periodens resultat								870,6	870,6
Periodens övriga totalresultat				88,4	-135,4				-47,0
<i>Summa periodens totalresultat</i>				<i>88,4</i>	<i>-135,4</i>			<i>870,6</i>	<i>823,5</i>
Enligt styrelsens förslag till beslut på bolagsstämman									-
Emitterat primärkapitalinstrument ²							-27,1		-27,1
Utgående balans 2016-12-31	954,9	7 442,5	1 200,0	88,2	-3,0	-1,3	2 364,5	1 136,5	13 182,2
Ingående balans 2017-01-01	954,9	7 442,5	1 200,0	88,2	-3,0	-1,3	2 364,5	1 136,5	13 182,2
Periodens resultat								275,0	275,0
Periodens övriga totalresultat				-3,6	-53,1				-56,7
<i>Summa periodens totalresultat</i>				<i>-3,6</i>	<i>-53,1</i>			<i>275,0</i>	<i>218,3</i>
Enligt styrelsens förslag till beslut på bolagsstämman							1 136,5	-1 136,5	-
Emitterat primärkapitalinstrument ²							-7,9		-7,9
Utgående balans 2017-03-31	954,9	7 442,5¹	1 200,0	84,6	-56,1	-1,3	3 493,1	275,0	13 392,7

¹ De aktieägartillskott som utgått är villkorade och moderbolaget Länsförsäkringar AB (publ) äger rätt att erhålla återbetalning av tillskotten ur Länsförsäkringar Bank ABs (publ) disponibla vinstmedel förutsatt bolagsstämmans godkännande därom. Per 2017-03-31 var summan erhållna villkorade aktieägartillskott 5 290 (5 290) Mkr.

² Det emitterade primärkapitalinstrumentet bedöms uppfylla villkoren för ett eget kapitalinstrument då:

- Instrumentet enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall, vilket innebär att emittenten har en ovillkorad rättighet att avstå från att erlägga återbetalning.
- Emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna, d v s ingen skyldighet att erlägga ränta.

Noter - Koncernen

Belopp i Mkr om inget annat anges.

Not 1	Redovisningsprinciper
--------------	------------------------------

Denna delårsrapport uppfyller de krav som ställs i IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningar av dessa utgivna av IFRS Interpretations Committee (IFRIC), sådana som de antagits av EU. Därutöver tillämpas lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25). Koncernen följer även rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och uttalanden från Rådet för finansiell rapportering (UFR).

Förändringar i redovisning 2017

Följande förändringar och omklassificeringar har genomförts i resultat- och balansräkning från den 1 januari 2017:

1. Banken har valt att presentera finansiella instrument värderade till verkligt värde inklusive upplupen ränta, vilket överensstämmer med rubricering enligt CRR-regelverket. Förändringen har påverkat jämförelsesiffrorna i balansräkningen per 2016-12-31. Tillgångsposter som påverkats är: Belåningsbara statsskuldväxlar har ökat med 73 Mkr, Obligationer och andra räntebärande värdepapper har ökat med 388 Mkr, Derivat med har ökat med 662 Mkr samt Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter har minskat med 1 123 Mkr. Skuldposter som påverkats är: Derivat har ökat med 251 Mkr samt Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter har minskat med 251 Mkr. Jämförelse- och nyckeltal är uppdaterade enligt den nya klassificeringen. Förändringen har inte påverkat det egna kapitalet.
2. Omklassificering av intäkter har gjorts mellan posterna Övriga rörelseintäkter och Provisionsintäkter. Förändringen innebär att intäkter för lämnade tjänster som tidigare klassificerats som Övriga rörelseintäkter har flyttats till Provisionsintäkter. Jämförelsetal inklusive nyckeltal har räknats om och effekt på helår uppgår till 94 Mkr. Förändring får ingen påverkan på resultatet.
3. Omklassificering av förvaltningskostnader har gjorts mellan posterna Övriga administrationskostnader och Provisionskostnader. Jämförelsetal inklusive nyckeltal har räknats om och effekt på helår uppgår till 169 Mkr. Förändring får ingen påverkan på resultatet.

NYA IFRS OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE BÖRJAT TILLÄMPAS

IFRS 9 Finansiella instrument

IFRS 9 Finansiella instrument träder ikraft den 1 januari 2018. Standarden innehåller nya utgångspunkter för klassificering och värdering av finansiella instrument, en nedskrivningsmodell baserad på förväntade kreditförluster samt regler för säkringsredovisning. Bankens projekt med att implementera de nya redovisningsreglerna fortskrider enligt förväntan. En viktig milstolpe inom projektet är implementationen av en systemlösning för beräkning av förväntade kreditförluster. Testning av systemet pågår och slutförs enligt plan under kommande kvartal. En metod för att integrera framåtblickande information i modellen har tagits fram och övriga ställningstaganden och definitioner utifrån kreditförlustreglerna har fastställts. Delarna i projektet som avser klassificering och värdering samt säkringsredovisning befinner sig i slutfasen.

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder

IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder träder i kraft den 1 januari 2018. Standarden innehåller en samlad modell för intäktsredovisning avseende kundkontrakt som inte omfattas av andra standarder. Bedömningen är att standarden förutom utökade upplysningskrav, inte kommer ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

IFRS 16 Leasing

IFRS 16 Leasing väntas träda i kraft den 1 januari 2019. Den största förändringen som den nya standarden medför är att en leasetagare ska redovisa leasingavtal i sin balansräkning. Koncernen analyserar för närvarande effekterna av regelverket.

Delårsrapporten har i övrigt upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2016.

