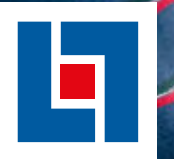




Länsförsäkringar Bank
Årsredovisning

2022





[Inledning](#)

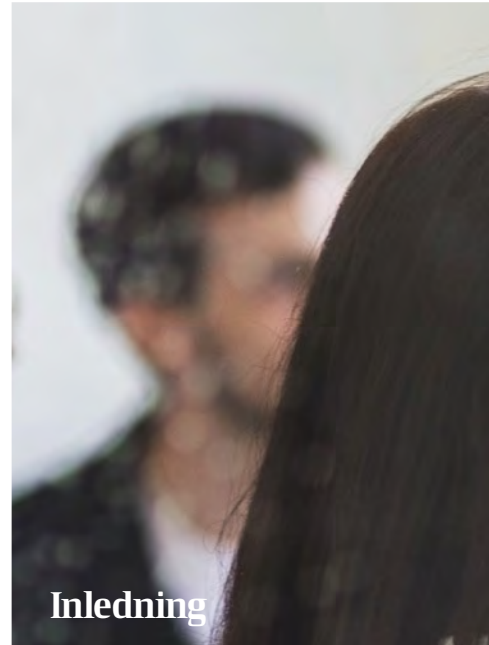
[Verksamheten](#)

[Finansiella rapporter - koncernen](#)

[Finansiella rapporter - moderbolaget](#)

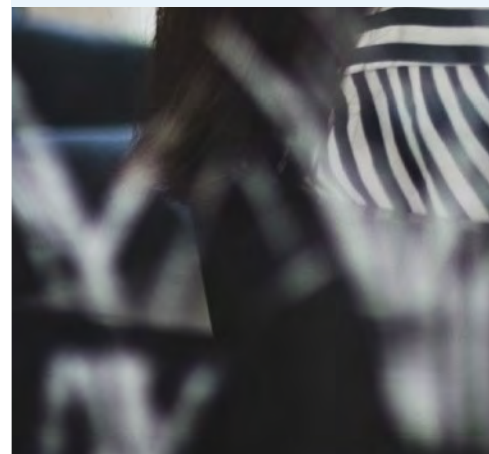
[Övrig information](#)

Innehåll



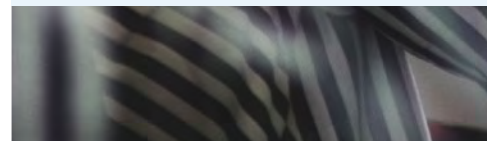
Inledning

Om Länsförsäkringar Bank	1
Det finansiella året 2022	2
2022 i korthet	3
Vd har ordet	4



Verksamheten

Strategi och position	6
Erbjudande	8
Omvärld och marknad	10
Utlåning och kreditkvalitet	12
Upplåning och likviditet	14
Regelverksutveckling	16
Hållbarhet	18
Förvaltningsberättelse	26
Femårsöversikt	32
Bolagsstyrningsrapport	33



Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning	40
Rapport över totalresultat	40
Balansräkning	41
Kassaflödesanalys	42
Förändringar i eget kapital	43
Noter till de finansiella rapporterna	44

Moderbolaget

Femårsöversikt	87
Resultaträkning	89
Rapport över totalresultat	89
Balansräkning	90
Kassaflödesanalys	91
Förändringar i eget kapital	92
Noter till de finansiella rapporterna	93
Revisionsberättelse	112



Övrig information

Styrelse och revisor	115
Ledning	117
Definitioner	118
Adresser	119
Rapportdagar 2023	120



Om Länsförsäkringar Bank

Sveriges femte största retailbank

Inledning

- Om Länsförsäkringar Bank
- Det finansiella året 2022
- 2022 i korthet
- Vd har ordet

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Länsförsäkringar Bank är en kundägd retailbank och har som strategi att erbjuda länsförsäkringsgruppens kunder attraktiva banktjänster. Närhet till kunden skapas genom personliga möten på 115 av länsförsäkringsbolagens kontor runt om i Sverige samt via digitala tjänster och telefon. Målet är att ha de mest nöjda kunderna, att med låg risk ha en fortsatt god tillväxt i volymer och lönsamhet samt att öka andelen kunder som har både bank och försäkring hos Länsförsäkringar. Enligt Svenskt Kvalitetsindex kundnöjdhetsmätning för 2022 har Länsförsäkringar Bank fortsatt högst kundnöjdhet bland de stora aktörerna på marknaden för privatkunder. Länsförsäkringar Bank är Sveriges femte största retailbank.



Kort om Länsförsäkringar

Länsförsäkringar består av 23 lokala kundägda länsförsäkringsbolag och av det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB med dotterbolag. Genom sitt länsförsäkringsbolag får kunderna en helhet inom bank, försäkring, pension och fastighetsförmedling. Länsförsäkringsbolagen ägs av försäkringskunderna; det finns inga externa aktieägare och kundernas behov och krav är alltid det primära uppdraget. Grundläggande är en långsiktig omsorg om kundernas ekonomi och trygghet. Länsförsäkringsgruppen har tillsammans drygt 3,9 miljoner kunder och cirka 8 500 medarbetare.

3,9 miljoner kunder

23 lokala länsförsäkringsbolag

Länsförsäkringar AB

Länsförsäkringar Bank AB

Länsförsäkringar
Hypotek AB

Bolån

Länsförsäkringar
Fondförvaltningar AB

Fonder

Wasa
Kredit AB

Leasing, avbetalning och blacolån





Det finansiella året 2022

Inledning

- Om Länsförsäkringar Bank
- > Det finansiella året 2022
- 2022 i korthet
- Vd har ordet

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

ÅRETS RESULTAT *Uppgifter inom parentes avser 2021*

- Rörelseresultatet minskade med 10 procent till 2 067 (2 296) Mkr och räntabiliteten på eget kapital uppgick till 8,2 (9,8) procent.
- Räntenettet ökade 14 procent till 5 528 (4 863) Mkr.
- Provisionsnettot, exklusive ersättningar till länsförsäkringsbolagen, var i stort sett oförändrat på 1 329 (1 332) Mkr.
- Rörelseintäkterna ökade 9 procent till 5 033 (4 610) Mkr.
- Rörelsekostnaderna minskade något till 2 510 (2 523) Mkr.
- Kreditförlusterna netto, uppgick till 123 (-331) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 (-0,09) procent.
- Rörelseresultatet påverkas av påförda avgifter om 333 Mkr under året (122), varav riskskatten utgör 212 Mkr.
- Affärsvolymerna minskade 3 procent till 820 (841) Mdkr, till följd av lägre fondvolymerna på grund av lägre marknadsvärden.
- Inlåningen ökade 5 procent till 153 (146) Mdkr.
- Utlåningen ökade 4 procent till 367 (351) Mdkr*.
- Fondvolymerna minskade med 13 procent till 299 (343) Mdkr, till följd av lägre marknadsvärden.
- Efter Finansinspektionens undersökning av regelefterlevanden i transaktionsövervakningen gavs en anmärkning och en sanktionsavgift på 90 Mkr.
- Per årsskiftet lämnades ett koncernbidrag på 400 Mkr brutto och 318 Mkr netto. Styrelsen föreslår en utdelning för 2022 uppgående till 81 Mkr.
- Enligt Svenskt Kvalitetsindex kundnöjdhetmätning för 2022 har Länsförsäkringar Bank fortsatt högst kundnöjdhet bland de stora aktörerna på marknaden för privatkunder.
- Kärnprimärkapitalrelation för Konsoliderad situation uppgick den 31 december 2022 till 15,4 (15,3) procent.

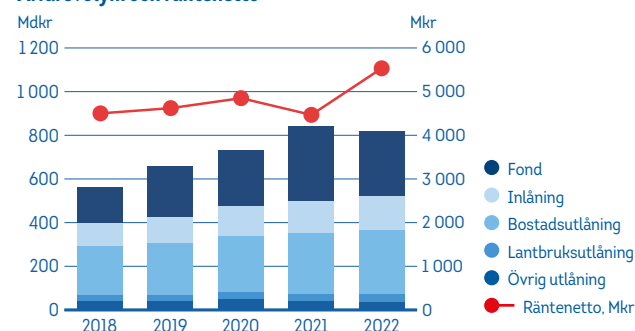
* Utlåning till allmänheten exklusive placeringar i Riksgälden och dylika poster.

NYCKELTAL

Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
Räntabilitet på eget kapital, %	8,2	9,8	8,5	9,5	8,3
Avkastning på totala tillgångar, %	0,36	0,42	0,35	0,38	0,34
Placeringsmarginal, %	1,19	1,09	1,18	1,21	1,30
K/I-tal före kreditförluster	0,50	0,56	0,49	0,48	0,58
K/I-tal före kreditförluster, exkl. jämförelsestörande poster	-	0,49	-	-	-
Kärnprimärkapitalrelation, konsoliderad situation ¹⁾ , %	15,4	15,3	16,7	15,4	15,7
Primärkapitalrelation, konsoliderad situation ¹⁾ , %	17,2	17,2	17,7	16,0	16,5
Total kapitalrelation, konsoliderad situation ¹⁾ , %	18,5	19,4	19,0	16,6	18,3
Andel kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3), %	0,15	0,20	0,22	0,20	0,17
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 1, %	0,02	0,02	0,05	0,03	0,02
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 2, %	1,41	1,32	2,78	1,98	1,60
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, %	40,9	33,6	35,2	34,6	32,6
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, inklusive innehållen länsbolagsersättning, %	45,1	38,6	39,9	40,2	37,0
Kreditförlustnivå i förhållande till utlåning, %	0,03	-0,09	0,09	0,06	0,04

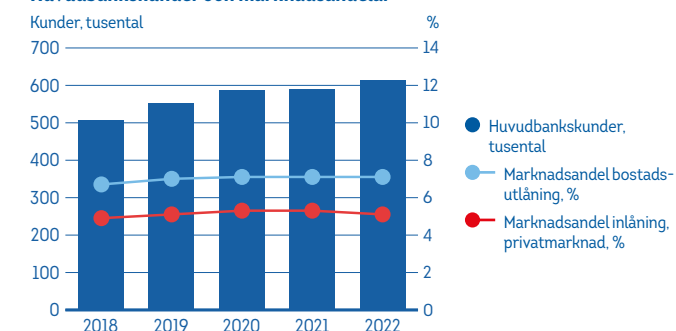
¹⁾ Per den 30 juni 2021 utgörs den konsoliderade situationen av Länsförsäkringar Bank med dotterbolag (Bankkoncernen).

Affärsvolym och räntenetto



Den totala affärsvolymerna har i genomsnitt ökat med 15 procent de senaste fem åren. Räntenettet har i genomsnitt ökat med 9 procent.

Huvudbankskunder och marknadsandelar



Under de senaste fem åren har antalet kunder vuxit med i genomsnitt 7 procent. Marknadspositionen har kontinuerligt stärkts.



Inledning

Om Länsförsäkringar Bank

Det finansiella året 2022

> 2022 i korthet

Vd har ordet

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

2022 i korthet



Digitalisering av kundprocesserna – låneprodukterna särskilt i fokus

Under 2022 har låneprocessen för konsumentlån till de egna kunderna via internet- eller mobilplattformarna slutförts, vilket har bidragit till en förbättrad kundnytta för våra kunder i dessa produkter. Under det kommande året fortsätter arbetet med att digitalisera fler låneprocesser, med särskilt fokus på bostadsutlåningsprocessen. Under året har även aktiesidorna flyttats till en ny plattform, vilken har ersatt den gamla plattformen.

Arbetet mot penningtvätt och finansiell brottslighet fortgår – anmärkning och sanktionsavgift från FI

Länsförsäkringar Bank erhöll under året en anmärkning och sanktionsavgift från Finansinspektionen avseende transaktionsövervakning och höghastighetstransaktioner.

Arbetet mot finansiell brottslighet fortsätter och intensifieras ytterligare.

Läs mer om Arbetet mot penningtvätt på sid 17 och under Övriga händelser på sid 30.



Länsförsäkringar Bank har även i år högst kundnöjdhet bland stora banker

Alla fondbolagets fonder är gröna – indexfonder med nytt hållbarhetsindex

Samtliga fondbolagets fonder främjar nu hållbarhet och hållbar utveckling, och per årsskiftet är samtliga fonder vad som benämns som artikel 8-fonder.

Samtliga indexfonder har under året också växlats över till index som är anpassade efter klimatmålen i enlighet med Parisavtalet.

Överflyttningen till fonder under egen förvaltning har också i stort sett slutförts under året, med förbättrad lönsamhet som följd.

Läs mer på sidan 9.



Lansering av gröna bolån och energieffektiviseringslån

Under året har Länsförsäkringar lanserat gröna bolån och energieffektiviseringslån till sina bostadslånetagare. Arbetet med att integrera hållbarhet inom hela bankverksamheten fortgår. Detta gäller såväl olika produkter och tjänster som inriktningen på rådgivningsmötena.





Inledning

Om Länsförsäkringar Bank

Det finansiella året 2022

2022 i korthet

> Vd har ordet

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information



”
Digitalisering
och hållbarhet
står i fokus det
kommande året.

Sven Eggefalk
Vd Länsförsäkringar Bank

Förändrad omvärldsbild – där Länsförsäkringar Bank står fortsatt stark

VD HAR ORDET

Under 2022 har osäkerheten i omvärlden ökat markant, såväl geopolitiskt som makroekonomiskt. Vi har sett betydande styrräntehöjningar i syfte att stävja inflationen, vilket har givit mer negativa makroekonomiska utsikter och har tidvis också skapat ökad oro på finansmarknaderna. Våra privat- och företagskunder upplever stor osäkerhet kring de ekonomiska utsikterna, och har i många fall fått uppleva högre kostnader i form av exempelvis energipriser, insatsvaror, matpriser och räntor.

Den ekonomiska återhämtning som påbörjades 2021 har förbytts i mer osäkerhet. Detta innebär i många fall stora utmaningar för våra kunder när kostnader ökar och räntorna stiger.

I dessa tuffa tider ser vi att vi på Länsförsäkringar Bank är som bäst. Med en starkt lokal förankring och med rötter inom sakförsäkring har vi en naturlig närhet till kunderna och kan bidra till att ge trygghet och råd även i finansiella frågor i de banktjänster som vi levererar. Vår starka finansiella ställning möjliggör också att vi kan fortsätta att göra nya affärer och fokus är på att fortsatt stödja våra kunder och möjliggöra finansiell trygghet.

Stark affärsutveckling och god kreditkvalitet

För Länsförsäkringar Bank har året präglats av fortsatt ökande volymer i bolån och i inlåning samt även positiva nettoinflöden i våra fonder. Övriga lånevolymer har varit stabila och de totala förvaltade fondvo-

lymerna minskade till följd av marknadsutvecklingen och fallande marknadsvärden.

Kreditkvaliteten är fortsatt mycket god. Vi har inte sett några tydliga förändringar i kundernas återbetalningsförmåga och vi känner största tillförsikt vad gäller stabiliteten i bostadsutlåningen. Med kunden i fokus är vi fortsatt mycket noggranna i kreditbedömningarna och har högsta vaksamhet vad gäller den påverkan som de tuffare tiderna kan ha på kunderna.

Fortsatt tillväxt i bankverksamheten

Året inleddes med en svagare utveckling på bolåneområdet med lägre andelar av marknadstillsväxten än vad våra ambitioner var. Som en följd av vidtagna åtgärder, syftande till högre aktivitetsnivå och förhöjd service åt våra kunder, och inte minst genom ett fantastiskt arbete av medarbetarna ute på länsförsäkringsbolagens kontor, har vi sett en förbättring och är tillbaka på god tillväxt-



Inledning

Om Länsförsäkringar Bank

Det finansiella året 2022

2022 i korthet

> Vd har ordet

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Vd har ordet

takt där vi tar mer än vår relativa marknadsandel. Givet konjunkturutsikterna och utvecklingen på bostadsmarknaden, där aktivitetsnivån förväntas vara låg, kommer sannolikt marknadstillväxten vara lägre än vi vant oss vid även 2023. Vi är emellertid väl positionerade att fortsätta växa bolåneaffären med alla de befintliga sakförsäkringskunder som ännu inte har sina bolån och övriga bankaffärer hos oss. Vår höga kundnöjdhet och den trygghet vi står för skapar goda förutsättningar att utgöra en konkurrensfördel i mer osäkra tider.

I fondaffären har vi sett ett fortsatt gott inflöde, och vi är stolta över att ha varit en av de aktörer som lyckats bäst och har haft ett positivt nettoflöde under det gångna året, vilket har kännetecknats av stora utmaningar. Under början av året såg vi en nedgång i förvaltade volymer till följd av den negativa börsutvecklingen, men har kunnat konstatera att de förvaltade volymerna har börjat stiga igen i takt med börsåterhämtningen och genom vårt fortsatta positiva nettoinflöde. Vi är stolta över att Länsförsäkringars fondbolags samtliga fonder numera är ljusgröna fonder, dvs så kallade artikel 8-fonder, vilket är en styrka och ger oss en utmärkt position i fråga om hållbarhet i fondaffären. Detta blir alltmer viktigt gentemot kunder, som i allt högre utsträckning önskar investera i hållbara fondalternativ.

På inlåningssidan har utveckling varit stabil och god. Inlåningen har över året ökat, men tillväxttakten har mattats av mot slutet av året. Även kort- och betaltjänster har haft en stark utveckling med ökade provisionsintäkter i den delen som följd.

Hög utvecklingstakt

Vi är inne i en utvecklingsintensiv fas där vi, efter att ha bytt ut vårt kärnbankssystem, nu har fokus på det som tydligare genererar värde för våra kunder och våra medarbetare. Vi arbetar med digitalisering av utlåningsprocesserna vilket även

inkluderar kreditberedningssystemet. Vi har under året framgångsrikt lanserat första etappen, ett helt digitaliserat blancolån som erbjuds till befintliga kunder. Övriga delar av utlåningsaffären, inklusive bolånen, ligger i den närmaste planen framöver. När vi blickar framåt ser vi därmed fortsatt utveckling inom digitaliseringsområdet. Under året implementerade vi ett nytt värdepapperssystem och vi arbetar med att implementera ett nytt systemstöd för arbetet mot penningtvätt.

”

Jag är stolt över det vi tillsammans har lyckats åstadkomma under 2022.

Sven Eggefalk

Vd Länsförsäkringar Bank

Hållbarhet alltmer i fokus

Efter att under 2021 ha undertecknat FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet har vi under det gångna året fortsatt att flytta fram positionerna inom hållbarhetsområdet.

Vi har lanserat gröna bolån och energieffektiveringslån och vårt fonderbjudande är numera helt grönt fonderbjudande. Vi sjösatte även vårt gröna obligationsramverk och emitterade under hösten vår första gröna obligation, vilket är en viktig milstolpe. Hållbarhetsfrågor blir allt viktigare för våra kunder och här kan vi med Länsförsäkringars unika position inom bank och sak- och livförsäkring göra skillnad för kunderna. Vi arbetar kontinuerligt med att integrera hållbarhet i hela bankverksamheten, från produkter och tjänster till inriktningen på råd-

givningsmötena. Fokus under det kommande året kommer bland annat att ligga på att sätta tydliga delmål för hur verksamheten ska minska sin klimatpåverkan och därmed bidra till en grön omställning. Det blir även allt viktigare att ta höjd för klimatrisker i utlåningen, men också att identifiera affärsmöjligheter där vi kan hjälpa kunderna med omställning eller energieffektivisering.

Därför lägger vi grunden med att vidareutveckla vår klimatfärdplan i syfte att integrera hållbarhetsarbetet i våra tjänster och produkter, vilket är en förutsättning för att kunna ge bra erbjudanden till våra kunder. Vi är stolta över att vara en del av Länsförsäkringar och allt som görs lokalt för att stötta samhället och vår omvärld. Vi vill ha en levande landsbygd, med lokala handlare och småföretag, och skapa förutsättningar för människor att bo och verka i hela landet. Som bank representerar vi hela Sverige, där ambitionen är att erbjuda alla kunder en möjlighet att hantera sin privatekonomi och känna finansiell trygghet. Ett tydligt kvitto på att kunderna ger oss goda betyg inom detta område är att Länsförsäkringar Bank placerade sig på andra plats i SKI:s hållbarhetsundersökning av de svenska bankerna.

Det är tydligt hur den finansiella brottsligheten under det senaste året fått alltmer uppmärksamhet och idag utgör ett stort samhällsproblem som kräver samverkan från politiker, myndigheter och banker. Tyvärr ser vi exempel på svenska bankkunder som blir utsatt för bedrägerier. Vi har under året fortsatt tillföra resurser till den enhet inom banken som arbetar med att motverka finansiell brottslighet och penningtvätt, vilket är av stor vikt för att skydda och värna om våra kunder.

Under det fjärde kvartalet erhöll banken en sanktion från Finansinspektionen relaterad till vissa brister inom transaktionsövervakning. Det är naturligtvis något vi själva ser mycket allvarligt på. Vi har vidtagit åtgärder för att leva upp till kundernas höga förväntningar på oss och kommer under

2023 arbeta intensivt med implementeringen av en ny systemlösning för vår transaktionsövervakning.

En stabil faktor för kunderna i en osäker omvärld

Det är glädjande att vi trots den utmanande omvärldsutvecklingen kunde leverera ett starkt resultat för helåret 2022. Engagerade och kompetenta medarbetare, ett gott resultat, en stark kreditkvalitet och en stabil finansiell situation är grundförutsättningar för att kunna fortsätta vara en trygg partner för våra kunder i den rådande osäkra omvärldssituationen. För Länsförsäkringar med vår lokala och kundnära profil, är vi övertygade om att vi kommer att kunna vara en viktig faktor för att kunna stötta och assistera våra kunder i finansiella frågor i dessa utmanande tider.

Vårt fokus att vara nära kunderna och deras vardag kännetecknar vårt erbjudande inom såväl bank, försäkring som fastighetsförmedling. Det gör vi via våra lokala länsförsäkringsbolag och i kombination med moderna digitala tjänster.

Jag är stolt över det vi tillsammans har lyckats åstadkomma även 2022. Vi är den femte största retailbanken i Sverige, med ett brett utbud av produkter och tjänster. Efter en viss återhämtning i den ekonomiska tillväxten förra året, står ekonomin nu inför nya utmaningar inför kommande år med fallande tillväxt och högt inflationstryck. Vi konstaterar nu, i inledningen av 2023, att även när omvärlden påverkas av stora förändringar – står Länsförsäkringar Bank stark och fortsätter att ha fokus på att stötta och leverera trygghet till våra kunder.

Stockholm i mars 2023

Sven Eggefalk
Vd Länsförsäkringar Bank

Den lokala och digitala banken

Inledning

Verksamheten

> Strategi och position

Erbjudande

Omvärld och marknad

Utlåning och kreditkvalitet

Upplåning och likviditet

Regelverksutveckling

Hållbarhet

Förvaltningsberättelse

Femårsöversikt

Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

STRATEGI OCH POSITION

Länsförsäkringar Bank är en kundägd bank med stark lokal förankring över hela landet och aktören med högst kundnöjdhet bland de stora aktörerna på marknaden för privatkunder. Närhet till kunden genom det personliga mötet i kombination med moderna digitala tjänster gör Länsförsäkringar Bank till en av Sveriges ledande retailbanker.

Länsförsäkringar Bank grundades 1996 och är idag Sveriges femte största retailbank med en affärsvolym uppgående till 820 Mdkr. Bankverksamheten bedrivs enbart i Sverige och marknadspositionen fortsätter att stärkas kontinuerligt.

Strategi och mål

Strategin är att erbjuda banktjänster till länsförsäkringsgruppens kunder och utgår från Länsförsäkringars starka varumärke och lokala förankring. Med de 3,9 miljoner kunder som finns i länsförsäkringsgruppen har bankverksamheten en stor potentiell kundbas.

En målgrupp är de 3,2 miljoner privatkunderna, varav 2,1 miljoner är boendeförsäkringskunder. En annan målgrupp är lantbruks- och småföretagskunder. Målet är att med en låg risk ha en fortsatt god tillväxt i volymer och lönsamhet, de mest nöjda kunderna samt fler kunder som har både bank och försäkring hos Länsförsäkringar. Enligt Svenskt Kvalitetsindex kundnöjdhetsmätning för 2022 har Länsförsäkringar Bank fortsatt högst kundnöjdhet bland de stora aktörerna på marknaden för privatkunder, en position som Länsförsäkringar Bank har haft sjutton gånger de senaste nitton åren. Den höga kundnöjdheten är ett kvitto på Länsförsäkringars tydliga kundfokus och höga kvalitet.

Genom ett heltäckande bank- och försäkringserbjudande hos Länsförsäkringar får kunderna en helhetslösning som skapar trygghet och mervärde.

Kundägande

Länsförsäkringsgruppen består av 23 lokalt kundägda länsförsäkringsbolag och det av dem gemensamt ägda Länsförsäkringar AB, som är bankens moderbolag. Försäkringskunderna äger länsförsäkringsbolagen, vilket gör att kundägandets principer även utmärker bankverksamheten. En långsiktig omsorg om kundernas trygghet är grundläggande för Länsförsäkringar, eftersom kunderna också är uppdragsgivare och ägare.

Huvudbankskunder som också är försäkringskunder

90%

Utlåningsvolym 367 Mdkr¹⁾

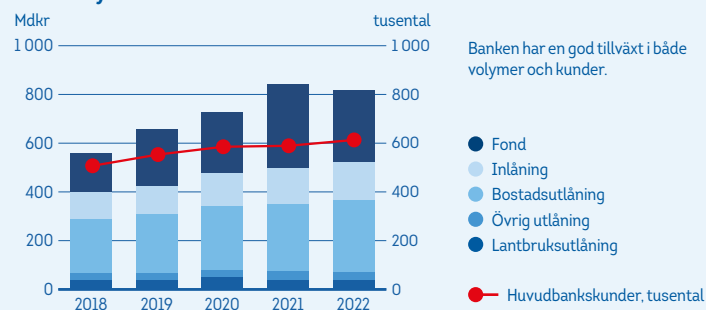
+4%

Antal huvudbankskunder

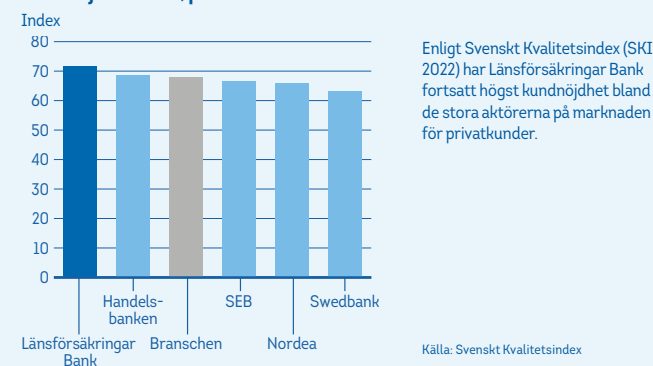
612 800

¹⁾ Utlåning till allmänheten exklusive placeringar i Riksgälden och liknande poster.

Affärsvolym och huvudbankskunder



Kundnöjdhet bank, privatkunder





Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt
- Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

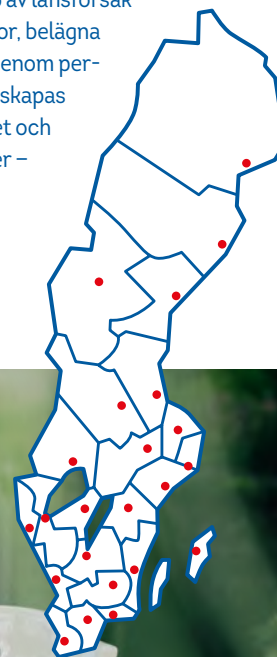
Moderbolaget

Övrig information

Digitala tjänster i framkant och stark lokal närvaro över hela Sverige

De digitala tjänsterna är en central del av Länsförsäkringars erbjudande och utgör ett viktigt komplement till det lokala kundmötet. Genom de digitala tjänsterna i mobilappen och internetbanken kan kunderna smidigt och enkelt utföra alla sina bankärenden. Länsförsäkringar Bank har ambitionen att alltid ligga i den digitala utvecklingens framkant för att möta kundernas ökade behov och förväntningar om ett digitalt och modernt utbud av tjänster. Länsförsäkringar Bank fortsätter att satsa inom det digitala området med ambitionen att stärka närvaron samt möjliggöra för vidare tillväxt genom de digitala kanalerna. Länsförsäkringsbolagen ansvarar för

den lokala affären och kundrelationerna. Affärsbesluten fattas lokalt och länsförsäkringsbolagens engagemang och nätverk ger en bred och djup kund- och marknadskännedom. Banktjänsterna erbjuds på 115 av länsförsäkringsbolagens kontor, belägna runt om i Sverige. Genom personliga kundmöten skapas förtroende, trygghet och långvariga relationer – något som är högt prioriterat inom Länsförsäkringar.



Länsförsäkringar Bank har fortsatt högst kundnöjdhet för privatkunder

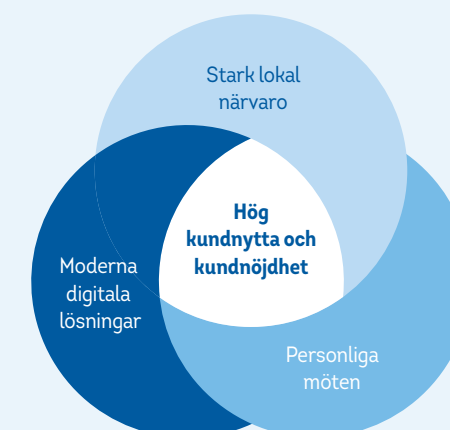
Enligt Svenskt Kvalitetsindex kundnöjdhetsmätning för 2022 har Länsförsäkringar Bank fortsatt högst kundnöjdhet bland de stora aktörerna på marknaden för privatkunder – ett kvitto på Länsförsäkringars tydliga kundfokus och höga kvalitet.



Ett starkt varumärke

Länsförsäkringar Banks framgångsrika tillväxt och position på marknaden bygger på kundägandets principer samt Länsförsäkringars starka varumärke inom bank, försäkring och fastighetsförmedling.

”En stark lokal förankring och personliga möten kombinerat med moderna digitala lösningar skapar förutsättningar för hög kundnytta och kundnöjdhet.”



Ett komplett erbjudande med kunden i fokus

Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt
- Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

ERBJUDANDE

Länsförsäkringar Banks erbjudande hjälper kunderna att utifrån deras enskilda behov skapa en ekonomisk trygghet och balans i sin privatekonomi. Det personliga mötet i kombination med ett starkt digitalt erbjudande skapar tillsammans ett komplett helhetserbjudande inom både bank och försäkring.

Utlåning

Bankens utlåning fortsätter att växa stabilt och med bibehållen låg risk. Utlåningen ökade under 2022 med 4 procent till 367 Mdkr. Den största produkten är bostadsutlåning, vilken utgör 80 procent av utlåningsportföljen. Bostadsutlåningen sker i Länsförsäkringar Hypotek, som erbjuder bolån upp till 85 procent av marknadsvärdet. Förutom bostadsutlåning erbjuds även utlåning till bostadsrättsföreningar och till flerbostadshus. Marknadsandelen inom bostadsutlåning uppgår till 7,1 procent.

Länsförsäkringar Bank är en av de största aktörerna inom lantbruksutlåning i Sverige och riktar sig primärt till familjeägda lantbruk som är försäk-

ringskunder hos Länsförsäkringar. Det genomsnittliga engagemanget inom lantbruksutlåningen är lågt och andelen bottenlån uppgår till 98 procent.

Wasa Kredit erbjuder leasing, avbetalning och blancolån och verksamheten visade en god utveckling under året. Utlåningsvolymen var i stort sett oförändrad på 25 Mdkr.

Sparande

Länsförsäkringar fokuserar på att ge kunderna möjlighet till ett tryggt sparande. Kunderna erbjuds sparande genom olika typer av inlåningskonton samt genom bland annat fondsparande, investeringsspar-konto (ISK) och aktiesparande. I kundmötet efter-



Utlåning¹⁾: 367 Mdkr

+4%

Privatbostadsutlåning: 292 Mdkr

+5%

Inlåning: 153 Mdkr

+5%

Fondvolym: 299 Mdkr

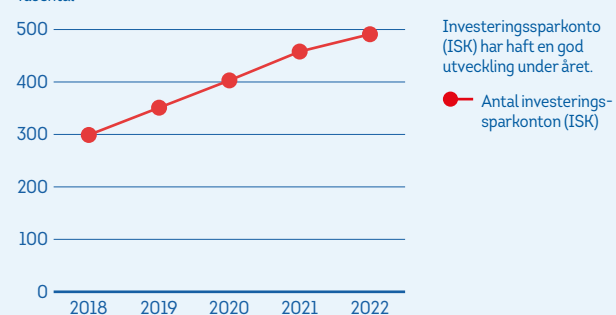
-13%

Fonder nettoinflöde: 2,5% inflöde

+7,4 Mdkr

Utveckling ISK

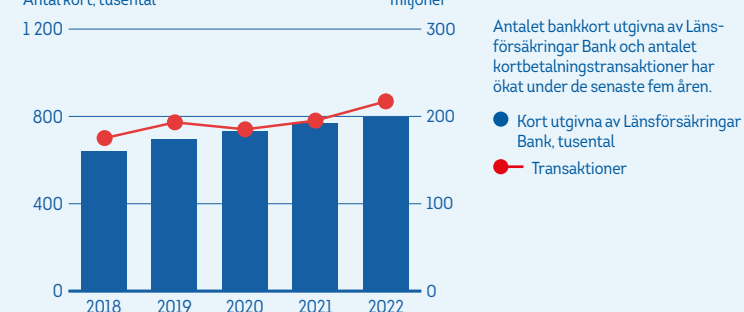
Tusental



Utveckling bankkort

Antal kort, tusental

miljoner





Inledning

Verksamheten

Strategi och position

› Erbjudande

Omvärld och marknad

Utlåning och kreditkvalitet

Upplåning och likviditet

Regelverksutveckling

Hållbarhet

Förvaltningsberättelse

Femårsöversikt

Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Erbjudande

strävas att kunderna ska uppnå en trygghet i privatekonomin där sparande och amorteringar är viktiga delar. Genom amortering får kunderna över tid en mer balanserad privatekonomisk situation.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten har under de senaste åren haft en stabil tillväxt och ökade under 2022 med 5 procent till 153 Mdkr. Marknadsandelen avseende hushållsinlåning uppgick till 5,1 procent och antalet inlåningskonton ökade med 3 procent. Investeringssparkontot (ISK) visade en god tillväxt under året och antalet investeringssparkonton uppgick vid årets slut till 491 000, en ökning med 7 procent.

Fonder och värdepapper

Sverige hade ett utmanande år 2022. Totala fondvolymerna minskade till följd av marknadsutvecklingen och nettoinflödet för den samlade marknaden var lågt jämfört med tidigare år.

Länsförsäkringar Fondförvaltning lyckades i denna tuffa marknad ha ett fortsatt positivt nettoinflöde, på totalt 7,4 Mdkr under året, räknat för den totala fondvolymen, och marknadsandelen mätt i fondförmögenhet uppgår till 4,4 procent.

Fondvolymen minskade till följd av marknadsutvecklingen med 13 procent till 299 Mdkr, varav förvaltat volym under eget varumärke uppgick till 266 Mdkr. 84 procent av Länsförsäkringars fonder som förvaltas under eget varumärke utvecklades bättre än sitt jämförelseindex under 2022.

Bolagets viktigaste produktutvecklingsaktivitet under 2022 var att hemtagningen av förvaltningen av fonderna i stort sett slutförts, med förbättrad lönsamhet till följd.

Andra stora aktiviteter var att samtliga indexfonder har växlats över till index som är anpassade till klimatmålen i Parisavtalet.

Samtliga fondbolagets fonder främjar nu hållbarhet och hållbar utveckling, och per årsskiftet är samtliga fonder vad som benämns som artikel 8-fonder.

Betalningar och bankkort

Bankkortet utvecklas kontinuerligt för att kunderna ska få trygghet och god service i sina betaltjänster. Under året ökade antalet bankkort utgivna av Länsförsäkringar Bank med 3 procent till 794 600 och antalet kortbetalningstransaktioner uppgick till 215 miljoner. Betaltjänsten Swish hade en god utveckling under året. Länsförsäkringar Bank, som är en av de drivande parterna i Swish-samarbetet, äger 10 procent av bolaget som förvaltar och utvecklar tjänsten.



Tydligt fokus på hållbarhet

Länsförsäkringars fonder har ett tydligt hållbarhetsfokus. Samtliga fonder främjar hållbarhet och är så kallade artikel 8-fonder.

100%

av Länsförsäkringars fonder som förvaltas under eget varumärke är ljusgröna vilket innebär att de främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper.

FÖRETAGSGEGMENTET

Inom företagssegmentet fortsätter inlåningen och utlåningen att växa, framför allt för befintliga kunder i Länsförsäkringar som är verksamma i våra prioriterade segment, kunskap och utveckling, gröna näringar samt bygg och transport. Även för betaltjänster som ingår i företagserbjudandet var tillväxten god under året.

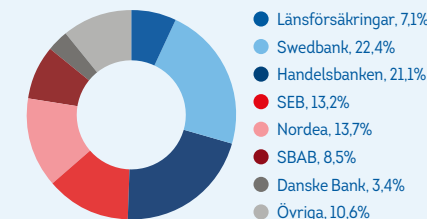
84%

av Länsförsäkringars fonder som förvaltas under eget varumärke utvecklades bättre än sitt jämförelseindex under 2022.

MARKNADSANDELAR

Bostadsutlåning

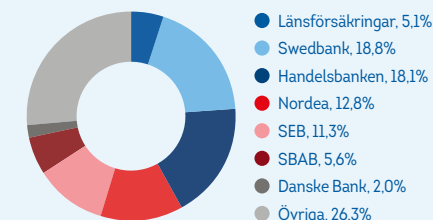
Källa: SCB



Marknadspositionen inom bostadsutlåning uppgick till 7,1 procent.

Inlåning, privatmarknad

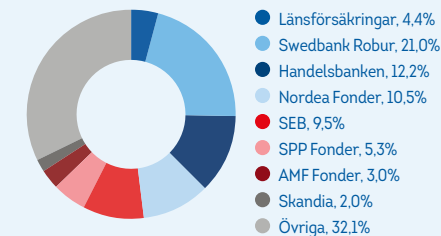
Källa: SCB



Marknadspositionen inom inlåning från hushåll uppgick till 5,1 procent.

Förvaltat fondvolym under eget varumärke

Källa: Moneymate



Länsförsäkringar har 4,4 procentens marknadsandel av den svenska fondvolymen.

Försvagning av konjunktoren, hög inflation och stigande räntor

Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- › Omvärld och marknad
 - Utlåning och kreditkvalitet
 - Upplåning och likviditet
 - Regelverksutveckling
 - Hållbarhet
 - Förvaltningsberättelse
 - Femårsöversikt
 - Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

OMVÄRLD OCH MARKNAD

2022 präglades av en försvagad konjunktur, hög inflation och hastigt stigande räntor, när centralbankerna genomförde kraftiga räntehöjningar i syfte att stävja inflationen. Efter en återhämtning under 2021 går den svenska ekonomin mot en BNP-nedgång 2023 och i Sverige har också bostadspriserna fallit från toppen under början av 2022.

Konjunkturutsikterna i den globala ekonomin försämrades under 2022. Inflationen fortsätter att ligga på en hög nivå och centralbankerna i utvecklade ekonomierna har höjt sina styrräntor i en mycket snabb takt. Höjningstakten har minskat något, men den Europeiska centralbanken (ECB) och den amerikanska centralbanken (Fed) har kommunicerat att höjningar kan fortsätta en bra bit in i 2023. Osäkerheten kring utvecklingen

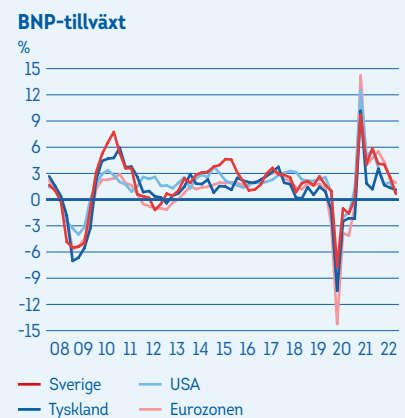
av inflationen och styrräntorna under 2023 är stor, och marknaden räknar med en svag tillväxt med stor risk för ytterligare försämrat utfall.

Utvecklingen i den amerikanska ekonomin fortsatte att vara överraskande stark trots att Fed har höjt styrräntan i en mycket snabb takt. Förtroendekindikatorer pekar på en svagare tillväxt, men utvecklingen på arbetsmarknaden fortsätter att vara stark, med en överraskande stark sysselsättning och hög löneökningstakt. Inflationen har varit

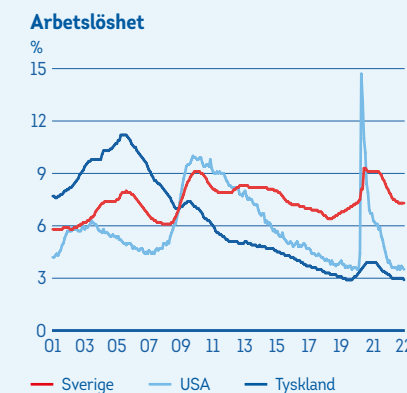
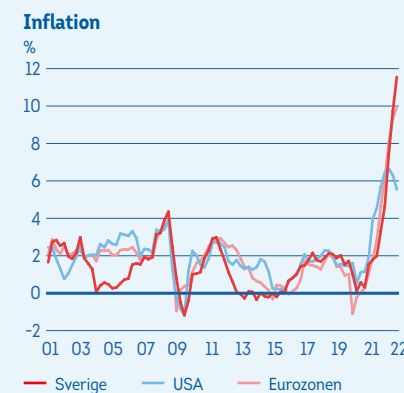
lägre än väntat i de senaste utfallen, men den starka utvecklingen på arbetsmarknaden tyder på att det kommer att ta tid, och kräva en hög räntenivå, för att sänka inflationen till målet på 2 procent. Styrräntan förväntas fortsätta höjas, vilket innebär att riskerna för en recession har ökat markant i den amerikanska ekonomin.

Euroområdet har drabbats hårt av höga energipriser, vilket har lett till en inflation över 10 procent och att hushållens förväntningar på ekono-

min har sjunkit. Konsumentförtroendet ligger på rekordlåga nivåer till följd av den höga inflationen, stigande räntor och ett osäkert geopolitiskt läge. Den tyska industrin har också drabbats hårt av höga energipriser och osäkerhet kring framtiden. Indikatorerna stabiliserades under fjärde kvartalet, men fortsätter att peka på en kraftig nedgång i euroområdets ekonomi. Marknaden förväntar sig en svag BNP-utveckling under de kommande kvartalen, men ECB har kommunicerat att den



Källa: Macrobond





Inledning

Verksamheten

Strategi och position

Erbjudande

› Omvärld och marknad

Utlåning och kreditkvalitet

Upplåning och likviditet

Regelverksutveckling

Hållbarhet

Förvaltningsberättelse

Femårsöversikt

Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Omvärld och marknad

høga inflationen väntas leda till flera räntehöjningar under 2023.

Utvecklingen i den svenska ekonomin har varit bättre än väntat under fjärde kvartalet, men visar tydliga signaler på en kraftig nedgång under de kommande kvartalen. Konjunkturbarometern visar att läget i den svenska ekonomin är mycket svagare än normalt och konsumentförtroendet ligger på rekordlåg nivå. Inflationen var fortsatt hög och Riksbanken höjde styrräntan till 2,50 procent i december 2022.

Utvecklingen på de finansiella marknaderna var mycket svag under 2022, även om en uppgång noterades under det sista kvartalet 2022. Sett över helåret 2022 ledde stigande räntor och svagare tillväxtutsikter till en kraftig nedgång på aktiemarknaderna. Stockholmsbörsen föll med 10,2 procent och S&P500 med 19,6 procent under 2022. Under det sista kvartalet var marknaderna

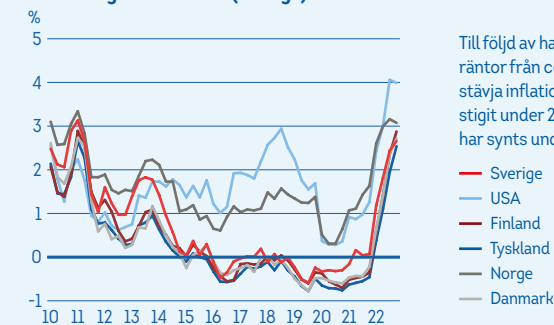
volatila, men börserna steg och statsräntorna föll till följd av en lägre inflation än väntat i den amerikanska ekonomin.

Høgre styrräntor har lett till en snabb uppgång av marknadsräntorna i utvecklade ekonomier under 2022. Räntorna för bostadsobligationer i Sverige påverkades även av en lägre riskapitet och spreaden mellan statsobligationer och bostadsobligationer ökade under året.

En høgre styrränta och høgre räntor på bostadsobligationer medför høgre upplåningskostnader för bankerna i Sverige. Detta förklarar den kraftiga uppgången av bolåneräntorna. Høgre bolåneräntor och lågt konsumentförtroende har lett till en snabb nedgång på bostadsmarknaden efter en stark utveckling under pandemin. Enligt Valueguards HOX-index har bostadspriserna sjunkit med 16 procent jämfört med toppnoteringarna i mars 2022.

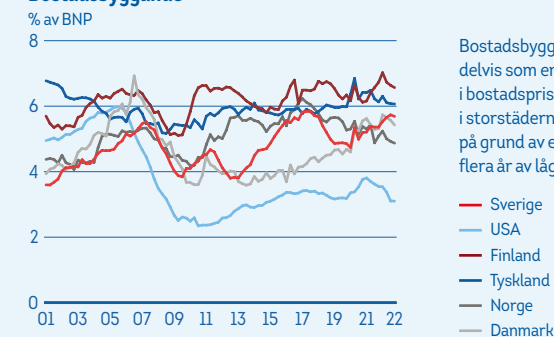


Statsobligationsräntor (5-åriga)



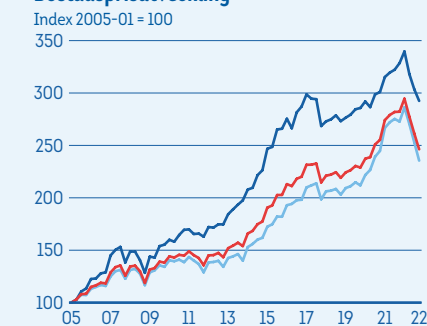
Till följd av hastigt och kraftigt höjda styrräntor från centralbankernas sida i syfte att stävja inflationen, har marknadsräntorna stigit under 2022, även om en stabilisering har syns under de senaste månaderna.

Bostadsbyggande



Bostadsbyggandet har sjunkit under året, delvis som en följd av det kraftiga fallet i bostadspriser. Underskottet av bostäder i storstäderna fortsätter dock att vara högt på grund av en hög befolkningstillväxt samt flera år av låg nybyggnation.

Bostadsprisutveckling



Under 2022 har bostadspriserna fallit kraftigt, med 16 procent från toppen, i mars 2022. Omsättningstakten i marknaden är låg och osäkerheten bestående kring när bostadsprisfallet kan börja plana ut.



Utlåning med hög kreditkvalitet

Inledning

Verksamheten

Strategi och position

Erbjudande

Omvärld och marknad

Utlåning och kreditkvalitet

Upplåning och likviditet

Regelverksutveckling

Hållbarhet

Förvaltningsberättelse

Femårsöversikt

Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

UTLÅNING OCH KREDITKVALITET

Kreditgivningen i Länsförsäkringar Bank utgörs främst av bolån till privatpersoner. Riskprofilen är konservativ och låneportföljen håller en mycket hög kreditkvalitet. Utlåningen är geografiskt väl diversifierad och sker enbart i Sverige och i svenska kronor utifrån ett enhetligt centralt beslutat kreditregelverk.

Kreditgivning

Länsförsäkringar Banks utlåning sker i Sverige och i svenska kronor. Kreditgivning till privatpersoner och företag är välfördelad geografiskt samt med lågt genomsnittligt låneengagemang per kund. Kreditgivningen är främst inriktad på privatpersoners bolån, små familjeägda lantbruk med låg risk samt finansbolagsprodukter. Utlåningen sker utifrån ett enhetligt kreditregelverk och merparten av kreditbesluten fattas lokalt. I affärsmodellen mellan Länsförsäkringar Bank och länsförsäkringsbolagen finns starka incitament för att upprätthålla en hög kreditkvalitet. Utlåningsportföljens höga kreditkvalitet är resultatet av den låga riskprofilen, kreditregelverket i kombination med kreditberedningsprocessen samt den lokala kund- och marknadskänndomen. Kreditregelverket ställer höga krav på kundernas återbetalningsför-

måga samt säkerheternas kvalitet. Som ett led i kreditprocessen provas låntagarnas återbetalningsförmåga genom så kallade "kvar att leva på"-kalkyler. I kalkylerna används en högre ränta än den faktiska räntan.

Till följd av försämrade utsikter för företag och hushåll i samband med ökande inflation, räntor samt kostnader för el och drivmedel har Bankkoncernen justerat kalkylräntan i den så kallade KALP-kalkylen (kvar-att-leva-på) för hushållskunder. Analyser av potentiell påverkan för bankkoncernens kunder av de försämrade utsikterna har genomförts löpande under det andra halvåret. Uppföljning och kvalitetsgranskning av både utlåningsportföljen och av säkerheternas värde sker på löpande basis. Wasa Kredit hanterar den absoluta merparten av sina kreditbeslut genom en egen kreditprocess utan involvering från länsförsäkringsbolagen.

Bolån till privatpersoner

Utlåningen till allmänheten (exklusive insättningar i Riksgälden och liknande poster) ökade under 2022 med 4 procent till 367 Mdkr. Bostadsutlåning för privatpersoners boende utgör 80 procent av utlåningsportföljen. Bolån upp till 85 procent av marknadsvärdet erbjuds till kunderna via Länsförsäkringar Hypotek. Bostadsutlåningens säkerheter består till 72 procent av villor. Det genomsnittliga kreditengagemanget är lågt och uppgår till 1,5 Mkr per låntagare. 46 procent av bolånen har ett kreditengagemang som understiger 2 Mkr. Den geografiska spridningen på utlåningen är god vilket ger en låg koncentrationsrisk.

Den viktade genomsnittliga belåningsgraden, LTV, för all bostadsutlåning uppgår till 56 procent. Marknadsvärdeanalyser utförs löpande av bostadsutlåningens säkerheter och en uppdater-

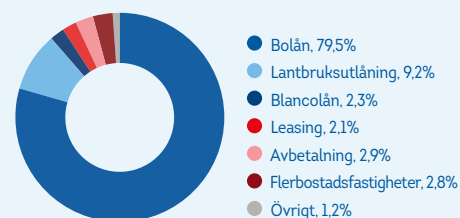
ing av värden genomförs minst en gång varje år för villor och bostadsrätter. Under året har uppdateringar av värden för villor och bostadsrätter genomförts vid tre tillfällen.

Det är av stor vikt för Länsförsäkringar Bank att upprätthålla en fortsatt god kreditkvalitet. Amorteringar utgör ett viktigt verktyg för att säkerställa att hushållen har en stabil och trygg ekonomi. Till följd av kraftigt ökande kostnader och stigande räntor för svenska hushåll har antalet undantag från amorteringskraven ökat något men är fortfarande på låga nivåer.

Utlåning till lantbruk

Lantbruksutlåningen uppgår till 34 Mdkr, vilket motsvarar 9 procent av den totala utlåningsportföljen, och består till 98 procent av bottenlån. Resterande lantbruksutlåning omfattar topplån

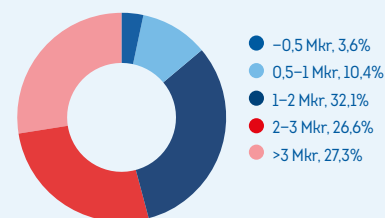
Utlåning, produktfördelad*



Låneportföljen består främst av bostadsutlåning.

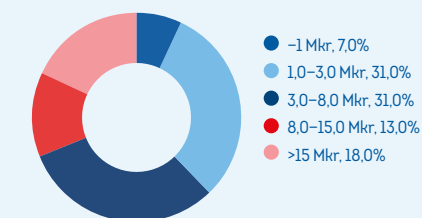
* Utlåning till allmänheten exklusive placeringar i Riksgälden och liknande poster.

Bolån, engagemangsfördelade



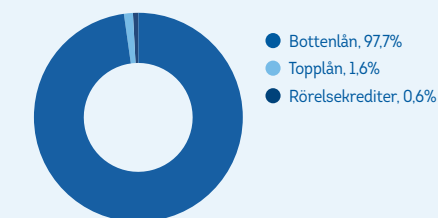
Det genomsnittliga bolåneengagemanget uppgår till 1,5 miljoner kronor och drygt 46 procent av bolånen har ett engagemang upp till 2 miljoner kronor.

Lantbruksutlåning, engagemangsfördelad



Det genomsnittliga lantbruksengagemanget är 2,3 miljoner kronor per motpart.

Lantbruksutlåning, produktfördelad



Lantbruksutlåningen består till 98 procent av bottenlån.



Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt
- Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

och rörelsekrediter. Det genomsnittliga engagemanget är lågt och uppgår till 2,3 Mkr per låntagare och nästan hela lantbruksutlåningen sker till familjeägda lantbruk. Under året har lantbruksutlåningen vuxit i lägre takt än vanlig bostadsutlåning.

Leasing, avbetalning och blancolån

Wasa Kredit är bankkoncernens finansbolag som erbjuder leasing- och avbetalningsfinansiering, dels genom samarbetspartners inom bland annat fordonshandel, dator/kontorshandel och maskinhandel, samt dels direkt till företagskunder. Wasa Kredit erbjuder också lån och kontokortskrediter till privatpersoner. Wasa Kredits utlåningsvolym uppgår till 25 Mdkr vilket motsvarar omkring 7 procent av den totala utlåningen. Produkterna leasing och avbetalning utgör tillsammans 5 procent av koncernens utlåning. Därutöver utgör blancolån ytterligare drygt 2 procent av utlåningen.

Kreditkvalitet och kreditförluster

Den höga kreditkvaliteten i utlåningsportföljen är en konsekvens av att kreditgivning sker utifrån en låg risktolerans. Länsförsäkringsbolagens distributionsersättning förutsätter för full ersättning från bankkoncernen (exklusive Wasa Kredit) att de krediter som respektive bolag genererat till bankkoncernen håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna avräkning hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs.

Kreditkvaliteten i låneportföljen är fortsatt mycket hög och kreditförlusterna i bankkoncernen är låga. Med anledning av försämringar av de framåtblickande makroekonomiska scenarierna som ligger till grund för beräkningen av förväntade kreditförluster ökade kreditförlustreserveringarna något under året. Utöver detta gjordes en manuell expertjustering på 21 Mkr av kreditförlus-

treserver avseende bostadsutlåningen med anledning av den snabba ökningen av inflation och räntor samt nedgången i bostadspriser.

Den försäljning som Wasa Kredit genomfört av en volym av kreditförsämrade och tidigare bortskrivna fordringar slutfördes under det första kvartalet 2022. Sammanlagt uppgick kreditförlusterna under året netto till 123 Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 procent.

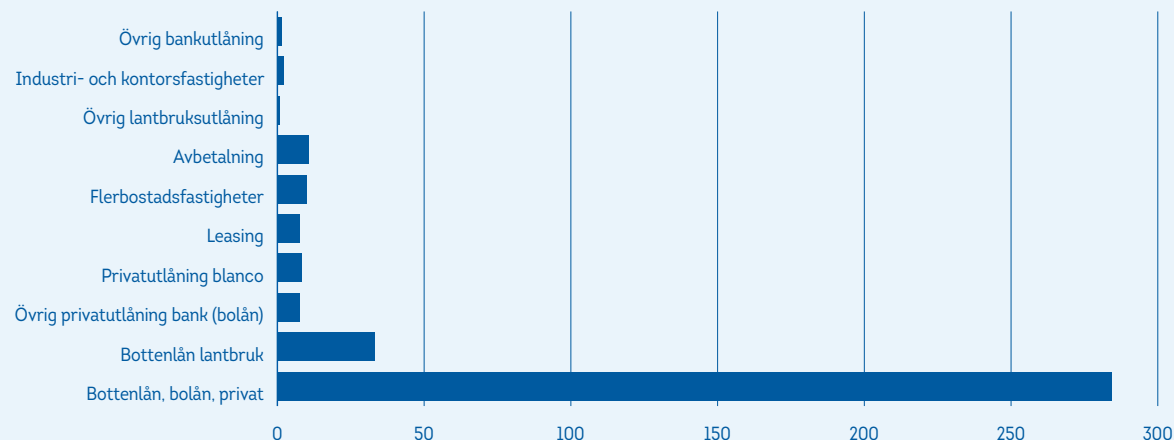
Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) före reserveringar uppgick till 963 Mkr, vilket motsvarar en andel kreditförsämrade lånefordringar om 0,15 procent. Förlustreserven avseende kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 394 Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 40,9 procent. Utöver detta innehålls 40 Mkr av länsbolagsersättningarna avseende kreditförsämrade lånefordringar i enlighet med modellen för avräkning av kreditförluster hänförlig till länsförsäkringsbolagens åtaganden

för genererade affärer. Inklusive de innehållna länsbolagsersättningarna uppgick kreditförlustreserven för kreditförsämrade lånefordringar totalt till 434 Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar, inklusive innehållna länsbolagsersättning, uppgick till 45,1 procent och den totalt redovisade förlustreserven uppgick till 636 Mkr varav 80 Mkr avser innehållna länsbolagsersättningar i enlighet med modellen för avräkning av kreditförluster hänförlig till länsförsäkringsbolagens åtaganden för genererade affärer.

För mer information om kreditrisker och kreditkvalitet, se stycket om Kreditförluster i Förvaltningsberättelsen på sid 27 och i not 3 Risker och kapitaltäckning. För mer information om utlåning, information avseende påverkan av IFRS 9 samt kreditförluster och kreditförsämrade lånefordringar, se not 12 Kreditförluster.

Utlåning, produktfördelad

Mdkr



Utlåning och kreditförluster

Mdkr



Banken har en hög kreditkvalitet i låneportföljen och kreditförlusterna är fortsatt mycket låga.



Stark finansierings- och likviditetsposition

Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- › Upplåning och likviditet
- Regelverkutveckling
- Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt
- Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

UPPLÅNING OCH LIKVIDITET

Länsförsäkringar Banks huvudsakliga finansieringskällor utgörs av inlåning samt av upplåning genom säkerställda obligationer i Länsförsäkringar Hypotek. De säkerställda obligationerna har högsta möjliga kreditbetyg, Aaa från Moody's och AAA/Stable från Standard & Poor's (S&P Global Ratings).

Mål

Upplåningsverksamhetens mål är att säkerställa att koncernen har en tillräckligt stark likviditetsreserv för att klara perioder med oro på kapitalmarknaderna då möjligheten till upplåning är begränsad eller att sådana omständigheter råder att upplåning inte är möjlig. Koncernens likviditetsrisk styrs utifrån en överlevnadshorisont, det vill säga hur länge samtliga kända kassautflöden kan mötas utan tillgång till ny finansiering på kapitalmarknaden.

Finansieringskällor

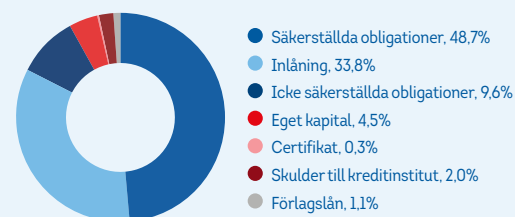
Finansieringssammansättningen är en följd av att banken är en retailbank med en stor bolåneverksamhet. De huvudsakliga finansieringskällorna är därmed inlåning i Länsförsäkringar Bank och upplåning genom de av Länsförsäkringar Hypotek utgivna säkerställda obligationerna. De säkerställda obligationerna har högsta kreditvärderingsbetyg Aaa från Moody's och AAA/Stable från Standard & Poor's (S&P Global Ratings). Långfristig icke säkerställd upplåning och kortfristig upplåning sker i Länsförsäkringar Bank. Koncernen strävar efter att upprätthålla en sund balans av

säkerställd och icke säkerställd upplåning och kapitalmarknadsupplåningen sker under ett antal olika upplåningsprogram. Den enskilt viktigaste finansieringskällan är den svenska marknaden för säkerställda obligationer där Länsförsäkringar Hypotek har ett antal likvida benchmarkobligationer utestående. Vid årets slut hade Länsförsäkringar Hypotek sju benchmarklån med löptider upp till 2029 utestående. Den svenska marknaden för säkerställda obligationer är en av Europas största och mest likvida, vilket över tid säkerställer god tillgång till långfristig finansiering.

Diversifiering

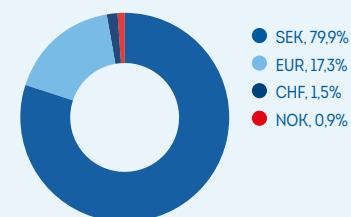
Koncernen har inget strukturellt behov av finansiering i utländsk valuta då all utlåning är i svenska kronor. Banken har emellertid valt att göra en viss del av kapitalmarknadsupplåningen på de internationella marknaderna för att diversifiera och bredda investerarbasen. Löpande har upplåning skett genom utgivning av Euro benchmark covered bonds. Länsförsäkringar Bank har sedan september 2017 emitterat fem icke säkerställda Euro benchmark-obligationer vilket är ett ytterligare steg i att öka diversifieringen i upplåningen och stärka varumärket både på den svenska och

Finansieringskällor



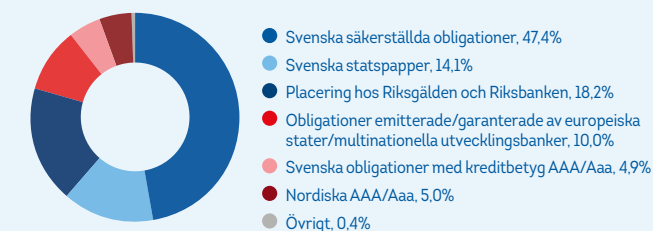
Den största finansieringskällan i koncernen är säkerställda obligationer som uppgår till ungefär 49 procent.

Valutafördelad upplåning



Programupplåning sker främst på den svenska marknaden och i svenska kronor.

Likviditetsreserv*



Likviditetsreserven är placerad i värdepapper med hög kreditkvalitet.

*Består till 99% av AAA-ratade obligationer.



Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- › Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt
- Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Upplåning och likviditet

europiska kapitalmarknaden. Detta etablerar Länsförsäkringar Bank som en återkommande emittent även på marknaden för icke säkerställd skuld i Euro. Därutöver sker diversifiering genom emissioner av obligationer primärt i valutorna CHF, NOK, GBP och USD. De internationella marknaderna har primärt använts för långa löptider.

Hantering av refinansierings- och likviditetsrisker
Bankkoncernen arbetar aktivt med sin utestående skuld genom att återköpa obligationer med kortare återstående löptid mot utgivande av längre skuld för att hantera och minimera likviditets- och refinansieringsrisken. De marknadsriskerna som uppstår i utlånings- respektive upplåningsverksamheten hanteras genom derivatinstrument.

Inlåning

Inlåningens andel av koncernens totala finansiering uppgick till 34 procent den 31 december 2022. Inlåningen hade en god utveckling under året och ökade med 5 procent.

Upplåningsverksamheten

Upplåningsverksamheten har fungerat väl under året och efterfrågan från investerare var god.

Länsförsäkringar Hypotek har under året emitterat en 5-årig Euro-benchmark säkerställd obligation med nominellt belopp om EUR 500 miljoner samt en ny svensk säkerställd obligation, LFH522, med förfall i september 2029. Under året lanserades ett grönt obligationsramverk, vilket möjliggör effektiv refinansiering av lån till kunder med gröna och energieffektiva tillgångar. Under året emitterades också den första gröna obligationen, en grön senior non-preferred obligation i svenska kronor. Totalt emitterades senior non-preferred-obligationer till ett belopp av 4,6 Mdkr.

Den genomsnittliga återstående löptiden av den långfristiga finansieringen uppgår till 2,1 år för icke säkerställda obligationer respektive 3,2 år för säkerställda obligationer. Efter årets utgång, i januari 2023, har även en grön 5-årig icke-säkerställd Euro-obligation med nominellt belopp om EUR 500 miljoner emitterats.

Likviditet

Framförhållning och låg risktolerans kännetecknar bankens hantering av likviditet och upplåning. En trygghetssäker likviditetsreserv finns för att säkerställa att tillräcklig likviditet alltid finns tillgänglig. Förvaltning och placering av likviditetsreserven är konservativ.

Likviditetsreserven uppgick den 31 december 2022 till 71 Mdkr. Likviditetsreserven är placerad i värdepapper med mycket hög kreditkvalitet och som är belåningsbara hos Riksbanken och i förekommande fall i ECB. Likviditetsreserven består till 47 procent av svenska säkerställda obligationer, till 18 procent av placeringar hos Riksgälden och Riksbanken, till 14 procent av svenska statspapper, till 10 procent av obligationer emitterade eller garanterade av europeiska stater och multinationella utvecklingsbanker, till 5 procent av andra svenska obligationer med kreditbetyg AAA/Aaa, till 5 procent av nordiska covered bonds med AAA/Aaa-rating samt till 0,4 procent av övriga likvida tillgångar. Drygt 3,4 Mdkr av likviditetsreserven

utgörs av gröna obligationer. Genom att utnyttja likviditetsreserven kan kontrakterade åtaganden mötas i cirka två år utan ny upplåning på kapitalmarknaden.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) för Konsoliderad situation per den 31 december 2022 uppgick till 277 procent. Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) för Konsoliderad situation uppgick per 31 december 2022 till 125 procent.

Rating

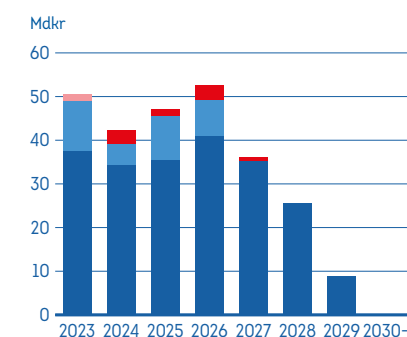
Länsförsäkringar Banks långfristiga kreditbetyg är A1/Stable från Moody's och A/Stable från Standard & Poor's. De kortfristiga kreditbetygen är P-1 från Moody's och A-1 från Standard & Poor's.

Länsförsäkringar Hypoteks säkerställda obligationer har oförändrade högsta kreditbetyg, Aaa från Moody's och AAA/Stable från Standard & Poor's. Länsförsäkringar Hypotek är därmed en av tre aktörer på den svenska marknaden för säkerställda obligationer med högsta betyg från både Standard & Poor's och Moody's.

Upplåningsprogram – Bankkoncernen

Program	Ram, Nominellt, Mdkr	Emitterat 2022, Mdkr	Emitterat 2021, Mdkr	Utestående, 2022-12-31, Mdkr	Utestående, 2021-12-31, Mdkr	Återstående genomsnittlig löptid, 2022-12-31, År
Benchmark (Hypotek)	Obegränsad	32,6	39,7	167,2	165,5	3,3
MTCN (Hypotek)	SEK 30	1,8	1,0	15,7	13,9	2,6
EMTCN (Hypotek)	EUR 6	5,2	5,1	34,8	34,8	2,8
Totalt säkerställda obligationer		39,6	45,8	217,7	214,2	3,2
MTN (Bank)	SEK 40	2,8	7,6	18,5	19,5	1,8
EMTN (Bank)	EUR 4	4,9	6,3	25,1	25,8	2,4
Totalt icke säkerställda obligationer		7,7	13,9	43,6	45,3	2,1
DCP (Bank)	SEK 15	0,9	0,4	0,6	0,4	0,2
ECP (Bank)	EUR 1,5	0,8	0,9	0,8	0,2	0,1
Totalt certifikat		1,7	1,3	1,4	0,6	0,1
Totalt koncernen		49,0	61,0	262,8	260,1	3,0

Förfallostruktur



Regelverksutveckling Länsförsäkringar Bank

Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt
- Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Utvecklingen av nya finansiella regelverk förväntas fortsätta i snabb takt och kommer fortsatt få en stor påverkan på bankerna.

Kapitaltäckningsregler

I oktober 2021 publicerade EU-kommissionen sitt lagförslag avseende slutförandet av Basel 3. Syftet med lagförslaget är göra EU:s banker mer motståndskraftiga mot potentiella framtida ekonomiska chocker utan att det för den skull påverkar bankernas möjligheter att bidra till Europas återhämtning från corona-pandemin och till klimatomställningen. Lagförslaget omfattar bland annat begränsningsregler för användandet av interna modeller, ändringar i schablonmetoderna för såväl kreditrisk som operativ risk samt införande av ett kapitalgolv på 72,5 procent. Kapitalgolvet innebär att de riskvägda tillgångarna för en bank som tillämpar interna modeller totalt sett inte får vara lägre än 72,5 procent av det riskvägda beloppet beräknat enligt de reviderade schablonmetoderna. Majoriteten av de nya reglerna förväntas träda i kraft 2025 med en infasningsperiod om fem år.

I juni 2022 beslutade Finansinspektionen att höja det kontracykliska buffertvärdet 2 procent. Det nya buffertvärdet börjar att gälla i juni 2023.

Europeiska bankmyndigheten (EBA) har utvecklat nya riktlinjer avseende bankernas interna riskklassificeringsmetoder. Svenska

banker behöver anpassa sig till dessa nya regelverksförändringar, vilka kommer att resultera i betydande modellförändringar. Granskningsprocessen avseende Länsförsäkringar Banks interna modeller har påbörjats och delvis avslutats hos Finansinspektionen. Godkännande för användande av nya PD-modeller i bankkoncernen liksom övergång från schablonmetoden till IRK-metoden för företagsexponeringsklassen inom Wasa Kredit erhöles i januari 2023. För övriga nya modeller väntas besked under 2023.

MREL

Riksgälden fastställde i december 2022 sitt årliga beslut om resolutionsplaner samt minimikrav på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL) för de institut som Riksgälden bedömer som systemviktiga, däribland Länsförsäkringar Bank. MREL-kravet baseras på implementering av den nya resolutionslagen som trädde i kraft 2021 och omfattar både ett riskbaserat och ett icke riskbaserat MREL-krav. Riksgälden fattade även beslut om individuella minimikrav för Länsförsäkringar Banks dotterbolag, Länsförsäkringar Hypotek och Wasa Kredit.

Länsförsäkringar Bank följer den regulatoriska utvecklingen och har god beredskap samt är väl kapitaliserade för kommande förändringar även om det i detta skede är oklart vilka effekterna blir i termer av ett kapitalkrav.



Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt
- Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Arbete mot penningtvätt och finansiell brottslighet

Penningtvätt, finansiering av terrorism och annan ekonomisk brottslighet är samtliga globala problem som medför stora utmaningar för samhället. Frågorna har under det senaste decenniet fått allt högre prioritet då brottsligheten blivit alltmer omfattande och ökat i komplexitet. Begreppen är dessutom breda och omfattar flera företeelser. Penningtvätt syftar till att integrera illegala pengar i den legala ekonomin genom att föra in pengar från brottslig verksamhet i det finansiella systemet. Finansiering av terrorism omfattar både att lämna direkta bidrag till terrorism men även att samla in, tillhandahålla och ta emot pengar och tillgångar vars syfte är att finansiera terrorism. Banker och andra finansiella företag är inte fredade från denna typ av brott utan utnyttjas för att uppnå dessa brottsliga ändamål.

Bedrägeri är ofta ett förbrott till penningtvättsbrott och under 2022 har antalet telefonbedrägerier som främst drabbar äldre fortsatt att ökat, så kallad vishing och voicephising. Det kan gå till så att bedragaren ringer upp en äldre person och påstår sig vara från "bankens säkerhetsavdelning" då banken fått information om att kunden kan ha utsatts för ett "bedrägeri". För att snabbt kunna spärra kundens konto uppmanas kunden logga in på sitt bankkonto med användande av sitt Bank-Id, koden knappas in och bedragaren får tillgång till den uppringdes bankkonton och kan snabbt föra över pengar till sitt eget konto. Länsförsäkringar Bank tillsammans med andra banker och polisen arbetar kontinuerligt och tillsammans för att stoppa och komma till rätta med denna sorts kriminalitet. Detta sker dels med informa-

tion till kunderna om risken för denna typ av brott men också genom systemövervakning i realtid för att fånga upp och stoppa misstänkta transaktioner. Länsförsäkringar Bank arbetar också med olika former av begränsningar i våra produkter, till exempel kopplade till hur stora belopp man kan skicka och/eller ta emot, exempelvis via Swish, för att begränsa risken för att produkten kan missbrukas i bedrägligt syfte.

Enligt penningtvättslagen ska finansiella företag bedöma, begränsa och övervaka sina risker för att bli utnyttjade för penningtvätt och finansiering av terrorism. De ska också aktivt arbeta med att identifiera och rapportera misstänkt aktivitet. Regelverket består av tre centrala grundpelare: riskbedömning, kundkännedom, samt övervakning och rapportering. Det femte penningtvättsdirektivet, vilket är en revidering av det fjärde direktivet, trädde i kraft i januari 2020 genom implementering i svensk lag samt i Finansinspektionens föreskrifter. Ändringarna medför bland annat att tydligare och skärpta åtgärder för kundkännedom ska vidtas för kunder i högrisk tredjeländer, skyddet för visseblåsare stärks samt att förutsättningarna för att samarbeta och utbyta information mellan olika tillsynsmyndigheter förbättras. Därtill omfattar den nya lagen nu även förvaltning eller handel med virtuella valutor samt juridiska och fysiska personer som förmedlar och handlar med konstverk. LF Bank tillåter t.ex. i dagsläget inte handel med Bitcoin.

En statlig utredning om stärkta åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism är under utarbetande bland annat innehållande förslag om att underlätta samverkan mellan



myndigheter avseende sekretessbelagd information och kravet på att anmälan om verklig huvudman ska göras i samband med en anmälan om registrering av juridiska personer. Uppgifterna ska dessutom bekräftas varje år. Slutligen kommer EU att inrätta en ny myndighet mot penningtvätt, Money Laundering Authority (AMLA).

Informationssäkerhet är ytterligare ett område där bland annat den finansiella sektorn kontinuerligt arbetar för att förstärka kompetens och system för att upptäcka och förhindra denna typ av brottslighet. Detta område har fått ett ökat fokus efter krigsutbrottet i Ukraina.

Länsförsäkringar Bank fortsätter att investera löpande avseende förbättring av processer

och kompetens relaterade till penningtvätt och finansiell brottslighet, dels genom att effektivisera och förbättra arbetsrutiner dels genom att stärka organisationen med ytterligare resurser och personal. Bland annat har ett system inköpts för automatisera och effektivisera inhämtande och uppdatering av kundkännedomen om våra kunder samt för att möjliggöra att bättre kunna följa förändringar i kundernas beteenden. Arbetet inom detta område leds av enheten Financial Crime Prevention (FCP), där ansvaret för att motverka finansiell brottslighet samlats. Chefen för enheten ingår i bankledningen och rapporterar direkt till den verkställande direktören.



Hållbarhet i fokus i kundaffärerna

Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- > Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt
- Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

HÅLLBARHET

Hållbarhetsarbetet inom Länsförsäkringar Bank följer moderbolaget Länsförsäkringar ABs koncernövergripande policyer och riktlinjer med ett särskilt fokus på ansvarsfulla investeringar i fondutbudet och ansvarsfull kreditgivning. Läs mer i koncernens hållbarhetsredovisning som finns tillgänglig i Länsförsäkringar ABs årsredovisning för 2022 samt via länken.

[→ lansforsakringar.se/arsredovisning2022](https://lansforsakringar.se/arsredovisning2022)

Ansvarsfullt erbjudande

Länsförsäkringar är en viktig del av det finansiella systemet och genom en ansvarsfull kreditgivning och ansvarsfulla investeringar i fondutbudet tar Länsförsäkringar ställning för en långsiktigt hållbar samhällsutveckling och omsorg för kundernas trygghet och värdeskapande.

Bankens mål är att bli klimatpositiv senast 2045 och bidra till Länsförsäkringsgruppens gemensamma hållbarhetsmål. Fokus i bankkoncernen är på Scope 3 (kundernas miljö- och samhällspåverkan). Scope 1 och 2 hanteras koncerngemensamt i Länsförsäkringar AB. Ett arbete med att ta fram en metod för att beräkna koldioxidavtrycket i kreditportföljen påbörjades 2022 och mätningen planeras att genomföras under 2023.

Sund kreditgivning med låga hållbarhetsrisker

Största delen av Länsförsäkringar Banks kreditgivning sker med bostadsfastigheter som säkerhet. Klimatförändringar kommer sannolikt att påverka marknadsvärdet på vissa fastigheter. Genom kreditgivning finansierar banken även småföretag och lantbruk där sociala och miljörelaterade risker kan förekomma och som banken

därmed har en indirekt exponering mot. Samtidigt finns möjligheter att genom kreditgivningen finansiera fastigheter och företag som överensstämmer med framtida krav på hållbarhet och hjälpa kundernas klimatomställningsarbete.

Utlåning främst till privatkunder

Länsförsäkringar Bank är Sveriges femte största retailbank. Länsförsäkringar Banks utlåning sker i Sverige och i svenska kronor. Bostadslån är bankens största utlåningsprodukt. Kreditgivningen till privatpersoner och företag är geografiskt diversifierad med låg genomsnittlig utlåning per kund. Utlåningen till företag sker främst till små företag där miljö- och samhällsrelaterade risker bedöms vara begränsade. Inga kunder finns i energi- eller utsläppsintensiva sektorer såsom storskalig tillverkningsindustri, gruvdrift eller utvinning och energiproduktion av fossila bränslen.

Strategiska hållbarhetsmål

Mål 2022	Utfall 2022	Mål 2023–2024
Lansera grönt bolån.	Hållbarhetsinriktat (grönt) bolån lanserades.	Analysera metod för att mäta kreditportföljens koldioxidavtryck.
Lansera gröna obligationer, volym av grön obligation; minst 3 Mdkr 2022.	Grönt ramverk lanserades och grön obligation emitterades. Volym av gröna obligationer uppgick till 2,3 Mdkr, något lägre än målet till följd av att banken hade lägre finansieringsbehov.	Hållbarhetsinriktat tillgångsregister som bas för hållbarhetsinriktade obligationer om minst 15 Mdkr.
Antal hållbarhetsinriktade produkter/tjänster 4 stycken	5 stycken	Utveckla nya hållbarhetsinriktade finansieringsprodukter.

Genom att fokusera på hållbarhetsinriktade låneerbjudanden kan Länsförsäkringar bidra till FNs globala mål.

Läs mer i LFAB:s Hållbarhetsredovisning i Årsredovisningen.





Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- > Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt
- Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Hållbarhet

Lokal kännedom minskar kreditrisker

Länsförsäkringar Banks utlåning sker utifrån ett enhetligt centralt beslutat kreditregelverk och merparten av kreditbesluten fattas av de lokala länsförsäkringsbolagen. Utlåningsportföljens höga kreditkvalitet är resultatet av låg riskaptit, kreditregelverket och rådgivarnas lokala kund- och marknadskännedom.