Not 2	Segmentsredovisning					
Resultaträkning, jan-mar 2017, Mkr	Bank	Hypotek	Finansbolag	Fond	Eliminering / Justering	Totalt
Räntenetto	273,0	490,6	176,4	0,0	-	940,0
Provisionsnetto	17,5	-259,7	29,9	52,7	0,0	-159,6
Nettoresultat av finansiella poster	2,8	-33,1	0,0	0,0	0,0	-30,3
Koncerninterna intäkter	28,3	0,0	0,3	0,0	-28,6	-
Övriga intäkter	0,1	-	3,6	-	-	3,7
Summa rörelseintäkter	321,7	197,8	210,2	52,7	-28,6	753,8
Koncerninterna kostnader	2,0	-20,5	-2,8	-7,3	28,6	0,0
Övriga administrationskostnader	-228,6	-5,7	-103,9	-26,9	-	-365,0
Av- och nedskrivningar	-18,2	0,0	-2,8	-0,1	-	-21,1
Summa rörelsekostnader	-244,8	-26,3	-109,4	-34,2	28,6	-386,2
Resultat före kreditförluster	76,9	171,5	100,7	18,5	-	367,6
Kreditförluster, netto	-3,5	0,7	-12,2	0,0	-	-15,1
Rörelseresultat	73,4	172,2	88,5	18,5	-	352,5
Balansräkning 2017-03-31						
Summa tillgångar	153 373,5	199 407,8	19 493,1	537,6	-80 772,3	292 039,7
Skulder	142 909,9	190 535,8	17 296,9	177,7	-72 273,4	278 647,0
Eget kapital	10 463,6	8 871,9	2 196,2	359,9	-8 498,9	13 392,7
Summa skulder och eget kapital	153 373,5	199 407,8	19 493,1	537,6	-80 772,3	292 039,7
Resultaträkning, jan-mar 2016, Mkr						
Räntenetto	251,9	371,9	166,9	-	-	790,7
Provisionsnetto	-21,1	-191,3	29,0	46,5	0,0	-136,9
Nettoresultat av finansiella poster	9,6	30,6	0,0	-	0,0	40,2
Koncerninterna intäkter	26,8	0,0	0,3	0,0	-27,2	0,0
Övriga intäkter	2,8	0,1	4,5	-	-	7,4
Summa rörelseintäkter	270,1	211,2	200,8	46,5	-27,2	701,4
Koncerninterna kostnader	2,1	-19,4	-2,6	-7,3	27,2	0,0
Övriga administrationskostnader	-199,0	-4,6	-95,1	-23,3	-	-322,0
Av- och nedskrivningar	-15,6	0,0	-2,6	-0,1	0,0	-18,4
Summa rörelsekostnader	-212,5	-24,0	-100,3	-30,7	-	-340,4
Resultat före kreditförluster	57,6	187,2	100,5	15,8	-	361,1
Kreditförluster, netto	-10,2	0,1	-10,1	0,0	-	-20,2
Rörelseresultat	47,4	187,3	90,4	15,8	-	340,9
Balansräkning 2016-03-31						
Summa tillgångar	141 311,4	169 916,9	17 017,1	446,0	-70 144,9	258 576,6
Skulder	131 160,5	162 166,7	15 231,5	148,1	-62 516,0	246 190,8
Eget kapital	10 151,0	7 750,2	1 785,6	298,0	-7 598,9	12 385,8
Summa skulder och eget kapital	141 311,4	169 916,9	17 017,1	446,0	-70 144,9	258 576,6

Intäkterna och anläggningstillgångarna är i sin helhet hänförliga till Sverige. Uppdelningen i segment per juridisk person speglar den interna rapporteringen till högste verkställande beslutsfattare, dvs koncernledningen. Den juridiska strukturen inom Länsförsäkringar Bankkoncernen följer produktutbudet mot externa kunder. Den del av tillgångar och skulder som inte fördelas per segment består av koncerninterna elimineringar inom bankkoncernen.

Not 3		Räntenetto					
Mkr	Kv 1 2017	Kv 4 2016	Förändring	Kv 1 2016	Förändring	Helår 2016	
Ränteintäkter							
Utlåning till kreditinstitut	-0,9 ¹	0,6		-2,7	-67%	-3,7	
Utlåning till allmänheten	1 264,5	1 252,5	1%	1 213,2	4%	4 928,6	
Räntebärande värdepapper	61,4 ¹	68,4	-10%	92,6	-34%	330,7	
Derivat	-266,5	-267,6		-331,0	-19%	-1 220,2	
Övriga ränteintäkter	0,0	0,2		0,0		0,2	
Summa ränteintäkter	1 058,5	1 054,1		972,1	9%	4 035,6	
Räntekostnader							
Skulder till kreditinstitut	6,0 ¹	6,4	-6%	3,6	67%	20,1	
In- och upplåning från allmänheten	-38,0	-40,5	-6%	-53,4	-29%	-185,6	
Emitterade värdepapper	-492,3	-488,7	1%	-536,2	-8%	-2 012,7	
Efterställda skulder	-13,3	-13,9	-4%	-18,9	-30%	-71,5	
Derivat	466,3	434,9	7%	467,6		1 780,2	
Övriga räntekostnader inklusive insättningsgaranti	-47,2	-7,5		-44,2	7%	-102,6	
Summa räntekostnader	-118,5	-109,3	8%	-181,4	-35%	-572,0	
Summa räntenetto	940,0	944,8		790,7	19%	3 463,5	
Ränteintäkter på osäkra fordringar	6,9	1,2		8,8	-22%	14,7	
Medelränta på utlåning till allmänheten inklusive leasingnetto, %	2,2	2,2		2,4		2,3	
Medelränta på inlåning från allmänheten	0,2	0,2		0,3	-33%	0,2	

¹ Varav negativ ränta på Utlåning till kreditinstitut om -5,0 Mkr samt Räntebärande värdepapper om -12,1 Mkr och Skulder till kreditinstitut om 6,3 Mkr.

Not 4		Provisionsnetto					
Mkr	Kv 1 2017	Kv 4 2016	Förändring	Kv 1 2016	Förändring	Helår 2016	
Provisionsintäkter							
Betalningsförmedling	21,6	21,9	-1%	18,0	20%	84,3	
Utlåning	54,0	54,1		48,1	12%	211,1	
Inlåning	3,6	2,5	44%	3,8	-5%	11,0	
Värdepapper	294,4	290,7	1%	266,6	10%	1 134,4	
Kort	45,4	47,2	-4%	37,4	21%	173,6	
Ersättning från länsförsäkringsbolag	16,9	-		-		-	
Övriga provisioner	0,2	0,4	-50%	0,5	-60%	1,7	
Summa provisionsintäkter	436,0	416,7	5%	374,4	16%	1 616,1	
Provisionskostnader							
Betalningsförmedling	-33,5	-27,9	20%	-24,8	35%	-103,9	
Värdepapper	-168,3	-169,1		-147,8	14%	-626,2	
Kort	-28,3	-31,0	-9%	-22,6	25%	-106,9	
Ersättning till länsförsäkringsbolag	-331,5	-339,3	-2%	-271,5	22%	-1 261,5	
Förvaltningskostnader	-31,3	-33,9	-8%	-41,9	-25%	-169,0	
Övriga provisioner	-2,8	-2,7	4%	-2,7	4%	-10,4	
Summa provisionskostnader	-595,6	-603,9	-1%	-511,3	16%	-2 278,0	
Summa provisionsnetto	-159,6	-187,3	-15%	-136,9	17%	-661,9	

Not 5		Nettoresultat av finansiella poster					
Mkr		Kv 1 2017	Kv 4 2016	Förändring	Kv 1 2016	Förändring	Helår 2016
Räntebärande tillgångar och skulder och relaterade derivat		-38,5	-23,2	66%	30,0		23,6
Andra finansiella tillgångar och skulder		0,6	-0,2		0,0		0,2
Ränteskillnadsersättning		7,6	8,8	-14%	10,2	-25%	44,6
Summa nettoresultat av finansiella poster		-30,3	-14,6		40,2		68,4