Kreditregelverket ställer höga krav på kundernas återbetalningsförmåga samt säkerheternas kvalitet. I samband med kreditprövning kontrolleras låntagarnas återbetalningsförmåga genom så kallade "kvar att leva på"-kalkyler. I kalkylerna används en betydligt högre ränta än den faktiska räntan. Uppföljning och kvalitetsgranskning av utlåningsportföljen och säkerheternas värde sker på löpande basis.

Hållbarhetsaspekter vid utlåning till företag

För näringsidkare regleras miljörisker, miljöansvar och djurhållning av olika lagkrav och regelverk som kontrolleras av tillsynsmyndigheter. I bankens kreditberedning följs dessa risker upp utifrån tillståndspliktig och icke tillståndspliktig verksamhet. Därtill beaktas även aspekter som etisk djurhållning, klimatpåverkan av kredittagarens verksamhet, potentiella klimatrisker som kan komma att påverka kredittagarens verksamhet och återbetalningsförmåga.

Om en verksamhet bedöms ha klimat- eller miljörisker som kredittagaren inte hanterar på ett

korrekt sätt eller om det finns brister i verksamhetens miljöansvar beviljas inte något lån.

Vid kreditgivning till näringsidkare analyseras även bransch, verksamhet och anställningsform för att bedöma risker avseende mänskliga rättigheter, diskriminering, arbetsvillkor, barnarbete, tvångsarbete, korruption eller annan kriminell verksamhet. Inga lån beviljas till verksamheter om banken bedömer att det finns risk för att kredittagaren inte följer lagar och regler på dessa områden.

Länsförsäkringar Bank erbjuder inte lån eller finansiering till följande sektorer:

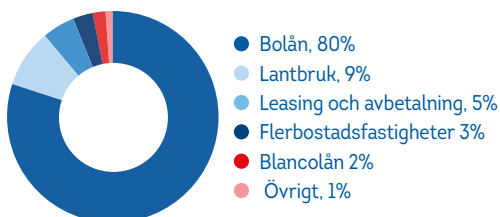
- Utvinning och prospektering av fossila bränslen (olja, kol och gas).
- Energiproduktion från förbränningskol.
- Produktion av tobaksvaror.
- Spel om pengar (avser kommersiella online-spelbolag och spelbolag med landbaserade kasinon).
- Tillverkning av kontroversiella vapen.
- Produktion av pornografiskt material.

Hållbarhetsinriktat erbjudande stödjer omställningen

Under året lanserades två nya hållbarhetsinriktade produkter:

- Ett hållbarhetsinriktat bolåneerbjudande för villor lanserades i syfte att gynna kunder som har boende med låg energiförbrukning, energiklass A och B, genom ränterabatt.
- Ett energieffektiviseringslån med lägre ränta som stödjer kunder som vill ställa om till en bättre energiklass till exempel genom installation av solceller eller annan miljövänlig värmekälla, ombyggnation, renovering eller isolering av huset.

Utlåningsportfölj 31 december 2022*



*exklusive placeringar hos Riksgälden och dylika poster



Hantering av klimatrelaterade risker och möjligheter

STRATEGI

- Diversifierad låneportfölj med låg genomsnittlig utlåning per kund.
- Utlåning främst till privatkunder.
- Utlåning till företag sker främst till små företag där klimatrisker bedöms vara begränsade.
- Låg riskaptit och lokal kund- och marknadskännedom bidrar till låga kreditrisker.
- Hjälpa kunder i omställning genom rådgivning och hållbarhetsinriktat erbjudande.

RISKHANTERING

- Klimat- och hållbarhetsrelaterade riskers påverkan på återbetalning och säkerheter ska bedömas vid kreditgivning.
- Diversifierad låneportfölj och höga krav på kundernas återbetalningsförmåga för att minska kreditrisker.
- Omställningsfinansiering av till exempel solcellslösningar för företag och lantbruk.
- Erbjuder hållbarhetsinriktade bolån och energieffektiviseringslån till privatkunder.
- Ingen utlåning till bolag inom fossil energiproduktion.
- Ingen utlåning till energi- eller utsläppsintensiva sektorer såsom storskalig tillverkningsindustri, gruvsdrift eller energiproduktion.
- Genomför scenarioanalys rörande klimatpåverkan för bolåneportfölj.



Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- > Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt
- Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Hållbarhet

Dotterbolaget Wasa Kredit erbjuder leasing- och avbetalningsfinansiering till företag samt lån och kontokortskrediter till privatpersoner. Erbjudandet distribueras till partners och direktkund. Målgruppen är främst inom fastigheter och bygg, handel, motorfordon och industri. Erbjudandet inom omställningsfinansiering omfattar exempelvis solceller, batterilagring och värmepumpar. Vid utgången av 2022 uppgick omställningsfinansiering till 1,2 (1,1) procent av Wasa Kredits totala låneportfölj.

Upplåning med låg kreditrisk

Länsförsäkringar Banks huvudsakliga finansieringskällor utgörs av inlåning och av upplåning genom säkerställda obligationer. De säkerställda obligationerna har högsta kreditvärderingsbetyg från Moody's och S&P Global Ratings, vilket indikerar en låg kreditrisk. Banken investerar i gröna obligationer och per den 31 december 2022 uppgick innehavet till 3,4 (3,6) Mdkr.

Ansvarsfulla investeringar i fondutbudet

Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning, FN Global Compacts principer och FN:s principer för ansvarsfulla investeringar utgör grunden för arbetet med ansvarsfulla investeringar.

Hållbarhet integrerat i Länsförsäkringars fonderbjudande

Länsförsäkringar Banks fonderbjudande inkluderar både Länsförsäkringars egna fonder och fonder från andra fondbolag. Bland Länsförsäkringars egna fonder förvaltas vissa fonder internt och andra externt. För Fondbolagets internt och aktivt förvaltade fonder är hållbarhetsanalyser av bolag en integrerad del i investeringsprocessen. Hållbarhetsanalysen bygger på flera olika externa analyskällor som i vissa fall kombineras med intern analys. För de egna fonder som förvaltas externt ställs krav på hur förvaltarna integrerar

Strategiska hållbarhetsmål

Mål 2022

Öka antalet egna fonder med en koldioxidintensitet som är lägre eller i linje med Parisanpassat index från tre till åtta fonder.

Öka andelen kapital i hållbarhetsinriktade fonder i det egna fondutbudet av totalt kapital 2022 jämfört med 2021.

Utfall 2022

16 av de egna fonderna har en koldioxidintensitet som är lägre eller i linje med Parisanpassat index.

Andel av totalt kapital i hållbarhetsinriktade fonder ökade från 16% till 18%.

Mål 2023–2030

Öka antalet egna fonder med en koldioxidintensitet i linje med Parisanpassat index.

År 2030 ska samtliga egna fonder ha en koldioxidintensitet i linje med Parisanpassat index.

Bibehålla andelen kapital i hållbarhetsinriktade fonder i det egna fondutbudet.

Genom ett hållbarhetsinriktat sparerbjudande kan Länsförsäkringar bidra till FN:s globala mål.



Läs mer i LFAB:s Hållbarhetsredovisning i Årsredovisningen.

hållbarhetsfrågor i sin förvaltningsmodell. De externa förvaltarnas arbete och utveckling följs upp kontinuerligt. Vid utgången av 2022 var samtliga av Länsförsäkringars egna fonder klassade som ljusgröna enligt Disclosureförordningen, vilket innebär att miljömässiga och sociala egenskaper främjas i förvaltningen av fonderna.

Aktiv ägarstyrning

I ägarstyrningen ingår bolagsdialoger kring hållbarhetsfrågor, ett aktivt deltagande i portföljbolagens valberedningar för att påverka styrelsesammansättningen samt röstning på bolagsstämmor. En långsiktig målsättning är att öka mångfalden i portföljbolagens styrelser vad gäller kön, ålder och bakgrund. Under stämмосäsongen 2022 uppgick andelen kvinnliga styrelseledamöter till 32 procent i de bolag där Länsförsäkringar Fondförvaltning deltog i valberedningen. Länsförsäkringar Fondförvaltning röstar på bolagsstämmor i huvudsak i de bolag där det finns ett väsentligt ägande eller där det av andra skäl är viktigt att rösta. Under 2022 röstade Länsförsäkringar





Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- Hållbarhet
 - Förvaltningsberättelse
 - Femårsöversikt
 - Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Hållbarhet



Hantering av klimatrelaterade risker och möjligheter

STRATEGI

- Stödja bolag som har påbörjat omställning av verksamheten.
- Öka exponeringen mot bolag som med sina produkter och tjänster stödjer övergång till ett hållbart och klimatsmart samhälle.
- Påverka bolag att sätta vetenskapligt grundade klimatmål och följa upp utsläppsutvecklingen.
- Minska exponeringen mot bolag med betydande klimatutsläpp, särskilt de som saknar vilja att ställa om och de med risk för strandade tillgångar¹⁾.

RISKHANTERING

- Integrera klimatrisker och möjligheter vid val av enskilda investeringar eller externa förvaltare.
- Mäta investeringars koldioxidavtryck som underlag i investeringsbeslut och ägarstyrnings- och påverkansarbete.
- Investera i hållbarhetsinriktade bolag och emissioner som bidrar till klimatnytta.
- Förvalta egna indexfonder mot index som är anpassade till klimatmålen i Parisavtalet
- Rösta på bolagsstämmor och föra påverkansdialoger kring klimatfrågor.
- Minska exponeringen mot bolag verksamma inom fossila bränslen och bolag med höga koldioxidutsläpp som saknar ambitiösa klimatmål och åtgärder för utsläppsminskningar.



Läs mer i TCFD-indexet i LFAB:s Årsredovisning.

¹⁾ Strandade tillgångar, på engelska stranded assets, innebär att tillgångar man förfogar över av någon anledning inte kan nyttjas och utgör därför en finansiell risk.

Fondförvaltning på 101 bolagsstämmor i Norden och i USA och satt med i 20 valberedningar.

Länsförsäkringar Fondförvaltning samarbetar med Länsförsäkringar Liv i arbetet med att bedriva reaktiva och proaktiva dialoger kring hållbarhet. Reaktiva dialoger förs när ett bolag överträder, eller misstänks överträda, Global Compacts principer och internationella konventioner med syfte att bolaget ska upphöra med överträdelserna och vidta förebyggande åtgärder för att förhindra att liknande incidenter upprepas. Om påverkansarbetet över tid inte når avsett resultat kan innehavet avyttras. Proaktiva dialoger förs med enskilda bolag och utvalda sektorer inom ramen för investerarinitiativ i syfte att säkerställa att de hanterar och är transparenta med väsentliga hållbarhetsrisker. Under 2022 deltog Länsförsäkringar AB i flera investerarinitiativ, bland annat

- Climate Action 100+ – fokus på klimatutsläpp.
- FAIRR (Farm Animal Investment Risk & Return) – fokus på klimat- och vattenrisker i livsmedelssektorn.
- Access to medicine – fokus på tillgång till läkemedel.
- BBFAW (Business Benchmark on Farm Animal Welfare) – fokus på djurhållning.

För de internt förvaltade fonderna bedrivs även proaktiva bolagsdialoger med vissa utvalda bolag kring relevanta hållbarhetsfrågor.

Exkluderingskriterier

Med syfte att reducera risker och negativ påverkan har ett antal exkluderingskriterier definierats vilka tillämpas vid direktinvesteringar i Länsförsäkringars egna fonder. Under 2022 lades ett 10-tal statskontrollerade ryska bolag och statsobligationer från Ryssland och Belarus till på exkluderingslistan till följd av allvarliga överträdelser av folkrätt och internationella konventioner genom invasionen av Ukraina. Även Iran lades till på listan utifrån kränkning av mänskliga rättigheter. Produk-

Per 31 december 2022 gällde följande exkluderingskriterier och omsättningsgränser för direktinvesteringar som görs inom Länsförsäkringars egna fonder:

- Gruv- och energibolag exponerade mot förbränningskol, max 5 procent.
- Bolag involverade i prospektering och utvinning av olja och gas, max 5 procent.
- Producenter av tobaksprodukter, max 5 procent.
- Kommersiella online spelbolag och landbaserade kasinon, max 5 procent.
- Kontroversiella vapen.
- Produktion av pornografiskt material.
- Bolag som kränker internationella konventioner där påverkansdialog inte leder till önskvärt resultat.
- Statligt kontrollerade noterade ryska bolag samt bolag som kontrolleras av ryska oligarker.
- Statsobligationer utgivna av länder som sammantaget inte anses uppfylla grundläggande kriterier för mänskliga rättigheter, demokrati och anti-korruption.
- Statsobligationer utgivna av länder som av EU bedöms vara icke samarbetsvilliga på skatteområdet.



Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- > Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt
- Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

tion av pornografiskt material lades också till som ett exkluderingskriterium under året men fick ingen effekt i på investeringarna i praktiken eftersom inga sådana bolag kunnat identifieras. Gränser som anges i procent avser bolagets maximala omsättning från det området. Utvalda energibolag som kan påvisa att de är i omställning, från fossil till förnyelsebar energi eller har satt utsläppsmål i linje med Parisavtalet, kan bibehållas i investeringsuniversum. På Länsförsäkringars webbplats finns en lista med alla kriterier, bolag och länder.

Minimera klimatrisker i investeringar

Länsförsäkringar har som mål att minska de egna fondernas klimatavtryck så att de senast 2030 har utsläpp i linje med Parisavtalets mål om att begränsa uppvärmning till 1,5 grader. Det är ett delmål i arbetet med det mer långsiktiga klimatmålet att bli klimatpositiva till 2045. I praktiken

innebär det bland annat att välja in de mest klimat-effektiva bolagen per sektor och öka klimat-positiva investeringar, undvika de största utsläpparna av växthusgaser i de mest relevanta sektorerna, stödja bolag som påbörjat omställning av verksamheten och föra påverkansdialoger med bolag kring klimatutmaningar. Under året började Länsförsäkringars indexfonder förvaltas utifrån index som är anpassade till klimatmålen i Parisavtalet. Det innebär att koldioxidintensiteten i fonderna är 50 procent lägre än för ett vanligt aktieindex och att intensiteten ska minska med 7 procent per år, vilket är den takt som krävs för att uppfylla Parisavtalet.

Gröna obligationer

Ett grönt obligationsramverk togs fram under året för utgivning av hållbarhetsinriktade obligationer som syftar till att styra kapital till hållbara ändamål såsom låg koldioxidförbrukning, mot-

ståndskraft mot klimatförändringar och ett miljömässigt hållbart samhälle. Ramverket är skapat i enlighet med ICMAs1) principer och har oberoende utvärderats av Sustainalytics2). Ramverket är utvecklat med en bredd för att möjliggöra att fler gröna projekt enligt kraven i EU:s Taxonomiregelverk inkluderas i obligationerna i framtiden. Fokus för de första hållbarhetsinriktade obligationerna är villor som ingår i topp 15 procent av den nationella bostadsstocken.

Andra kategorier som omfattas av i ramverket är gröna byggnader, energieffektivisering, förnybar energi, hållbara transporter, hållbart skogs- och jordbruk. Vid utgången av 2022 var 13 Mdkr av bankens totala låneportfölj gröna tillgångar.

Tillgänglighet och digitalisering

Länsförsäkringars kunder har genom de 23 länsförsäkringsbolagen tillgång till 115 kontor runt om i hela landet, telefonbank samt digitala banktjänster.

88 (73) procent av bankkunderna använder Länsförsäkringars app och internetbank. Genom att erbjuda personer utan svenskt personnummer tillgång till bankens tjänster kan Länsförsäkringar Bank bidra till ökad tillgänglighet.

Ett viktigt led för att effektivisera och förbättra kundupplevelsen är digitalisering. Under 2022 genomfördes nya digitaliseringsinitiativ, bland annat digital signering av avtal. Digitaliseringen innebär minskad miljöpåverkan genom att reducera pappersförbrukning, postgång och behovet av resor för kunder. Andelen digitalt distribuerade kundutskick under 2022 uppgick till 85 (83) procent.

Strategiska åtaganden och intressentdialoger

Länsförsäkringar Bank har förbundit sig att följa FN:s Principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB) och Svenska Bankföreningens klimatfärdplan som fastställdes 2021. Färdplanen grundar sig på PRB, standarder och regelverk inom EU samt svenska regeringens klimatmål kring nettollutsläpp 2045 och parisavtalet 2030. En central del i dessa åtaganden är att stödja och möjliggöra för bankkunder att ställa om.

Ett omtag och förflyttning kring bankens strategi och hållbarhetsarbete initierades 2021 och en ny strategi togs fram 2022. Strategin som är en del av affärsplanen har tagit utgångspunkt från omvärldens förväntningar på banker, PRB, FN:s globala mål, EU:s regelverk, dialog i Svenska Bankföreningen, dialog med centrala samarbetspartners samt intresseorganisationer. Kundernas förväntningar har fångats upp via styrelsen och de lokala länsförsäkringsbolagen.

Utbildning i hållbarhetsfrågor

I Länsförsäkringar Bank-koncernen har under året utbildning i hållbarhetsfrågor skett till samtliga medarbetare. Vidare har utbildning i hållbarhetsfrågor även skett till samtliga ledamöter i styrelsen och till ledningen för Länsförsäkringar Bank.



Privatekonomiskt verktyg skapar mervärde

Länsförsäkringar Bank tog under året fram ett prognosverktyg, **Ekonomikollen**, där kunder kan räkna ut hur olika faktorer och val påverkar den egna ekonomin. Kunderna kan räkna och se hur ekonomin påverkas vid deltidsarbete, hur boendeekonomin blir på sikt och på hur lång tid det tar att nå olika sparmål. Verktöget fungerar även som stöd i kundmöten för att hjälpa kunder att ha en hållbar och jämställd ekonomi.



Taxonomiupplysningar

Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Utplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- > Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt
- Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Taxonomiförordningen och dess kompletterande delegerande akter (tillsammans "Taxonomiregelverket") som trädde i kraft 1 januari 2022 ingår i EUs handlingsplan för att nå klimatmålet för ett klimatneutralt Europa till år 2050. Taxonomiregelverket innehåller kriterier för att bedöma om en ekonomisk verksamhet är miljömässigt hållbar eller inte. Regelverket är under utveckling och just nu finns bedömningskriterier framtagna för två av EUs sex miljömål: miljömål 1 – begränsning av klimatförändringar, och miljömål 2 – anpassning till klimatförändringar. Bedömningskriterier för de övriga fyra miljömålen skulle ha varit på plats inför rapporteringsåret 2022, men är kraftigt försenade och förväntas komma under 2023.

Enligt taxonomiregelverket ska vissa företag inkludera information om i vilken utsträckning som företagets verksamhet uppfyller kriterierna i Taxonomin och anses vara hållbara. För finansiella företag inkluderar det även upplysningar om investeringar sker i hållbara verksamheter.

För finansiella företag, som Länsförsäkringar AB-koncernen, gäller särskilda övergångsregler. Avseende räkenskapsåren 2021 och 2022 lämnas enbart upplysningar om huruvida verksamheten och koncernens investeringar omfattas av Taxonomiregelverkets bedömningskriterier. Från och med 2023 ska fullständiga upplysningar lämnas, d.v.s. även om hur verksamheten och investeringarna uppfyller bedömningskriterierna.

Tabellen nedan har upprättats utifrån publik information och redovisar vilken andel av Länsförsäkringar AB-koncernens tillgångar omfattas av Taxonomiregelverket.

Kreditinstitut ska upplysa om hushållsexponeringar avseende utlåning till bostäder och fordon såsom en verksamhet som omfattas av Taxonomiregelverkets bedömningskriterier. I tabellen ingår dessa i kolumn "Exponering mot företag som inte omfattas av NFRD" och har identifierats med hjälp av senast tillgängliga data från externa datakällor, framför allt Clarity AI.

Länsförsäkringar AB-koncernens strategi för att investera och låna ut ansvarsfullt och hållbart uttrycks i bolagets Hållbarhetspolicy. För investe-

ringar finns även Policy för Ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning som förtydligar strategin. Avsikten med Länsförsäkringar AB-koncernens arbete med ansvarsfulla investeringar är att bidra till hållbart värdeskapande utifrån finansiella och hållbarhetsrelaterade dimensioner. Länsförsäkringar AB-koncernen verkar för att de bolag som ingår i investeringsportföljerna och fonder följer principer för ansvarsfullt företagande, i enlighet med bland annat FNs Global Compact, samt arbetar med för branschen väsentliga hållbarhetsfrågor. Målsättningen är att därtill att bidra till FN:s globala mål och att bli klimatpositiva senast 2045.

Mkr	Exponering mot ekonomisk verksamhet som omfattas av taxonomin, Mkr	Exponering mot verksamheter som inte omfattas av taxonomin, Mkr	Information saknas, Mkr	Summa tillgångar, Mkr	Andel av totala tillgångar
Bankkoncernen					
Finansiella tillgångar	357 965	60 200		418 165	91
Handelsportfölj och interbanklån på anfordran av totala tillgångar	-	191		191	0
Exponering mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter	n/a	24 109		24 109	5
Derivat	n/a	8 138		8 138	2
Exponering mot företag som inte omfattas av NFRD ¹⁾	n/a	8 301		8 301	2
Övriga tillgångar i balansräkningen ²⁾	-	-1 670		-1 670	0
Totala tillgångar	357 965	99 270		457 235	100

¹⁾NFRD = EUs direktiv om icke-finansiell rapportering som innehåller krav på hållbarhetsredovisning för vissa större företag som har fler än 500 anställda.

²⁾Övriga tillgångar i balansräkningen omfattar exempelvis immateriella tillgångar, materiella tillgångar och likvida medel, vilka omvärderas per bokslutsdagen varför negativt belopp kan uppstå.



Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- > Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt
- Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Ansvarsfull arbetsgivare

Kulturkoden är grunden i Länsförsäkringar Banks företagskultur. Kompetenta och engagerade medarbetare som driver och utvecklar verksamheten är avgörande för att nå affärsmålen. En inkluderande kultur gör det möjligt att dra nytta av mångfald.

Nya former för arbete och anställning, en snabbare teknikutveckling och globalisering samt rätt kompetens i ett förändrat arbetsliv ställer krav på en effektiv och aktiv kompetensförsörjning. Att kunna attrahera, behålla och utveckla rätt kompetens är en förutsättning för Länsförsäkringars konkurrenskraft. Psykisk ohälsa och stressrelaterade sjukdomar ökar i samhället. Digital teknik och flexibla arbetstider ökar risken för ett gränslöst arbetsliv. För individer, arbetsgivare och samhälle innebär det risker och kostnader.

Mångfald, inkludering och jämställdhet

För Länsförsäkringar Bank handlar arbetet med mångfald, inkludering och jämställdhet om affärsnytta. Det bidrar till stärkt konkurrenskraft och lönsamhet. Mångfaldsarbetet är även av stor betydelse för att vara en attraktiv och ansvarsfull arbetsgivare samt för att bredda rekryteringsbasen. Vikten av en inkluderande kultur är avgörande för att dra nytta av olikheter och välkomna olika perspektiv och synsätt. Länsförsäkringar Bank arbetar med mångfald utifrån lagens diskrimineringsförbud och allt det som gör människor olika och unika. I jämställdhets- och mångfaldsplanen beskrivs ställningstaganden, det främjande arbetet, aktiva åtgärder och handlingsplaner. Arbetet följs upp årligen.

En ny jämställdhets- och mångfaldsplan beslutades för åren 2022–2024 och inkluderar ställningstaganden, det främjande arbetet och handlingsplaner. Arbetet följs upp årligen.

Under 2022 genomfördes flera mångfaldsaktiviteter för alla medarbetare i syfte att öka kunskapen om mångfald och inkludering samt skapa engagemang och delaktighet. EU:s mångfaldsmånad uppmärksammades med föreläsningar och nytt utbildnings- och informationsmaterial togs fram till intranätet.

En digital utbildning i kompetensbaserad rekrytering om diskriminering och mångfald lanserades för chefer och rekryterare. Inför 2023 planeras utbildning i intervjuteknik och fördomsmedveten rekrytering. Vid rekrytering är målsättningen att uppnå en jämnare könsfördelning i arbetsgrupper och i chefsbefattningar.

Sedan 2019 är Länsförsäkringar en certifierad arbetsgivare hos Migrationsverket vilket ger snabbare handläggningstid av arbetstillstånd som förenklar rekrytering av personer utan permanent uppehållstillstånd. Vid behov sker samarbeten med Swedish for professionals som erbjuder kurser i svenska till engelsktalande medarbetare och Novare Potential med syfte att leda nyanlända in på den svenska arbetsmarknaden.

Det interna nätverket Onet utvecklar och coachar framtida kvinnliga ledare som en del av det strukturerade jämställdhetsarbetet.

Medarbetare har möjlighet att få en löneutfyllnad som är en kompletterande ersättning till den allmänna föräldrapenningen.

Arbetet med mångfald och inkludering kommer att fortlöpa och vara en del av affärsplanen.

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare

%	2022-12-31	2021-12-31
Styrelseledamöter	32	27
Andra ledande befattningshavare	55	44

Prestation, utveckling och strategisk kompetensförsörjning

Länsförsäkringar vill bygga en kultur som bidrar till högt engagemang, kontinuerligt lärande och goda prestationer. Definitionen av prestation är vad som har presterats utifrån affärsmålen och hur prestationen har uppnåtts i linje med kulturkoden. Medarbetare är ansvarig för sitt lärande och sin utveckling.

Chef och medarbetare har ett gemensamt ansvar att följa upp prestation, kompetens, arbetsmiljö och hälsa via kontinuerliga och strukturerade samtal under året. Tydlighet, uppföljning och feedback är viktiga delar i dessa samtal. Modellen är också en del av det systematiska arbetsmiljöarbetet, innehåller dokumentation av bisysslor och säkerställer uppföljning av interna riktlinjer.

En analys över framtida och nuvarande resurs- och kompetensbehov identifieras årligen baserat på strategier och affärsplaner. Handlingsplaner på kort och lång sikt sätts upp i syfte att täcka gapen. Att utveckla ett affärsorienterat och coachande ledarskap, där kontinuerligt lärande, innovation och mångfald ingår som viktiga delar fortsätter. Lagstadgade och koncerngemensamma obligato-



Länsförsäkringars placering på Universums lista

I Universums undersökning *Sveriges bästa arbetsgivare 2022* får företagens egna medarbetare betygsätta sin arbetsgivare. Länsförsäkringar placerade sig åter på topp 50-listan på plats 29. I mätningen får medarbetarna svara på frågor inom områdena; intern identitet, nöjdhet/rekommendation samt lojalitet.



Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- > Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt
- Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

- Koncernen
- Moderbolaget

Övrig information

riska utbildningar är framtagna där utbildningskraven utgår från medarbetarens anställning, roll och arbetsuppgifter. Utöver det erbjuds medarbetar- och ledarskapsutbildningar via den egna avdelningen för kompetensutveckling.

Under året genomfördes många utbildningstillfällen för medarbetare inom Länsförsäkringars egna utbildningsverksamhet. Vidare har ett ledarprogram kopplat till den nya kulturkoden tagits fram, samt utveckling av handlingsplaner för strategisk kompetensförsörjning och kompetensramverk.

Hälsa och arbetsmiljö

Länsförsäkringar Bank har under en lång tid arbetat långsiktigt med hälsa och organisatorisk, social och fysisk arbetsmiljö. Ett aktivt arbete sker för att skapa förutsättningar för medarbetarna att må bra och att trivas i en sund arbetsmiljö där alla kan bidra med engagemang, goda prestationer och effektivitet för att nå affärsmålen. Att jobba förebyggande och skapa en balans mellan arbetsliv och fritid är viktigt för att minska stressrelaterade risker.

Chefer ansvarar för medarbetarfrågor inom arbetsmiljö och hälsa enligt det systematiska arbetsmiljöarbetet samt för jämställdhets-

mångfalds- och diskrimineringsfrågor. Samverkan kring arbetsmiljöfrågor sker mellan arbetsgivare, chefer, medarbetare och arbetsmiljöombud. Uppföljning av den organisatoriska och sociala arbetsmiljön görs regelbundet i syfte att motverka stress och arbetsbelastning i enlighet med Arbetsmiljöverkets föreskrift AFS 2015:4.

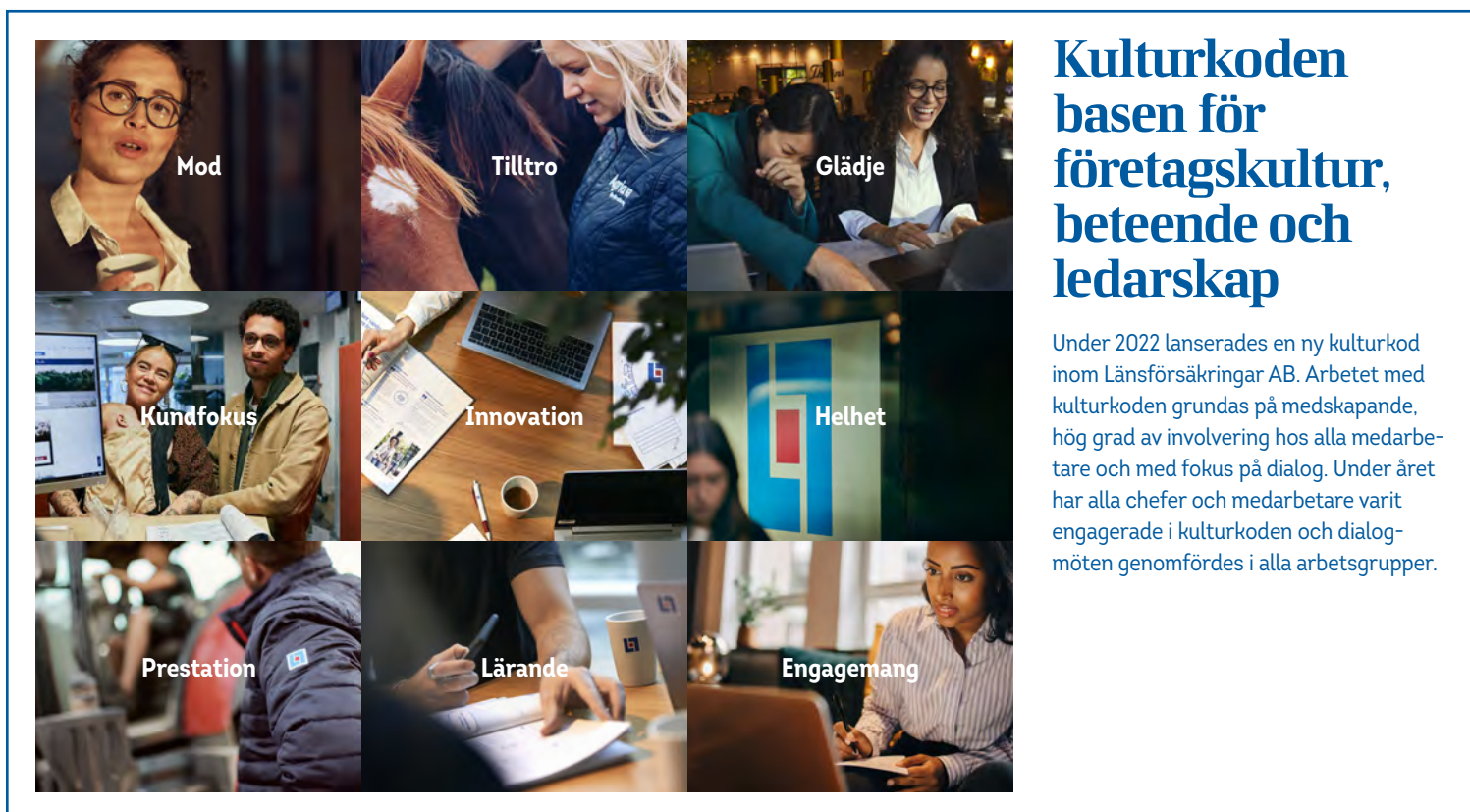
Övergripande uppföljning av jämställdhet- och mångfaldsplanen, sjukfrånvaro, arbetsskador och rehabilitering samt medarbetarundersökningen sker i arbetsmiljö- och jämställdhetskommittén. Den totala sjukfrånvaron i Länsförsäkringar Bank uppgick 2022 till 2,7 (2,4) procent.

Fackliga samarbeten sker genom kontinuerliga möten och dialoger. Alla medarbetare inom Länsförsäkringar i Sverige representeras av arbetsmiljö- och jämställdhetskommittén.

En ny arbetsmiljöutbildning som inkluderar grundläggande arbetsmiljökunskaper och metoder för att arbeta med frågorna lanserades. Den riktar sig främst till chefer och arbetsmiljöombud men är tillgänglig för alla medarbetare. En föreläsning genomfördes för alla chefer om alkohol och drogmisbruk och en obligatorisk brandskyddsutbildning för alla anställda togs fram.

Företagshälsövård finns för stöd i rehabilitering, arbetsrelaterad ohälsa, ergonomisk rådgivning och regelbundna hälsokontroller samt samtalsstöd för chefer i chefsrelaterade frågor. Länsförsäkringar AB-koncernen har ett eget hälsocenter för träning och behandling. Alla medarbetare erbjuds en friskvårdstimme per vecka på arbetstid samt ett friskvårdsbidrag.

Under 2022 fortsatte införandet av ett flexibelt och aktivitetsbaserat arbetssätt som ska möjliggöra att arbeta på det sätt, med den teknik och på den plats som bäst stödjer medarbetarna att utföra sina uppdrag effektivt och hållbart. Som ett led i det nya arbetssättet pågår en omfattande ombyggnation av Länsförsäkringars kontor i Stockholm, och den förväntas bli klar 2023.



Kulturkoden basen för företagskultur, beteende och ledarskap

Under 2022 lanserades en ny kulturkod inom Länsförsäkringar AB. Arbetet med kulturkoden grundas på medskapande, hög grad av involvering hos alla medarbetare och med fokus på dialog. Under året har alla chefer och medarbetare varit engagerade i kulturkoden och dialogmöten genomfördes i alla arbetsgrupper.



Förvaltningsberättelse

Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- Hållbarhet
- › Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt
- Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkringar Bank AB (publ), får härmed avlämna årsredovisning för 2022.

Ägarförhållande och koncernens struktur

Länsförsäkringar Bank AB (publ) ingår i Länsförsäkringar AB-koncernen med Länsförsäkringar AB (publ) som moderbolag, vilket ägs av 23 självständiga och kundägda länsförsäkringsbolag samt 14 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringsbolagen ansvarar för kundkontakterna. Länsförsäkringar AB (publ) ansvarar för gemensam affärsverksamhet, bedriver strategiskt utvecklingsarbete och sköter service. Syftet är att skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att fortsätta växa och vara framgångsrika på sina marknader. Länsförsäkringar Bank AB (publ) (org nr 516401-9878) ägs till 100 procent av Länsförsäkringar AB (publ) (org nr 502010-9681). Bankkoncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB (publ) samt de helägda dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) (org nr 556244-1781), Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ) (org nr 556364-2783) och Wasa Kredit AB (org nr 556311-9204). Samtliga bolag har sitt säte i Stockholm och samtliga bolags firma benämns i förkortad form i resterande förvaltningsberättelse.

Verksamhetsinriktning

Verksamheten erbjuder banktjänster till privatpersoner, lantbrukare och småföretagare. Genom det helägda dotterbolaget Wasa Kredit erbjuds privatpersoner och företag utlåningsprodukterna leasing, avbetalning och blacolån. Försäljning och service sker på 115 av de 23 länsförsäkringsbolagens kontor samt via digitala tjänster och telefon. Länsförsäkringsbolagen ersätts för försäljning, administration och service genom ett ersättningsystem. Ytterligare en del av helhetserbudandet

är Länsförsäkringar Fastighetsförmedlings 189 butiker runt om i landet.

Påverkan av kriget i Ukraina

Kriget i Ukraina har fortsatt att påverka utsikterna för den europeiska ekonomin och de finansiella marknaderna, vilket även har bidragit till högre inflation och höjda såväl styrräntor som marknadsräntor. Hastigt stigande marknadsräntor leder till behov av att föra över effekten av högre finansieringskostnader på kund genom bland annat höjda bolåneräntor. Eftersom kundernas återbetalningsförmåga bedöms med antaganden om högre räntor i den så kallade kvar-att-leva-på-kalkylen, vilken ingår i kreditberedningsprocessen,

bedöms bolånekunderna ha en god marginal att hantera situationen med högre räntor. De stigande räntorna har bidragit till fallande bostadspriser och en svagare bostadsmarknad. Påverkan från de fallande bostadspriserna är än så länge begränsad. Aktiviteten på bostadsmarknaden har minskat och fortsätter bostadspriserna att falla ännu mer kan det leda till en än lägre utlåningstillväxt och en försämrad genomsnittlig belåningsgrad i bolåneportföljen. Upplåningsmarknaderna har fortsatt att fungera, men osäkerheten har bidragit till högre kreditspreadar, det vill säga högre upplåningskostnad. Bankkoncernen har en god likviditetssituation och har därmed en förmåga att hantera perioder av störningar i upplåningsmarknaden. De

högre kreditspreadarna har även en negativ påverkan på innehaven i likviditetsreserven. Den svaga börsutvecklingen har under året påverkat de förvaltade fondvolymerna negativt. Detta har bidragit negativt till utvecklingen av provisionsintäkterna från fondaffären.

Den geopolitiska osäkerheten tillsammans med den höga inflationen och stigande räntor leder till försämrade tillväxtutsikter. Den sedvanliga uppdateringen av de makroekonomiska scenarierna har lett till en viss påverkan på kreditförlustreserveringarna för förväntade kreditförluster. Det kan inte uteslutas att ytterligare nedrevideringar av de framåtblickande makroprognoserna framöver kan komma att få större effekter på reserveringarna

Länsförsäkringar Bank - en del av länsförsäkringsgruppen

3,9 miljoner kunder

23 lokala länsförsäkringsbolag

Länsförsäkringar AB

Länsförsäkringar Bank AB

Länsförsäkringar Hypotek AB
Bolån

Länsförsäkringar Fondförvaltning AB
Fonder

Wasa Kredit AB
Leasing, avbetalning och blacolån



Inledning

Verksamheten

Strategi och position

Erbjudande

Omvärld och marknad

Utlåning och kreditkvalitet

Upplåning och likviditet

Regelverksutveckling

Hållbarhet

> Förvaltningsberättelse

Femårsöversikt

Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

för förväntade kreditförluster. Vad gäller faktiska eller befarade kreditförluster har effekterna varit mycket små, men det kan inte uteslutas att en större påverkan på kreditförlustreserveringar uppkommer framöver. Då påverkan från kriget i Ukraina på resultat- och balansräkningar samt på kreditkvalitet än så länge har varit relativt begränsad, är även påverkan utifrån ett kapitaltäckningsperspektiv begränsad.

2022 jämfört med 2021, koncernen

Affärsvolymerna

Affärsvolymerna minskade 3 procent från förra årsskiftet till 820 (841) Mdkr, drivet av lägre fondvolymerna till följd av lägre marknadsvärden.

Den totala utlåningen ökade med 4 procent eller 16 Mdkr till 367 (351) Mdkr med fortsatt hög kreditkvalitet. Utlåningen exkluderar placeringar hos Riksgälden och liknande poster. Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 7 procent eller 18 Mdkr till 297 (279) Mdkr. Utlåningen i Wasa Kredit minskade med 2 procent eller 0,4 Mdkr till 25,1 (25,6) Mdkr.

Inlåningen ökade med 5 procent eller 7 Mdkr till 153 (146) Mdkr.

Fondvolymen minskade med 13 procent eller 44 Mdkr till 299 (343) Mdkr, till följd av marknadsutvecklingen och lägre marknadsvärden, medan nettoinflödena har varit fortsatt goda.

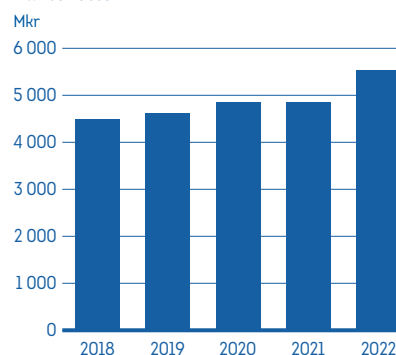
Kunder

Antalet kunder med Länsförsäkringar som huvudbank ökade 4 procent till 612 800 (589 000). Bland de kunder som har banken som huvudbank är 90 procent sedan tidigare försäkringskunder i Länsförsäkringar. Antalet bankkort utgivna av Länsförsäkringar Bank ökade 3 procent till 794 600 (768 100).

Resultat och lönsamhet

Rörelseresultatet minskade med 10 procent till 2 067 (2 296) Mkr. Minskningen förklaras främst av införandet av riskskatten för banker, sanktionsavgift från Finansinspektionen samt att jämförelseperioden påverkades positivt av återförda kreditförlustreserveringar. Resultatet före kreditförluster och påförda avgifter ökade med 21 procent till 2 523 (2 088) Mkr. Placeringsmarginalen uppgick till 1,19 (1,12) procent. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 8,2 (9,8) procent.

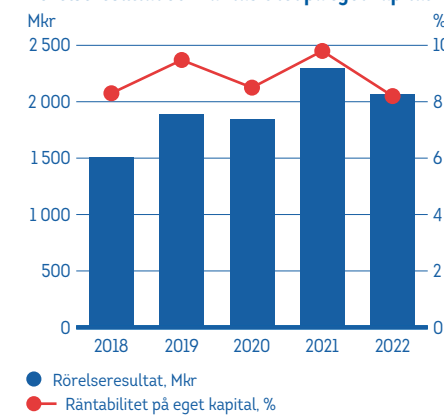
Räntenetto



Intäkter

Rörelseintäkterna ökade med 9 procent till 5 033 (4 610) Mkr hänförligt till ett högre räntenetto, vilket vägde upp ett lägre provisionsnetto. Räntenettet ökade 14 procent till 5 528 (4 863) Mkr. Nettoresultat av finansiella poster uppgick till 0 (54) Mkr. Det underliggande provisionsnettot, exklusive utbetalda länsförsäkringsbolagsersättningar, var i stort sett oförändrade på 1 329 (1 332) Mkr. Det redovisade provisionsnettot inklusive länsförsäkringsbolagsersättningar uppgick till -508 (-331) Mkr.

Rörelseresultat och räntabilitet på eget kapital

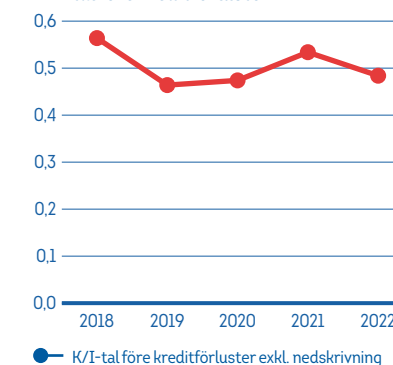


Kostnader

Rörelsekostnaderna minskade något till 2 510 (2 523) Mkr. I kostnaderna för 2022 ingår ökade kostnader för IT-satsningar relaterade till digitalisering och AML-relaterade kostnader samt kostnad för sanktionsavgift från Finansinspektionen, medan det för 2021 ingick en nedskrivning av immateriella tillgångar. K/I-talet före kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,50 (0,55) och K/I-talet efter kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,59 (0,50).

Som resultat av den undersökning som Finansinspektionen har genomfört med inriktning på hur banken efterlevt reglerna om övervakning och rapportering med fokus på höghastighetstransaktioner och utlandsbetalningar, erhöLL Länsförsäkringar Bank i december 2022 en anmärkning och en sanktionsavgift på 90 Mkr, vilken ingår i kostnaderna för 2022.

K/I-tal före kreditförluster



Kreditförluster

Kreditkvaliteten i låneportföljen är fortsatt mycket hög och kreditförlusterna i bankkoncernen är låga. Under fjärde kvartalet uppdaterades de makroekonomiska scenarierna till grund för beräkningen av framtida kreditförluster med mer negativa utsikter, vilket ledde till något högre reserveringar. Vidare har en manuell expertjustering avseende bostadsutlåningen, vilken ökade reserven med 21 Mkr, beslutats mot bakgrund av den snabbt ökande osäkerheten i omvärlden och dess påverkan på hushållen. Sammanlagt uppgick kreditförlusterna under 2022 netto till 123 (-331) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 (-0,09) procent. Jämförelsesiffran för föregående år påverkades av återföringar av tidigare kreditförlustreserveringar relaterade till pandemin.

Än så länge har påverkan från den makroekonomiska utvecklingen på kreditkvaliteten och kreditförlustreserveringarna varit begränsad. Det kan dock inte uteslutas att utvecklingen kan leda till större kreditförlustreserveringar framöver.

Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) före reserveringar uppgick till 963 Mkr, vilket motsvarar en andel kreditförsämrade lånefordringar om



Inledning

Verksamheten

Strategi och position

Erbjudande

Omvärld och marknad

Utlåning och kreditkvalitet

Upplåning och likviditet

Regelverksutveckling

Hållbarhet

> Förvaltningsberättelse

Femårsöversikt

Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

0,15 procent. Förlustreserven avseende kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 394 Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 40,9 procent. Utöver detta innehålls 40 Mkr av länsbolagsersättningarna avseende kreditförsämrade lånefordringar*. Inklusiva de innehållna länsförsäkringsbolagsersättningarna uppgick kreditförlustreserven för kreditförsämrade lånefordringar totalt till 434 Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar, inklusive innehållna länsförsäkringsbolagsersättning, uppgick till 45,1 procent och den totalt redovisade förlustreserven uppgick till 636 Mkr varav 80 Mkr avser innehållna länsförsäkringsbolagsersättningar*.

Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) har under året minskat till följd av tillfrisknade och lösta ärenden och konstaterade avtal samt till följd av löpande försäljning av kreditförsämrade lånefordringar i Wasa Kredit AB. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar har dock ökat under året på grund av ett försämrat makroekonomiskt omvärldsläge och till följd av en naturligt längre genomsnittlig hanteingstid för kreditförsämrade lånefordringar. Utvecklingen för lånefordringar med ökad kreditrisk (stadie 2) är driven av förflyttningar från ej kreditförsämrade lånefordringar (stadie 1). Reserveringsgraden för lånefordringar med ökad kreditrisk har ökat marginellt drivet av det försämrade makroekonomiska omvärldsläget.

* I enlighet med avräkningsmodellen hänförlig till länsförsäkringsbolagens åtaganden för genererade affärer.

Kreditförlustreserv, stadie 3 och 2

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning till allmänheten	384 104	361 991
Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	963	1 091
Total förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3), inkl. innehållna länsbolagsersättning	434,1	420,6
varav förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	394,1	366,1
varav innehållna länsbolagsersättning avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	40,0	54,4
Andel kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3), %	0,15	0,20
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, innehållna inklusive länsförsäkringsbolagsersättningar, %	45,1	38,6
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, %	40,9	33,6
Lånefordringar med ökad kreditrisk (stadie 2)	7,247	6,773
Total förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 2), inkl. innehållna länsbolagsersättning	120,9	100,2
varav förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 2)	102,3	89,2
varav innehållna länsförsäkringsbolagsersättning avseende lånefordringar med ökad kreditrisk (stadie 2)	18,6	10,9
Andel lån med ökad kreditrisk (stadie 2), %	1,85	1,84
Reserveringsgrad lånefordringar med ökad kreditrisk (stadie 2), innehållna inklusive länsförsäkringsbolagsersättningar, %	1,7	1,5
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 2, %	1,4	1,3

För ytterligare information avseende kreditförluster och kreditförsämrade lånefordringar se noterna 2, 3 och 11.

Inlåning och sparande

Inlåning från allmänheten ökade med 5 procent eller 7 Mdkr till 153 (146) Mdkr. Företagsinlåningen uppgick till 15,2 (15,5) Mdkr. Det totala antalet inlåningskonton ökade med 3 procent. Marknadsandelen avseende hushållsinlåning minskade enligt SCBs statistik till 5,1 (5,3) procent per den 31 december 2022. Fondvolymen minskade med 13 procent eller 44 Mdkr till 299 (343) Mdkr hänförligt till negativa värdeförändringar men med fortsatt goda inflöden i fondaffären.

Utlåning

All utlåning sker i Sverige och i svenska kronor samt med en god geografisk spridning. Utlåning till allmänheten, ökade med 4 procent eller 16 Mdkr till 367 (351) Mdkr och fortsätter att hålla en god kreditkvalitet. Utlåningen exkluderar placeringar hos Riksgälden och liknande utlåning om 17 (11) Mdkr.

Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 7 procent eller 18 Mdkr till 297 (279) Mdkr. Bostadsutlåningens andel av den totala utlåningsportföljen uppgick till 79,5 procent. Den viktade genomsnittliga belåningsgraden i bolåneportföljen uppgick till 56 (57) procent. Marknadsandelen inom bostadsutlåning ökade något enligt SCBs statistik till 7,1 (7,1) procent per den 31 december 2022. Under året har gröna bolån lanserats som en produkt till kunderna.

Lantbruksutlåningen ökade med 2 procent till 33,9 (33,1) Mdkr. Lantbruksutlåningen består främst av bottenlån till familjeägda lantbruk och det genomsnittliga engagemanget är lågt och uppgick till 2,3 (2,2) Mkr. Bottenlån för lantbruksfastigheter ökade till 33,2 (32,2) Mdkr, motsvarande 98 (97) procent av lantbruksutlåningen. Utlåningen i Wasa Kredit minskade med 2 procent till 25,1 (25,6) Mdkr.

Utlåningsportfölj

Produktfördelning, %	2022-12-31	2021-12-31
Bolån	79,5	76,7
Lantbruk	9,2	9,2
Flerbostadsfastigheter	2,8	2,5
Leasing och avbetalning	5,0	5,2
Blancolån	2,3	2,5
Övrigt	1,2	3,9
TOTALT	100	100

Fördelning av bostadsutlåning i bankkoncernen på belåningsgrad**

Kapitalfordran	Total	
Belåningsgrad	Volym, Mkr	Andel, %
0-50%	248 474	85,1%
51-60%	23 035	7,9%
61-70%	12 924	4,4%
71-75%	3 489	1,2%
75%+	3 982	1,4%
TOTALT	291 904	100,0%

** Avser utlåning med villa, bostadsrätt och fritidshus som säkerhet per den 31 december 2022.

Upplåning

Koncernen har en låg refinansieringsrisk och en välfördelad förfallostruktur. Emitterade värdepapper ökade med 1 procent eller 2,7 Mdkr till nominellt 262,8 (260,1) Mdkr, varav säkerställda obligationer uppgick till 217,7 (214,2) Mdkr, icke säkerställd långfristig upplåning uppgick till 43,6 (45,3) Mdkr och kortfristig upplåning uppgick till 1,4 (0,6) Mdkr. Genomsnittlig återstående löptid för den långfristiga upplåningen uppgick den 31 december 2022 till 3,0 (3,1) år.

Under 2022 emitterades säkerställda obligationer med en volym uppgående till nominellt 39,6 (45,8) Mdkr. Återköpta säkerställda obligationer uppgick till nominellt 12,5 (4,5) Mdkr och förfall av säkerställda obligationer uppgick till nominellt 23,6 (16,8) Mdkr. Länsförsäkringar Bank emitterade



Inledning

Verksamheten

Strategi och position

Erbjudande

Omvärld och marknad

Utlåning och kreditkvalitet

Upplåning och likviditet

Regelverksutveckling

Hållbarhet

› Förvaltningsberättelse

Femårsöversikt

Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

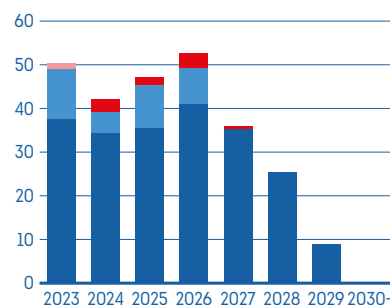
under perioden icke säkerställda obligationer om nominellt 7,7 (13,9) Mdkr samtidigt som förfall uppgick till nominellt 9,4 (8,3) Mdkr. Den sammanlagda volymen av utestående senior non-preferred obligationer uppgick per den 31 december 2022 till 8,9 Mdkr.

Länsförsäkringar emitterade under 2022 en ny säkerställd 7-årig benchmarkobligation i svenska kronor och en säkerställd euro-benchmarkobligation på EUR 500m i Länsförsäkringar Hypotek.

Vidare lanserade Länsförsäkringar Bank sitt gröna obligationsramverk, vilket möjliggör refinansiering av utlåning till kunder med gröna och energieffektiva tillgångar på ett effektivt sätt. Det gröna ramverket finns tillgängligt på lansforsakringar.se.

Under året emitterades en grön senior non-preferred obligation till ett belopp av 2,3 Mdkr och, efter periodens slut i januari 2023, har en grön senior preferred euro-obligation emitterats till ett belopp av EUR 500m.

Förfallostruktur



- Säkerställda obligationer
- Icke säkerställda obligationer
- Senior non-preferred
- Certifikat

Likviditet

Den 31 december 2022 uppgick likviditetsreserven till 71,0 (85,6) Mdkr. 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 drygt två år utan ny upplåning på kapitalmarknaden. Likviditetstäckningsgraden (LCR) för Konsoliderad situation per den 31 december 2022 uppgick till 277 (354) procent. Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) för Konsoliderad situation uppgick per 31 december 2022 till 125 (130) procent.

Ränterisk

En höjning av marknadsräntorna med en procentenhet skulle den 31 december 2022 ha medfört en förändring av värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med -250 (-275) Mkr.

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

Länsförsäkringar Bank konsoliderad situation omfattar Länsförsäkringar Bank AB med dotterbolag, det vill säga bankkoncernen.

Den 31 december uppgick kärnprimärkapitalet till 18 469 (17 730) Mkr, en ökning med 739 Mkr främst till följd av genererad vinst. Moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB har per årsskiftet lämnat ett koncernbidrag på 400 Mkr till Länsförsäkringar AB (318 Mkr entto efter skatt), utöver detta har ett avdrag för förväntad föreslagen utdelning från moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB till aktieägaren uppgående till 81 Mkr gjorts från kärnprimärkapitalet per årsskiftet.

Den 31 december 2022 uppgick det totala risk-exponeringsbeloppet (REA) till 119 910 (116 201) Mkr i den konsoliderade situationen. Ökningen av

REA är främst hänförlig till fortsatt tillväxt i utlåning, främst mot hushåll i form av bolån. Kreditkvaliteten i utlåningen är fortsatt god.

Kärnprimärkapitalrelationen i Länsförsäkringar Bank konsoliderad situation uppgick till 15,4 (15,3) procent. Total kapitalbas uppgick till 22 164 (22 520) Mkr per den 31 december 2022. Minskningen är främst hänförlig till att Finansinspektionen givit tillstånd till förtida lösen av förlagslån vilket minskat supplementärkapitalet med 1 095 Mkr. Den totala kapitalrelationen uppgick till 18,5 (19,4) procent.

För mer information om kapitaltäckningen, se not 3.

* Jämförelsetal avser Bankkoncernen per 2021-12-31

Medarbetare

Under 2022 hade bankkoncernen i medeltal 688 medarbetare varav 361 kvinnor och 327 män. Utöver de anställda i bankkoncernen finns bankrådgivare i de 23 länsförsäkringsbolagen.

Länsförsäkringar Bank har en hög ambition att vara en ansvarsfull och spännande arbetsgivare, såväl internt som externt. Engagemang, tillit, öppenhet och professionalism är grunden i vår företagskultur. Kompetenta medarbetare som driver och utvecklar verksamheten är avgörande för att nå affärsmålen. Att attrahera nya och behålla befintliga medarbetare är av största vikt. Fokus på mångfald, inkludering, kompetensutveckling, hälsa och en god arbetsmiljö bedöms som viktiga faktorer för att uppnå det.

Hållbarhet

Länsförsäkringar AB-koncernens hållbarhetsarbete utgår från visionen "Tillsammans skapar vi trygghet och möjligheter" och den långsiktiga målbilden är att bli klimatpositiv senast 2045. Genom att ta ekonomisk, social och miljömässig hänsyn i verksamhetsutvecklingen och i affärsbesluten kan Länsförsäkringar Bank minska hållbarhetsrisker, öka kundnyttan och samtidigt bidra

till en positiv samhällsutveckling och affärsnytta. För mer information kring hållbarhetsarbetet se sidorna 18-25. Länsförsäkringar stödjer FN Global Compacts principer och arbetar för att bidra till FN:s globala mål. Länsförsäkringar Bank upprättar enligt årsredovisningslagen (ÅRL) 6 kap 10 § inte någon lagstadgad hållbarhetsredovisning. Länsförsäkringar AB upprättar hållbarhetsredovisning för koncernen där Länsförsäkringar Bank ingår. Koncernens hållbarhetsredovisning finns tillgänglig i Länsförsäkringar AB:s årsredovisning för 2022, med hållbarhetsredovisning och bilaga, se länk: lansforsakringar.se/arsredovisning2022

Risker och osäkerhetsfaktorer

Verksamheten kännetecknas av en låg riskprofil. Bankkoncernen är exponerad mot ett antal risker, som främst består av kreditrisker, refinansieringsrisker, marknadsrisker, cyberrisker samt risker relaterade till bankens arbete för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism. Det makroekonomiska läget i Sverige är avgörande för kreditriskerna då all utlåning är i Sverige. Kreditförlusterna är fortsatt låga och verksamhetens refinansiering fungerade väl under perioden. Det kan dock konstateras att den makroekonomiska utvecklingen är ovanligt osäker till följd av bland annat den penningpolitiska åtstramningen, vilket kan ge ytterligare negativa effekter för hushåll och företag. Därutöver kan det inte uteslutas att fortsatta kraftiga bostadsprisfall kan leda till negativa effekter för hushållen och för värdena på säkerheterna i bankens bostadsutlåning. De geopolitiska riskerna kan vidare leda till ytterligare makroekonomiska konsekvenser och ökade cyber- och andra säkerhetsrisker. För mer information om den makroekonomiska utvecklingen samt påverkan av kriget i Ukraina, se sidorna 26-27.

Kreditrisken består av risken för att en kredittagare inte fullgör sina finansiella åtaganden och att ställda säkerheter inte täcker fordran. Kredit-



Inledning

Verksamheten

Strategi och position

Erbjudande

Omvärld och marknad

Utlåning och kreditkvalitet

Upplåning och likviditet

Regelverksutveckling

Hållbarhet

> Förvaltningsberättelse

Femårsöversikt

Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Förvaltningsberättelse

risk inkluderar även motpartsrisk och koncentrationsrisk. Kreditförlusterna har varit fortsatt mycket låga och verksamhetens refinansiering fungerade väl under året.

Marknadsriskerna, det vill säga risken för att bolagets resultat och eget kapital minskar på grund av förändringar i marknadsfaktorer, består till övervägande del av ränterisker och hanteras dels genom en löptidsmatchning och dels med hjälp av derivatinstrument. Banken har en väl diversifierad upplåning och en likviditetsreserv bestående av värdepapper med hög likviditet och kreditvärdighet, vilket betyder att reserven snabbt kan omsättas till likvida medel. Utöver detta finns outnyttjade upplåningsprogram, vilket sammantaget ger en god möjlighet att hantera risken i skillnaden mellan tillgångars och skulders kontraktuella kassaflöden.

Likviditetsrisk är risken att koncernen inte kan refinansiera existerande tillgångar eller inte kan möta ökade krav på likviditet inom en definierad tidsperiod. Detta innefattar också risken att tvingas låna till ofördelaktig ränta eller tvingas sälja tillgångar med förlust för att kunna fullgöra sina betalningsåtaganden. För att minska denna risk har banken uppnått en god spridning av finansierare, finansieringskällor och finansieringstider samt god balans av löptider i finansieringen i förhållande till förfall i utlåningen. De finansiella instrument som används för att uppnå denna spridning är till exempel ränteswappar, obligationer och repor.

Resurserna avseende bankens arbete för att motverka penningtvätt, finansiering av terrorism och annan ekonomisk brottslighet har utökats ytterligare under 2022. Länsförsäkringar Bank fortsätter att investera löpande avseende förbättring av processer och kompetens relaterade till dessa områden dels genom att effektivisera och förbättra arbetsrutiner dels genom att stärka organisationen med ytterligare resurser och personal.

För ytterligare information om verksamhetens risker, risk- och kapitalhantering samt principer för riskstyrning, se not 3 Risker och Kapitaltäckning.

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

Bankverksamheten avser att följa den strategiska inriktningen inom koncernen, innebärande bland annat tillväxt under lönsamhet med en hög kreditkvalitet samt med vidareförädling av befintliga produkter. Tillväxten i utlåningen sker i linje med marknadsstrategin i huvudsak via befintliga kunder i länsförsäkringsbolagen med beaktande av förändringar i omvärlden, det finansiella läget och förutsättningarna på kapitalmarknaden. En god likviditetssituation och en stark kapitalisering kommer även fortsättningsvis att upprätthållas. Det kommande året förväntas fortsätta präglas av inflationsutvecklingen, högre räntor och en svagare konjunktur, vilket påverkar kunderna och kan få en dämpande effekt på tillväxten samtidigt som något högre kreditförluster inte kan uteslutas. Bankens starka finansiella situation skapar goda förutsättningar för att fortsätta tillväxten och stötta kunderna.

Övriga händelser

Riksdagen beslutade i december 2021 om att införa en riskskatt för kreditinstitut vars skulder på gruppnivå överstiger 150 Mdkr. Skatten som under det första året uppgår till 0,05 procent av beskattningsunderlaget, de totala skulderna med vissa justeringar, tillämpas från och med beskattningsåret 2022. Länsförsäkringar Bank-koncernen träffas av den införda skatten.

Finansinspektionen avslutade under december 2022 sin undersökning med inriktning på hur banken efterlevt reglerna om övervakning och rapportering med fokus på höghastighetstransaktioner och utlandsbetalningar, en undersökning som genomfördes med start i juni 2021. Som resultat av undersökningen gav Finansinspektionen

Länsförsäkringar Bank i december 2022 en anmärkning och en sanktionsavgift på 90 Mkr. Länsförsäkringar Bank ser allvarligt på att Finansinspektionen anser att vi har brister i vår transaktionsövervakning. Det är oacceptabelt utifrån egna krav, kundernas förväntningar och regelverken. Åtgärder har vidtagits och ytterligare åtgärder kommer att vidtas, i syfte att skydda kunder och samhälle.

Den 14 februari 2022 lämnade Fredrik Bergström posten som styrelseordförande i Länsförsäkringar Bank AB. Malin Rylander Leijon tillförordnades i samband med detta som styrelseordförande i Länsförsäkringar Bank AB den 15 februari 2022.

Den 13 december 2022 lämnade Malin Rylander Leijon posten som styrelseordförande i Länsförsäkringar Bank AB. Mathias Collén utsågs i samband med detta som styrelseordförande i Länsförsäkringar Bank AB den 13 december 2022.

Finansinspektionen avskrev under senare delen av 2022 utan åtgärd den undersökning av kreditprövningsprocesser för konsumentkrediter inom Wasa Kredit som genomfördes under 2020 och där man hade begärt in ett yttrande från Wasa Kredit i februari 2022. Därmed återstår ingen utestående undersökning från Finansinspektionen avseende Wasa Kredit.

Händelser efter periodens utgång

20 januari 2023 godkände Finansinspektionen Länsförsäkringar Bank-koncernens ansökan om att använda nya PD-modeller. Godkännandet omfattar även en övergång från schablonmetoden till IRK-metoden för företagsexponeringsklassen inom Wasa Kredit. Beslutet innebär att samtliga bankens PD-modeller kommer att ersättas av nya modeller. Effekten av implementeringen av de nya modellerna kommer att bli en mindre ökning av det totala riskexponeringsbeloppet (REA), vilket kommer att redovisas från och med första kvartalet 2023.

Länsförsäkringar Bank har lämnat besked om förtida inlösen av förlagslån (supplementärkapital, s k Tier 2-kapitallån) på första möjliga lösendag i enlighet med lånevillkoren. Återbetalningen skedde per den första lösendagen som var 1 mars 2023. Detta förlagslån är redan avräknat i kapitalbasen per 31 december 2022, se vidare under stycket Kapitaltäckning Konsoliderad situation.

MODERBOLAGET

All koncernens inlåning sker i moderbolaget. Merparten av koncernens utlåning och upplåning sker i dotterbolaget Länsförsäkringar Hypotek. Utlåning till allmänheten, inklusive placeringar hos Riksgälden, ökade med 7 procent eller med 4 Mdkr till 62 (58) Mdkr. Emitterade värdepapper uppgick till 45,1 (45,9) Mdkr.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 398 (-204) Mkr. Räntenettot uppgick till 2 106 (1 281) Mkr. Provisionsintäkterna ökade med 8 procent till 824 (763) Mkr. Provisionskostnaderna uppgick till 1 092 (608) Mkr. Rörelseintäkterna ökade med 41 procent till 2 242 (1 585) Mkr. Rörelsekostnaderna minskade med 3 procent till 1 731 (1 778).

Kreditförlusterna uppgick netto till -2 (-6) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,00 (0,00) procent.

Förslag till vinstdisposition och yttrande från styrelsen

Moderbolagets fria egna kapital	Kronor
Övriga reserver	21 739 936
Balanserade vinstmedel	4 748 744 592
Årets resultat	386 472 030
Totalt	5 156 956 559
Styrelsen föreslår att av disponibla vinstmedel i moderbolaget utdela 8,50 kr per aktie till ägarna:	81 164 018
Balansera i ny räkning	5 075 792 541
Totalt	5 156 956 559



Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- Hållbarhet
- › Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt
- Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Förvaltningsberättelse

Utdelningsbeloppet är beräknat på 9 548 708 aktier.

Förslaget till utdelning, har gjorts med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse, dels försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen.

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att ett bolag vid varje tidpunkt ska ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och kapitalbuffer samt dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med företagets interna kapitalutvärderingspolicy. Kapitalbasen uppgår för moderbolaget efter föreslagna vinstdisposition till 11 650 (13 324) Mkr, samlat kapitalkrav för kreditrisker, operativa risker och buffertkrav till 4 392 (5 246) Mkr. För den konsoliderade situationen uppgår kapitalbasen efter föreslagna vinstutdelning till 22 164 (22 520) Mkr, samlat kapitalkrav för kreditrisker, operativa risker och buffertkrav till 16 308 (12 201) Mkr.

Styrelsens bedömning är att den föreslagna utdelningen inte hindrar bolaget och övriga i koncernen ingående bolag från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Den föreslagna utdelningen bedöms inte heller begränsa bolagets planerade investeringar eller beräknat likviditetsbehov. Styrelsens sammantagna bedömning är således att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet i bolaget och koncernen samt med hänsyn till bolagets och koncernens kapitalbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Av det egna kapitalet är 697 (274) Mkr av bank moderbolag och 4 723 (2 216) Mkr av bankkoncernen hänförligt till att tillgångar och skulder värde-

rats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554).

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

DOTTERBOLAGEN

Länsförsäkringar Hypotek AB

Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 7 procent eller 18 Mdkr till 297 (279) Mdkr. Bolån kan beviljas upp till 85 procent av marknadsvärdet vid lånetillfället i Länsförsäkringar Hypotek. Rörelseresultatet minskade med 1 procent till 1 423 (1 433) Mkr. Räntenettet minskade med 3 procent till 2 692 (2 796) Mkr hänförligt till lägre marginaler. Kreditförlusterna uppgick netto till 4 (-4) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,00 (0,00) procent. Rörelsekostnaderna uppgick till 142 (131) Mkr. Antalet bolånekunder uppgick till 298 400.

Länsförsäkringar Hypotek AB, Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Balansomslutning	316 329	297 646
Utlåningsvolym	296 894	278 523
Räntenetto	2 692	2 796
Kreditförluster	4	-4
Rörelseresultat	1 423	1 433

Wasa Kredit AB

Wasa Kredits utlåningsvolym minskade med 2 procent till 25,1 (25,6) Mdkr. Rörelseresultatet uppgick till 194 (712) Mkr. Förändringen förklaras främst av att motsvarande period 2021 innehöll återföringar av tidigare kreditförlustreserveringar relaterade till covid-19. Räntenettet uppgick till 721 (786) Mkr. Rörelsekostnaderna uppgick till 554 (545) Mkr. Kreditförlusterna, netto, uppgick till 122 (-318) Mkr.

Årets kreditförluster är högre än föregående år till följd av att siffran för 2021 innehöll återföringar av tidigare kreditförlustreserveringar relaterade till covid-19 och en positiv effekt från försäljning av kreditförsämrade lånefordringar. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 68,1 procent medan den totala reserveringsgraden uppgick till 2,1 procent.

Finansinspektionen avskrev under det fjärde kvartalet 2022 utan åtgärd den undersökning avseende Wasa Kredits kreditprovning i konsumentförhållanden som hade tidigare hade inletts. Därmed återstår ingen utestående undersökning från Finansinspektionen avseende Wasa Kredit.

Wasa Kredit, Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Balansomslutning	26 299	26 533
Utlåningsvolym	25 123	25 564
Räntenetto	721	786
Kreditförluster	122	-318
Rörelseresultat	194	712

Länsförsäkringar Fondförvaltning

Fondvolymen minskade med 13 procent eller 44 Mdkr från den höga nivån vid förra årsskiftet till 299 (343) Mdkr hänförligt till värdeförändringar. Rörelseresultatet minskade med 14 procent till 301 (352) Mkr. Provisionsnettot minskade med 5 procent till 534 (563) Mkr. Fonderbidandet sker i 38 investeringsfonder under eget varumärke med olika placeringsinriktning samt via fondtorg med externa fonder. Under året har samtliga indexfonder växlats över till index som är anpassade till klimatmålen i Parisavtalet. Förvaltda volym under eget varumärke uppgår till 266 (304) Mdkr. Vid utgången av året var samtliga fonder av typ som främjar hållbarhet, s k artikel 8-fonder.

Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Balansomslutning	1 645	1 436
Fondvolym	299 190	343 421
Nettoflöde	7 394	20 250
Provisionsnetto	534	563
Rörelseresultat	301	352



Femårsöversikt

Inledning

Verksamheten

Strategi och position
Erbjudande
Omvärld och marknad
Utlåning och kreditkvalitet
Upplåning och likviditet
Regelverkutveckling
Hållbarhet
Förvaltningsberättelse

> Femårsöversikt
Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Mkr	2022	2021	2020	2019	2018 ¹⁾
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	5 527,9	4 863,1 ²⁾	4 845,4	4 617,4	4 497,1
Provisionsnetto	-507,8	-330,7	-558,8	-636,4	-773,3
Nettoresultat av finansiella poster	0,5	53,6	-28,4	15,4	13,5
Övriga rörelseintäkter	11,7	23,8	20,2	30,5	45,6
Summa rörelseintäkter	5 032,9	4 610,3²⁾	4 278,4	4 026,8	3 782,9
Personalkostnader	-771,1	-712,9	-636,0	-640,1	-588,2
Övriga administrationskostnader	-1 512,7	-1 258,3	-1 265,8	-1 114,7	-1 164,7
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	-226,6	-551,5	-207,3	-171,4	-425,3
Summa rörelsekostnader	-2 510,3	-2 522,6	-2 109,1	-1 926,2	-2 178,3
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	2 522,6	2 087,7²⁾	2 169,3	2 100,7	1 604,7
Kreditförluster, netto	-122,8	331,0	-325,5	-207,2	-94,7
Påford riskskatt och resolutionsavgift	-333,3	-122,5 ²⁾	-	-	-
Resultat före skatt	2 066,5	2 296,2	1 843,8	1 893,5	1 510,0
Skatt	-403,3	-445,4	-404,4	-453,8	-328,4
Årets resultat	1 663,2	1 850,8	1 439,4	1 439,7	1 181,6
BALANSRÄKNING					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4 947,0	14 361,4	53,0	9 831,1	22,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser	10 856,8	15 526,1	11 795,6	9 934,4	10 846,8
Utlåning till kreditinstitut	1 253,4	1 480,1	2 557,3	407,8	4 485,9
Utlåning till allmänheten	384 103,3	361 991,4	340 006,5	307 099,3	289 426,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	49 969,4	50 424,8	46 822,8	42 673,3	36 790,4
Aktier och andelar	93,6	88,8	91,2	90,0	66,3
Aktier och andelar i gemensamt styrda företag	3,2	-	-	-	-
Derivat	8 138,3	4 105,7	5 414,1	8 224,3	6 055,5
Förändringar för verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	-4 846,5	735,3	304,9	4,5	125,2
Immateriella tillgångar	1 317,5	1 170,3	1 344,8	1 252,0	989,6
Övriga tillgångar	824,3	761,0	762,3	744,9	667,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	573,6	545,0	458,1	434,3	382,4
Summa tillgångar	457 234,8	451 189,9	409 610,6	380 695,8	349 857,1

Mkr	2022	2021	2020	2019	2018 ¹⁾
Skulder till kreditinstitut	8 992,0	7 892,0	7 402,8	6 565,4	5 992,1
In- och upplåning från allmänheten	153 340,8	146 264,8	136 387,8	119 303,5	108 141,7
Emitterade värdepapper	265 667,5	266 867,6	236 137,5	227 615,7	210 781,1
Derivat	10 442,0	946,6	1 020,2	479,2	761,2
Förändringar för verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	-12 010,5	375,7	1 809,2	1 241,2	1 057,8
Uppskjutna skatteskulder	570,8	563,2	505,2	439,1	577,3
Övriga skulder	1 623,8	992,5	1 049,6	1 009,2	874,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 446,2	2 943,8	2 871,4	2 968,4	2 972,4
Efterställda skulder	2 596,7	2 594,7	2 597,3	2 595,2	2 593,1
Eget kapital	22 585,5	21 749,0	19 829,7	18 479,0	16 106,2
Summa skulder och eget kapital	457 234,8	451 189,9	409 610,6	380 695,8	349 857,1
NYCKELTAL					
Räntabilitet på eget kapital, %	8,18	9,78	8,51	9,48	8,34
Avkastning på totala tillgångar, %	0,36	0,42	0,35	0,38	0,34
Placeringsmarginal, %	1,19	1,12 ²⁾	1,18	1,21	1,30
K/I-tal före kreditförluster och påförda avgifter	0,50	0,55 ²⁾	0,49	0,48	0,58
Kärnprimärkapitalrelation, konsoliderad situation ³⁾ , %	15,4	15,3	16,7	15,4	15,7
Primärkapitalrelation, konsoliderad situation ³⁾ , %	17,2	17,2	17,7	16,0	16,5
Total kapitalrelation, konsoliderad situation ³⁾ , %	18,5	19,4	19,0	16,6	18,3
Andel kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3), %	0,15	0,20	0,22	0,20	0,17
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 1, %	0,02	0,02	0,05	0,03	0,02
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 2, %	1,41	1,32	2,78	0,98	1,60
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, %	40,9	33,6	35,2	34,6	32,6
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, inklusive innehållen länsbolagsersättning, %	45,1	38,6	39,9	40,1	37,0
Kreditförlustnivå i förhållande till utlåning, %	0,03	-0,09	0,09	0,06	0,04

¹⁾ Jämförelseåret 2018 har inte räknats om i samband med övergången till IFRS 16 Leasing.

²⁾ Jämförelstal har justerats då Resolutionsavgiften omklassificerats från Räntekostnader till Påford riskskatt och resolutionsavgift.

³⁾ Per den 30 juni 2021 utgörs den konsoliderade situationen av Länsförsäkringar Bank med dotterbolag (Bankkoncernen).



Bolagsstyrningsrapport

Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt

> Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Inledning

Länsförsäkringar Bank AB (Länsförsäkringar Bank) är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB som i sin tur ägs av 23 kundägda länsförsäkringsbolag och 14 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringar AB med dotterbolag och ägare utgör tillsammans länsförsäkringsgruppen.

Länsförsäkringar Bank är ett publikt aktiebolag med obligationer noterade på Nasdaq Stockholm och Luxembourg Stock Exchange. Länsförsäkringar Bank följer svensk kod för bolagsstyrning (Koden) i tillämpliga delar. Avvikelse sker huvudsakligen till följd av att Länsförsäkringar Bank inte är ett aktiemarknadsbolag. Avvikelse från Kodens bestämmelser och förklaringar till detta redovisas under avsnittet Avvikelse från Koden på sidan 37.

Bolagsstyrning

Länsförsäkringar Bank med dotterbolagen Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ), Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) och Wasa Kredit AB (Wasa Kredit) utgör operativt affärsenhet Bank inom Länsförsäkringar AB-koncernen.

Länsförsäkringar AB-koncernen har ett företagsstyrningssystem vilket tar sin utgångspunkt från länsförsäkringsgruppens strategier, Länsförsäkringar ABs uppdrag från ägarna, Länsförsäkringar ABs långsiktiga inriktning och av Länsförsäkringar ABs styrelse beslutade principer för styrning av Länsförsäkringar AB-koncernen. Den riskbaserade verksamhetsstyrningen utgör grunden i företagsstyrningssystemet.

Baserat på ovan angivna utgångspunkter utgörs företagsstyrningssystemet av organisationen, det interna regelverket och systemet för intern kontroll och inom ramen för företags-

styrningssystemet säkerställer affärsenhet Bank styrningen och den interna kontrollen inom affärsenheten.

Styrelsen fastställer den operativa organisationen för Länsförsäkringar Bankkoncernen, som ska vara ändamålsenlig och överblickbar med en tydlig fördelning av ansvar och uppgifter mellan dels de olika bolagsorganen, dels de så kallade försvarslinjerna samt en tydlig besluts- och rapporteringsordning. Integrerat i den operativa organisationen finns ett system för intern kontroll vilket omfattar bland annat ett system för regelefterlevnad och ett system för riskhantering. Inom ramen för organisationen säkerställs skalfördelar genom koncerngemensamma funktioner och utlagd verksamhet, kontinuitetshandling, effektiva system för rapportering och överföring av information, informationssäkerhet, handtering av intressekonflikter samt att styrelseledamöter och medarbetare är lämpliga för sina uppgifter.

Det interna regelverket, som utgörs av styrdokument som policyer, riktlinjer och instruktioner, utgör ett viktigt verktyg för styrningen av verksamheten. Genom det interna regelverket fastställs organisationen och ansvarsfördelningen samt hur styrningen och den interna kontrollen ska ske. Det interna regelverket ses över och beslutas regelbundet.

Den interna kontrollen är en del av styrningen och ledningen av affärsenhet Bank. Den interna kontrollen syftar till att säkerställa att organisationen är effektiv och ändamålsenlig, att verksamheten bedrivs enligt beslutade strategier för att nå uppsatta mål, att den finansiella redovisningen och rapporteringen är tillförlitlig, att det finns en effektiv drift och förvaltning av informationssys-

tem, en god förmåga att identifiera, mäta övervaka och hantera risker samt en god regelefterlevnad. Risk- och kapitalstyrningen och kapitalplaneringen utgör en del av den interna kontrollen. Den interna kontrollen omfattar alla delar av organisationen inklusive utlagd verksamhet och är en integrerad del av organisationsstruktur och beslutsprocesser. Den interna kontrollen inom affärsenhet Bank är baserad på ett system med tre försvarslinjer, som utgörs av verksamheten i första linjen, funktioner för compliance och riskkontroll i andra linjen samt en internrevisionsfunktion i tredje linjen.

Riskhanteringssystemet, som utgör en del i den interna kontrollen, säkerställer att de juridiska personerna inom affärsenhet Bank fortlöpande kan identifiera, värdera, övervaka, hantera och rapportera risker. Den interna kontrollen omfattar även systemet för regelefterlevnad som säkerställer efterlevnad av lagar, förordningar och andra regler, bevakning och effektiv implementering av nya och ändrade regelverk, att styrelser och medarbetare utbildas och att risker avseende efterlevnad av externa och interna regler kontinuerligt kan identifieras, mätas, kontrolleras, hanteras och rapporteras.