Not 6		Kreditförluster och osäkra lånefordringar					
Kreditförluster, netto, Mkr		Kv 1 2017	Kv 4 2016	Förändring	Kv 1 2016	Förändring	Helår 2016
Specifik reservering för individuellt värderade lånefordringar							
Periodens kostnad för bortskrivning för konstaterade kreditförluster		-28,8	-47,7	-40%	-17,9	61%	-135,1
Återförda tidigare gjorda nedskrivningar för kreditförluster som redovisats som konstaterade kreditförluster		28,2	47,0	-40%	18,2	55%	133,3
Periodens nedskrivning för kreditförluster		-31,6	-65,1	-51%	-27,0	17%	-140,9
Inbetalt på tidigare konstaterade kreditförluster		18,4	20,0	-8%	16,2	14%	66,8
Återförda ej längre erforderliga nedskrivningar för kreditförluster		2,5	57,4	-96%	1,8	39%	67,1
Periodens nettokostnad för individuellt värderade lånefordringar		-11,4	11,7		-8,8	28%	-8,8
Gruppvis värderade homogena grupper av lånefordringar med begränsat värde och likartad risk							
Avsättning/upplösning av reserv för kreditförluster		-3,8	-14,2	-73%	-11,4	-67%	-29,1
Periodens nettokostnad för gruppvis värderade fordringar		-3,8	-14,2	-73%	-11,4	-67%	-29,1
Periodens nettokostnad för infriande av garantier		0,1	0,1		0,0		0,3
Periodens nettokostnad för kreditförluster		-15,1	-2,4		-20,2	-25%	-37,6
Samtliga uppgifter avser fordringar på allmänheten							
Reserveringsgrad							
Total reserveringsgrad för osäkra lånefordringar, %		107,2	104,1		120,1		104,1
Reserveringsgrad exklusive gruppvisa reserveringar, %		60,5	59,5		84,2		59,5

	2017-03-31				2016-12-31				2016-03-31			
	Brutto	Individuell reserv	Gruppvis reserv	Netto	Brutto	Individuell reserv	Gruppvis reserv	Netto	Brutto	Individuell reserv	Gruppvis reserv	Netto
Osäkra lånefordringar, Mkr												
Företagssektor	63,2	-53,4	-19,3	-9,5	60,9	-49,8	-18,8	-7,7	77,9	-81,4	-19,2	-22,7
Hushållssektor	174,7	-90,5	-91,7	-7,5	179,3	-93,1	-88,4	-2,2	171,0	-128,1	-70,3	-27,4
varav privatpersoner	143,6	-86,7	-41,6	15,3	147,4	-85,2	-42,1	20,1	150,6	-115,6	-45,9	-10,9
Totalt	237,9	-143,9	-111,1	-17,0	240,2	-142,9	-107,2	-9,9	248,9	-209,5	-89,5	-50,1

Avräkningsmodellen mellan Bankkoncernen och länsförsäkringsbolagen avseende det åtagande som länsförsäkringsbolagen har när det gäller kreditförluster för genererad affär innebär att länsförsäkringsbolagen vid reserveringstillfället täcker 80 procent av reserveringsbehovet. Avräkning sker mot och kan högst motsvara upparbetad ersättning. Ersättning motsvarande 80% av reserveringsbehovet vid varje tidpunkt hålls inne fram tills utlåning förmedlad av länsförsäkringsbolaget är reglerad. Den 31 mars 2017 uppgick det samlade kreditreserveringsbehovet till 377 Mkr varav bankkoncernens redovisade kreditreserv uppgick till 255 Mkr och resterande del om 122 Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens innehållna medel enligt ovan beskriven modell.

Not 7	Utlåning till allmänheten Lånefordringarna är i sin helhet geografiskt hänförliga till Sverige.		
Mkr	2017-03-31	2016-12-31	2016-03-31
Offentlig sektor	215,1	1 136,9	995,2
Företagssektor	17 639,6	17 276,0	16 805,1
Hushållssektor	214 546,5	208 524,0	188 480,0
Övriga	40,6	18,2	0,1
Utlåning till allmänheten före reserveringar	232 441,8	226 955,1	206 280,4
Reserveringar	-255,0	-250,1	-299,0
Summa utlåning till allmänheten	232 186,9	226 705,0	205 981,4
Räntebindningstid			
Återstående räntebindningstid på högst 3 månader	159 409,3	155 156,4	133 348,6
Återstående räntebindningstid mer än 3 månader men högst 1 år	29 609,0	18 017,6	20 053,0
Återstående räntebindningstid mer än 1 år men högst 5 år	41 696,9	51 468,5	51 020,6
Återstående räntebindningstid mer än 5 år	1 471,7	2 062,6	1 559,2
Summa utlåning till allmänheten	232 186,9	226 705,0	205 981,4

Not 8	Derivat					
Mkr	2017-03-31		2016-12-31		2016-03-31	
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Derivatinstrument med positiva värden						
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>						
Ränterelaterade	106 891,0	2 746,7	98 286,0	2 893,8	83 457,0	3 701,6
Valutarelaterade	27 371,8	2 949,7	26 514,1	3 280,5	21 348,4	2 656,7
<i>Övriga derivat</i>						
Valutarelaterade	303,9	6,7	303,9	42,4	-	-
Summa derivatinstrument med positiva värden	134 566,7	5 703,1	125 104,0	6 216,7	104 805,4	6 358,3
Derivatinstrument med negativa värden						
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>						
Ränterelaterade	100 532,0	1 252,4	97 590,0	1 469,4	98 364,0	2 089,3
Valutarelaterade	9 527,4	464,9	4 935,9	417,9	5 916,9	581,9
<i>Övriga derivat</i>						
Valutarelaterade	363,7	6,7	363,8	7,3	1 033,1	46,9
Summa derivatinstrument med negativa värden	110 423,1	1 723,9	102 889,7	1 894,6	105 314,0	2 718,1

För att skydda sig mot de ränte- och valutarisker som koncernens upplåningsprogram ger upphov till ingår Länsförsäkringar ekonomiska säkringar. Med derivat uppnår bolaget säkring av såväl verkligt värde i de utställda obligationerna till följd av förändringar i marknadsränta, samt säkring av kassaflöde hänförlig till framtida flöden i utländsk valuta. Säkringsinstrument utgörs främst av ränte- och valutaränteswappar.

Not 9	Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden		
Mkr	2017-03-31	2016-12-31	2016-03-31
För egna skulder ställda säkerheter	181 626,6	173 186,9	158 922,2
Eventalförpliktelser	33,8	38,9	27,0
Åtaganden	22 919,4	19 365,8	19 925,3

Eventalförpliktelserna består av ansvarsförbindelser, vilka i sin tur består av garantiförbindelser. Åtaganden består av beviljade men ej utbetalda lån/checkräkningskrediter och kortkrediter.