Styrningen och rapporteringen illustreras översiktligt i figuren på sidan 35.

Aktieägare och bolagsstämma

Aktieägaren utövar sin rösträtt på bolagsstämman, som är högsta beslutande organ. Normalt hålls en bolagsstämma per år, årsstämman. Länsförsäkringar AB innehar 100 procent av kapitalet och rösterna.

På bolagsstämman fattas beslut avseende årsredovisningen, val av styrelse och revisorer, arvode och annan ersättning till styrelseledamöter och revisorer samt andra väsentliga frågor i enlighet med lag och bolagsordning. Förslaget om arvode till styrelseledamöterna är uppdelat mellan ordföranden och övriga ledamöter.

Valberedning

Nomineringsprocess

Bolagsstämman i Länsförsäkringar AB utser en valberedning. Valberedningens uppgift är att lämna förslag till styrelse och revisorer i Länsförsäkringar AB och att, i samråd med Länsförsäkringar ABs koncernchef, lämna förslag till styrelse och revisorer i bland annat Länsförsäkringar Bank samt att lämna förslag om arvode och annan ersättning till styrelse och revisorer.

För valberedningen gäller en av Länsförsäkringar ABs bolagsstämma fastställd instruktion och rekrytering av nya styrelseledamöter ska ske enligt instruktionen och enligt fastställda processer och rutiner. Med utgångspunkt från bolagets storlek och komplexitetsgrad samt verksamhetens art och omfattning ska styrelsen ha ett tillräckligt antal styrelseledamöter. Med denna utgångspunkt ska valberedningen med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede och förhållanden i övrigt bedöma om styrelsen har en lämplig sammansättning som säkerställer en för bolaget erforderlig samlad kompetens präglad av mångfald avseende bland annat ålder, kön och geografiskt ursprung.



Inledning

Verksamheten

Strategi och position

Erbjudande

Omvärld och marknad

Utlåning och kreditkvalitet

Upplåning och likviditet

Regelverksutveckling

Hållbarhet

Förvaltningsberättelse

Femårsöversikt

➤ Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Valberedning inför årsstämman

Valberedningen består, sedan årsstämman i Länsförsäkringar AB 2021, av Göran Trobro som ordförande (Länsförsäkringar Göinge Kristianstad), Mikael Bergström (Länsförsäkringar Västernorrland), Ulrica Hedman (Länsförsäkringar Uppsala), Bengt Mattsson (Länsförsäkringar Blekinge) och Karin Starrin (Länsförsäkringar Halland). Valberedningen har inför årsstämman tagit del av styrelsens utvärdering av styrelsearbetet,

- tagit del av styrelseordförandens syn på verksamheten, styrelsens arbete och behov av kompetens
- sett över och diskuterat behovet av kompetens med hänsyn till verksamheten och regelverkens krav
- tagit ställning till kandidaters oberoende,
- nominerat styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer,
- genomfört lämplighetsbedömningar av styrelseledamöter samt
- föreslagit arvoden och annan ersättning till styrelseledamöter och revisorer.

Externa revisorer

Årsstämman utser de externa revisorerna. Nominering sker via valberedningen. Enligt bolagsordningen ska Länsförsäkringar Bank ha en till tre ordinarie revisorer jämte noll till tre suppleanter. Revisorerna utses för en mandattid om längst fyra år. Vid årsstämman 2022 utsågs Deloitte AB till revisor med Patrick Honeth som huvudansvarig. Revisorn har utsetts för tiden till och med årsstämman 2026. Revisorn granskar Länsförsäkringar Banks årsredovisning inklusive bolagsstyrningsrapport samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Länsförsäkringar Banks delårsrapporter granskas översiktligt av revisorn. Revisorn har inför styrelsen redogjort för sin granskning och sina iakttagelser en gång under 2022. Revisorn deltar härutöver vid sammanträden inom styrelsens revisionsutskott.

Styrelse

Styrelsens sammansättning

Styrelsen för Länsförsäkringar Bank utses av bolagsstämman och ska enligt bolagsordningen bestå av sex till nio bolagsstämموvalda ordinarie ledamöter med högst sex suppleanter. Ledamöterna väljs för en mandattid om två år. I styrelsen ingår härutöver ledamöter som utsetts av arbetstagarorganisationerna. Verkställande direktören ingår inte i styrelsen. Länsförsäkringar Bank har ingen tidsgräns för hur många mandatperioder en ledamot får sitta i styrelsen och ingen åldersgräns för styrelseledamöterna. Styrelsens ordförande utses av bolagsstämman. Verkställande direktören, Chief Financial Officer (CFO) och styrelsens sekreterare närvarar vid styrelsens sammanträden utom vid ärenden då jäv kan föreligga eller det i övrigt är olämpligt att de närvarar. I övrigt närvarar föredraganden under sina respektive föredragningar.

Styrelsen består av nio ordinarie ledamöter och två suppleanter. Sju av ledamöterna är utsedda av bolagsstämman. Två ordinarie ledamöter och de två suppleanterna är utsedda av arbetstagarorganisationerna. Styrelsens ledamöter presenteras tillsammans med uppgifter om bland annat deras födelseår, utbildning, tidigare erfarenhet och övriga styrelseuppdrag på sidorna 115–116.

Styrelsens ansvar och arbetsfördelning

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltning och ska handlägga och fatta beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur kring bolagets verksamhet. Styrelsen utser, utvärderar och entledigar verkställande direktören, fastställer en ändamålsenlig operativ organisation och verksamhetens mål och strategier samt ser till att det finns effektiva system för intern styrning och kontroll samt riskhantering. Enligt kapitaltäckningsreglerna är Länsförsäkringar Bank

ansvarigt institut i den konsoliderade situationen, vilken utgörs av Länsförsäkringar Bankkoncernen.

Styrelsen fastställer varje år en arbetsordning för sitt arbete. Arbetsordningen innehåller bland annat styrelsens, ordförandens och ledamöternas ansvar och uppgifter, arbetsfördelningen inom styrelsen, lägsta antalet styrelsesammanträden, rutiner för verksamhetsrapportering och finansiell rapportering, rutiner i övrigt för styrelsesammanträden vad gäller kallelser och utformning av material samt bestämmelser om jäv och intressekonflikter.

Styrelsen ska kontinuerligt hålla sig underbyggd om bolagets utveckling för att fortlöpande kunna bedöma bolagets ekonomiska situation och finansiella ställning. Styrelsen har genom arbetsordningen och en rapportinstruktion fastställt att ekonomisk rapportering ska ske regelbundet vid styrelsesammanträden. Styrelsen ska vidare regelbundet behandla och utvärdera bolagets och koncernens riskutveckling och riskhantering. Under året följer styrelsen regelbundet upp resultat, affärsvolym, finansiell ställning och utveckling av risker i förhållande till bland annat affärsplan och prognoser. Styrelsen får regelbundet rapporter från bland annat den centralt funktionsansvarige (CFA), Compliance, Risk Management och Internrevision.

Ordföranden

Enligt arbetsordningen ska ordföranden leda styrelsens arbete och se till att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ska bland annat se till att styrelsen sammanträder vid behov, att styrelseledamöterna ges tillfälle att delta i sammanträden och erhåller tillfredsställande informations- och beslutsunderlag samt tillämpar ett ändamålsenligt arbetssätt. Ordföranden ska genom löpande kontakt med verkställande direktören hålla sig informerad om väsentliga händelser och Länsförsäkringar Banks utveckling samt stödja verkställande direktören i arbetet.

Styrelsens arbete

Styrelsen har i sin arbetsordning fastställt årligen återkommande ärenden samt en standard för dagordning och besluts- och informationsmaterial. Styrelsen har i en bolagsinstruktion fastställt bolagets och koncernens operativa organisation, klargjort ansvarsfördelningen mellan bolagets och koncernens olika organ och befattningshavare samt angett hur verksamheten ska styras och kontrolleras.

Utöver styrelsens arbetsordning och bolagsinstruktionen fastställer styrelsen minst en gång per år en vd-instruktion och ytterligare ett större antal styrdokument för verksamheten. Styrelsen har inrättat ett revisionsutskott, ett ersättningsutskott, ett risk- och kapitalutskott och ett kreditutskott. Utskottens uppgifter fastställs av styrelsen i särskilda arbetsordningar. Utöver kreditutskottet har inget av utskotten ett generellt beslutsmandat. Varje utskott ska regelbundet rapportera om sitt arbete till styrelsen.

Styrelsen genomför årligen ett strategiskt seminarium och utvärderar verkställande direktörens arbete och anställningsvillkor. Styrelsen träffar bolagets revisor minst en gång per år. Se även avsnittet Revisionsutskottet nedan.

Tidpunkter för styrelsesammanträden fastställs som huvudregel vid det första ordinarie sammanträdet efter årsstämman för kommande år. Inför varje sammanträde sker kallelse med preliminär dagordning cirka 14 dagar före sammanträdet. Handlingar till sammanträdet distribueras normalt en vecka före sammanträdet. Samtliga handlingar och material som förevisats vid sammanträdet sparas elektroniskt.

Styrelsen har under 2022 enligt fastställd plan utbildat och fördjupat sig bland annat inom hållbarhetsområdet, digitalisering, cyberrisker och kontinuitetshantering. Styrelsen har även ägnat särskild uppmärksamhet åt bland annat kapital- och likviditetsfrågor, kreditverksamheten och verksamhetens risker samt större pågående pro-



Inledning

Verksamheten

Strategi och position
Erbjudande
Omvärld och marknad
Utlåning och kreditkvalitet
Upplåning och likviditet
Regelverksutveckling
Hållbarhet
Förvaltningsberättelse
Femårsöversikt
> Bolagsstyrningsrapport

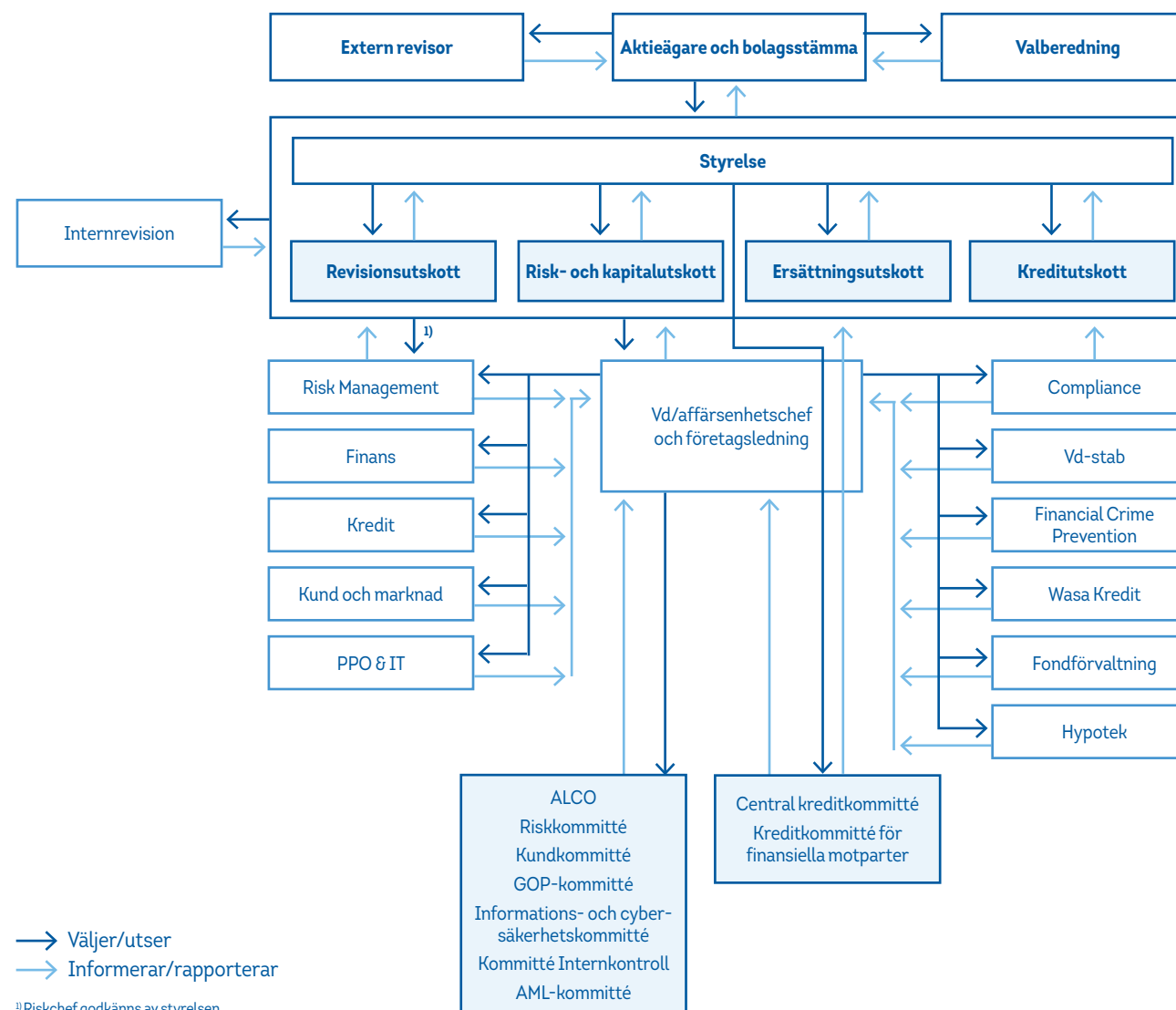
Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Länsförsäkringar Banks styrningsstruktur



jekt inom banken. Antalet styrelsesammanträden och ledamöternas närvaro redovisas i tabellen på sidan 36.

Utvärdering av styrelsens arbete

Styrelseordföranden initierar varje år en utvärdering av styrelsens arbete. Utvärderingen sker med utgångspunkt från en elektronisk enkät som besvaras av ledamöterna. Resultatet sammanställs, redovisas och diskuteras i styrelsen. Resultatet delges valberedningen.

Revisionsutskottet

Revisionsutskottet ska bland annat svara för beredning av styrelsens arbete enligt följande.

- Övervaka bolagets finansiella rapportering.
- Med avseende på den finansiella rapporteringen, övervaka effektiviteten i bolagets interna kontroll, internrevision och riskhantering.
- Hålla sig informerat om revisionen av årsredovisning och koncernredovisning.
- Granska och övervaka revisorns opartiskhet och självständighet och därvid särskilt uppmärksamma om revisorn tillhandahåller bolaget andra tjänster än revisionstjänster.
- Övervaka effektiviteten i bolagets och koncernens företagsstyrningssystem och interna kontroll av de operativa riskerna.

Sedan efter årsstämman 2022 har Ola Evansson varit ordförande och Ulrica Hedman och Emil Källström ledamöter i revisionsutskottet.

Antalet sammanträden inom revisionsutskottet och ledamöternas närvaro redovisas i tabellen på sidan 36.

Ersättningsutskottet

Ersättningsutskottet ska bereda frågor om ersättning till verkställande direktören och övriga i den verkställande ledningen och ersättning till anställda som har det övergripande ansvaret för någon av bolagets kontrollfunktioner samt bereda beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av ersättningspolicyn.



Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt

> Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Vid det ordinarie styrelsesammanträde som hölls närmast efter årsstämman 2022 utsågs Malin Rylander-Leijon till ordförande och Anna Christina Norrström till ledamot i ersättningsutskottet. Antalet sammanträden inom ersättningsutskottet och ledamöternas närvaro redovisas i tabellen på denna sida.

Risk- och kapitalutskottet

Risk- och kapitalutskottet ska stödja styrelsen i risk- och kapitalfrågor och utgöra ett forum för analys av och fördjupad diskussion kring Länsförsäkringar Bankkoncernens och den konsoliderade situationens risktagande och kapitalbehov inför styrelsens beslut i dessa frågor.

Sedan efter årsstämman 2022 har Hans Ljungkvist varit ordförande och Niklas Larsson och Anna Christina Norrström ledamöter i risk- och kapitalutskottet.

Antalet sammanträden inom risk- och kapitalutskottet och ledamöternas närvaro redovisas i tabellen på denna sida.

Kreditutskottet

Kreditutskottet ska besluta i kreditärenden som beloppsmässigt ligger inom ramen för utskottets mandat enligt en av styrelsen fastställd instruktion.

Sedan efter årsstämman 2022 har Niklas Larsson varit ordförande och Ola Evensson, Hans Ljungkvist och Malin Rylander-Leijon ledamöter i kreditutskottet. I december 2022 efterträddes Malin Rylander-Leijon av Mathias Collén.

Antalet sammanträden inom kreditutskottet och styrelseledamöternas närvaro redovisas i tabellen på denna sida.

Verkställande direktören och företagsledningen

Sven Eggefalk är vd sedan april 2018. Sven Eggefalk är född 1969 och har arbetet inom bank- och finanssektorn sedan 1996. Operativt är bank-

koncernen organiserad i avdelningar. Härutöver finns de tre kontrollfunktionerna Risk Management, Compliance och Internrevision samt en funktion för centralt funktionsansvar (CFA). För att säkerställa att respektive dotterbolags verksamhet är i linje med det övergripande målet för Länsförsäkringar Bank-koncernen är verkställande direktören chef för affärsenhet Bank inom Länsförsäkringar AB-koncernen och ordförande i styrelsen för Länsförsäkringar Banks dotterbolag undantaget Länsförsäkringar Fondförvaltning AB.

För samråd och informationsutbyte mellan de ledande befattningshavarna finns en ledningsgrupp inrättad. I ledningsgruppen där verkställande direktören och övriga chefer för avdelningarna inom Länsförsäkringar Bank ingår behandlas och beslutas i frågor som rör Länsförsäkringar Bank. Härutöver har ett antal kommittéer inrättats för beredning och beslut i vissa frågor. För kommittéerna gäller särskilda instruktioner.

Kontrollfunktioner

Internrevision

Internrevision är en oberoende granskningsfunktion som utgör styrelsens stöd i utvärderingen av företagsstyrningssystemet, inklusive organisationens riskhantering, styrning och kontroller. Internrevision ska genom granskning utvärdera om och kvalitetssäkra att verksamhetens övergripande interna styrning och kontrollsystem bedrivs på ett effektivt sätt och att den samlade rapporteringen till styrelsen ger en korrekt och heltäckande bild av verksamheten, att verksamheten

Styrelsens sammanträden och närvaro

Tabellen utvisar antalet sammanträden inom respektive organ som hållits under år 2022 och styrelseledamöternas närvaro.

	Styrelsen	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet	Risk- och kapitalutskottet	Kreditutskottet
Antal sammanträden	11	9	3	7	19
Mathias Collén ⁶⁾	1				1
Ola Evensson	11	8			17
Ulrica Hedman ¹⁾	6	4			
Emil Källström ¹⁾	5	4			
Niklas Larsson	10			7	19
Hans Ljungkvist	10			7	8
Anna Christina Norrström ¹⁾	6		1	2	
Malin Rylander-Leijon ⁵⁾	9		2		12
Fredrik Bergström ⁴⁾	0		1		3
Anna Blom ³⁾	6	3			5
Peter Lindgren ²⁾	5	3		3	
Anders Gränäs ²⁾	5		2	3	
Anette Andersson ¹⁾	5				
Mattias Karlsson	9			5	
Mirek Swartz ²⁾	5				
Lisa-Maria Carensjö	9				
Camilla Lagher	9				

¹⁾Ledamot fr o m 2022-05-02 ²⁾Ledamot till 2022-05-02 ³⁾Ledamot t o m 2022-06-30 ⁴⁾Ledamot t o m 2022-02-14 ⁵⁾Ledamot 2022-02-15–2022-12-13 ⁶⁾Ledamot fr o m 2022-12-13



Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
 - Erbjudande
 - Omvärld och marknad
 - Utlåning och kreditkvalitet
 - Upplåning och likviditet
 - Regelverksutveckling
 - Hållbarhet
 - Förvaltningsberättelse
 - Femårsöversikt
- > Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

Bolagsstyrningsrapport

bedrivs enligt gällande interna och externa regler samt att styrelsens beslut efterlevs. Styrelsen har fastställt en särskild instruktion för Internrevision. Internrevision rapporterar till styrelsen i de i affärsenheten ingående bolagen samt till Länsförsäkringar Banks revisionsutskott.

Compliance

Compliance är en oberoende kontrollfunktion med ansvar för att övervaka och kontrollera att verksamheten bedrivs med god regelefterlevnad. Funktionen ska övervaka och kontrollera regelefterlevnaden i den tillståndspliktiga verksamheten och identifiera och rapportera risker som kan uppkomma till följd av bristande regelefterlevnad. Compliance ska även ge stöd och råd till verksamheten

Avvikelser från koden

Huvudsakliga avvikelser från Kodens bestämmelser och förklaringar till detta är följande.

Valberedning, kallelse till, publicering av information inför och genomförande av bolagsstämma

Avvikelse från Kodens bestämmelser sker med hänsyn till att Länsförsäkringar Bank inte är ett aktiemarknadsbolag och endast har en aktieägare. Se vidare avsnitt Aktieägare och bolagsstämma samt Valberedning på sidorna 33–34.

Styrelsens sammansättning

Avvikelse sker från Kodens bestämmelser om oberoende styrelseledamöter och utskottsledamöter. Enligt instruktionen för valberedningen ska styrelsen ha en, med hänsyn till Länsförsäkringar Banks verksamhet, utvecklingskede och förhållanden i övrigt, lämplig sammansättning som säkerställer en erforderlig samlad kompetens präglad av mångfald i syfte att främja oberoende åsikter och kritiskt ifrågasättande. Bedömningen är att dessa krav kan tillgodoses inom ramen för länsförsäkringsgruppen.

Mandattiden för styrelsens ledamöter

Avvikelse sker från Kodens bestämmelse vad avser mandattid om högst ett år. Mandattiden uppgår som huvudregel till två år. Den längre mandattiden bidrar till att säkerställa kontinuitet och uppbyggnad av kompetens i styrelsen.

Av bolagsstämman beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

Avvikelse sker från Kodens bestämmelse om utvärdering av tillämpningen av riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som enligt lag ska upprättas av aktiemarknadsbolag. Avvikelse sker då Länsförsäkringar Bank inte är ett aktiemarknadsbolag.





Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Inledning

Verksamheten

- Strategi och position
- Erbjudande
- Omvärld och marknad
- Utlåning och kreditkvalitet
- Upplåning och likviditet
- Regelverksutveckling
- Hållbarhet
- Förvaltningsberättelse
- Femårsöversikt

> Bolagsstyrningsrapport

Finansiella rapporter

Koncernen

Moderbolaget

Övrig information

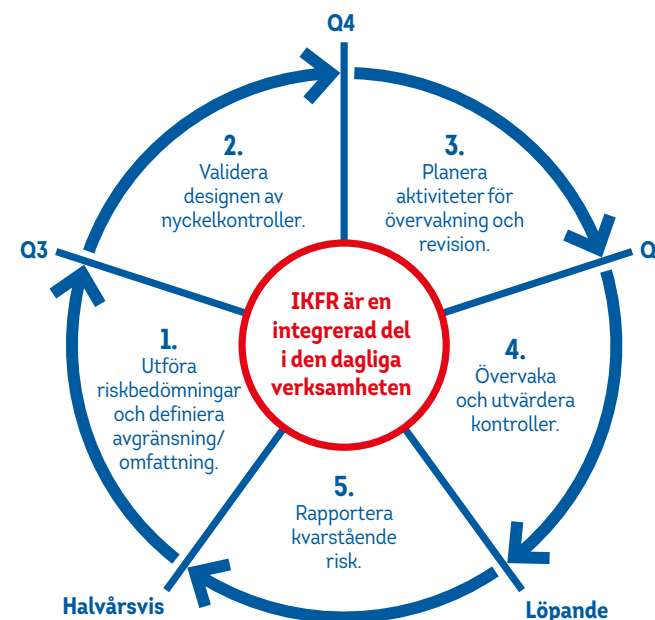
Styrelsens ansvar är att se till att det finns effektiva system för uppföljning och kontroll av bolagets verksamhet och ekonomiska ställning. Intern kontroll avseende finansiell rapportering (IKFR) är ett ramverk som syftar till att ge ledning och styrelse en rimlig försäkran om tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen. IKFR utförs i en årlig cykel vilken framgår av bilden nedan.

2. VALIDERA DESIGNEN AV NYCKELKONTROLLER

IKFR innefattar företagsövergripande, process- och generella IT-kontroller. Syftet med dessa olika typer av nyckelkontroller är att hantera risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Kontrollstrukturen utgår från verksamhetens processer och valideras årligen, tillsammans med ansvariga kontroll- och processägare, för att säkerställa kontrollernas ändamålsenlighet i att hantera de identifierade riskerna.

1. UTFÖRA RISKBEDÖMNINGAR OCH DEFINIERA AVGRÄNSNING/OMFATTNING

Årligen genomförs riskbedömningar på både koncern och legal enhetsnivå för att identifiera risker för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Riskbedömningen ligger till grund för att bestämma vilka legala enheter och processer som ska omfattas av IKFR-ramverket. Slutsatsen från detta arbete sammanfattas i en rapport där riskbedömning och avgränsning för det kommande året beskrivs och presenteras för beslut i revisionsutskottet.



3. PLANERA AKTIVITETER FÖR ÖVERVAKNING OCH REVISION

En övergripande plan för verksamhetens kvartalsvisa självutvärderingar av kontrollutföranden tas fram. I planen anges när rapportering av detta ska ske samt vilka kontroller som ska rapporteras. I planen fastställs även vilka kontroller som ska testas för operationell effektivitet under året. Planen kommuniceras till intern- och externrevision.

4. ÖVERVAKA OCH UTVÄRDERA KONTROLLER

Övervakning utgörs till exempel av kvartalsvis självutvärdering av utförda kontroller. Genom övervakning kan svagheter i IKFR-ramverket identifieras, kompenserande kontroller genomförs och förbättringsåtgärder vidtas. Målsättningen är att koncernen ska nå en övervakad nivå, vilket innebär att standardiserade kontroller som hanterar de identifierade riskerna finns implementerade, där efterlevnaden övervakas och resultatet rapporteras till ledning och styrelse.

5. RAPPORTERA KVARSTÅENDE RISK

Resultatet från självutvärderingarna sammanställs, aggregeras och analyseras för att bedöma risken för väsentliga fel i den finansiella rapporteringen. Detta summeras i en rapport till CFO och revisionsutskott. Av rapporten framgår den kvarstående risken efter utförda kontroller tillsammans med eventuella kompenserande kontroller eller andra åtgärder som vidtagits för att minska risken i den finansiella rapporteringen.

Utöver ovanstående utför internrevision en oberoende granskning av utvalda risker och kontroller inom IKFR i enlighet med den plan som fastställs av revisionsutskottet. Resultatet av internrevisionens granskning rapporteras tillsammans med rekommendationer löpande till revisionsutskottet.

[Inledning](#)[Verksamheten](#)[Finansiella rapporter - koncernen](#)[Finansiella rapporter - moderbolaget](#)[Övrig information](#)

Finansiella rapporter – koncernen

Resultaträkning	40	Not 13 Skatter	75	Not 30 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	81
Rapport över totalresultat	40	Not 14 Belåningsbara statsskuldförbindelser	75	Not 31 Avsättningar	81
Balansräkning	41	Not 15 Utlåning till kreditinstitut	75	Not 32 Efterställda skulder	81
Kassaflödesanalys	42	Not 16 Utlåning till allmänheten	75	Not 33 Eget kapital enligt ÅRKL	81
Rapport över förändringar i eget kapital	43	Not 17 Finansiell leasing	78	Not 34 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	82
Not 1 Företagsinformation	44	Not 18 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	78	Not 35 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	83
Not 2 Redovisningsprinciper	44	Not 19 Derivat	78	Not 36 Värderingsmetoder för verkligt värde	84
Not 3 Risker och kapitaltäckning	51	Not 20 Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	79	Not 37 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	85
Not 4 Segmentsredovisning	72	Not 21 Immateriella tillgångar	79	Not 38 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	86
Not 5 Räntenetto	73	Not 22 Materiella tillgångar	79	Not 39 Tilläggsupplysningar till rapport över kassaflöden	86
Not 6 Provisionsnetto	73	Not 23 Uppskjuten skattefordran och skatteskuld	80	Not 40 Händelser efter balansdagen	86
Not 7 Nettoresultat av finansiella poster	73	Not 24 Övriga tillgångar	80		
Not 8 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar	73	Not 25 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	80		
Not 9 Övriga administrationskostnader	74	Not 26 Skulder till kreditinstitut	80		
Not 10 Ersättningar till revisorerna	74	Not 27 In- och upplåning från allmänheten	80		
Not 11 Kreditförluster	75	Not 28 Emitterade värdepapper	80		
Not 12 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	75	Not 29 Övriga skulder	81		

**Inledning****Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

- > Resultaträkning
- > Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information**Resultaträkning - koncernen**

Mkr	Not	2022	2021
Ränteintäkter	5	8 887,3	6 112,8
Räntekostnader ¹⁾	5	-3 359,4	-1 249,7
Räntenetto		5 527,9	4 863,1
Erhållna utdelningar		0,6	0,5
Provisionsintäkter	6	1 886,1	1 883,7
Provisionskostnader	6	-2 393,9	-2 214,4
Provisionsnetto		-507,8	-330,7
Nettoresultat av finansiella poster	7	0,5	53,6
Övriga rörelseintäkter		11,7	23,8
Summa rörelseintäkter		5 032,9	4 610,3
Personalkostnader	8	-771,1	-712,9
Övriga administrationskostnader	9,10	-1 512,7	-1 258,3
Summa administrationskostnader		-2 283,8	-1 971,2
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	12	-226,6	-551,5
Summa rörelsekostnader		-2 510,3	-2 522,6
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		2 522,6	2 087,7
Kreditförluster, netto	11	-122,8	331,0
Andelar i ägarintressens resultat		-	-
Påford riskskatt och resolutionsavgift ¹⁾		-333,3	-122,5
Resultat före skatt		2 066,5	2 296,2
Skatt	13	-403,3	-445,4
Årets resultat		1 663,2	1 850,8

¹⁾Jämförelsetalen har justerats då Resolutionsavgiften omklassificerats från Räntekostnader till Påford riskskatt och resolutionsavgift

Rapport över totalresultat för koncernen

Mkr	2022	2021
Årets resultat	1 663,2	1 850,8
Övrigt totalresultat		
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		
Kassaflödessakringar		
varav periodens värdeförändring	6 455,6	2 951,1
varav omklassificering till resultaträkningen	-6 202,9	-2 840,4
Värdeförändring i verkligt värde på skuldinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat		
varav periodens värdeförändring	-320,7	94,7
varav omklassificering realiserade värdepapper till resultaträkningen	39,7	-5,0
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat	5,8	-41,3
Summa	-22,5	159,1
Poster som inte kan omföras till årets resultat		
Värdeförändring i verkligt värde på egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	-0,8	-9,0
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till årets resultat	-0,5	-0,4
Summa	-1,3	-9,4
Årets övriga totalresultat, netto efter skatt	-23,8	149,7
Årets totalresultat	1 639,4	2 000,5



Balansräkning – koncernen

Mkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanken		4 947,0	14 361,4
Belåningsbara statsskuldförbindelser	14	10 856,8	15 526,1
Utlåning till kreditinstitut	15	1 253,4	1 480,1
Utlåning till allmänheten	16, 17	384 104,3	361 991,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	18	49 969,4	50 424,8
Aktier och andelar		93,6	88,8
Aktier och andelar i gemensamt styrda företag		3,2	-
Derivat	19	8 138,3	4 105,7
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	20	-4 846,5	735,3
Immateriella tillgångar	21	1 317,5	1 170,3
Materiella tillgångar	22	228,7	121,1
Uppskjutna skattefordringar	23	12,2	67,9
Övriga tillgångar	24	583,4	572,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	25	573,6	545,0
SUMMA TILLGÅNGAR		457 234,8	451 189,9

Balansräkning – koncernen, forts.

Mkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	26	8 992,0	7 892,0
In- och upplåning från allmänheten	27	153 340,8	146 264,8
Emitterade värdepapper	28	265 667,5	266 867,6
Derivat	19	10 422,0	946,6
Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	20	-12 010,5	375,7
Uppskjutna skatteskulder	23	570,8	563,2
Övriga skulder	29	1 586,8	927,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	30	3 446,2	2 943,8
Avsättningar	31	37,0	64,7
Efterställda skulder	32	2 596,7	2 594,7
Summa skulder		434 649,3	429 440,9
Eget kapital	33		
Aktiekapital		2 864,6	2 864,6
Övrigt tillskjutet kapital		8 242,5	8 242,5
Reserver		35,5	59,3
Primärkapitalinstrument		2 200,0	2 200,0
Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat		9 242,8	8 382,6
Summa eget kapital		22 585,5	21 749,0
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		457 234,8	451 189,9

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- › Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information





Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- › Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

Kassaflödesanalys (indirekt metod) – koncernen

Mkr	Not	2022	2021
Likvida medel vid periodens början		14 720,5	434,5
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		2 066,5	2 296,2
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	39	1 087,9	302,3
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar			
Förändring räntebärande värdepapper		2 873,5	-7 767,1
Förändring utlåning till allmänheten		-22 139,0	-21 971,1
Förändring övriga tillgångar		-1 766,8	1 987,6
Förändring av den löpande verksamhetens skulder			
Förändring in- och upplåning från allmänheten		7 076,0	9 877,0
Förändring emitterade värdepapper		-1 605,2	30 972,2
Förändring övriga skulder		3 899,4	-949,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-8 507,7	14 748,1
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-312,3	-327,1
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-13,1	-8,0
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		-	-
Förändring av övriga finansiella tillgångar		-3,2	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-328,7	-335,1
Finansieringsverksamheten			
Amortering Leasingskuld		-53,4	-46,2
Återbetalning av emitterade primärkapitalinstrument		-	-
Emitterade primärkapitalinstrument		-	-
Förändring efterställda skulder		-0,0	0,3
Utdelning mm på primärkapitalinstrument		-89,1	-81,2
Lämnad utdelning		-396,3	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-538,7	-127,1
ÅRETS KASSAFLÖDE		-9 375,1	14 285,9
Likvida medel vid periodens slut	39	5 345,4	14 720,5

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut betalningsbara på anfordran.



Rapport över förändringar i eget kapital – koncernen

Mkr	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Primärkapital-instrument ¹⁾	Verkligt värdereserv	Säkrings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt
Ingående balans 2021-01-01	2 864,6	8 242,5	2 200,0	168,6	-258,9	6 612,9	19 829,7
Årets resultat						1 850,8	1 850,8
Årets övriga totalresultat				61,8	87,9		149,7
Årets totalresultat				61,8	87,9	1 850,8	2 000,5
Emitterat primärkapitalinstrument						-81,2	-81,2
Realiserat resultat aktieförsäljning						0,1	0,1
Utgående balans 2021-12-31	2 864,6	8 242,5	2 200,0	230,4	-171,1	8 382,6	21 749,0
Ingående balans 2022-01-01	2 864,6	8 242,5	2 200,0	230,4	-171,1	8 382,6	21 749,0
Årets resultat						1 663,2	1 663,2
Årets övriga totalresultat				-224,5	200,7		-23,8
Årets totalresultat				-224,5	200,7	1 663,2	1 639,4
Lämnad utdelning						-396,3	-396,3
Lämnat koncernbidrag						-400,0	-400,0
Skatt på koncernbidrag						82,4	82,4
Emitterat primärkapitalinstrument						-89,1	-89,1
Utgående balans 2022-12-31	2 864,6	8 242,5	2 200,0	5,9	29,6	9 242,8	22 585,5

¹⁾ 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 erlagga återbetalning.

- Emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna, d v s ingen skyldighet att erlagga ränta.

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning
Rapport över totalresultat
Balansräkning
Kassaflödesanalys

> Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt
Resultaträkning
Rapport över totalresultat
Balansräkning
Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information





Noter till koncernens finansiella rapporter

Belopp i Mkr om inget annat anges.

NOT 1 FÖRETAGSINFORMATION

Koncernredovisningen för Länsförsäkringar Bank AB (publ) (org nr 516401-9878) avges per 31 december 2022. Länsförsäkringar Bank AB (publ) är en svenskregistrerad bank med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Tegeluddsvägen 11-13. Bolaget är ett helägt dotterföretag till Länsförsäkringar AB (publ) (org nr 502010-9681) med säte i Stockholm. Moderbolag i den största och minsta koncernen där Länsförsäkringar Bank AB (publ) är dotterbolag och där koncernredovisning upprättas är Länsförsäkringar AB (publ), Stockholm.

Namn på företaget	Länsförsäkringar Bank AB (publ)
Registreringsland	Sverige
Företagets rättsliga form	Aktiebolag (publ)
Företagets hemvist	Sverige
Adress till företagets huvudkontor	Tegeluddsvägen 11-13, 106 50 Stockholm
Beskrivning av verksamhetens karaktär och huvudsakliga aktiviteter	Bank
Namn på moderföretaget	Länsförsäkringar Bank AB (publ)
Namn på det yttersta moderföretag för koncernen	Länsförsäkringar AB (publ)

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

ÖVERENSSTÄMMELSE MED NORMGIVNING OCH LAG

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 de antagits av EU. Därutöver tillämpas rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner från Rådet för finansiell rapportering (Rådet) samt Rådets uttalanden, vissa kompletterande regler i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges i moderbolagets not 2 avseende redovisningsprinciper. De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen, tryggandelagen samt i vissa fall skattelagstiftningen.

FÖRUTSÄTTNINGAR VID UPPRÄTTANDE AV MODERBOLAGETS OCH KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

Länsförsäkringar Banks funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer där de i koncernen ingående bolagen bedriver sin verksamhet, vilket innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är avrundade till miljoner kronor om inte annat anges. Redovisningen är baserad på historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde, se noten Värderingsmetoder för verkligt värde, eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. De nedan angivna redovisningsprinciperna för koncernen har tillämpats på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter om inte annat anges.

BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR

Upprättande av redovisning i enlighet med IFRS kräver att ledningen gör uppskattningar och bedömningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av de intäkter, kostnader, tillgångar, skulder och eventalförpliktelser och avsättningar som presenteras i redovisningen. Dessa uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och grundar sig på den bästa information som fanns tillgänglig på balansdagen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och bedömningarna ses över regelbundet. Ändringar av uppskattningar redovisas i den period ändringen görs om ändringen endast påverkat denna period, eller i den period ändringen görs och framtida perioder om ändringen påverkar både aktuell period och framtida perioder.

Viktiga bedömningar vid tillämpning av koncernens redovisningsprinciper

Företagsledningen har med revisionsutskottet diskuterat utvecklingen, valet och upplysningarna avseende koncernens viktiga redovisningsprinciper och uppskattningar samt tillämpningen av dessa principer och uppskattningar. De kritiska bedömningar som gjorts vid tillämpningen och valet av koncernens redovisningsprinciper är främst hänförliga till:

- Bedömning av affärsmodell och kassaflöden för finansiella instrument. Dessa beskrivs nedan i avsnittet om finansiella tillgångar och skulder.
- De säkringsinstrument som används när bankkoncernen tillämpar kassaflödessäkring är huvudsakligen valutaränteswappar som alltid redovisas till verkligt värde. Valutakomponenten i dessa swappar hanteras som en kassaflödessäkring av valutarisk och räntekomponenten som en verkligt värdesäkring av ränterisk. Vid mätning av effektiviteten i dessa

kassaflödessäkringar används den hypotetiska derivatmetoden, vilket innebär att förändringen i en perfekt hypotetisk swap anses motsvara nuvärdet av den ackumulerade förändringen i förväntade kassaflöden för den säkrade transaktionen (valutakomponenten). Fastställandet av egenskaper för den perfekta hypotetiska swappen kräver kritiska bedömningar.

- Metod för beräkning av reserv för förväntade kreditförluster. Detta beskrivs nedan i avsnittet Förväntade kreditförluster.

Viktiga källor till osäkerhet i uppskattningar

Osäkerhet i uppskattningar förekommer vid värdering av förväntade kreditförluster då dessa värderingar bygger på komplexa modeller och bedömningar. Värdering av förväntade kreditförluster baseras huvudsakligen på modeller, men i de fall väsentlig information finns tillgänglig som inte fångas av modellerna görs en individuell bedömning av förväntade kreditförluster.

Ett av de huvudsakliga områden där väsentlig bedömning föreligger är identifieringen av betydande ökning av kreditrisk. Denna bedömning görs vid varje rapportperiods slut och avgör antalet lån som överförs från stadie 1 till stadie 2. En ökning av lån i stadie 2 innebär en ökning i de beräknade kreditförlustreserveringarna medan en minskning av lån i stadie 2 skulle ha motsatt effekt.

Vidare görs även väsentliga bedömningar vid beaktande av framåtblickande information och vid valet av makroekonomiska scenarier för beräkning av förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektiva och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall. Värderingen sker genom att beakta uppgifter om tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Den framåtblickande information som används vid värdering av förväntade kreditförluster baseras på koncernens interna makroekonomiska prognoser. Dessa makroekonomiska prognoser beaktar både intern och extern information och överensstämmer med den framåtblickande information som används för andra ändamål såsom prognosarbete och ekonomisk planering. Minst tre olika möjliga makroekonomiska scenarier beaktas vid beräkning av förväntade kreditförluster; ett bas-scenario samt ett mer positivt och ett mer negativt scenario. En försämring av prognostiserade makrovariabler inom respektive scenario eller en ökning av sannolikheten för ett negativt scenario skulle i allmänhet innebära en ökning av de beräknade kreditförlustreserveringarna. En förbättring av prognostiserade makrovariabler eller en ökning i sannolikhet för ett positivt scenario skulle istället ha motsatt effekt på de beräknade kreditförlustreserveringarna.

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information

BETYDANDE HÄNDELSER UNDER ÅRET

Hur det pågående kriget i Ukraina påverkat de finansiella rapporterna, kapitalkravet, kapitalbasen och stora exponeringar beskrivs i förvaltningsberättelsen och i not 3 Risker och kapitaltäckning.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER SOM TILLÄMPAS FRÅN OCH MED 2022

Redovisningsprinciper föranledda av nya avgifter

Riskskatten som påförts bankkoncernen genom Lag (2021:1256) om riskskatt för kreditinstitut resultatförs successivt över räkenskapsåret och redovisas i resultaträkningen på en ny rad: Påförd riskskatt och resolutionsavgift. Resolutionsavgifter som i tidigare perioder redovisats inom räntenettet har omklassificerats till den nya resultatraden Påförd riskskatt och resolutionsavgift. Jämförelsetal för tidigare perioder har räknats om.

Redovisningsprincip föranlett av nytt innehav

I juli etablerade Länsförsäkringar Bank tillsammans med andra parter ett nytt aktiebolag, Tibern AB. Syftet med bolagets verksamhet är att äga, förvalta, utveckla och kommersialisera den tekniska IT-portalen Tambur. Innehavet har klassificerats som ett gemensamt styrt företag (joint venture) då det återfinns ett gemensamt bestämmande inflytande. Innehavet redovisas i koncernredovisningen enligt kapitalandelsmetoden.

NYA IFRS OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE BÖRJAT TILLÄMPAS

Utöver ovanstående väntas inte de nya eller reviderade IFRS och tolkningar som antagits av IASB men ännu inte trätt i kraft få någon väsentlig effekt på de finansiella rapporterna.

BESKRIVNING AV VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Koncernredovisning

Koncernredovisningen omfattar moderbolag och samtliga bolag där Länsförsäkringar Bank AB direkt eller indirekt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande föreligger då moderbolaget har inflytande över investeringsobjektet, är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt engagemang samt kan använda sitt inflytande över investeringen till att påverka avkastningen. Vid bedömningen om ett bestämmande inflytande föreligger, beaktas potentiella röstberättigande aktier samt om "de facto control" föreligger. Aktieägartillskott rubriceras i koncernbalansräkningen som övrigt tillskjutet kapital.

Koncernbidrag

Koncernbidrag som lämnats eller erhållits redovisas direkt mot eget kapital efter avdrag för dess aktuella skatteeffekt eftersom koncernbidragen redovisningsmässigt likställs med utdelning respektive aktieägartillskott.

Obeskattade reserver

Obeskattade reserver har i koncernbalansräkningen delats upp i uppskjuten skatteskuld samt eget kapital. Förändring av uppskjuten skatteskuld på grund av förändringar av obeskattade reserver redovisas som uppskjuten skatt i koncernresultaträkningen.

Egetkapitalinstrument

Som egetkapitalinstrument redovisas instrument där koncernen inte har någon avtalsenlig förpliktelse att erlagga betalning. Utbetalning till innehavare av dessa instrument redovisas via eget kapital. I balansräkningen redovisas därför emitterade aktier och primärkapitalinstrument som eget kapitalinstrument.

Rörelsesegment

Koncernens uppdelning på rörelsesegment överensstämmer med de interna rapporter som koncernens högsta verkställande beslutsfattare använder för att följa upp verksamheten och fördela resurser mellan rörelsesegment. Koncernledningen är koncernens högsta verkställande beslutsfattare. I Länsförsäkringar Bankkoncernen är det därför de rapporter som koncernledningen får över resultatet i olika delar av koncernen som utgör grunden för segmentsinformationen. Den legala koncernstrukturen speglar den interna rapporteringen till koncernledningen, vilket innebär att varje legal enhet utgör ett segment. Bankkoncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB, samt de helägda dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek AB, Wasa Kredit AB och Länsförsäkringar Fondförvaltning AB. Segmentet Bank utgör verksamheten i Länsförsäkringar Bank AB och består av inlåning, viss upplåning, betalningsförmedling samt den utlåning som inte är bottenlån i bostadsfastighet. Segmentet Hypotek utgör verksamheten i Länsförsäkringar Hypotek AB som bedriver bostadsutlåning upp till 75 procent av marknadsvärdet vid lånetillfället samt upplåning genom emittering av säkerställda obligationer. Segmentet Finansbolag utgörs av Wasa Kredit AB som bedriver bankkoncernens leasingverksamhet. Koncernen erbjuder även avbetalningsfinansiering och blacolån. Segmentet Fond utgörs av Länsförsäkringar Fondförvaltning AB som bedriver fondförvaltning i fonder med olika placeringsinriktningar. Segmentsinformation lämnas endast för koncernen. Inom koncernen finns ingen kund som ensam står för 10 procent eller mer av koncernens intäkter.

Transaktioner i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan med den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan med den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke monetära tillgångar och skulder räknas om till transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppstår på grund av omräkning av balansposter i utländsk valuta redovisas

i resultaträkningen under raden Nettoresultat av finansiella poster som valutakursvinster eller valutakursförluster.

Intäkter från avtal med kunder

Intäkter från avtal med kunder redovisas i resultaträkningen när alla steg i den så kallade 5 stegsmodellen är uppfyllda:

- 1) Det finns ett identifierat avtal med kunden
- 2) Åtagandena i avtalet är identifierade
- 3) Transaktionspriset är fastställt
- 4) Transaktionspriset är fördelat till de olika åtagandena
- 5) Intäkten redovisas i takt med att respektive åtagande är uppfyllt

Koncernens uppdelning av intäkter från avtal med kunder i not 6 Provisionsnetto överensstämmer med de interna rapporter som koncernledningen använder för att följa upp verksamheten.

Betalningsförmedling och kort

Bankkoncernens åtagande för betalningsförmedling är dels att kunderna ska kunna genomföra säkra och bekväma betalningar, dels att medverka i de betalningssystem (t e x Visa och Bankgirot) som krävs för att betalningarna ska kunna genomföras. Intäkter för betalningsförmedling regleras dels i förskott i form av årsavgifter och dels löpande i samband med att transaktionerna genomförs. De avgifter som erhålls i förskott redovisas vid regleringstillfället som en avtalskuld och intäkten redovisas därefter linjärt över den period som åtagandet uppfylls. De löpande intäkterna redovisas när transaktionerna är genomförda och regleras antingen direkt eller med viss fördröjning.

Ökade utgifter för byte av kortleverantör under 2020 har redovisats som Utgifter för att uppfylla ett avtal i balansposten Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Förskottsbetalningar som erhållits har redovisats som avtalskuld i balansposten Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Utlåningsprovisioner

Utlåningsprovisioner avser i första hand tilläggstjänster (lagfart och pantbrev) som kunden kan välja i samband med uppläggning av lån. Intäkten redovisas i samband med att kunden erhållit tjänsten. Uppläggningsavgifter redovisas som ränteintäkt enligt effektivräntemetoden.

I utlåningsprovisioner ingår även aviserings- och påminnelseavgifter där koncernens åtagande är att avisera/påminna kunden. Dessa avgifter intäktsförs i samband med att avi eller påminnelse sänds till kund. Dröjsmålsränta redovisas som ränteintäkt.

Värdepappersprovisioner

Koncernens värdepappersprovisioner är till största delen hänförliga till intäkter i Länsförsäkringar Fondförvaltning. En mindre andel hänförs till Länsförsäkringar Bank. Provisionerna baseras på följande åtaganden:



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information

Koncernen erhåller förvaltningsarvode från de fonder som dotterbolaget Länsförsäkringar fondförvaltning AB åtagit sig att förvalta. Förvaltningsarvodet baseras på fondernas aktuella förmögenhet. Intäkten för arvodet redovisas månadsvis då åtagandet anses vara uppfyllt och regleras i efterföljande månad.

För varje värdepappersaffär erhåller banken en fast förmedlingsavgift från kunden. I samband med att affären är genomförd anses åtagandet uppfyllt och avgiften intäktsförs.

Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Fondförvaltning erhåller ersättning från de handelsplatser där de medverkar. Åtagandet är att distribuera och investera i fonder som handlas på handelsplatsen. Intäkten baseras på det förvaltade kapital som har distribuerats och investerats i handelsplatsens fonder. Intäkten redovisas månadsvis. Innevarande kvartals intäkter regleras första månaden i efterföljande kvartal.

Länsförsäkringar Fondförvaltning erhåller ersättning när bolagets fonder investerar i andra fonder. Ersättningen baseras på aktuellt förvaltad kapital och åtagandet uppfylls när investering sker i respektive fond. Intäkten redovisas månadsvis och innevarande kvartalets intäkter regleras första månaden i efterföljande kvartal. Då en fondsparare kan sälja sitt innehav när som helst görs ingen uppskattning av framtida ersättningsbelopp.

Ersättning från länsförsäkringsbolag

Ersättning från länsförsäkringsbolag beskrivs i not 38 Upplysningar om närstående, prissättning och avtal.

Koncernen tillämpar undantaget som innebär att upplysning om återstående prestationsåtaganden hänförliga till avtal med en kortare löptid än ett år inte lämnas.

Ränteintäkter och räntekostnader samt utdelning

Ränteintäkter och räntekostnader för finansiella instrument beräknade enligt effektivräntemetoden redovisas inom räntenettet. Effektivräntan innefattar avgifter som anses vara en integrerad del av effektivräntan för ett finansiellt instrument (vanligen avgifter erhållna som kompensation för risk). Effektivräntan motsvarar den ränta som används för att diskontera avtalsenliga framtida kassaflöden till redovisat värde på den finansiella tillgången eller skulden. Räntor på derivat vilka säkrar ränte- och valutakursrisk redovisas som ränteintäkt om derivatet säkrar en tillgång och som räntekostnad om derivatet säkrar en skuld. Ränteskillnadsersättning vid förtidsinlösen av fastförräntad ut- och inlåning redovisas inom Nettoresultat av finansiella poster. Utdelning från aktier och andelar redovisas i posten Erhållna utdelningar när rätten att erhålla betalning fastställts.

För tillgångar som ligger i stadie 3 beräknas och redovisas ränteintäkten baserat på redovisat värde netto, det vill säga efter avdrag för förväntad kreditförlust. För tillgångar i stadie 1 och 2 beräknas och redovisas ränteintäkten på bruttoredovisat värde. Se även avsnittet förväntade kreditförluster.

Negativ ränta på tillgångsposter redovisas som en minskning av ränteintäkter. Negativ ränta på skuldposter redovisas som en minskning av räntekostnader. Se även not 5 Räntenetto.

Nettoresultat av finansiella poster

Nettoresultat av finansiella poster innehåller de realiserade och orealiserade värdeförändringar som uppstått med anledning av finansiella transaktioner. Realisationsresultat från avyttring av finansiella tillgångar och skulder inklusive tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde (ränteskillnadsersättning som erhållits vid kundens lösen av lån i förtid) redovisas här samt resultat av över- eller underkurs vid återköp av egen upplåning. I posten ingår också realiserade och orealiserade värdeförändringar på derivatinstrument som är ekonomiska säkringsinstrument, men där säkringsredovisning inte tillämpas samt orealiserade förändringar i verkligt värde på derivat där säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas och orealiserade förändringar i verkligt värde på säkrad post med avseende på säkrad risk i säkring av verkligt värde. Ineffektiv del av säkringsinstrument och valutakursförändringar redovisas också som nettoresultat av finansiella poster. Nettovinst/nettoförlust för transaktioner värderade till verkligt värde via resultaträkningen inkluderar inte ränta eller utdelning. Realiserat resultat beräknas som skillnaden mellan erhållen köpeskilling och tillgångens anskaffningsvärde.

Ersättningar till anställda

Inom koncernen finns i huvudsak avgiftsbestämda pensionsplaner. Koncernen omfattas generellt av FTP-planen, som inte förutsätter några inbetalningar från de anställda.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och har inte någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Företagets utbetalningar avseende avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som avgiften avser.

FTP-planen är en pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Planen är förmånsbestämd för anställda födda 1971 eller tidigare och avgiftsbestämd för anställda födda 1972 eller senare. Den förmånsbestämda delen är försäkrad genom Försäkringsbranschens pensionskassa (FPK). Denna pensionsplan innebär att ett företag som huvudregel redovisar sin proportionella andel av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen samt av de förvaltningstillgångar och kostnader som är förbundna med pensionsförpliktelsen. I redovisningen ska även upplysningar lämnas enligt kraven för förmånsbestämda pensionsplaner. För närvarande har inte FPK möjlighet att tillhandahålla erforderlig information, varför ovannämnda pensionsplan redovisas som en avgiftsbestämd plan.

Det finns inte heller information om framtida överskott eller underskott i planen och om dessa i så fall skulle påverka kommande års avgifter till den.

Ersättningar vid uppsägning

En kostnad för ersättningar i samband med uppsägningar av personal redovisas vid den tidigaste tidpunkten av när företaget inte längre kan dra tillbaka erbjudandet till de anställda eller när företaget redovisar kostnader för omstrukturering. Ersättningarna som beräknas bli reglerade efter tolv månader redovisas till dess nuvärde.

Nedskrivningar

De redovisade värdena för koncernens tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas för prövning av nedskrivningsbehov för tillgångar som inte prövas enligt någon annan standard. Dessa är finansiella tillgångar som prövas enligt IFRS 9 Finansiella instrument: Redovisning och värdering samt uppskjutna skattefordringar som prövas enligt IAS 12 Inkomstskatter. För undantagna tillgångar enligt ovan prövas det redovisade värdet enligt respektive standard. För tillgångar som inte nedskrivningsprövas enligt andra standarder bedömer koncernen löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång, och dess verkliga värde minus försäljningskostnader inte kan användas, grupperas tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet. Om det finns indikation på nedskrivningsbehov, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. Nedskrivning sker när ett beräknat återvinningsvärde understiger tillgångens redovisade värde.

En nedskrivning av tillgångar som ingår i IAS 36 tillämpningsområde reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

Kreditförluster, netto

Kreditförluster utgörs av förväntade kreditförluster, konstaterade kreditförluster, återvinningar på kreditförluster som tidigare redovisats som konstaterade samt återföring av ej längre erforderliga förväntade kreditförluster. Konstaterade kreditförluster kan avse hela eller delar av fordringar då det inte finns någon realistisk möjlighet till återvinning. En konstaterad kreditförlust redovisas som en bortskrivning av det bruttoredovisade värdet samt återläggning av den del av reserven för förväntade kreditförluster som avser bortskrivet lån eller del av lån. Återvinningar består av inbetalningar på lån som tidigare redovisats som konstaterade kreditförluster. Återföringar av



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information

förväntade kreditförluster sker då ett nedskrivningsbehov inte längre anses föreligga.

Skatter

Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat, varvid även tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital med tillhörande skatteeffekt redovisad 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.

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

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.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen inkluderar lånefordringar, räntebärande värdepapper, derivat med positiva marknadsvärden, kundfordringar samt aktier och andelar. Bland finansiella skulder återfinns emitterade värdepapper, derivat med negativa marknadsvärden, inlåning, övriga skulder (leverantörsskulder) och efterställda skulder. Koncernens principer för hantering av finansiell risk beskrivs i avsnittet Risker och osäkerhetsfaktorer i Förvaltningsberättelsen.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen

En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part till avtalet enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiserar, förfaller eller bolaget vid en överföring av tillgångarna inte längre har kvar betydande risker och fördelar från tillgångarna samt förlorar kontrollen över dem. Vidare sker en bortbokning om en betydande modifiering gjorts av en finansiell tillgångs eller skulds avtalsvillkor (se även separat avsnitt om modifierade lån nedan). För de fall när en modifiering görs av de avtalsenliga kassaflödena 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.

Vid äkta återköpstransaktioner, en försäljning av ett räntebärande värdepapper med avtal om återköp till ett förutbestämt pris, redovisas tillgången fortsatt i balansräkningen och erhållen likvid upptas som skuld i balansräkningen under posten Skulder till kreditinstitut. Det sålda värdepapperet redovisas som ställd säkerhet. Vid en omvänd återköpstransaktion, ett köp av ett räntebärande värdepapper med avtal om återförsäljning till ett förutbestämt pris, redovisas inte värdepapperet i balansräkningen. Istället redovisas den erlagda likviden i posten Utlåning till kreditinstitut.

En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när förpliktelsen i avtalet fullgörs eller på annat sätt utsläcks.

Affärstransaktioner som sker avista på penning-, obligations- och aktiemarknaderna redovisas i balansräkningen per affärsdag vid den tidpunkt då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergår mellan parterna. Inlånings- och utlåningstransaktioner redovisas per likviddag. Lånefordringar redovisas i balansräkningen när lånebeloppet utbetalas till låntagaren. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen utan tas upp som åtaganden, se not 34 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden.

Finansiella tillgångar och skulder värderas initialt till verkligt värde med tillägg av direkt hänförliga transaktionskostnader förutom för tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen vilka initialt redovisas till verkligt värde.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder

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 när det föreligger avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Klassificering och värdering

Alla finansiella tillgångar och skulder redovisas till verkligt värde vid första värderingstillfället. Efterföljande värdering och redovisning av värdeförändringar sker beroende på vilken värderingskategori det finansiella instrumentet hänförs till.

Koncernens finansiella tillgångar består av:

- Skuldinstrument
- Derivatinstrument
- Eget kapitalinstrument

Finansiella tillgångar klassificeras och redovisas i enlighet med bestämmelserna i IFRS 9 in i någon av de tre värderingskategorierna

- 1) upplupet anskaffningsvärde
- 2) verkligt värde via övrigt totalresultat
- 3) verkligt värde via resultatet

Skuldinstrument

Koncernens finansiella tillgångar som är skuldinstrument utgörs av lånefordringar, räntebärande värdepapper samt övriga finansiella tillgångar.

Det som avgör klassificering av ett skuldinstrument är affärsmodellen för att förvalta instrumentet och egenskaperna i instrumentets avtalsenliga kassaflöden.

Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående fordran och ränta på utestående fordran. Skuldinstrument som inte uppfyller kravet ska värderas till verkligt värde via resultatet oavsett vilken affärsmodell tillgången är hänförlig till. Samtliga skuldinstrument som innehåller i koncernen uppfyller dessa kassaflödeskriterier. Koncernen kontrollerar löpande att kassaflödena för de skuldinstrument som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat uppfyller kraven.

Upplupet anskaffningsvärde

Koncernen hanterar kund- och övriga finansiella fordringar enligt en affärsmodell vars mål är att realisera tillgångarnas kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Dessa tillgångar värderas därför till upplupet anskaffningsvärde.

Med upplupet anskaffningsvärde avses det diskonterade nuvärdet av alla framtida betalningar hänförliga till instrumentet där diskonteringsräntan utgörs av tillgångens effektivränta vid anskaffningstillfället.

Verkligt värde via övrigt totalresultat

Koncernen hanterar sina innehav av belåningsbara statsskuldförbindelser samt obligationer och andra räntebärande värdepapper enligt en affärsmodell vars mål är att realisera tillgångarnas genom att både erhålla de avtalsenliga kassaflödena samt genom försäljning. Dessa tillgångar värderas därför till verkligt värde via övrigt totalresultat. Denna redovisning innebär att tillgångarna löpande värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat där de ackumulerade orealiserade värdeförändringarna redovisas i verkligt värde reserven. Ränteintäkter redovisas i räntenettet i resultaträkning. I de fall en försäljning görs av en tillgång i denna kategori, redovisas en omklassificering av det tidigare orealiserade resultatet från övrigt totalresultat till resultatet och redovisas där på raden nettoresultat av finansiella poster.

Verkligt värde via resultatet

Koncernen har inte några skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via resultatet.

Resultat från försäljning av skuldinstrument redovisas i resultaträkningen.



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information

Derivatinstrument

Derivatinstrument redovisas till verkligt värde via resultatet såvida de inte omfattas av reglerna för säkringsredovisning. Derivat som har positiva värden redovisas om tillgångar i koncernens balansräkning och de derivat som har negativa värden redovisas som skulder. Samtliga koncernens derivat används som säkringsinstrument och koncernen har därför inte några derivat som klassificeras som innehav för handel.

Eget kapitalinstrument

Ett eget kapitalinstrument är varje form av avtal som innebär en residual rätt i ett företags tillgångar efter avdrag för alla dess skulder. De eget kapitalinstrument som finns i bankkoncernen utgörs av aktier. Då samtliga innehav är av strategisk karaktär utnyttjar koncernen möjligheten att redovisa innehaven till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Resultat från försäljning av eget kapitalinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas som en överföring inom eget kapital från verkligt värde reserven till balanserat resultat och påverkar således inte resultaträkningen.

Finansiella skulder

Vilka koncernens finansiella skulder är framgår av not 35 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder. Koncernen värderar samtliga finansiella skulder som inte är derivat till upplupet anskaffningsvärde.

Omklassificering av finansiella instrument

Finansiella tillgångar omklassificeras i normalfallet inte efter det första redovisningstillfället. Ett byte av affärsmodell för tillgången skulle dock innebära en omklassificering.

Metoder för bestämning av verkligt värde

Tillvägagångssättet för att bestämma verkligt värde på finansiella instrument följer en hierarki som innebär att marknadsuppgifter används i så hög grad som möjligt och företagsspecifika uppgifter i så låg grad som möjligt. Hierarkin för bestämning av verkligt värde delas in i följande nivåer där värden fastställts genom:

Nivå 1: noterade kurser på en aktiv marknad

Nivå 2: beräknade värde på observerbara marknadsnoteringar och

Nivå 3: egna antaganden och bedömningar

Finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad

För finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad bestäms verkligt värde med utgångspunkt från tillgångens noterade marknadspriser (nivå 1). Avseende finansiella tillgångar används aktuell köpkurs och avseende finansiella skulder används aktuell säljkurs utan tillägg för transaktionskostnader som courtage. Eventuella framtida transaktionskostnader vid avyttring beaktas inte.

Finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad

För finansiella instrument som inte handlas på en aktiv marknad beräknas verkligt värde med hjälp av olika värderingstekniker. Vid användning av värderingstekniker används i så stor utsträckning som möjligt observerbara uppgifter (nivå 2). Värderingsteknik som i allt väsentligt används är diskonterade kassaflöden. I de fall ej observerbar indata väsentligt påverkar värderingen redovisas instrumenten i nivå 3. För mer information, se not 36 Värderingsmetoder för verkligt värde.

Säkringsredovisning

Koncernens derivat, som består av ränte- och valutaswappar, har i sin helhet ingåtts för att säkra risker för ränte- och valutakurs exponeringar som uppkommer i verksamheten. Hur dessa risker uppstår och hanteras framgår i avsnitten Ränterisk och valutarisk i not 3 Risker och kapitaltäckning. Koncernen har valt att tillämpa reglerna i IAS 39 även fortsättningsvis för samtliga säkringsförhållanden.

Samtliga derivat värderas till verkligt värde i rapporten över finansiell ställning. Redovisningen av värdeförändringar är beroende av om derivatet är identifierat som ett säkringsinstrument och, om så är fallet, vilken typ av säkringsrelation som derivatet ingår i. Koncernen tillämpar både kassaflödes-säkringar och verkligt värdesäkringar. Säkringsredovisning tillämpas endast där det finns en tydlig 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 endast tillämpas om säkringsrelationen kan förväntas vara mycket effektiv, vilket innebär att kvoten mellan förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i den säkrade posten och derivatet måste vara inom intervallet 80-125 % . I de fall förutsättningarna för säkringsredovisning inte längre är uppfyllda redovisas derivatet till verkligt värde med värdeförändringen via resultaträkningen och den säkrade posten är inte längre föremål för någon omvärdering i de fall som säkring till verkligt värde tillämpats tidigare. Utvärdering av säkringsrelationernas effektivitet sker månadsvis. Varje identifierad säkringsrelation förväntas vara effektiv över hela löptiden. Effektiviteten testas dels genom en framåtblickande (prospektiv) bedömning dels en tillbakablickande (retrospektiv) utvärdering. Ineffektivitet redovisas i resultaträkningen.

Verkligt värdesäkringar

Verkligt värdesäkringar syftar till att skydda koncernen mot icke önskvärda resultateffekter på grund av exponeringar för förändringar i ränterisk på redovisade tillgångar eller skulder. Vid tillämpning av verkligt värdesäkringar värderas den säkrade posten till verkligt värde med avseende på den säkrade risken. De värdeförändringar som uppkommer redovisas i resultatet och motverkar de värdeförändringar som uppkommer på derivatet (säkringsinstrumentet).

Koncernen tillämpar metoden för verkligt värdesäkring för specifika portföljer av antingen upplåning, inlåning eller utlåning som löper med fast ränta. Koncernen tillämpar också metoden för verkligt värdesäkring för enskilda tillgångar i likviditetsportföljen som klassificeras i värderingskategorin verkligt värde via övrigt totalresultat. Värdeförändringen på derivatet redovisas i resultaträkningen tillsammans med värdeförändringen på den säkrade posten med avseende på den säkrade risken under Nettoresultat av finansiella poster. Räntekuponger, såväl realiserade som realiserade, redovisas som ränteintäkter om den säkrade posten är en tillgång eller portfölj av tillgångar och som räntekostnader om den säkrade posten är en skuld eller portfölj av skulder.

Kassaflödessäkringar

Kassaflödessäkringar syftar till att skydda koncernen mot variationer i framtida kassaflöden från redovisade tillgångar och skulder till följd av ändrade marknadsfaktorer. Ränte- och valutaränteswappar som är säkringsinstrument i kassaflödessäkringar värderas till verkligt värde. I den mån swappens värdeförändring är effektiv och motsvarar framtida kassaflöde hänförlig till den säkrade posten, redovisas värdeförändringen i övrigt totalresultat och i kassaflödessäkringsreserv i eget kapital. Ineffektivitet redovisas i resultaträkningen i posten Nettoresultat av finansiella poster. Vinster eller förluster som redovisats i reserven för kassaflödessäkringar under eget kapital via övrigt totalresultat omklassificeras och redovisas i resultaträkningen i samma period som den säkrade posten påverkar resultaträkningen.

Referensräntereformen

Koncernen tillämpar de undantag avseende ändring av säkrad risk, säkringsinstrument och säkrat föremål som införts till följd av referensräntereformen (fas 1 och 2). En alternativ referensränta identifieras som säkrad risk när koncernen har en rimlig förväntan att den blir en separat identifierbar komponent av säkrat föremål inom 24 månader från det att den för första gången identifierades som säkrad risk. Säkringsdokumentationen uppdateras i slutet av den period under vilken en alternativ referensränta införs. Sådana ändringar i säkringsdokumentationen innebär inte att koncernen tvingas avbryta säkringsredovisningen.

Förväntade kreditförluster

Reserver för förväntade kreditförluster redovisas för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella leasingtillgångar, skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat, samt utställda finansiella garantier och lånelöften. Den initiala reserven för förväntade kreditförluster beräknas och redovisas redan vid det första redovisningstillfället och justeras sedan löpande över den finansiella tillgångens löptid. Det första redovisningstillfället definieras inom koncernen som det finansiella instrumentets beviljningstillfälle, det vill säga då de ursprungliga lånevillkoren sätts. Vid beräkning av kreditförlustreserv enligt IFRS 9 tar



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information

Bankkoncernen hänsyn till flera olika framtidsscenario, inklusive makrofaktorer.

Modell och definitioner

Modellen för kreditförlustreservering bygger på en indelning av finansiella tillgångar i tre olika stadier.

- Stadie 1 utgörs av tillgångar där det inte har skett någon betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället.
- Stadie 2 utgörs av tillgångar där det har inträffat en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället, men som inte är kreditförsämrade.
Koncernens metod för att bedöma om det skett en betydande ökning i kreditrisk för utlåning till allmänheten, samt utställda finansiella garantier och lånelöften är att jämföra sannolikheten för fallissemang (PD) vid aktuellt rapporteringstillfälle med PD från det initiala redovisningstillfället. Därutöver anses även en betydande ökning i kreditrisk ha skett för tillgångar som är mer än 30 dagar förfallna. För ytterligare information om bedömning av kreditrisk se stycket Känsligheter vid beräkning av kreditförlustreserv i not 3.
Koncernens metod för att bedöma om det skett en betydande ökning i kreditrisk för utlåning till kreditinstitut, samt skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat är att jämföra PD baserat på extern rating vid aktuellt rapporteringstillfälle med PD baserat på extern rating från det initiala redovisningstillfället.
När en betydande ökning i kreditrisk sedan det första redovisningstillfället inte längre föreligger flyttas den finansiella tillgången tillbaka till stadie 1.
- Stadie 3 utgörs av tillgångar som är kreditförsämrade, eller som var kreditförsämrade vid första redovisningstillfället. Definitionen av kreditförsämrade överensstämmer med Bankkoncernens regulatoriska definition av fallissemang. En motpart anses vara fallerad om den har en betalning som är mer än 90 dagar sen. Vidare anses en motpart vara fallerad om det finns anledning att på andra grunder förvänta sig att motparten ej kan leva upp till sina åtaganden. Tillgångar som var kreditförsämrade vid första redovisningstillfället redovisas i stadie 3 under hela löptiden utan överföring till stadie 1 eller 2.

Beräkningen och redovisningen av kreditförlustreserv för stadie 1 motsvarar den förväntade förlusten under de kommande 12 månaderna. För stadie 2 och 3 motsvarar beräkningen och redovisningen av kreditförlustreserv den förväntade förlusten för tillgångens hela återstående löptid.

Beräkningarna av förväntade kreditförluster för utlåning till allmänheten, samt utställda finansiella garantier och lånelöften utgår från befintliga interna riskklassificeringsmodeller och tar hänsyn till framåtblickande information. Kreditförlustreserveringarna erhålls genom beräkning av den förväntade kreditförlusten för tillgångarnas kontrakterade kassaflöden. För varje

tidpunkt i respektive kassaflöde beräknas nuvärdet av den förväntade kreditförlusten genom att multiplicera den återstående exponeringen med sannolikheten för fallissemang (PD) och förlust givet fallissemang (LGD). För stadie 1 beräknas kreditförlustreserven som nuvärdet av den förväntade kreditförlusten kommande 12 månader medan kreditförlusten för stadie 2 och 3 beräknas som nuvärdet av den förväntade kreditförlusten för hela den återstående löptiden. Alla beräkningar av kreditförlustreserv inklusive skattningar av exponering, PD och LGD beaktar framåtblickande information och baseras på en sammanvägning av minst tre olika möjliga makroekonomiska scenarier. För att bestämma hur respektive makroekonomiskt scenario påverkar bedömd framtida exponering, PD och LGD har ett antal statistiska makromodeller utvecklats. Ingen hänsyn tas till länsförsäkringsbolagens andel av reserv för förväntade kreditförluster vid fastställande av LGD. Länsförsäkringsbolagens andel beräknas först efter fastställande av total kreditförlustreserv för Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Hypotek.

Beräkningarna av förväntade kreditförluster för utlåning till kreditinstitut, samt skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat, utgår från PD baserat på extern rating och LGD baserat på regulatoriskt föreskrivna värden enligt kapitaltäckningsreglerna, förordning nr 575/2013 EU (CRR). Detta då dessa poster inte omfattas av befintliga interna riskklassificeringsmodeller.

De bedömningar som används i redovisningssyfte är i linje med de som används i koncernens kreditriskhantering.

För kundfordringar använder koncernen den förenklade metoden som innebär att en förlustreserv alltid värderas till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för den återstående löptiden.

Redovisning av förväntade kreditförluster

Enbart Bankkoncernens andel av förväntade och konstaterade kreditförluster redovisas. Länsförsäkringsbolagens andel av de förväntade och konstaterade kreditförlusterna avräknas mot en buffert av upparbetad länsbolagsersättning. En förutsättning för att länsförsäkringsbolagen ska erhålla full distributionsersättning är att de krediter som respektive bolag genererat till bankkoncernen (exklusive Wasa Kredit AB) håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella förluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna avräkning hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs.

Reserv för finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde redovisas som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången.

För finansiella garantier och lånelöften redovisas reserven som en avsättning. Reserv för skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas som verkligt värde reserv inom eget kapital och påverkar ej tillgångens redovisade värde. En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången.

I resultaträkningen presenteras reserveringar för kreditförluster och bortskrivningar för konstaterade kreditförluster som kreditförluster, netto.

Modifierade lån

Modifierade lån definieras som ett lån där de kontraktssenliga villkoren förändrats och där villkorsförändringen påverkar tidpunkt och/eller storlek för fordrans kontraktssenliga kassaflöden. Modifierade lån tas bort från balansräkningen om villkoren i ett befintligt avtal modifierats väsentligt. Ett nytt lån med de nya avtalsvillkoren läggs därefter upp i balansräkningen. Vinst eller förlust till följd av en modifiering beräknas som skillnaden mellan nuvärdet av återstående kassaflödena beräknade under de förändrade villkoren och diskonterade med den ursprungliga effektivräntan och det diskonterade nuvärdet av återstående ursprungliga kassaflöden. Motsvarande principer tillämpas för redovisning av modifiering av koncernens finansiella skulder.

Konstaterad förlust

Konstaterade kreditförluster är sådana förluster som är beloppsmässigt slutgiltigt fastställda efter utmätning, ackord eller konkurs samt efter det att alla säkerheter blivit realiserade och där bedömningen gjorts att möjligheten till att få ytterligare betalningar är mycket liten. Fordran skrivs då bort från balansräkningen och redovisas som konstaterad förlust i resultaträkningen vid denna tidpunkt.

Leasing

Redovisning som leasetagare

Koncernen redovisar samtliga leasingavtal (med vissa undantagsregler nedan) i rapport över finansiell ställning som en leasingkund för skyldigheten att betala framtida fasta leasingavgifter och en nyttjanderättstillgång som ett uttryck för rättigheten att få använda en underliggande tillgång. Vid ingången av ett avtal bedömer koncernen huruvida avtalet inkluderar leasing. Ett avtal är, eller består av, leasing om avtalet medför att koncernen har en rättighet att kontrollera användningen av en identifierad tillgång under en tidsperiod i utbyte mot ersättning. Koncernen har valt att enbart identifiera leasingkomponenter i koncernens leasingavtal och inte inkludera icke-leasingkomponenter i beräkning av leasingkulden.

Värdering av leasingkulder

Leasingkulden värderas till nuvärdet av återstående leasingavgifter i rapport över finansiell ställning. Redovisningen innebär bland annat att leasingbetalningar fördelas mellan amortering av leasingkulden och räntekostnad.

Leasingkulden inkluderar följande leasingbetalningar:

- fasta avgifter (inklusive till sin substans fasta avgifter)
- variabla leasingavgifter som beror på ett index eller ett pris, initialt värderade med hjälp av index eller pris vid inledningsdatumet.
- belopp som förväntas betalas ut av leasetagaren enligt restvärdesgarantier.

Leasingbetalningar som kommer att göras för rimligtvis säkra förlängningsoptioner ingår också i värderingen av skulden. Omprövning sker då betydelsefulla händelser inträffar eller omständigheterna på ett betydande



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information

sätt förändras på ett sätt som är inom koncernens kontroll och påverkar den gällande bedömningen av leasingperioden. Bedömning om förlängning sker också i samband med att sista uppsägningsdatumet inom tidigare bedömd leasingperiod för lokal hyresavtal har passerats.

Leasingskulden omvärderas när det finns en förändring i framtida leasingbetalningar som uppstår till följd av förändring i index eller ränta, förväntade restvärdesgarantier eller om koncernen har gjort en ny bedömning om att använda en möjlighet att köpa den underliggande tillgången, förlänga eller avsluta leasingavtalet i förtid. Koncernen är exponerad för eventuella framtida ökning av rörliga leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta, som inte ingår i leasingskulden förrän de träder i kraft. När justeringar av leasingbetalningar baserade på ett index eller en ränta träder i kraft omvärderas leasingskulden och justeras mot nyttjanderätten.

För att beräkna leasingskulden diskonteras leasingbetalningarna med leasingavtalets implicita ränta. Om denna räntesats inte kan fastställas enkelt, vilket normalt är fallet för koncernens leasingavtal, ska leasetagarens marginala låneränta användas, vilken är räntan som den enskilda leasetagaren skulle få betala för en finansiering genom lån under en motsvarande period, och med motsvarande säkerhet, för nyttjanderätten av en tillgång i en liknande ekonomisk miljö.

Värdering av leasingtillgångar

Leasingtillgången värderas till anskaffningsvärde och redovisas till ett belopp motsvarande det leasingskulden ursprungligen värderades till efter justering för förutbetalda leasingavgifter och initiala direkta utgifter, samt utgifter för att återställa tillgången till det skick som föreskrivs i leasingavtalets villkor.

Nyttjanderätter skrivs av linjärt i efterföljande perioder över det kortare av nyttjandeperioden och leasingperioden från inledningsdatumet. Om koncernen är rimligt säker på att utnyttja en köpoption skrivs nyttjanderätten av över den underliggande tillgångens nyttjandeperiod.

Tillämpning av undantagsregler

Koncernen har valt att i rapport över finansiell ställning inte redovisa leasingavtal för vilka den underliggande tillgången har ett lågt värde eller med en leasingperiod (inklusive förlängningsoption vilka koncernen med rimlig säkerhet kan förväntas att utnyttja) som understiger 12 månader. Koncernen redovisar leasingavgifter för leasingavtal som omfattas av undantagsreglerna som en leasingkostnad linjärt över leasingperioden.

Klassificering av leasingavtal

Koncernen redovisar sina leasingavtal i rapport över finansiell ställning som en nyttjanderättstillgång och en leasingskuld. Nyttjanderättstillgångar klassificeras som motsvarande underliggande tillgång skulle ha redovisats om den ägdes.