Not 10 Värderingsmetoder för verkligt värde

Mkr	2017-03-31		2016-12-31		2016-03-31	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	21,2	21,2	21,6	21,6	22,6	22,6
Belåningsbara statsskuldförbindelser	12 338,2	12 338,2	7 867,2	7 867,2	4 616,8	4 616,8
Utlåning till kreditinstitut	4 113,2	4 113,2	280,2	280,2	5 842,4	5 842,4
Utlåning till allmänheten	232 186,9	233 026,8	226 705,0	227 784,0	205 981,4	207 000,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	35 778,1	35 778,1	32 809,7	32 809,7	33 600,6	33 600,6
Aktier och andelar	25,8	25,8	25,4	25,4	22,8	22,8
Derivat	5 703,1	5 703,1	6 216,7	6 216,7	6 358,3	6 358,3
Övriga tillgångar	187,2	187,2	207,3	207,3	283,8	283,8
Summa	290 353,7	291 193,6	274 133,1	275 212,1	256 728,7	257 747,6
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	6 249,4	6 249,4	3 872,8	3 872,8	8 101,9	8 101,9
In- och upplåning från allmänheten	91 888,3	93 157,2	91 207,1	91 644,4	84 494,2	84 675,1
Emitterade värdepapper	168 861,6	174 250,7	155 999,5	161 185,9	139 924,9	144 472,2
Derivat	1 723,9	1 723,9	1 894,6	1 894,6	2 718,1	2 718,1
Övriga skulder	157,9	157,9	119,7	119,7	125,8	125,8
Efterställda skulder	2 595,7	2 705,0	2 595,4	2 674,8	2 299,8	2 357,7
Summa	271 476,8	278 244,1	255 689,1	261 392,2	237 664,7	242 450,8

Det bokförda värdet på kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara statsskuldförbindelser, utlåning till kreditinstitut, övriga tillgångar, skulder till kreditinstitut och övriga skulder utgörs av en rimlig approximation av verkligt värde utifrån tillgångarnas och skuldernas anskaffningsvärden då dessa tillgångar respektive skulder har korta löptider.

Vinster och förluster redovisas i resultaträkningen under nettoresultat av finansiella poster.

Not 10 Värderingsmetoder för verkligt värde, fortsättning

I tabellen framgår finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i balansräkningen utifrån använda värderingsmodeller där:

Nivå 1 avser värden som fastställs från noterade kurser på en aktiv marknad

Nivå 2 avser värden som fastställs genom beräknade värden på observerbara marknadsnoteringar

Nivå 3 avser värden som bygger på egna antaganden och bedömningar

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen

2017-03-31, Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	12 338,2			12 338,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	35 778,1			35 778,1
Aktier och andelar	0,2	6,4	19,2	25,8
Derivat		5 703,1		5 703,1
Övriga tillgångar			20,0	20,0
Skulder				
Derivat		1 723,9		1 723,9
2016-12-31, Mkr				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	7 867,2			7 867,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	32 809,7			32 809,7
Aktier och andelar	0,2	6,0	19,2	25,4
Derivat		6 216,7		6 216,7
Övriga tillgångar			20,0	20,0
Skulder				
Derivat		1 894,6		1 894,6
2016-03-31, Mkr				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 616,8			4 616,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	33 600,6			33 600,6
Aktier och andelar	0,1	4,9	17,7	22,8
Derivat		6 358,3		6 358,3
Skulder				
Derivat		2 718,1		2 718,1

Aktier och andelar samt övriga tillgångar i nivå 3 värderas initialt till sitt anskaffningsvärde eftersom innehaven inte tillförlitligt kan värderas till verkligt värde, och skrivs ner om det finns objektiva belägg för en nedskrivning. Bedömningen baseras på senaste årsredovisning och prognostiserat resultat. För aktier och andelar inom nivå 2 som avser onoterade B-aktier med konverteringsrätt till börsnoterade A-aktier utan restriktion bestäms verkligt värde utifrån A-kursens kurs på balansdagen. Derivat i nivå 2 avser i allt väsentligt swappar för vilka verkligt värde beräknas med diskontering av förväntade framtida kassaflöden.

Under 2017 och 2016 har inga väsentliga överföringar förekommit mellan nivå 1 och 2. Inte heller har det förekommit överföringar från nivå 3 under åren.

Förändring i nivå 3, Mkr	Övriga tillgångar	Aktier och andelar
Ingående balans 2017-01-01	20,0	19,2
Förvärv	-	-
Utgående balans 2017-03-31	20,0	19,2
Ingående balans 2016-01-01	-	15,5
Förvärv	20,0 ¹	3,7
Utgående balans 2016-12-31	20,0	19,2
Ingående balans 2016-01-01	-	15,5
Aktieägartillskott	-	2,2
Utgående balans 2016-03-31	-	17,7

¹Avser investering i Bohemian Wrappsody AB

Not 10 Värderingsmetoder för verkligt värde, fortsättning

Finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen

2017-03-31, Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Utlåning till allmänhet		233 026,8		233 026,8
Skulder				
In-och upplåning från allmänheten		93 157,2		93 157,2
Emitterade värdepapper		174 250,7		174 250,7
Efterställda skulder		2 705,0		2 705,0
2016-12-31				
Tillgångar				
Utlåning till allmänhet		227 784,0		227 784,0
Skulder				
In-och upplåning från allmänheten		91 644,4		91 644,4
Emitterade värdepapper		161 185,9		161 185,9
Efterställda skulder		2 674,8		2 674,8
2016-03-31				
Tillgångar				
Utlåning till allmänhet		207 000,3		207 000,3
Skulder				
In-och upplåning från allmänheten		84 675,1		84 675,1
Emitterade värdepapper		144 472,2		144 472,2
Efterställda skulder		2 357,7		2 357,7

Verkligt värde på in- och upplåning från allmänheten samt utlåning till allmänheten har beräknats med en diskontering av förväntade kassaflöden där diskonteringsräntan har satts till den aktuella in- respektive utlåningsränta som tillämpas (inklusive rabatter). Verkligt värde för emitterade värdepapper samt efterställda skulder bestäms utifrån noterade priskällor. För del av de emitterade värdepapperna som bedöms illikvida sker en justering utifrån bedömda aktuella emissionspriser. Certifikat saknar externa marknadspriser och det verkliga värdet beräknas genom respektive valutas räntekurva.

Under 2017 och 2016 har inga väsentliga överföringar förekommit mellan nivå 1 och 2. Inte heller har det förekommit överföringar från nivå 3 under åren.

För ytterligare upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrumenten som värderas till verkligt värde samt värderingstekniker och indata, se även noten Redovisningsprinciper i senast publicerad årsredovisning.

Not 11 Kapitalbas och kapitalkrav

Mkr	Konsoliderad situation 2017-03-31	Konsoliderad situation 2016-12-31	Konsoliderad situation 2016-03-31	Bankkoncernen 2017-03-31	Bankkoncernen 2016-12-31	Bankkoncernen 2016-03-31
Eget kapital	23 253,6	23 079,2	22 089,9	13 392,7	13 182,3	12 385,8
Justering för primärkapitalinstrument	-1 200,0	-1 200,0	-1 200,0	-1 200,0	-1 200,0	-1 200,0
Ej bokförd utdelning primärkapital	-2,0	-1,9	-2,0	-2,0	-1,9	-2,0
Ej granskad vinst	-13,0	-	-1,4	-	-	-
Immateriella tillgångar	-1 069,3	-947,5	-580,8	-593,8	-488,3	-313,3
Goodwill	-371,6	-371,6	-371,6	-	-	-
Kassaflödessäkringar	65,1	16,1	-108,8	56,1	3,0	-132,4
IRK reserveringar under- (-)/överskott (+)	-395,7	-393,1	-406,9	-395,7	-393,1	-406,9
Justering för försiktig värdering	-53,9	-48,3	-46,5	-53,1	-47,4	-45,5
Uppskjuten skattefordran	-	-	-	-	-	-
Tröskelavdrag: finansiella företag	-6 227,0	-6 218,2	-6 348,0	-	-	-
Minoritetsintresse	-1 318,0	-1 297,8	-1 195,3	-	-	-
Kärnprimärkapital	12 668,2	12 616,9	11 828,6	11 204,3	11 054,5	10 285,7
Primärkapitaltillskott	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0	1 200,0
Primärkapital	13 868,2	13 816,9	13 028,6	12 404,3	12 254,5	11 485,7
Supplementärkapitalinstrument	2 591,7	2 591,7	2 296,8	2 591,7	2 591,7	2 296,8
IRK reserveringar under- (-)/överskott (+)	-	-	-	-	-	-
Supplementärt kapital	2 591,7	2 591,7	2 296,8	2 591,7	2 591,7	2 296,8
Summa kapitalbas	16 459,9	16 408,6	15 325,4	14 996,0	14 846,2	13 782,5
Totalt Riskexponeringsbelopp	61 480,9	59 512,8	58 132,2	46 241,5	44 498,3	43 846,0
Totalt kapitalkrav	4 918,5	4 761,0	4 650,6	3 699,3	3 559,9	3 507,7
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	1 322,1	1 297,7	1 164,1	663,4	641,7	566,6
Kapitalkrav för kreditrisk enligt IRK-metoden	2 577,6	2 491,9	2 470,2	2 577,6	2 491,9	2 470,2
Kapitalkrav för operativa risker	907,7	857,4	857,4	347,3	312,2	312,2
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjustering	111,1	114,0	158,9	111,1	114,0	158,7
Kärnprimärkapitalrelation	20,6%	21,2%	20,3%	24,2%	24,8%	23,5%
Primärkapitalrelation	22,6%	23,2%	22,4%	26,8%	27,5%	26,2%
Total kapitalrelation	26,8%	27,6%	26,4%	32,4%	33,4%	31,4%
Särskilda uppgifter						
IRK Reserveringar överskott (+) / underskott (-)	-395,7	-393,1	-406,9	-395,7	-393,1	-406,9
- IRK Totala reserveringar (+)	355,4	355,3	375,5	355,4	355,3	375,5
- IRK Förväntat förlustbelopp (-)	-751,0	-748,5	-782,4	-751,0	-748,5	-782,4
Kapitalkrav enligt Basel I-golv	11 652,5	11 253,8	10 304,0	11 311,1	10 911,2	9 995,8
Kapitalbas justerad enligt Basel I-golv	16 855,6	16 801,8	15 732,4	15 391,6	15 239,4	14 189,5
Överskott av kapital enligt Basel I-golv	5 203,0	5 548,0	5 428,4	4 080,5	4 328,2	4 193,7
Kvartal 1 2017 Konsoliderad situation						
Minimikapitalkrav och buffertar		Minimikapitalkrav	Kapital-konservering-buffert	Kontracyklisk buffert	Systemrisk-buffert	Summa
Kärnprimärkapital		4,5%	2,5%	2,0%	n/a	8,5%
Primärkapital		6,0%	2,5%	2,0%	n/a	10,0%
Kapitalbas		8,0%	2,5%	2,0%	n/a	12,0%
Mkr						
Kärnprimärkapital		2 766,6	1 537,0	1 229,6	n/a	5 533,3
Primärkapital		3 688,9	1 537,0	1 229,6	n/a	6 455,5
Kapitalbas		4 918,5	1 537,0	1 229,6	n/a	7 685,1
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert						16,1%

Mkr	Kapitalbas och kapitalkrav, fortsättning											
	Konsoliderad situation 2017-03-31		Konsoliderad situation 2016-12-31		Konsoliderad situation 2016-03-31		Bankkoncernen 2017-03-31		Bankkoncernen 2016-12-31		Bankkoncernen 2016-03-31	
	Kapital- krav	Risexpo- nerings- belopp	Kapital- krav	Risexpo- nerings- belopp	Kapital- krav	Risexpo- nerings- belopp	Kapital- krav	Risexpo- nerings- belopp	Kapital- krav	Risexpo- nerings- belopp	Kapital- krav	Risexpo- nerings- belopp
Kreditrisk enligt schablonmetoden												
Institutsexponeringar	109,8	1 373,0	111,7	1 396,2	63,6	794,8	105,3	1 316,6	107,3	1 340,9	59,0	737,7
Företagsexponeringar	141,9	1 773,4	135,8	1 697,1	128,1	1 601,3	138,4	1 730,5	135,8	1 697,1	125,7	1 571,3
Hushållsexponeringar	126,3	1 578,7	122,2	1 527,4	106,5	1 331,3	126,3	1 578,7	122,2	1 527,4	106,5	1 331,3
Fallerade exponeringar	4,5	55,9	5,1	64,0	6,0	74,6	4,5	55,9	5,1	64,0	6,0	74,6
Poster med hög risk	2,4	30,0	2,4	30,0	-	-	2,4	30,0	2,4	30,0	-	-
Säkerställda obligationer	245,5	3 068,6	222,3	2 779,3	236,0	2 950,2	238,8	2 984,6	215,6	2 695,2	228,0	2 849,7
Aktieexponeringar	377,8	4 722,8	379,9	4 748,6	353,6	4 420,4	3,1	38,2	3,0	38,0	2,7	33,2
Övriga poster	313,9	3 923,7	318,3	3 978,4	270,3	3 378,2	44,6	557,7	50,3	628,8	38,7	484,3
Summa kapitalkrav och riskexponeringsbelopp	1 322,1	16 526,1	1 297,7	16 220,9	1 164,1	14 550,9	663,4	8 292,1	641,7	8 021,4	566,6	7 082,2
Kreditrisk enligt IRK-metoden												
<i>Hushållsexponeringar</i>												
Fastighetskrediter, små och medelstora företag	182,9	2 286,3	178,2	2 226,9	189,3	2 366,6	182,9	2 286,3	178,2	2 226,9	189,3	2 366,6
Fastighetskrediter, övriga	952,2	11 902,7	916,2	11 453,0	891,5	11 143,7	952,2	11 902,7	916,2	11 453,0	891,5	11 143,7
Övriga hushållsexponeringar, små och medelstora företag	331,4	4 142,7	320,7	4 008,5	309,2	3 864,8	331,4	4 142,7	320,7	4 008,5	309,2	3 864,8
Övriga hushållsexponeringar	528,6	6 607,3	513,8	6 422,1	493,5	6 169,0	528,6	6 607,3	513,8	6 422,1	493,5	6 169,0
Summa hushållsexponeringar	1 995,1	24 939,0	1 928,8	24 110,4	1 883,5	23 544,2	1 995,1	24 939,0	1 928,8	24 110,4	1 883,5	23 544,2
Företagsexponeringar	582,5	7 280,8	563,1	7 038,7	586,7	7 333,8	582,5	7 280,8	563,1	7 038,7	586,7	7 333,8
Summa kapitalkrav och riskexponeringsbelopp	2 577,6	32 219,9	2 491,9	31 149,1	2 470,2	30 878,0	2 577,6	32 219,9	2 491,9	31 149,1	2 470,2	30 878,0
Operativa risker												
Schablonmetoden	907,7	11 346,4	857,4	10 717,4	857,4	10 717,4	347,3	4 341,0	312,2	3 902,5	312,2	3 902,5
Summa kapitalkrav för operativa risker	907,7	11 346,4	857,4	10 717,4	857,4	10 717,4	347,3	4 341,0	312,2	3 902,5	312,2	3 902,5
Kreditvärdighetsjustering schablonmetoden												
	111,1	1 388,5	114,0	1 425,3	158,9	1 985,9	111,1	1 388,5	114,0	1 425,3	158,7	1 983,3