Redovisning som leasegivare

Leasingavtal klassificeras i koncernredovisningen antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då de ekonomiska riskerna och förmånerna som är förknippade med ägandet i allt väsentligt är överförda till leasetagaren. Om så inte är fallet är det fråga om operationell leasing. Bankkoncernens tillgångar som hyrs ut enligt finansiella leasingavtal redovisas inte som materiella tillgångar då riskerna förenade med ägandet förts över på leasetagaren. Istället redovisas leasingavtalen som utlåning till allmänheten avseende de framtida leasingavgifterna, initialt redovisas ett belopp som motsvarar nuvärdet av alla minimileasebetalningar som ska erläggas från leasetagaren samt eventuellt garanterat restvärde som tillfaller leasegivaren. Erhållna betalningar från dessa avtal redovisas dels som en amortering av leasingfordran, dels som ränteutgifter.

De redovisade värdena för leasingtillgångar provas enligt IFRS 9, se beskrivning under Modell och definitioner i avsnittet om Förväntade kreditförluster ovan.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar består huvudsakligen av egenutvecklade och förvärvade immateriella tillgångar med bestämbara nyttjandeperioder, som bedöms ha betydande värde för verksamheten under kommande år. Dessa tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningen påbörjas när tillgången är redo att tas i bruk. Koncernens egenutvecklade immateriella tillgångar redovisas endast om samtliga följande villkor uppfylls:

- Det finns en identifierbar tillgång.
- Koncernen har kontroll över tillgången.
- Det är troligt att den tillgång som utvecklas kommer att generera framtida ekonomiska fördelar.
- Tillgångens anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.
- Den är tekniskt och kommersiellt användbar och att det finns tillräckliga resurser för att fullfölja utvecklingen och därefter använda eller sälja den immateriella tillgången.

Det redovisade värdet för egenutvecklade immateriella tillgångar inkluderar samtliga direkt hänförliga utgifter, exempelvis direkt hänförliga utgifter för löner och material. Avskrivningstiden bestäms utifrån en nyttjandeperiod som varierar mellan tre och tjugo år och avskrivning sker linjärt. Avskrivningstiden är oberoende av kategori och bestäms individuellt för varje tillgång. Nedskrivningsbehov provas enligt IAS 36 Nedskrivningar.

Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänförliga utgifter redovisas som en kostnad när de uppkommer. Vissa produktionsanslag anses vara långsiktiga och har en avskrivningstid om tjugo år. Nedskrivningsprovning samt översyn av avskrivningstiden görs årligen.

Materiella tillgångar

Inventarier

Materiella anläggningstillgångar redovisas som tillgång i balansräkningen när de på basis av tillgänglig information är sannolikt att den framtida ekonomiska nyttan som är förknippad med innehavet tillfaller bolaget och att anskaffningsvärdet för tillgången kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Inventarier redovisas till anskaffningsvärden med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella ackumulerade nedskrivningar. Avskrivning enligt plan sker linjärt över tillgångarnas förväntade nyttjandeperiod med start då tillgången är färdig att tas i bruk. Avskrivningar samt eventuella utrangeringar och avyttringar redovisas i resultaträkningen. Nedskrivningsbehov provas enligt IAS 36 Nedskrivningar. Nyttjandeperioden omprövas i slutet på varje räkenskapsår. Nyttjandeperioder för inventarier:

- Kontorsinventarier 5 år
- Lokalförbättringar hyresrätt 3-7 år
- Bilar 5 år
- Datainventarier 3-5 år

Avsättningar

En avsättning redovisas i balansräkningen när koncernen har 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.

En avsättning skiljer sig från andra skulder genom att det råder osäkerhet om betalningstidpunkt eller beloppets storlek för att reglera avsättningen. En avsättning för omstrukturering redovisas när det finns en fastställd utförlig och formell omstruktureringssplan och omstruktureringen har antingen påbörjats eller blivit offentligt tillkännagivet. Ingen avsättning görs för framtida rörelsekostnader. 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

En eventualförpliktelse redovisas när det finns ett möjligt åtagande som härrör från inträffade händelser och vars förekomst bekräftas endast av en eller flera osäkra framtida händelser utom koncernens kontroll 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 eller inte kan beräknas med tillräcklig tillförlitlighet.



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

➤ Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information

Lånelöften

Ett lånelöfte kan vara:

- En ensidig utfästelse från bolaget att ge ut ett lån med på förhand bestämda villkor där låntagaren kan välja om han vill ha lånet eller inte
- Ett låneavtal där både bolaget och låntagaren är bundna vid villkor för ett lån som börjar löpa vid en viss tidpunkt i framtiden.

Lånelöften redovisas inte i balansräkningen. Lämnade oåterkalleliga lånelöften har en giltighetstid på tre månader och redovisas som ett åtagande inom linjen. Rätten att häva lånelöftet förbehålles om kundens kreditvärdighet har försämrats vid utbetalningstillfället.

Finansiella garantier

Koncernens utställda garantiavtal, vilka består av arrendegarantier och kreditgarantier, innebär att bolaget har ett åtagande att ersätta innehavaren när innehavaren gör en förlust på grund av att en specifik gäldenär inte har fullgjort sina betalningar vid förfall till innehavaren i enlighet med ursprungliga eller ändrade avtalsvillkor. Finansiella garantiavtal redovisas initialt till verkligt värde, i normalfallet det belopp som bolaget erhållit i ersättning för den utställda garantin. Mottagen premie för utställda garantiavtal redovisas som avsättning och periodiseras rätlinjigt över garantins löptid. Vid den efterföljande värderingen redovisas skulden för den finansiella garantin till det belopp som redovisas enligt IAS 37 Avsättningar, eventualförpliktelser och eventualtillgångar och det belopp som ursprungligen redovisades efter avdrag för ackumulerade periodiseringar.

NOT 3 RISKER OCH KAPITALTÄCKNING

Bankkoncernen hanterar de risker som verksamheten är eller kan förväntas komma att bli exponerad för i enlighet med ett av styrelsen fastställt ramverk för riskkapitit och risklimiter. Uppföljning och kontinuerlig utvärdering av risker utgör en naturlig del av det löpande arbetet i bankverksamheten och bevakas av Bankkoncernens oberoende funktion för riskkontroll, vilken benämns Risk Management. På så sätt åstadkoms en dualitet kring hantering av risker och ett risktänkande i alla dagliga affärsbeslut. De risker som Bankkoncernen primärt är exponerade för definieras nedan.

Kreditrisk	Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran så att en förlust uppstår. Kreditrisk innefattar utlåningsrisk, emittentrisk, motpartsrisk, avvecklingsrisk och kreditvärdighetsrisk.
Marknadsrisk	Med marknadsrisk avses risken för förluster som direkt eller indirekt orsakas av ändringar, i nivå eller volatilitet, i marknadspriser för tillgångar, skulder och finansiella instrument inklusive förluster orsakade av brister i matchningen mellan tillgångar och skulder. Marknadsrisk innefattar ränterisk, valutarisk, kreditspreadrisk, aktierisk, fastighetsrisk, optionsrisk och pensionsrisk.
Likviditetsrisk	Med likviditetsrisk avses risken att egna betalningsåtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel. Likviditetsrisk innefattar strukturell likviditetsrisk, finansieringsrisk, omsättningsrisk och intradagslikviditetsrisk.
Operativ risk	Med operativ risk avses risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerande interna processer, mänskliga fel, felaktiga system och externa händelser inbegripet legala risker. Operativa risker innefattar produkt- och processrisk, personalrisk, säkerhetsrisk, legala risker, compliancerisker, IT-risker och modellrisk.
Affärsrisk	Med affärsrisk avses risken för vikande intjäning, ökade kostnader eller minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter. Affärsrisk innefattar strategisk risk, ryktesrisk och conduct risk.
Klimatrisk	Med klimatrisk avses de risker som klimatförändringens konsekvenser kan medföra för affärsverksamheten. Klimatrisk kan materialiseras antingen genom fysiska risker, såsom fler inslag av extremväder och gradvis höjda havsnivåer eller genom omställningsrisker, såsom regulatoriska, politiska och marknadsmässiga förändringar relaterade till övergången mot ett koldioxidnått samhälle.

System för riskhantering och intern kontroll

Riskhanteringssystemet består av de strategier, processer, rutiner, interna regler, limiter, kontroller och rapporteringsrutiner som behövs för att säkerställa löpande identifiering, mätning, styrning, rapportering och kontroll av risker. Genom ett effektivt system för riskhantering, som är en integrerad del av beslutsprocesserna, säkerställs en kontinuerlig utvärdering och bedömning av de risker som verksamheten är förknippad med. Bankkoncernen hanterar sin riskeponering genom:

- Tydliga och dokumenterade process- och rutinbeskrivningar.
- Tydligt definierade och dokumenterade ansvar och befogenheter.
- Riskmättningsmetoder och systemstöd som är anpassade till verksamhetens behov, komplexitet och storlek.
- Regelbunden rapportering inklusive incidentrapportering av verksamheten enligt dokumenterad process.
- Tillräckliga resurser och kompetens för att uppnå önskad kvalitet i både affärsaktiviteter och kontrollaktiviteter.
- Dokumenterade och kommunicerade planer för beredskap, kontinuitet och återställning.
- Tydliga instruktioner för respektive riskområde och en dokumenterad process för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer och IT-system samt vid exceptionella transaktioner och större förändringar i verksamhet och organisation.

Roll- och ansvarsfördelning

Bankkoncernens riskhantering följer roll- och ansvarsfördelning enligt de tre försvarslinjerna:

Första försvarslinjen avser alla riskhanteringsaktiviteter som utförs av den operativa verksamheten. Verksamheten som tar risken äger också risken, vilket innebär att den dagliga hanteringen av risker sker i verksamheten. Det är också verksamhetens ansvar att se till att kontroller för uppföljning finns, genomförs och återrapporteras. Alla anställda har ett eget ansvar att bidra till en god riskkultur genom att följa fastslagna riktlinjer samt ramverk för riskhantering.

Andra försvarslinjen avser de oberoende funktionerna Risk management och Compliance inklusive CFA, som sätter principer och ramverk för riskhantering respektive regelefterlevnad. Compliance har en stödjande och en kontrollerande roll i syfte att säkerställa att verksamheten bedrivs med god regelefterlevnad. Risk Management kontrollerar och följer upp förekommande risker samt säkerställer att det finns en riskmedvetenhet och en korrekt och konsekvent riskhantering på daglig basis. Risk Management bistår även verksamheten vid införande av de rutiner, system och verktyg som krävs för att upprätthålla den löpande riskhanteringen. Risk Management har det operativa ansvaret för den oberoende riskkontrollen och hanterar och rapporterar därmed objektiva risker i bankverksamheten. På så sätt åstadkoms en dualitet kring hantering och kontroll av risker, riskkultur och risktänkande i alla dagliga affärsbeslut. Oberoende riskchef, Chief Risk Officer (CRO), ansvarar för Risk Management vars ansvarsområde definieras och dokumenteras i av styrelsen fastställda riktlinjer. CRO är direkt underställd verkställande direktören och avger rapport till verkställande direktören, risk- och kapitalutskottet, revisionsutskottet samt styrelsen.



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information

Tredje försvarslinjen avser Internrevision som utgör styrelsens stöd i kvalitetssäkring och utvärdering av organisationens riskhantering, styrning och interna kontroller. Internrevision genomför oberoende och regelbundna granskningar i syfte att kontrollera, utvärdera och säkerställa bland annat verksamhetens rutiner och processer för finansiell redovisning, drift och förvaltning av informationssystem samt verksamhetens riskhanteringssystem.

Styrelsen ansvarar för att det finns ett effektivt riskhanteringssystem och att det är väl anpassat för Bankkoncernens riskkapitit och risklimiter genom fastställande av relevanta styrdokument. Styrelsen godkänner alla väsentliga delar av de interna modeller som används inom banken och tillser även att regelefterlevnad och risker hanteras på ett tillfredsställande sätt via Bankkoncernens kontrollfunktioner Compliance, Risk Management och Internrevision. Risk- och kapitalutskottet stödjer styrelsen i risk- och kapitalfrågor och bereder ärenden inför styrelsens beslut avseende exempelvis marknads-, likviditets-, kredit- och operativ risk samt frågor om kapital och finansiering.

Verkställande direktören ansvarar för att säkerställa att den löpande förvaltningen sker i enlighet med de av styrelsen fastställda strategierna, riktlinjerna och styrdokumenterna. Verkställande direktören säkerställer även att de metoder, modeller och processer som är en del av den interna mätningen och kontrollen av identifierade risker fungerar som avsett och beslutats av styrelsen. Verkställande direktören säkerställer löpande att relevant rapportering från respektive enhet, däribland Risk Management, sker till styrelsen. Verkställande direktören är ordförande i Asset Liability Committee (ALCO) som har till huvuduppgift att följa upp kapital- och finansfrågor. Verkställande direktören är även ordförande i Riskkommittén. Riskkommittén har till huvuduppgift att följa upp riskfrågor.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken för förlust till följd av att en motpart inte förmår fullgöra sina åtaganden gentemot koncernen och att eventuella säkerheter inte täcker kapitalfordran så att en förlust uppstår. Bankkoncernen beräknar kreditriskerna för utlåning till allmänheten i huvudsak enligt IRK-metoden. Utlåningsportföljen består till största delen av bolån med framför allt småhus som säkerhet. All utlåning sker inom Sverige. Koncentrationsrisken utgörs främst av utlåningssegment och geografisk indelning. Exponeringarna är många och förhållandevis små med god geografisk spridning vilket medför att Bankkoncernen inte har någon betydande koncentrationsrisk.

Till följd av försämrade utsikter för företag och hushåll i samband med ökande inflation, räntor samt kostnader för el och drivmedel har Bankkoncernen justerat kalkylräntan i den s.k. KALP-kalkylen (Kvar-Att-Leva-På) för hushållskunder. Analyser av potentiell påverkan för bankkoncernens kunder av de försämrade utsiktarna har genomförts löpande under det andra halvåret.

Kreditprocessen

Bankverksamheten har höga krav på kundurvalet och kundernas återbetalningsförmåga samt säkerheternas beskaffenhet. Moderbolaget Länsförsäkringar Bank ansvarar för att kreditgivning sker utifrån ett enhetligt och stringent kreditregelverk och ett integrerat kreditberedningssystem där styrelsens fastställda riktlinjer bildar en grund för en gemensam syn på kreditgivning inom Länsförsäkringsgruppen. Länsförsäkringsbolagen genomför tillsammans med Bankkoncernen löpande uppföljning och kvalitetsgranskning av utlåningsportföljen och kredittagarnas återbetalningsförmåga. I kombination med ett systemstöd för riskklassificering leder detta till en balanserad och konsekvent riskkontroll.

Det fastställda kreditregelverket bildar grund för all kreditgivning och gäller för samtliga länsförsäkringsbolag och Bankkoncernen. Kreditens storlek och risknivå avgör beslutsnivån, där den högsta instansen är styrelsen och den lägsta instansen är ett rådgivarbeslut. Beviljningsmandatet för respektive beslutinstans fastställs i kreditregelverket.

Kreditregelverket fastställer även minimikrav för underliggande dokumentation gällande kreditbeslut. Uppföljning av att kreditregelverket efterlevs sker av såväl länsförsäkringsbolagen som Bankkoncernen.

Kreditregelverket och kreditprocessen i kombination med en lokal kund- och marknadskänedom skapar en utlåningsportfölj med en hög kreditkvalitet.

Riskklassificeringssystemet

Riskklassificeringssystemet är en central del av kreditprocessen och består av metoder, modeller, processer, kontroller och IT-system för att stödja och vidareutveckla kvantifieringen av kreditrisker. Specifikt används riskklassificeringssystemet vid:

- Kreditprocessen för riskbedömning och kreditbeslut
- Beräkning av kreditförlustreserveringar
- Uppföljning och rapportering till ledning och styrelse
- Kapitalkravsberäkning
- Riskjusterad prissättning

Nedan beskrivs några centrala begrepp inom riskklassificeringssystemet. Sannolikheten för fallissemang (PD – Probability of Default) är sannolikheten för att en motpart inte kan leva upp till sina åtaganden mot banken. För varje motpart beräknas initialt ett PD med 12 månaders horisont som sedan justeras för att avspegla den genomsnittliga fallissemangsandelen över en längre tidsperiod. Motparterna rangordnas och grupperas efter en PD-skala med elva riskklasser för icke fallerade och en riskklass för fallerade motparter. Förlust givet fallissemang (LGD – Loss Given Default) är den del av en exponering som förväntas gå förlorad i händelse av ett fallissemang.

Exponering vid fallissemang (EAD – Exposure At Default) är det exponeringsbelopp som motparten förväntas ha utnyttjat vid ett fallissemang. För åtaganden som ligger utanför balansräkningen beräknas EAD genom att motpartens totala beviljade, outnyttjade belopp multipliceras med en konverte-

ringsfaktor (KF). Konverteringsfaktorns storlek baseras på intern information om utbetalningsandel, utnyttjandegrad och produkt. Länsförsäkringar Bank ansökte om nya PD-modeller under 2020 och nya modeller för LGD och konverteringsfaktorer under 2021 för att anpassa sig till de nya standarder som gäller inom EU. I januari 2023 erhöll banken godkännande att använda nya PD-modeller, beslut om övriga ansökningar har ännu inte erhållits. Länsförsäkringar Bank har sedan tidigare anpassat sig till ny fallissemangsdefinition.

Hantering av säkerheter

Som skydd för bankkoncernens lånefordringar används olika säkerheter beroende på typ av kredit. Till största del består säkerheterna i Länsförsäkringar Hypotek av pant i bostäder som säkerhet för hushållsutlåningen. På företagsidan består säkerheterna i Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Hypotek huvudsakligen av pant i lantbruksfastigheter, kommersiella fastigheter, industrifastigheter, flerbostadshus samt av företagshypotek. För dotterbolaget Wasa Kredit ABs lånefordringar tas säkerhet i de objekt, huvudsakligen fordon och maskiner, som finansieras. Inom bankkoncernen ställs krav på borgen för vissa kunder och typer av krediter.

Säkerheterna värderas vid kreditgivningstillfället och uppdateras löpande under kreditens löptid, antingen på individuell basis eller genom indexuppdatering. Metod och tidsintervall för värdering skiljer sig beroende på säkerhetens typ, säkerhetens värde och kundens återbetalningsförmåga. Under 2022 har flera marknadsvärdesuppdateringar genomförts. Länsförsäkringar Bank använder sig både av interna och externa värderare samt statistiska värderingar.

Kreditkvalitet

Utlåningsportföljen består till sin helhet av krediter inom Sverige och till 76 (77) procent av bolån med säkerhet i småhus och bostadsrätter. Bolån med belåningsgrad upp till 75 procent av marknadsvärdet vid beviljningstillfället utgör den största andelen av bolåneportföljen. Under året har Bankkoncernen övergått till att erbjuda bottenlån upp till 85% av marknadsvärdet vid beviljningstillfället. Bottenlånen placeras i Länsförsäkringar Hypotek. Låga belåningsgrader kombinerat med god geografisk spridning och lokal förankring är grundpelare i tillförsäkrandet av att utlåningsportföljen håller en hög kreditkvalitet.

Utlåning till lantbruk uppgick till 8 (9) procent av låneportföljen. Utlåningssegmentet är ett komplement till bolånen i och med att en stor andel avser utlåning till det familjeägda lantbruket.

Utlåning som avser leasing och avbetalning till svenska hushåll och företag motsvarar 5 (5) procent av låneportföljen och utgörs av säkerheter i leasingobjekt samt säkerheter i äganderättsförbehåll. Krediter utan säkerheter, blancolån och kontokortskrediter, uppgick till 2 (3) procent av utlåningen. Total IRK-klassificerad exponering uppgick till 363 492 (348 566) miljoner kronor vilket utgör 94 (96) procent av den totala utlåningen till allmänheten.





Finansiella rapporter – koncernen

Bankkoncernens kreditriskexponering är i huvudsak säkrad med direktpantsatta fastigheter och bostadsrätter vars värde och belåningsgrad beaktas vid beredning av nya fastighetskrediter och även inom ramen för riskklassificeringssystemets beräkningar av förlust givet fallissemang (LGD). Även andra typer av säkerheter beaktas vid fastställande av LGD för övriga produkter. Fördelningen av bankkoncernens maximala kreditriskexponering avseende poster i balansräkningen presenteras i följande tabell.

Kreditriskexponering, Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Kreditriskexponering avseende poster som redovisas i balansräkningen		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4 947,0	14 361,4
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	10 856,8	15 526,1
Utlåning till kreditinstitut	1 253,4	1 480,1
<i>varau säkerhet i repor</i>	<i>153,5</i>	<i>875,1</i>
Utlåning till allmänheten	384 659,9	362 520,4
<i>varau säkerhet i fastighet och bostadsrätt</i>	<i>339 133,0</i>	<i>322 135,0</i>
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	49 969,4	50 424,8
Derivatinstrument	8 138,3	4 105,7
Övriga tillgångar	583,4	572,0
Kreditriskexponering avseende poster inom linjen		
Garantier	30,5	33,3
Lånelöften och andra kreditåtaganden	24 794,5	26 224,2
Totalt	485 233,2	475 247,9

Nedanstående tabell redovisar kreditkvaliteten i belåningsbara statsskuld- förbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper, utlåning till kreditinstitut samt derivat utifrån extern riskklassificering.

	Ej kreditförsämrade (Stadie I)	
	2022-12-31	2021-12-31
	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
Kreditriskexponering, Mkr		
Belåningsbara statsskuld- förbindelser		
AAA-AA	10 856,8	14 624,7
Total	10 856,8	14 624,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		
AAA-AA	49 969,4	50 024,7
Total	49 969,4	50 024,7
Utlåning till kreditinstitut		
AAA-AA	125,3	63,7
A	5 045,3	541,3
Total	5 170,6	605,0
Derivat		
AAA-AA	2 162,5	641,8
A	5 975,7	3 463,8
BBB-BB		
Ej riskklassificerade ¹⁾	2 944,8	-
Total	11 083,0	4 105,6

¹⁾ Exponeringen mot centrala motparter redovisas utan rating. Den 31 december 2022 utgörs exponeringen mot centrala motparter till fullo av exponering mot Nasdaq Clearing AB. Nasdaq Clearing AB saknar rating men är en väldigt stark motpart mot bakgrund av de strikta lagregler som gäller för Nasdaq Clearing AB och andra s.k. centrala motparter. Nasdaq Clearing AB är en av Finansinspektionen EMIR-certifierad motpart och står under Finans inspektionens tillsyn.

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information





Tabellerna nedan redovisar kreditkvaliteten i utlåning till allmänheten samt för lånelöften och andra kreditåtaganden utifrån intern riskklassificering och region samt per stadie enligt Bankkoncernens modell för kreditförlustreserveringar.

Kreditriskexponering fördelad utifrån intern riskklassificering, Mkr	2022-12-31			Totalt
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Utlåning till allmänheten	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
Intern riskklass 1-3	229 843,5	1,8	11,8	229 857,0
Intern riskklass 4-6	120 512,1	188,5	32,6	120 692,1
Intern riskklass 7-9	5 708,5	4 867,0	18,7	8 869,1
Intern riskklass 10-11	64,3	1 394,4	25,3	2 601,3
Fallerade	-	-	823,8	1 472,7
Ej riskklassificerade	20 321,1	795,8	50,8	21 167,7
Total	376 449,5	7 247,5	962,9	384 659,9

Lånelöften och andra kreditåtaganden	Ej kreditförsämrade			Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1		Stadie 2	Stadie 3	
	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	
Intern riskklass 1-3	9 569,7	0,8	0,3	9 570,8	
Intern riskklass 4-6	8 446,6	24,4	0,5	8 471,5	
Intern riskklass 7-9	988,6	228,4	5,8	1 222,8	
Intern riskklass 10-11	13,8	85,2	4,2	103,2	
Fallerade	-	-	15,6	15,6	
Ej riskklassificerade	5 285,6	118,1	6,8	5 410,6	
Total	24 304,3	457,0	33,2	24 794,5	

se not 2 – Redovisningsprinciper. Kreditexponeringar som enligt nedan ej är riskklassificerade inkluderar dagsutlåning till Riksgälden samt tidsbegränsade undantag avseende exponeringar i Wasa Kredit.

Kreditriskexponering fördelad utifrån intern riskklassificering, Mkr	2021-12-31			Totalt
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Utlåning till allmänheten	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
Intern riskklass 1-3	215 699,7	2,0	7,0	215 708,7
Intern riskklass 4-6	119 759,9	188,8	25,9	119 974,6
Intern riskklass 7-9	5 898,4	4 727,7	27,3	10 653,4
Intern riskklass 10-11	45,5	1 180,2	8,7	1 234,4
Fallerade	-	12,7	982,0	994,7
Ej riskklassificerade	13 254,0	661,5	39,1	13 954,6
Total	354 657,5	6 772,8	1 090,1	362 520,4

Lånelöften och andra kreditåtaganden	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	
Intern riskklass 1-3	11 323,3	0,5	0,1	11 323,8
Intern riskklass 4-6	8 734,2	23,5	0,1	8 757,7
Intern riskklass 7-9	1 063,1	323,8	0,2	1 387,2
Intern riskklass 10-11	3,1	22,3	0,0	25,4
Fallerade	-	-	7,9	7,9
Ej riskklassificerade	4 620,7	98,8	2,9	4 722,4
Total	25 744,3	468,8	11,1	26 224,2

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital

> Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information





Tabellen nedan redovisar utlåning till allmänheten samt lånelöften och andra kreditåtaganden fördelat per region.

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning
Rapport över totalresultat
Balansräkning
Kassaflödesanalys
Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt
Resultaträkning
Rapport över totalresultat
Balansräkning
Kassaflödesanalys
Förändringar i eget kapital
Noter till de finansiella rapporterna
Revisionsberättelse

Övrig information

Kreditriskexponering regionsfördelad, Mkr	2022-12-31				
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde		
Utlåning till allmänheten					
Västra Sverige	82 005,4	1 434,2	199,8		83 639,3
Östra Mellansverige	77 675,1	1 402,3	183,0		79 260,4
Stockholm	55 944,2	1 395,9	202,4		57 542,5
Södra Sverige	57 516,6	1 080,9	138,0		58 735,5
Norra Mellansverige	32 270,8	524,3	66,9		32 862,1
Småland med öarna	40 310,0	800,5	108,5		41 219,0
Norra Norrland	18 348,5	279,7	26,3		18 654,5
Mellersta Norrland	12 378,9	329,7	38,0		12 746,7
Total	376 449,5	7 247,5	962,9		384 659,9
Lånelöften och andra kreditåtaganden	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk		
	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk		
Västra Sverige	5 397,5	77,0	9,2		5 483,7
Östra Mellansverige	4 589,3	77,9	4,7		4 671,9
Stockholm	4 413,3	135,7	4,2		4 553,2
Södra Sverige	3 773,2	64,7	3,5		3 841,4
Norra Mellansverige	2 027,4	28,4	7,2		2 062,9
Småland med öarna	2 313,7	33,6	3,2		2 350,5
Norra Norrland	909,2	22,4	0,6		932,2
Mellersta Norrland	880,8	17,4	0,6		898,7
Total	24 304,3	457,0	33,2		24 794,5

Kreditriskexponering regionsfördelad, Mkr

Kreditriskexponering regionsfördelad, Mkr	2021-12-31				
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde		
Utlåning till allmänheten					
Västra Sverige	77 868,9	1 261,0	233,1		79 362,9
Östra Mellansverige	74 340,1	1 312,0	228,4		75 880,4
Stockholm	49 432,6	1 284,6	196,0		50 913,1
Södra Sverige	55 586,7	1 003,4	163,0		56 753,1
Norra Mellansverige	30 486,1	518,9	55,0		31 060,0
Småland med öarna	37 974,1	806,7	145,7		38 926,5
Norra Norrland	17 252,1	262,9	26,2		17 541,2
Mellersta Norrland	11 717,0	323,3	42,7		12 083,1
Total	354 657,5	6 772,8	1 090,1		362 520,4
Lånelöften och andra kreditåtaganden	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk		
	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk		
Västra Sverige	5 696,5	73,5	2,3		5 772,3
Östra Mellansverige	5 440,0	58,5	3,1		5 501,6
Stockholm	4 022,8	133,3	0,8		4 156,8
Södra Sverige	4 174,4	64,0	1,0		4 239,5
Norra Mellansverige	2 124,3	30,6	1,2		2 156,0
Småland med öarna	2 356,2	73,6	2,2		2 431,9
Norra Norrland	1 061,7	23,1	0,3		1 085,1
Mellersta Norrland	868,5	12,2	0,3		881,0
Total	25 744,3	468,8	11,1		26 224,2



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

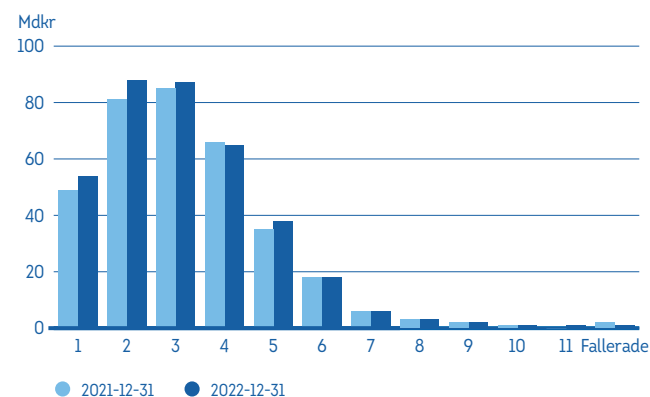
Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

I nedanstående diagram presenteras koncernens kreditexponering fördelad över riskklasser. Resultatet visar en exponeringsfördelning där 81 (80) procent återfinns i de bästa riskklasserna 1-4. Utöver kreditexponeringen presenterad nedan ingår 21 168 (13 955) Mkr i utlåningen till allmänheten som ej är IRK-klassificerad, vilket inkluderar dagsutlåning till Riksgälden samt tidsbegränsade undantag avseende exponeringar i Wasa Kredit.

Kreditexponering fördelad över riskklasser



Tabellen nedan visar utlåningen till allmänheten. För posterna bolån, lantbruk, flerbostadshus samt industrifastigheter finns säkerheter i form av pantbrev medan säkerheter avseende posterna leasing och avbetalning utgörs av objektssäkerheter. Posten övrigt utgörs till större delen av dagsutlåning till Riksgälden.

Utlåningsportfölj

Utlåningssegment	2022-12-31		2021-12-31	
	Mkr	Andel, %	Mkr	Andel, %
Bolån	291 904,3	75,9	277 561,7	76,6
Lantbruk	33 924,9	8,8	33 156,1	9,2
Blancolån	8 840,6	2,3	9 205,1	2,5
Leasing	7 890,7	2,1	7 706,9	2,1
Avbetalning	10 815,1	2,8	11 268,4	3,1
Flerbostadshus	10 182,0	2,6	9 170,1	2,5
Industrifastighet	1 924,2	0,5	1 572,9	0,4
Övrigt	19 178,1	5,0	12 879,1	3,6
Utlåning till allmänheten, brutto	384 659,9	100,0	362 520,3	100,0
Reserveringar	-555,7		-528,9	
Totalt	384 104,2		361 991,4	

Utlåningsportföljen utgörs till 92 (93) procent av utlåning inom segmenten Bolån, Lantbruk, Blancolån, Leasing och Avbetalning. Nedan visas utlåningen inom dessa segment fördelad över regioner i Sverige samt per legal entitet.

Utlåningsportfölj, regionsfördelning, Mkr	2022-12-31		2021-12-31		Avbetalning, leasing och blancolån	
	Bolån	andel %	Lantbruk	andel %		andel %
Västra Sverige	67 921,6	23,3	7 546,3	22,2	4 951,5	18,0
Östra Mellansverige	62 884,7	21,5	8 094,4	23,9	4 761,9	17,3
Stockholm	35 264,6	12,1	103,4	0,3	5 206,1	18,9
Södra Sverige	45 111,9	15,5	6 217,3	18,3	4 104,5	14,9
Norra Mellansverige	26 194,6	9,0	2 085,5	6,1	3 038,4	11,0
Småland med öarna	29 578,9	10,1	7 083,3	20,9	2 566,4	9,3
Norra Norrland	14 871,4	5,1	1 378,6	4,1	1 533,0	5,6
Mellersta Norrland	10 076,6	3,5	1 416,1	4,2	1 384,6	5,0
Totalt	291 904,3	100,0	33 924,9	100,0	27 546,4	100,0
Utlåningsportfölj, bolagsfördelning, Mkr						
Länsförsäkringar Hypotek	284 371,6	97,4	-	-	-	-
Länsförsäkringar Bank	7 532,7	2,6	33 925,0	100,0	2 149,8	7,8
Wasa Kredit	-	-	-	-	25 396,6	92,2
Totalt	291 904,3	100,0	33 925,0	100,0	27 546,4	100,0

Utlåningsportfölj, regionsfördelning, Mkr	2022-12-31		2021-12-31		Avbetalning, leasing och blancolån	
	Bolån	andel %	Lantbruk	andel %		andel %
Västra Sverige	64 190,3	23,1	7 438,3	22,4	5 055,7	17,9
Östra Mellansverige	59 663,3	21,5	7 879,9	23,8	4 946,2	17,6
Stockholm	35 443,9	12,8	117,5	0,4	5 287,5	18,8
Södra Sverige	42 662,8	15,4	6 180,6	18,6	4 459,9	15,8
Norra Mellansverige	24 616,9	8,9	2 003,8	6,0	3 025,0	10,7
Småland med öarna	27 646,7	10,0	6 758,5	20,4	2 592,6	9,2
Norra Norrland	13 903,2	5,0	1 424,4	4,3	1 424,4	5,1
Mellersta Norrland	9 434,6	3,4	1 353,2	4,1	1 389,2	4,9
Totalt	277 561,7	100,0	33 156,2	100,0	28 180,5	100,0
Utlåningsportfölj, bolagsfördelning, Mkr						
Länsförsäkringar Hypotek	267 431,2	96,4	-	-	-	-
Länsförsäkringar Bank	10 130,5	3,6	33 156,2	100,0	2 410,7	8,6
Wasa Kredit	-	-	-	-	25 769,8	91,4
Totalt	277 561,7	100,0	33 156,2	100,0	28 180,5	100,0



Finansiella rapporter – koncernen

Nedan redovisas kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) fördelat per säkerhetstyp. För kreditförsämrade lånefordringar utgörs säkerheterna av bostadsfastigheter, kommersiella fastigheter, övriga fysiska säkerheter och borgen.

Kreditförsämrade lånefordringar, fördelat per säkerhet, Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Bostadsfastigheter, inklusive bostadsrätter	155,8	194,4
Kommersiella fastigheter	226,1	302,3
Övrig fysisk säkerhet	121,3	154,3
Borgen	9,3	18,5
Övriga säkerheter	-	-
Blanco	450,4	420,6
Summa kreditförsämrade lånefordringar	962,9	1 090,1

Nedan redovisas bolåneportföljen fördelad på belåningsgradsintervall. Det genomsnittliga kreditengagemanget för varje låntagare är lågt och förhållandet mellan låneportföljen och värdet av underliggande tillgångar uttryckt som viktad genomsnittlig belåningsgrad, LTV (Loan To Value), uppgick till 56 (58) procent.

Belåningsgrad	2022-12-31		2021-12-31	
	Mkr	Andel, %	Mkr	Andel, %
0-50 %	248 474,5	85,1	234 920,0	84,6
51-60 %	23 035,4	7,9	23 455,5	8,5
61-70 %	12 923,6	4,4	12 935,8	4,7
71-75 %	3 489,1	1,2	3 227,0	1,2
75 %-	3 981,7	1,4	3 023,4	1,1
Totalt	291 904,3	100,0	277 561,7	100,0

Kreditförluster och oreglerade lånefordringar

En oreglerad lånefordran har en oreglerad förfallen betalning som är mer än nio dagar och som inte klassificeras som kreditförsämrade enligt Bankkoncernens modell för kreditförlustreserveringar.

Följande tabeller visar oreglerade fordringar per bolag och antal dagar i förfall.

Oreglerade lånefordringar som inte är kreditförsämrade, bolagsfördelade

2022-12-31, Mkr	Länsförsäkringar Bank	Länsförsäkringar Hypotek	Wasa Kredit	Koncernen
Fordringar förfallna 10-30 dgr	-	-	28,0	28,0
Fordringar förfallna 31-60 dgr	8,7	77,2	153,5	239,4
Fordringar förfallna 61-90 dgr	1,9	28,2	67,0	97,1
Fordringar förfallna >90 dgr	1,3	28,3	2,8	32,4
Totalt	11,9	133,7	251,2	396,9

2021-12-31, Mkr	Länsförsäkringar Bank	Länsförsäkringar Hypotek	Wasa Kredit	Koncernen
Fordringar förfallna 10-30 dgr	-	-	11,0	11,0
Fordringar förfallna 31-60 dgr	7,8	63,4	11,1	82,4
Fordringar förfallna 61-90 dgr	3,0	21,2	4,4	28,6
Fordringar förfallna >90 dgr	0,6	17,6	44,5	62,7
Totalt	11,4	102,2	71,0	184,7

¹⁾ Jämförelsetalen har justerats.

Länsförsäkringsbolagens distributionsersättning förutsätter att de krediter som respektive bolag genererat till Bankkoncernen (exklusive Wasa Kredit) håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot uppärbetad länsbolagsersättning. Denna avräkning hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs. Den 31 december 2022 uppgick det samlade kreditreserveringsbehovet avseende utlåning till allmänheten samt åtaganden och garantier till 434 (421) Mkr varav Bankkoncernens redovisade kreditförlustreserv uppgick till 394 (366) Mkr och resterande del om 40 (55) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens innehållna medel enligt ovan modell. Den minskade kreditförlustreserven är främst driven av att de makroekonomiska variabler som ingår i kreditförlustreserveringsmodellen successivt förbättrats under året. För mer information om kreditförlustreserver, se not 2 – Redovisningsprinciper, not 16 – Utlåning till allmänheten samt not 34 – Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden.

Sammanlagt uppgick kreditförlusterna netto till 123 (-331,0) miljoner kronor, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 (-0,09) procent. Kreditförlusterna utgör fortsatt en liten andel av den totala utlåningen. För mer information om kreditförluster, se not 11 – Kreditförluster.

Vad avser återtagande av säkerheter har det under året endast skett inom dotterbolaget Wasa Kredit AB. Säkerheterna består primärt av fordon och maskiner. Beslut om återtagande tas efter beaktande av kundens återbetal-

ningsförmåga och 42 § i Konsumentkreditlagen och genomförs enligt dokumenterade rutiner. Redovisat värde per 31 december 2022 uppgick till 9 (5) Mkr.

Känsligheter vid beräkning av kreditförlustreserv

Vid beräkning av kreditförlustreserven är bedömningen av vad som utgör en betydande ökning av kreditrisk en viktig faktor. Bankkoncernens bedömning baseras på förändring i PD gentemot det initiala redovisningstillfället. Kriterierna innefattar ett relativt tröskelvärde på 200 procent i kombination med ett absolut tröskelvärde på 100 baspunkter samt ett fristående absolut tröskelvärde på 500 baspunkter. Därutöver anses en betydande ökning av kreditrisk ha skett för tillgångar som är mer än 30 dagar förfallna. Om det relativa tröskelvärdet istället hade satts till 150 procent skulle kreditförlustreserven öka med 0,9 procent. Om det relativa tröskelvärdet istället hade satts till 250 procent skulle kreditförlustreserven minska med 0,6 procent. Känslighetsanalysen innefattar kreditförlustreserver för utlåning till allmänheten, åtaganden samt garantier, medan likviditetsportföljen samt utlåning till kreditinstitut inte inkluderas då kreditförlustreserver för dessa portföljer bedöms ligga under väsentlighetsgränsen för detta ändamål.