Not 12 Upplysningar om närstående

Väsentliga avtal för bankkoncernen utgörs i huvudsak av uppdragsavtal med de 23 länsförsäkringsbolagen samt uppdragsavtal med Länsförsäkringar AB rörande utveckling, service, ekonomi och IT. Koncernens ersättning till länsförsäkringsbolagen enligt gällande distributionsavtal redovisas i not Provisionskostnader. Mellan koncernföretagen har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum som ett led av den utlagda verksamheten.

Resultaträkning - Moderbolaget

Mkr	Kv 1 2017	Kv 4 2016	Förändring	Kv 1 2016	Förändring	Helår 2016
Ränteintäkter	355,4	367,4	-3%	356,5		1 434,1
Räntekostnader	-82,4	-60,2	37%	-104,6	-21%	-310,3
Räntenetto	273,0	307,2	-11%	251,9	8%	1 123,8
Erhållna utdelningar	0,0	0,0		0,0		0,2
Provisionsintäkter	119,6	97,4	23%	85,8	39%	378,1
Provisionskostnader	-102,1	-113,3	-10%	-106,9	-4%	-438,1
Provisionsnetto	17,5	-15,9		-21,1		-60,0
Nettoresultat av finansiella poster	2,8	2,4	17%	9,6	-71%	29,3
Övriga rörelseintäkter	28,3	38,5	-26%	29,7	-5%	123,5
Summa rörelseintäkter	321,7	332,2	-3%	270,1	19%	1 216,7
Personalkostnader	-71,5	-45,4	57%	-49,1	46%	-185,7
Övriga administrationskostnader	-155,0	-161,9	-4%	-147,8	5%	-614,6
Summa administrationskostnader	-226,6	-207,3	9%	-196,9	15%	-800,3
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-18,2	-14,7	24%	-15,6	17%	-65,0
Summa rörelsekostnader	-244,8	-222,0	10%	-212,5	15%	-865,3
Resultat före kreditförluster	76,9	110,2	-30%	57,6	34%	351,4
Kreditförluster, netto	-3,5	4,7		-10,2	-66%	-21,6
Rörelseresultat	73,4	114,9	-36%	47,4	55%	329,8
Bokslutsdispositioner	-	-100,0		-		-97,1
Skatt	-16,1	-2,8		-10,4	55%	-48,0
Periodens resultat	57,2	12,1		37,0	55%	184,7

Rapport över totalresultat - Moderbolaget

Mkr	Kv 1 2017	Kv 4 2016	Förändring	Kv 1 2016	Förändring	Helår 2016
Periodens resultat	57,2	12,1		37,0		184,7
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Kassaflödessäkringar	-3,1	-0,8		3,3		2,1
Förändring i verkligt värde på finansiella tillgångar som kan säljas	-5,4	15,8		17,4		113,0
Skatt hänförlig till poster som omförts eller kan omföras till periodens resultat	1,9	-3,3		-4,6		-25,3
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	-6,6	11,7		16,1		89,8
Periodens totalresultat	50,6	23,8		53,1		274,5

Balansräkning - Moderbolaget

Mkr	2017-03-31	2016-12-31	2016-03-31
Tillgångar			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	21,2	21,6	22,6
Belåningsbara statsskuldförbindelser m m	12 338,2	7 867,2	4 616,8
Utlåning till kreditinstitut	62 355,1	64 183,5	61 502,4
Utlåning till allmänheten	39 024,0	39 483,6	38 570,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	26 160,1	23 495,8	24 097,4
Aktier och andelar	25,8	25,4	22,8
Aktier och andelar i koncernföretag	8 499,0	7 699,0	7 599,0
Derivat	3 995,6	4 268,6	4 123,9
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	78,1	99,5	155,1
Immateriella tillgångar	552,8	451,9	287,0
Materiella tillgångar	2,5	2,5	2,9
Uppskjutna skattefordringar	2,7	2,0	1,8
Övriga tillgångar	213,9	280,9	188,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	104,4	126,0	120,6
Summa tillgångar	153 373,5	148 007,4	141 311,4
Skulder, avsättningar och eget kapital			
Skulder till kreditinstitut	12 952,6	8 682,1	8 848,0
In- och upplåning från allmänheten	92 234,4	91 505,5	84 753,0
Emitterade värdepapper	29 863,9	29 111,6	29 302,0
Derivat	4 283,2	4 552,2	4 690,1
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	142,2	164,2	206,6
Övriga skulder	204,0	366,5	300,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	591,2	566,3	740,0
Avsättningar	7,0	7,0	5,9
Efterställda skulder	2 595,7	2 595,4	2 299,8
Summa skulder och avsättningar	142 874,3	137 551,0	131 146,2
Obeskattade reserver	162,0	162,0	64,9
Eget kapital			
Aktiekapital	954,9	954,9	954,9
Reservfond	18,4	18,4	18,4
Fond för utvecklingsutgifter	357,7	239,9	1 200,0
Primärkapitalinstrument	1 200,0	1 200,0	-12,7
Fond för verkligt värde	54,3	60,9	19,9
Balanserade vinstmedel	7 694,8	7 635,8	7 882,9
Periodens resultat	57,2	184,7	37,0
Summa eget kapital	10 337,2	10 294,5	10 100,3
Summa skulder, avsättningar och eget kapital	153 373,5	148 007,4	141 311,4
Noter			
Redovisningsprinciper	1		
Kapitalbas och kapitalkrav	2		
Kreditförluster och osäkra lånefordringar	3		
Upplysningar om närstående	4		
Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	5		

Kassaflödesanalys i sammandrag, indirekt metod - Moderbolaget

Mkr	Jan-mar 2017	Jan-mar 2016
Likvida medel vid periodens början	110,5	124,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	875,3	556,0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-919,5	-622,8
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0,3	0,0
Periodens kassaflöde	-43,9	-66,8
Likvida medel vid periodens slut	66,6	57,3

Likvida medel definieras som kassa och och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut betalbara på anfordran samt dagslån och placeringar hos Riksbanken med förfall nästkommande bankdag.

Förändring i kassaflöde från den löpande verksamheten är till största delen hänförlig till Skulder till kreditinstitut 4 270,5 (1 827,3) Mkr, Obligationer och andra räntebärande värdepapper -2 738,1 (-1 063,6) Mkr, och Belåningsbara statsskuldsköpbindinger - 4 507,5 (4 291,1) Mkr. Förändring av kassaflöde från investeringsverksamheten ingår lämnade aktieägartillskott om -800,0 (-600,0) Mkr.

Rapport över förändringar i eget kapital - Moderbolaget

Mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Periodens resultat	Totalt
	Aktiekapital	Fond för utvecklingsutgifter	Reservfond	Primärkapitalinstrument	Fond för verkligt värde		Balanserade vinstmedel			
Verkligt värde-reserv					Säkrings-reserv					
Ingående balans 2016-01-01	954,9	-	18,4	1 200,0	-23,4	-5,6	7 775,5	135,9	10 055,7	
Periodens resultat								37,0	37,0	
Periodens övriga totalresultat					13,5	2,6			16,1	
<i>Summa totalresultat för perioden</i>					13,5	2,6		37,0	53,1	
Enligt styrelsens förslag till beslut på bolagsstämman							135,9	-135,9	-	
Emitterat primärkapitalinstrument ²							-8,6		-8,6	
Aktiverade egenupparbetade utvecklingsutgifter		19,9					-19,9		-	
Utgående balans 2016-03-31	954,9	19,9	18,4	1 200,0	-9,8	-3,0	7 882,9	37,0	10 100,3	
Ingående balans 2016-04-01	954,9	19,9	18,4	1 200,0	-9,8	-3,0	7 882,9	37,0	10 100,3	
Periodens resultat								147,7	147,7	
Periodens övriga totalresultat					74,7	-0,9			73,8	
<i>Summa periodens totalresultat</i>					74,7	-0,9		147,7	221,5	
Enligt styrelsens förslag till beslut på bolagsstämman									-	
Emitterat primärkapitalinstrument ²							-27,1		-27,1	
Aktiverade egenupparbetade utvecklingsutgifter		220,0					-220,0		-	
Utgående balans 2016-12-31	954,9	239,9	18,4	1 200,0	64,8	-3,9	7 635,7	184,7	10 294,6	
Ingående balans 2017-01-01	954,9	239,9	18,4	1 200,0	64,8	-3,9	7 635,7	184,7	10 294,6	
Periodens resultat								57,2	57,2	
Periodens övriga totalresultat					-4,2	-2,4			-6,6	
<i>Summa periodens totalresultat</i>					-4,2	-2,4		57,2	-50,6	
Enligt styrelsens förslag till beslut på bolagsstämman							184,7	-184,7	-	
Emitterat primärkapitalinstrument ²							-7,9		-7,9	
Aktiverade egenupparbetade utvecklingsutgifter		117,8					-117,8		-	
Utgående balans 2017-03-31	954,9	357,7	18,4	1 200,0	60,6	-6,3	7 694,7¹	57,2	10 337,3	

¹ De aktieägartillskott som utgått är villkorade och moderbolaget Länsförsäkringar AB (publ) äger rätt att erhålla återbetalning av tillskotten ur Länsförsäkringar Bank ABs (publ) disponibla vinstmedel förutsatt bolagsstämmans godkännande därom. Per 2017-03-31 var summan erhållna villkorade aktieägartillskott 5 290 (5 290) Mkr.

² Det emitterade primärkapitalinstrumentet bedöms uppfylla villkoren för ett eget kapitalinstrument då:

- Instrumentet enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall, vilket innebär att emittenten har en ovillkorad rättighet att avstå från att erlägga återbetalning.
- Emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna, d v s ingen skyldighet att erlägga ränta.

Noter – Moderbolaget

Belopp i Mkr om inget annat anges.

Not 1	Redovisningsprinciper
--------------	------------------------------

Länsförsäkringar Bank AB upprättar sin redovisning i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), lagen (2007:528) om värdepappersmarknader samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25). Bolaget tillämpar även rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden utgivna av Rådet för finansiell rapportering.

Inverkan på kapitaltäckning till följd av nya eller omarbetade IFRS standarder som ännu inte börjat tillämpas samt förändringar som påverkat de finansiella rapporterna 2017 beskrivs i not 1 för koncernen.

Delårsrapporten har i övrigt upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2016.

Not 2	Kapitalbas och kapitalkrav				
Mkr	2017-03-31	2016-12-31	2016-03-31		
Eget kapital	10 337,2	10 294,5	10 100,3		
Ej bokförd utdelning	-2,0	-1,9	-2,0		
78 % av obeskattade reserver	126,4	126,4	50,6		
Eget kapital för kapitaltäckning	10 461,5	10 418,9	10 148,9		
Immateriella tillgångar	-552,8	-451,9	-287,0		
Kassaflödessäkringar	6,3	3,9	3,0		
IRK reserveringar under- (-)/överskott (+)	-92,0	-85,4	-111,6		
Justering för försiktig värdering	-45,3	-39,0	-35,9		
Justering för primärkapitalinstrument	-1 200,0	-1 200,0	-1 200,0		
Kärnprimärkapital	8 577,8	8 646,5	8 517,5		
Primärkapitaltillskott	1 200,0	1 200,0	1 200,0		
Primärkapital	9 777,8	9 846,5	9 717,5		
Supplementärkapitalinstrument	2 591,7	2 591,7	2 296,8		
IRK reserveringar under- (-)/överskott (+)	48,7	27,9	-		
Supplementärt kapital	2 640,4	2 619,6	2 296,8		
Summa kapitalbas	12 418,1	12 466,2	12 014,3		
Totalt Riskexponeringsbelopp	25 607,7	24 179,9	24 161,9		
Totalt kapitalkrav	2 048,6	1 934,4	1 933,0		
Kapitalkrav för kreditrisk enligt schablonmetoden	1 034,2	960,9	908,5		
Kapitalkrav för kreditrisk enligt IRK-metoden	808,6	782,3	839,5		
Kapitalkrav för operativa risker	143,8	130,5	130,5		
Kapitalkrav för kreditvärdighetsjustering	62,0	60,6	54,5		
Kärnprimärkapitalrelation	33,5%	35,8%	35,3%		
Primärkapitalrelation	38,2%	40,7%	40,2%		
Total kapitalrelation	48,5%	51,6%	49,7%		
Särskilda uppgifter					
IRK Reserveringar överskott (+) / underskott (-)	-43,3	-57,4	-111,6		
- IRK Totala reserveringar (+)	186,1	191,0	175,5		
- IRK Förväntat förlustbelopp (-)	-229,4	-248,4	-287,0		
Kapitalkrav enligt Basel I-golv	3 262,3	3 155,3	3 096,6		
Kapitalbas justerad enligt Basel I-golv	12 461,4	12 523,6	12 125,9		
Överskott av kapital enligt Basel I-golv	9 199,1	9 368,2	9 029,2		
Minimikapitalkrav och buffertar	Minimikapitalkrav	Kapital-konservering-buffert	Kontracyklisk buffert	Systemrisk-buffert	Summa
Kärnprimärkapital	4,5%	2,5%	2,0%	n/a	8,5%
Primärkapital	6,0%	2,5%	2,0%	n/a	10,0%
Kapitalbas	8,0%	2,5%	2,0%	n/a	12,0%
Mkr					
Kärnprimärkapital	1 152,4	640,2	512,2	n/a	2 304,7
Primärkapital	1 536,5	640,2	512,2	n/a	2 688,8
Kapitalbas	2 048,6	640,2	512,2	n/a	3 201,0
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert					29,0%

Mkr	2017-03-31		2016-12-31		2016-03-31	
	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp
Kreditrisk enligt schablonmetoden						
Institutsexponeringar	63,7	796,5	65,8	822,3	24,7	308,6
Poster med hög risk	2,4	30,0	2,4	30,0	-	-
Säkerställda obligationer	161,8	2 022,4	141,1	1 763,5	152,0	1 899,4
Aktieexponeringar	784,3	9 804,0	720,3	9 003,8	711,9	8 899,0
Övriga poster	21,9	274,2	31,4	392,1	20,0	249,6
Summa kapitalkrav och riskexponeringsbelopp	1 034,2	12 927,2	960,9	12 011,8	908,5	11 356,6
Kreditrisk enligt IRK-metoden						
<i>Hushållsexponeringar</i>						
Fastighetskrediter, små och medelstora företag	146,9	1 835,9	144,3	1 803,7	150,9	1 886,6
Fastighetskrediter, övriga	112,0	1 399,4	111,6	1 394,9	125,5	1 568,8
Övriga hushållsexponeringar, små och medelstora företag	44,4	554,9	42,9	536,8	45,4	567,8
Övriga hushållsexponeringar	191,1	2 388,9	188,4	2 354,5	209,7	2 621,8
Summa hushållsexponeringar	494,3	6 179,1	487,2	6 089,9	531,6	6 644,9
Företagsexponeringar	314,3	3 928,6	295,1	3 689,0	307,9	3 848,7
Summa kapitalkrav och riskexponeringsbelopp	808,6	10 107,7	782,3	9 778,9	839,5	10 493,6
Operativa risker						
Schablonmetoden	143,8	1 798,1	130,5	1 631,1	130,5	1 631,1
Summa kapitalkrav för operativa risker	143,8	1 798,1	130,5	1 631,1	130,5	1 631,1
Kreditvärdighetsjustering schablonmetoden	62,0	774,7	60,6	758,1	54,5	680,7

Not 3 Kreditförluster och osäkra lånefordringar

Avräkningsmodellen avseende det åtagande som länsförsäkringsbolagen har när det gäller kreditförluster för genererad affär innebär att länsförsäkringsbolagen vid reserveringstillfället täcker 80 procent av reserveringsbehovet. Avräkning sker mot och kan högst motsvara upparbetad ersättning. Ersättning motsvarande 80% av reserveringsbehovet vid varje tidpunkt hålls inne fram tills utlåning förmedlad av länsförsäkringsbolaget är reglerad. Den 31 mars 2017 uppgick det samlade kreditreserveringsbehovet till 186 Mkr varav Länsförsäkringar Banks redovisade kreditreserv uppgick till 80 Mkr och resterande del om 106 Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens innehållna medel enligt ovan beskriven modell.

Not 4 Upplysningar om närstående

Väsentliga avtal för Länsförsäkringar Bank AB utgörs i huvudsak av uppdragsavtal med de 23 länsförsäkringsbolagen samt uppdragsavtal med Länsförsäkringar AB rörande utveckling, service, ekonomi och IT. Mellan koncernföretagen har sedvanliga affärstransaktioner ägt rum som ett led av den utlagda verksamheten.

Mkr	2017-03-31	2016-12-31	2016-03-31
	Egna skulder ställda säkerheter	6 561,8	5 049,9
Eventualförpliktelser	33,7	38,9	27,0
Åtaganden	41 531,2	34 586,3	24 690,7

Eventualförpliktelserna består av ansvarsförbindelser, vilka i sin tur består av garantiförbindelser. Åtaganden består av beviljade men ej utbetalda lån/checkräkningskrediter och kortkrediter.

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

Verkställande direktören försäkrar att delårsrapporten ger en rättvisande översikt av företagets och koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 5 maj 2017

Rikard Josefson
Verkställande direktör

Till styrelsen i Länsförsäkringar Bank AB (publ)

Org. nr 516401-9878

Inledning

Jag har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Länsförsäkringar Bank AB (publ) per den 31 mars 2017 och den tremånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Mitt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på min översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Jag har utfört min översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för mig att skaffa mig en

sådan säkerhet att jag blir medveten om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på min översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger mig anledning att anse att delårsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad för koncernens del i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag samt för moderbolagets del i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 5 maj 2017

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Finansiell kalender

Delårsrapport januari-juni för Länsförsäkringar Bank 10 augusti 2017

Delårsrapport januari-juni för Länsförsäkringar Hypotek 10 augusti 2017

Denna delårsrapport innehåller sådan information som Länsförsäkringar Bank AB (publ) ska offentliggöra enligt lagen om värdepappersmarknaden. Informationen lämnades för offentliggörande den 5 maj 2017 kl.12.00 svensk tid.

För mer information, kontakta

Rikard Josefson, vd Länsförsäkringar Bank AB,
rikard.josefson@lansforsakringar.se, 08-588 410 75, 070-206 69 55

Anders Borgcrantz, vice vd Länsförsäkringar Bank AB
anders.borgcrantz@lansforsakringar.se, 08-588 412 51, 073-964 12 51

Martin Rydin, Treasurychef Länsförsäkringar Bank AB,
martin.rydin@lansforsakringar.se, 08-588 412 79, 073-964 28 23

Stefan Karkamanis, Investor Relations Länsförsäkringar Bank AB
stefan.karkamanis@lansforsakringar.se, 08-588 402 90, 072-147 22 93

Länsförsäkringar Bank AB (publ), org nr 516401-9878
Besök: Tegeluddsvägen 11-13 | Post: 106 50 Stockholm
Telefon: 08-588 400 00