Förväntade kreditförluster ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektiva och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall. Värderingen sker genom att beakta uppgifter om tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar. Den framåtblickande information som används vid värdering av förväntade kreditförluster baseras på koncernens interna makroekonomiska prognoser. Dessa makroekonomiska prognoser beaktar både intern och extern information och överensstämmer med den framåtblickande information som används för andra ändamål såsom prognosarbete och ekonomisk planering. Tre olika möjliga makroekonomiska scenarier beaktas vid beräkning av förväntade kreditförluster, ett basscenario som i nuläget viktas till 60 procent samt ett mer positivt och ett mer negativt scenario som viktas till 20 procent vardera.

Inledning**Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- › Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

Makrovariabler inom respektive scenario

Mkr	Basscenario				Negativt scenario				Positivt scenario			
	2023	2024	2025	2026	2023	2024	2025	2026	2023	2024	2025	2026
Bostadspriser, årlig förändring i %	1,98%	4,03%	5,03%	5,03%	-4,12%	4,03%	5,03%	5,03%	8,42%	4,03%	5,03%	5,03%
BNP, årlig förändring i %	-0,87%	1,26%	2,32%	2,24%	-1,51%	0,93%	2,32%	2,24%	-0,22%	1,59%	2,32%	2,24%
Arbetslöshet, nivå i %	8,15%	8,38%	8,13%	7,29%	8,73%	9,04%	8,62%	7,52%	7,74%	7,92%	7,73%	7,01%

En försämring av prognostiserade makrovariabler inom respektive scenario eller en ökning av sannolikheten för ett negativt scenario skulle i allmänhet innebära en ökning av den beräknade kreditförlustreserven. En förbättring av prognostiserade makrovariabler eller en ökning i sannolikhet för ett positivt scenario skulle istället innebära en motsatt effekt på den beräknade kreditförlustreserven. I tabellen nedan visas den kreditförlustreserv som skulle redovisats per den 31 december 2022 i det fall ett positivt respektive ett negativt makroekonomiskt scenario tilldelat en sannolikhet på 100 procent skulle använts. Känslighetsanalysen innefattar kreditförlustreserver för utlåning till allmänheten, åtaganden samt garantier.

Känslighetsanalys av kreditförlustreserv i ett 100% viktat positivt respektive negativt scenario

Redovisad sannolikhetsviktad kreditförlustreserv, Mkr	Scenario	Kreditförlustreserv enligt känslighetsanalys, Mkr	Förändring gentemot sannolikhetsviktad kreditförlustreserv, %
582,1	Positivt scenario	566,4	-2,7%
	Negativt scenario	601,2	3,3%

Motpartsrisk

Motpartsrisk definieras som risken att koncernen lider förluster avseende investeringar i andra kreditinstitut, bankmedel eller derivatransaktioner som en följd av att motparter inte fullföljer sina åtaganden. Repor räknas med i motpartsrisken. Risken i derivatransaktioner hanteras genom att bolaget har ett antal swapmotparter, alla med hög rating och med vilka så kallade ISDA-avtal upprättats. ISDA-avtal är avtal som medger nettoredovisning av positiva och negativa derivat, vilket reducerar risken till nettoposition per motpart. För den säkerställda verksamheten finns till ISDA-avtalen även tillhörande ensidiga CSA-avtal. CSA-avtal innebär förpliktelser om leverans och mottagande av säkerheter vid förändringar i de ingående derivatens marknadsvärden. Varje motpart åsätts också ett maximalt exponeringsbelopp.

Kreditriskexponering för derivat med hänsyn till erhållna säkerheter och andra former av kreditförstärkning

Mkr	2022-12-31					2021-12-31
	Maximal exponering för kreditrisk	Säkerhet			Nettoexponering	
Likvida medel		Värdepapper	Övrigt	Nettoexponering		Nettoexponering
AAA-AA	2 162,5	2 170,0	-	-	18,5	56,9
A	5 975,7	5 185,7	-	-	8,4	192,1
Ej riskklassificerade	2 944,8	-	-	-	-	-
Totalt	11 083,0	7 355,7	-	-	26,8	249,1

¹⁾Jämförelsetalen har justerats.

Derivat tillsammans med ställda säkerheter summeras för varje legal enhet inom koncernen. De motparter med positiv exponering ingår i sammanställningen.

Marknadsrisk

Det övergripande ramverket för den finansiella verksamheten fastställs av styrelsen i riskpolicyen. Styrelsen fastställer vidare riskkaptit och limiter för marknadsrisk. Banken har en övergripande måttlig riskkaptit för marknadsrisk och dessa ska i rimlig utsträckning minimeras. De primära marknadsriskerna är ränterisk och valutarisk och dessa mäts och följs upp dagligen. Bankkoncernen tillämpar ett antal kompletterande riskmått för marknadsrisk, såsom Value-At-Risk och känslighetsmått.

Ränterisk

Ränterisk uppstår när tillgångar, skulder och derivat inte har matchande räntebindningstider och denna ska i rimlig utsträckning minimeras; i första hand matchas räntebindningstider och i andra hand används räntederivat. Ränterisken hanteras av Bankkoncernens treasuryenhet. En parallellförskjutning uppåt av avkastningskurvan med 100 baspunkter skulle den 31 december 2022 ha medfört en förändring av värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat med -250,1 (-275,1) Mkr. Ränterisken är nästan uteslutande i SEK.

Påverkan av ränterisk

Koncernen, Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Ränterisk	-250,1	-275,1
Påverkar resultatet	0,0	0,0
Påverkar eget kapital	1,1	2,4
Påverkar kapitalbasen	1,4	-0,3

Ränterisk per valuta

Koncernen, Mkr Valuta	2022-12-31	2021-12-31
EUR	2,9	-0,1
CHF	0,0	0,0
NOK	-0,1	0,0
USD	0,0	0,0
SEK	-252,8	-274,9

Tabellen nedan visar två scenarios vid förändring av marknadsräntor och dess påverkan på räntenettet under kommande år.

Räntenettorisk

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Parallellförskjutning upp 100 bp	232,6	226,9
Parallellförskjutning ner 50 bp	-116,3	-122,0

Valutarisk

Exponering för valutakursrisk uppstår då koncernen investerar eller ger ut obligationer i utländsk valuta. Bankens policy är att inte ha någon nettoexponering för valutakursrisk, varför den uppkomna risken hanteras med valuta- och valutaräntederivat.



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- › Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

Valutafördelning, värdepapper och derivat

2022-12-31 Koncernen, Mkr	CHF	EUR	GBP	NOK	USD
Värdepapper (nominellt omräknat till SEK)	-	4 314,6	-	-	78,1
Emitterade värdepapper (nominellt omräknat till SEK)	-5 630,9	-50 374,6	-	-2 274,1	-812,7
Derivat (nominellt omräknat till SEK)	5 630,9	46 059,9	-	2 274,1	734,6
Nettoposition i valuta (nominellt omräknat till SEK)	0,0	0,0	-	0,0	0,0

2021-12-31 Koncernen, Mkr	CHF	EUR	GBP	NOK	USD
Värdepapper (nominellt omräknat till SEK)	-	3 943,4	-	-	285,2
Emitterade värdepapper (nominellt omräknat till SEK)	-5 157,2	-52 252,4	-613,1	-1 437,4	-117,7
Derivat (nominellt omräknat till SEK)	5 157,2	48 309,0	613,1	1 437,4	-167,5
Nettoposition i valuta (nominellt omräknat till SEK)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Övrig marknadsrisk

Utöver ränte- och valutarisk har Bankkoncernen en valutabasisrisk och kreditspreadrisk. Valutabasisrisken uppstår i den utländska upplåningen när den swappas till svenska kronor och kreditspreadriskerna uppstår i likviditetsportföljen.

Räntebindningstider för tillgångar och skulder – Räntexponering (nominella värden, icke-räntebärande tillgångar och skulder har exkluderats)

Koncernen 2022-12-31, Mkr	Upp till 3 månader	3-12 månader	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Utlåning	255 251,3	45 840,8	87 619,1	1 593,4	390 304,6
Obligationer mm	10 758,0	11 118,8	40 727,7	724,0	63 328,5
Summa	266 009,4	56 959,7	128 346,8	2 317,4	453 633,2
Inlåning	149 334,6	10 934,6	2 063,6	0,0	162 332,8
Emitterade värdepapper mm	30 529,0	42 063,6	163 400,8	34 940,1	270 933,5
Summa	179 863,6	52 998,2	165 464,4	34 940,1	433 266,4
Differens tillgångar och skulder	86 145,7	3 961,5	-37 117,6	-32 622,7	
Räntederivat, nominella värden, netto	-55 678,5	-5 394,8	33 651,2	32 486,1	
Nettoexponering	30 467,2	-1 433,3	-3 466,5	-136,6	

Koncernen 2021-12-31, Mkr	Upp till 3 månader	3-12 månader	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Utlåning	239 260,5	44 977,5	91 638,6	1 956,3	377 832,9
Obligationer mm	12 244,7	12 686,4	38 292,4	1 624,0	64 847,6
Summa	251 505,3	57 663,9	129 931,0	3 580,3	442 680,5
Inlåning	152 937,2	626,4	593,2	0,0	154 156,8
Emitterade värdepapper mm	31 067,0	40 232,9	159 548,9	36 938,0	267 786,8
Summa	184 004,2	40 859,3	160 142,1	36 938,0	421 943,6
Differens tillgångar och skulder	67 501,1	16 804,6	-30 211,1	-33 357,7	
Räntederivat, nominella värden, netto	-35 517,8	-18 889,9	23 569,5	33 729,0	
Nettoexponering	31 983,3	-2 085,3	-6 641,6	371,3	

IBOR och referensräntereformen

Efter finanskrisen har interbankräntor (IBORs) varit i fokus från globala tillsynsmyndigheter och en internationell trend är att IBORs ersätts av eller kompletteras med alternativa riskfria referensräntor för att få en mer väl fungerande finansmarknad. Det råder för närvarande osäkerhet kring tidpunkten och exakt karaktär för dessa förändringar. Bankverksamhetens primära exponering mot IBOR-räntor utgörs för närvarande av kontrakt som refererar till Stibor och Euribor. Därutöver återfinns även kopplingar till USD Libor och Nibor. Exponeringarna mot internationella IBORs är hänförliga till bankverksamhetens upplåning och likviditetsreserv samt därtill hänförliga säkrande derivatkontrakt. Koncernen ser över system och processer för att kunna hantera ändringar av kontrakt med IBOR-räntor.

Den 20 april 2020 flyttades administrationen av Stibor från Bankföreningens helägda dotterbolag Financial Benchmark Sweden till Swedish Financial Benchmark Facility (SFBF). SFBF är ett nystartat helägt svenskt dotterbolag till Global Rate Set Systems (GRSS) som är aktivt inom administration och beräkning av referensvärden enligt Benchmarkförordningen (BMR). SFBF har även övertagit uppgiften att anpassa Stibor till BMR. En ansökan om godkännande inlämnades till Finansinspektionen den 27 december 2021. Stibor kan fortsätta att användas till dess att Finansinspektionen lämnar besked. I dagsläget finns ingen indikation för när Finansinspektionen kommer lämna beslut om ansökan.

Riksbanken påbörjade i januari 2021 en försöksperiod under vilken en transaktionsbaserad alternativ referensränta för den kortaste löptiden publiceras. Räntan (Swestr) som varit föremål för en konsultation liknar till sin konstruktion internationella exempel på alternativa referensräntor. Försöksperioden är nu avslutad och Swestr kan användas som referensränta i finansiella kontrakt.

När det gäller utvecklingen på det internationella området har koncernen ingen väsentlig exponering till någon av de räntor som kommer försvinna inom en nära framtid och utvecklingen på längre sikt bevakas. I nuläget förefaller både Euribor och Nibor fortsätta att existera. USD Libor kommer att fortsätta publiceras till den 30 juni 2023.

**Inledning****Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

Nominellt belopp per IBOR-ränta							Totalt nominellt belopp
Koncernen 2022-12-31, Mkr	Stibor	Euribor	CHF Libor	GBP Libor	USD Libor	Nibor	
Kassaflödessäkring							
Valutarisk							
Valutaränteswappar	-	50 374,6	-	-	-	2 274,1	52 648,6
Verkligtvärdesäkring							
Ränterisk							
Ränteswappar	374 001,0	54 689,2	-	-	78,1	3 331,8	432 100,1

Nominellt belopp per IBOR-ränta							Totalt nominellt belopp
Koncernen 2021-12-31, Mkr	Stibor	Euribor	CHF Libor	GBP Libor	USD Libor	Nibor	
Kassaflödessäkring							
Valutarisk							
Valutaränteswappar	-	52 252,4	4 968,4	613,1	90,5	1 437,4	59 361,8
Verkligtvärdesäkring							
Ränterisk							
Ränteswappar	377 275,0	56 195,8	4 968,4	613,1	375,7	1 437,4	440 865,5

Nominellt belopp per IBOR-ränta							Totalt nominellt belopp
Moderbolaget 2022-12-31, Mkr	Stibor	Euribor	CHF Libor	GBP Libor	USD Libor	Nibor	
Kassaflödessäkring							
Valutarisk							
Valutaränteswappar	-	17 013,9	-	-	-	1 216,4	18 230,3
Verkligtvärdesäkring							
Ränterisk							
Ränteswappar	70 311,0	21 328,6	-	-	78,1	1 216,4	92 934,1

Nominellt belopp per IBOR-ränta							Totalt nominellt belopp
Moderbolaget 2021-12-31, Mkr	Stibor	Euribor	CHF Libor	GBP Libor	USD Libor	Nibor	
Kassaflödessäkring							
Valutarisk							
Valutaränteswappar	-	21 364,3	-	-	90,5	410,7	21 865,5
Verkligtvärdesäkring							
Ränterisk							
Ränteswappar	56 973,0	25 307,7	-	-	375,7	410,7	83 067,1



Säkringsredovisning – koncern

Mkr	Derivat		Tillgångar		Skulder		Säkringsredovisning				
	Nominellt belopp		Bokfört värde		Bokfört värde		Årets värde förändring		Ackumulerad värdeförändring		
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022	2021	2022-12-31	2021-12-31	
Verkligt värdesäkringar											
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>											
Säkrade poster ²⁾											
Belåningsbara statsskuld- förbindelser			5 252,7	7 215,0			-390,6	-101,1	-453,5	-38,3	
Obligationer och andra ränte- bärande värdepapper			40 526,8	40 625,6			-2 113,5	-394,2	-2 314,6	7,5	
Emitterade värdepapper											
Säkringsinstrument											
Ränteswappar	48 131,0	47 643,0	2 779,5	322,7	1,9	75,3	2 498,6	494,3			
Ineffektivitet ¹⁾							-5,5	-1,0			
<i>Valutarelaterade kontrakt</i>											
Säkrade poster ²⁾											
Belåningsbara statsskuld- förbindelser			1 020,2	1 029,7			-26,0	5,2	84,1	19,3	
Obligationer och andra ränte- bärande värdepapper			3 226,6	3 258,6			-165,9	-13,6	42,7	-52,8	
Emitterade värdepapper					54 760,3	58 914,4	4 084,3	874,1	-3 666,8	-431,6	
Säkringsinstrument											
Valutaränteswappar	62 672,4	63 242,5	89,4	767,6	3 775,3	165,8	-3 906,4	-861,5			
Ineffektivitet ¹⁾							-14,0	4,2			
Portfölj verkligt värdesäkringar											
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>											
Säkrade poster											
Utlåning till allmänheten			141 483,5	161 343,6			-4 470,9	-680,6	-4 846,5	-375,7	
In- och upplåning från allmänheten					10 114,0	0,0	36,0	0,0	-36,0	0,0	
Emitterade värdepapper					157 155,5	166 976,8	11 386,0	2 554,3	-12 134,5	-748,4	
Säkringsinstrument											
Ränteswappar	337 520,0	329 980,0	4 753,5	1 165,6	12 229,0	1 366,5	-6 929,8	-1 867,8			
Ineffektivitet ¹⁾							21,3	5,9			
Kassaflödessäkringar ⁵⁾											
<i>Valutarelaterade kontrakt</i>											
Säkrade poster ³⁾							92,7	106,9			
Säkringsinstrument											
Valutaränteswappar ⁴⁾	58 279,6	59 361,8	6 222,0	2 747,0	82,7	247,2	-92,7	-106,9			
Ineffektivitet ¹⁾											
Summa säkrad post			191 509,8	213 472,4	222 029,8	225 891,2	8 432,1	2 351,1	-23 325,1	-1 620,0	
Summa säkringsinstrument	506 603,0	500 227,3	13 844,4	5 002,8	16 088,9	1 854,7	-8 430,3	-2 342,0			
Summa ineffektivitet							1,8	9,1			

Säkringsinstrument med positivt verkligt värde redovisas i balansräkningen som tillgångar på raden "derivat" och säkringsinstrument med negativt verkligt värde redovisas i balansräkningen som skulder på raden "derivat".

Genomsnittlig fast ränta på utestående derivat var per den 31 december 2022 0,9 (0,3) procent.

¹⁾Ineffektiviteten från samtliga säkringsförhållanden redovisas under resultatrad "Nettoresultat för finansiella poster".

²⁾För avbrutna verkligt värdesäkringar och kassaflödessäkringar kvarstår inga ackumulerade värdeförändringar i balansräkningen.

³⁾Den säkrade postens värdeförändring avser ett perfekt effektivt hypotetiskt säkringsinstrument. Ett sådant instrument används för att bestämma den effektiva delen av säkringsinstrumentet, vilken redovisas i övrigt totalresultat, respektive den ineffektiva delen, vilken redovisas under resultatrad "Nettoresultat för finansiella poster".

⁴⁾Av årets värdeförändring avser -6 163,2 Mkr belopp som omklassificerats till resultaträkningen. Belopp som omklassificerats till resultaträkningen för avbrutna säkringsrelationer uppgår till 0 Mkr.

⁵⁾Belopp som redovisas i säkringsreserven framgår av "Rapport över förändringar i eget kapital". Belopp avseende kassaflödessäkringar som redovisas över övrigt totalresultat framgår av "Rapport över totalresultat".

Säkringsinstrumentens räntebindningstider framgår i tabell *Räntebindningstider för tillgångar och skulder - Räntexponering*. Instrumentens förfallotidpunkter framgår i avsnittet Likviditetsrisk.

I "Rapport över totalresultat" framgår periodens värdeförändring på säkringsinstrument i kassaflödessäkringar och hur mycket som har omklassificerats från eget kapital till resultaträkningen.

Förfalloprofil för nominella belopp i säkringsinstrument

(Mkr)	2022-12-31		
	Återstående kontraktsslig löptid		
	<1 år	1-5 år	>5 år
Valutarisk			
Nominellt belopp	13 232,6	39 486,9	5 560,1

(Mkr)	2021-12-31		
	Återstående kontraktsslig löptid		
	<1 år	1-5 år	>5 år
Valutarisk			
Nominellt belopp	11 771,9	42 441,9	5 148,0



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning
Rapport över totalresultat
Balansräkning
Kassaflödesanalys
Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt
Resultaträkning
Rapport över totalresultat
Balansräkning
Kassaflödesanalys
Förändringar i eget kapital
Noter till de finansiella rapporterna
Revisionsberättelse

Övrig information

Säkringsredovisning – moderbolaget

Mkr	Derivat		Tillgångar		Skulder		Säkringsredovisning				
	Nominellt belopp		Bokfört värde		Bokfört värde		Årets värde förändring		Ackumulerad värdeförändring		
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022	2021	2022-12-31	2021-12-31	
Verkligt värdesäkringar											
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>											
Säkrade poster ²⁾											
Belåningsbara statsskuld- förbindelser			5 252,7	7 215,0			-390,6	-101,1	-453,5	-38,3	
Obligationer och andra ränte- bärande värdepapper			30 657,1	30 656,9			-1 549,9	-297,9	-1 692,7	7,5	
Emitterade värdepapper											
Säkringsinstrument											
Ränteswappar	37 841,0	37 953,0	2 157,1	257,6	1,9	66,0	1 935,8	398,1			
Ineffektivitet ¹⁾							-4,7	-0,9			
<i>Valutarelaterade kontrakt</i>											
Säkrade poster ²⁾											
Belåningsbara statsskuld- förbindelser			1 020,2	1 029,7			-26,0	5,2	84,1	19,3	
Obligationer och andra ränte- bärande värdepapper			3 226,6	3 258,6			-165,9	-13,6	42,7	-52,8	
Emitterade värdepapper					17 076,1	21 502,7	1 158,5	244,3	-1 165,6	-7,1	
Säkringsinstrument											
Valutaränteswappar	22 623,1	25 746,1	43,0	97,5	1 344,6	80,0	-972,8	-239,8			
Ineffektivitet ¹⁾							-6,1	-3,9			
Portfölj verkligt värdesäkringar											
<i>Ränterelaterade kontrakt</i>											
Säkrade poster											
Utlåning till allmänheten			10 397,4	11 302,8			-496,2	-79,2	-542,6	-46,4	
In- och upplåning från allmänheten					10 114,0	0,0	36,0	0,0	-36,0	0,0	
Emitterade värdepapper					10 693,3	8 555,8	597,3	95,2	-686,7	-89,4	
Säkringsinstrument											
Ränteswappar	32 470,0	19 920,0	537,1	65,7	699,1	90,3	-134,6	-15,9			
Ineffektivitet ¹⁾							2,5	0,1			
Kassaflödessäkringar ⁵⁾											
<i>Valutarelaterade kontrakt</i>											
Säkrade poster ³⁾							-85,0	-28,3			
Säkringsinstrument											
Valutaränteswappar ⁴⁾	18 230,3	21 865,5	1 125,7	384,9	19,9	237,4	85,0	28,3			
Ineffektivitet ¹⁾											
Summa säkrad post			50 554,0	53 463,0	37 883,4	30 058,5	-921,8	-175,4	-4 450,3	-207,0	
Summa säkringsinstrument	111 164,4	105 484,6	3 862,9	805,7	2 065,5	473,7	913,5	170,7			
Summa ineffektivitet							8,3	-4,7			

Säkringsinstrument med positivt verkligt värde redovisas i balansräkningen som tillgångar på raden "derivat" och säkringsinstrument med negativt verkligt värde redovisas i balansräkningen som skulder på raden "derivat".

Genomsnittlig fast ränta på utestående derivat var per den 31 december 2022 0,8 (0,4) procent.

¹⁾Ineffektiviteten från samtliga säkringsförhållanden redovisas under resultatrad "Nettoresultat för finansiella poster".

²⁾För avbrutna verkligt värdesäkringar och kassaflödessäkringar kvarstår inga ackumulerade värdeförändringar i balansräkningen.

³⁾Den säkrade postens värdeförändring avser ett perfekt effektivt hypotetiskt säkringsinstrument. Ett sådant instrument används för att bestämma den effektiva delen av säkringsinstrumentet, vilken redovisas i övrigt totalresultat, respektive den ineffektiva delen, vilken redovisas under resultatrad "Nettoresultat för finansiella poster".

⁴⁾Av årets värdeförändring avser -1 067,6 Mkr belopp som omklassificerats till resultaträkningen. Belopp som omklassificerats till resultaträkningen för avbrutna säkringsrelationer uppgår till 0 Mkr.

⁵⁾Belopp som redovisas i säkringsreserven framgår av "Rapport över förändringar i eget kapital". Belopp avseende kassaflödessäkringar som redovisas över övrigt totalresultat framgår av "Rapport över totalresultat".

Säkringsinstrumentens räntebindingstider framgår i avsnittet Kreditförluster och oregerade lånefordringar. Instrumentens förfallotidpunkter framgår i avsnittet likviditets- och finansieringsstrategi.

I "Rapport över totalresultat" framgår periodens värdeförändring på säkringsinstrument i kassaflödessäkringar och hur mycket som har omklassificerats från eget kapital till resultaträkningen.

Förfalloprofil för nominella belopp i säkringsinstrument

(Mkr)	2022-12-31		
	Återstående kontraktens löptid		
	<1 år	1-5 år	>5 år
Valutarisk			
Nominellt belopp	5 983,2	12 247,1	-

(Mkr)	2021-12-31		
	Återstående kontraktens löptid		
	<1 år	1-5 år	>5 år
Valutarisk			
Nominellt belopp	6 010,8	15 854,7	-

Risker och säkringsinstrument

De risker som säkras och för vilka säkringsredovisning tillämpas är:

- Ränterisk, exklusive kreditspreadrisk
- Valutarisk

De säkrade posterna säkras i sin helhet för ovanstående riskkomponenter.

Koncernens derivat, som består av ränte- och valutaränteswappar har i sin helhet ingåtts för att säkra risker för de ränte- och valutakursxponen-



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information

Finansiella rapporter – koncernen

ringar som uppkommer i verksamheten. Ränteswappar används för att byta fast ränta i SEK till rörlig ränta i SEK. Valutaränteswappar används dels för att byta utländsk valuta till SEK samt fast utländsk ränta till rörlig ränta i SEK.

Fastställande av ekonomiskt samband

Verkligt värdesäkring av ränterisk

Koncernen tillämpar metoden för verkligt värdesäkring för specifika portföljer av upplåning, inlåning och utlåning som löper med fast ränta. Koncernen tillämpar också metoden för verkligt värdesäkring för tillgångar i likviditetsportföljen som redovisas i kategorin Verkligt värde via övrigt totalresultat.

I en verkligt värdesäkring av ränterisk har följande villkor identifierats som kritiska:

- Nominellt belopp
- Valuta
- Slutförfallodag
- Kupongränta

Om villkoren överensstämmer så bedöms det finnas ett ekonomiskt samband mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet, vilket innebär att säkringsinstrumentet och den säkrade posten har värden som vanligen utvecklas i motsatt riktning som ett resultat av förändringar i den säkrade referensränterisken. Bedömning av effektivitet sker genom jämförelse av värdeförändringen i swappen med värdeförändringen för den säkrade posten.

För säkringsrelationer där portföljsäkring tillämpas delas varje portfölj och de säkringsinstrument som säkrar portföljen in i tidsfickor. I varje tidsficka jämförs volymen i den säkrade posten (portföljen) med volymen i säkringsinstrumenten. Om aktuell volym för den säkrade posten understiger volymen för säkringsinstrumenten tas mellanskillnaden bort från säkringsrelationen. Om aktuell volym för den säkrade posten överstiger volymen för säkringsinstrumenten ingår inte den överstigande delen i säkringsrelationen och omvärdas därmed inte. Avstämning av säkringsrelationerna sker månadsvis.

För säkringsrelationer där ett till ett säkring tillämpas motsvaras alltid volymen i den säkrade posten med volymen i säkringsinstrumentet. Säkringskvoten (relationen i nominellt belopp mellan säkrad post och säkringsinstrument) är 1:1 och överensstämmer med den faktiska riskhanteringen.

Derivatmotparterna har alla hög kreditrating (i normalfallet AA), och så länge detta inte förändras bedöms inte kreditrisken dominera värdeförändringen i säkringsinstrumenten.

Kassaflödessäkring av valutarisk

Koncernen tillämpar kassaflödessäkring för säkring av valutarisker i koncernens emitterade värdepapper i utländsk valuta.

I en kassaflödessäkring av valutarisk har följande villkor identifierats som kritiska:

- Nominellt belopp
- Slutförfallodag
- Referensränta
- Räntesättningsdag
- Swappen byter den säkrade postens valutaflöden till koncernens funktionella valuta

Om villkoren överensstämmer så förväntas det finnas ett ekonomiskt samband mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet.

Nominellt belopp på "hypotetiskt derivat" och säkringsinstrument ska vara samma (säkringskvot 1:1). Säkringskvoten överensstämmer med den faktiska riskhanteringen.

Derivatmotparterna har alla hög kreditrating (i normalfallet AA), och så länge detta inte förändras bedöms inte kreditrisken dominera värdeförändringen.

Källor till ineffektivitet

Den ineffektivitet som uppstår i en säkringsrelation redovisas i resultaträkningen. Källor till ineffektivitet i koncernens säkringsrelationer beskrivs nedan.

Verkligt värdesäkring av ränterisk:

Det rörliga benet i swappen saknar motsvarighet i den säkrade posten.

Kassaflödessäkring av valutarisk:

Ineffektivitet uppstår om det hypotetiska derivatets villkor avviker från säkringsinstrumentet samtidigt som värdeförändringen på säkringsinstrumentet överstiger värdeförändringen på det hypotetiska derivatet.

Likviditetsrisk

Med likviditetsrisk avses risken för att betalningsåtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel eller att de kan fullgöras endast genom upplåning till avsevärt högre kostnad än normalt eller genom att tillgångar avyttras till kraftigt underpris.

Bankkoncernen har låg aptit avseende likviditetsrisk. Likviditetsrisk minimeras och förebyggs genom prognostisering av framtida likviditetsbehov, god betalningsberedskap, funktionsätskillnad samt god kontroll. Riskkapiten, likviditetsrisklimiterna samt inriktning avseende hantering av likviditetsrisk fastställs av styrelsen.

Bankkoncernens likviditetstäckningsgrad uppgick per den 31 december 2022 till 277 (354) procent. Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) för bankkoncernen uppgick per den 31 december 2022 till 125 (130) procent.

Likviditets- och finansieringsstrategi

För att leva upp till styrelsens låga risktolerans styrs Bankkoncernens likviditetsrisk utifrån likviditets- och finansieringsstrategin. Strategin fastställs årligen och uppdateras vid behov. Likviditetsstrategin är nedbruten i en finan-

seringsplan som beslutas av styrelsen och innehåller nyckeltal och mål för uppfyllande av den fastställda inriktningen vilket följs upp löpande.

Likviditetsriskhantering

Målet för likviditetshanteringen är att Bankkoncernen vid var tid ska ha tillräckligt med likvida medel för att fullgöra sina åtaganden under såväl normala som stressade marknadsförhållanden då tillgången på upplåning är begränsad eller obefintlig. Likviditetsrisken hanteras av Treasuryenheten och kvantifieras genom dagliga likviditetsprognoser baserade på samtliga kontrakterade kassaflöden och förväntade affärsvolymerna avseende in- och utlåning. Treasury-enheten ansvarar även för att uppfylla de limiter avseende likviditetsrisk som fastställs av styrelsen.

Det centrala måttet i styrningen av likviditetsrisk utgörs av Bankkoncernens "överlevnadsperiod", vilket innebär den tidsperiod som Bankkoncernen klarar sina åtaganden utan tillgång till ny finansiering. Likviditetslimiten för överlevnadsperioden är satt till 12 månader. För att hantera störningar finns en beredskapsgrupp utsedd och handlingsplaner hålls upprättade och fastställda.

För att få en heltäckande bild av likviditetsrisken finns även ett antal kvantitativa riskmått som bland annat omfattar ett minsta krav på outnyttjat utrymme i säkerhetspoolen för emission av säkerställda obligationer.

Likviditetsreserv

Bankkoncernens likviditetsreserv består av värdepapper med mycket hög likviditet och kreditkvalitet, samt placeringar hos Riksbanken eller Riksgälden. Huvuddelen av värdepappersinnehaven är belåningsbara hos Riksbanken och i förekommande fall i ECB eller Federal Reserve och kan snabbt omsättas till likvida medel för att säkerställa att tillräcklig likviditet alltid finns tillgänglig.

Per den 31 december 2022 uppgick likviditetsreserven till 71,0 (85,6) Mdkr och bestod till 47 (35) procent av svenska säkerställda obligationer.

Finansiering

Tillgångarna finansieras med inlåning från allmänheten och upplåning via kapitalmarknadsfinansiering. Inlåningen utgörs primärt av insättningar från privatkunder, som representerar majoriteten av Bankkoncernens kunder. Generellt är denna typ av inlåning mer stabil än företagsinlåning. En stor andel av Bankkoncernens inlåning omfattas av insättningsgarantin, vilket också bidrar till stabilitet i inlåningsbasen.

Upplåningen sker på ett sätt som skapar en sund förfallostruktur utan förfallokoncentrationer samt har en bred diversifiering av investerare och marknader. Eftersom majoriteten av Bankkoncernens utlåning utgörs av svenska bolån sker upplåningen primärt med säkerställda obligationer och främst i valutorna SEK och EUR. Vidare sker även viss upplåning i valutorna CHF och NOK.

Bankkoncernen ska i upplåningsverksamheten agera förutsägbart och aktivt på marknaden och eftersträva så god likviditet som möjligt i utestående skuld för att långsiktigt bygga förtroende hos investerarna. Bank-



koncernen strävar efter att emittera regelbundet för att uppnå en sund diversifiering och upprätthålla investernas intresse och kreditlimiter. Möten med svenska såväl som internationella investerare sker löpande för

att säkerställa att dessa har en korrekt bild av Bankkoncernens verksamhet, låga riskprofil och goda riskhantering.

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- › Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

Likviditetsexponering finansiella instrument – Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterade värden)

Koncernen 2022-12-31, Mkr	På anfordran	<3 månader	>3 månader <1 år	>1 år <5 år	>5 år	Utan löptid	S:a nominella kassaflöden	Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning >12 månader
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4 947,0	-	-	-	-	-	4 947,0	4 947,0	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	4 885,6	1 683,8	3 939,0	624,0	-	11 132,4	10 856,8	4 563,0
Utlåning till kreditinstitut	398,5	854,9	-	-	-	-	1 253,4	1 253,4	-
Utlåning till allmänheten	-	21 293,4	11 211,7	40 751,0	310 848,1	-	384 104,3	384 104,3	351 599,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 807,7	7 583,0	41 715,7	100,0	-	52 206,4	49 969,4	41 815,7
Övriga tillgångar	-	486,4	-	-	-	-	486,4	486,4	-
Summa tillgångar	5 345,5	30 328,0	20 478,6	86 405,7	311 572,1	-	454 129,9	451 617,3	397 977,8
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	-	8 169,7	-	-	-	-	8 169,7	8 992,0	-
In- och upplåning från allmänheten	135 328,5	5 185,0	10 934,6	1 892,6	-	-	153 340,8	153 340,8	1 892,6
Emitterade värdepapper	-	2 231,5	50 128,8	181 868,9	34 940,1	-	269 169,3	265 667,5	216 809,0
Leasingskulder	-	2,2	1,0	5,8	-	-	8,9	8,9	5,8
Övriga skulder	-	723,9	708,7	-	-	-	1 432,6	1 432,6	-
Efterställda skulder	-	-	-	1 500,0	-	-	1 500,0	2 596,7	1 500,0
Summa skulder	135 328,5	16 312,3	61 773,2	185 267,3	34 940,1	-	433 621,3	432 038,5	220 207,4
Differens tillgångar och skulder	-129 983,1	14 015,8	-41 294,6	-98 861,6	276 632,0	-	20 508,5	19 578,8	177 770,4

Koncernen 2021-12-31, Mkr	På anfordran	<3 månader	>3 månader <1 år	>1 år <5 år	>5 år	Utan löptid	S:a nominella kassaflöden	Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning >12 månader
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	14 361,4	-	-	-	-	-	14 361,4	14 361,4	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	7 281,0	2 863,4	4 443,1	624,0	-	15 211,4	15 526,1	5 067,1
Utlåning till kreditinstitut	358,1	1 122,0	-	-	-	-	1 480,1	1 480,1	-
Utlåning till allmänheten	-	15 033,6	11 605,3	40 875,6	294 476,9	-	361 991,4	361 991,4	335 352,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 273,7	8 361,0	39 001,4	1 000,0	-	49 636,1	50 424,8	40 001,4
Övriga tillgångar	-	480,1	-	-	-	-	480,1	480,1	-
Summa tillgångar	14 719,5	25 190,5	22 829,7	84 320,0	296 100,9	-	443 160,6	444 263,9	380 420,9
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	-	7 092,2	-	-	-	-	7 092,2	7 892,0	-
In- och upplåning från allmänheten	141 253,7	3 791,5	626,4	593,2	-	-	146 264,8	146 264,8	593,2
Emitterade värdepapper	-	3 176,5	41 673,4	181 398,9	36 938,0	-	263 186,8	266 867,6	218 336,9
Leasingskulder	-	11,4	30,6	65,5	-	-	107,5	107,5	65,5
Övriga skulder	-	479,4	765,1	-	-	-	1 244,5	1 244,5	-
Efterställda skulder	-	-	-	2 600,0	-	-	2 600,0	2 594,7	2 600,0
Summa skulder	141 253,7	14 550,8	43 095,6	184 657,6	36 938,0	-	420 495,8	424 971,1	221 595,6
Differens tillgångar och skulder	-126 534,3	10 639,7	-20 265,9	-100 337,6	259 162,9	-	22 664,8	19 292,8	158 825,3



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

Likviditetsexponering finansiella instrument – Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterade värden)

Moderbolaget 2022-12-31, Mkr	På anfordran	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	Utan löptid	S:a nominella kassaflöden	Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4 947,0	-	-	-	-	-	4 947,0	4 947,0	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	4 885,6	1 683,8	3 939,0	624,0	-	11 132,4	10 856,8	4 563,0
Utlåning till kreditinstitut	193,4	681,1	28,0	94 057,8	266,2	-	95 226,4	95 226,4	94 325,5
Utlåning till allmänheten	-	18 025,4	2 539,2	5 770,9	35 751,4	-	62 086,9	62 086,9	41 522,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	2 807,7	5 683,0	33 225,7	100,0	-	41 816,4	40 099,7	33 325,7
Övriga tillgångar	-	36,2	-	-	-	-	36,2	36,2	-
Summa tillgångar	5 140,3	26 435,9	9 934,1	136 993,3	36 741,6	-	215 245,2	213 253,0	173 736,5
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	7 283,2	3 309,5	-	-	-	-	10 592,7	10 592,7	-
In- och upplåning från allmänheten	136 518,9	5 185,0	10 934,6	1 892,6	-	-	154 531,1	154 531,1	1 892,6
Emitterade värdepapper	-	2 231,5	11 014,4	32 977,1	-	-	46 223,0	44 913,1	32 977,1
Övriga skulder	-	248,5	52,5	-	-	-	300,9	300,9	-
Efterställda skulder	-	-	-	2 600,0	-	-	2 600,0	2 596,7	2 600,0
Summa skulder	143 802,0	10 974,5	22 001,6	37 469,7	-	-	214 247,8	212 934,6	37 469,7
Differens tillgångar och skulder	-138 661,7	15 461,5	-12 067,5	99 523,6	36 741,6	-	997,4	318,4	136 266,8

Moderbolaget 2021-12-31, Mkr	På anfordran	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	Utan löptid	S:a nominella kassaflöden	Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	14 361,4	-	-	-	-	-	14 361,4	14 361,4	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	7 281,0	2 863,4	4 443,1	624,0	-	15 211,4	15 526,1	5 067,1
Utlåning till kreditinstitut	80,3	224,3	3 545,5	75 473,5	12,9	-	79 336,5	79 336,5	75 486,4
Utlåning till allmänheten	-	11 798,8	3 146,6	7 170,2	35 788,7	-	57 904,4	57 904,4	42 959,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 273,7	7 261,0	30 711,4	600,0	-	39 846,1	40 456,1	31 311,4
Övriga tillgångar	-	25,1	-	-	-	-	25,1	25,1	-
Summa tillgångar	14 441,7	20 603,0	16 816,5	117 798,2	37 025,6	-	206 685,0	207 609,6	154 823,8
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	3 923,5	5 241,7	-	-	-	-	9 165,2	9 964,9	-
In- och upplåning från allmänheten	142 190,9	3 791,5	626,4	593,2	-	-	147 202,0	147 202,0	593,2
Emitterade värdepapper	-	2 563,3	7 813,4	35 854,7	-	-	46 231,5	46 275,8	35 854,7
Övriga skulder	-	128,1	43,6	-	-	-	171,7	171,7	-
Efterställda skulder	-	-	-	2 600,0	-	-	2 600,0	2 594,7	2 600,0
Summa skulder	146 114,4	11 724,6	8 483,4	39 048,0	-	-	205 370,4	206 209,1	39 048,0
Differens tillgångar och skulder	-131 672,7	8 878,4	8 333,1	78 750,2	37 025,6	-	1 314,6	1 400,5	115 775,8



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

Likviditetsexponering derivat

Koncernen 2022-12-31 Mkr	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	S:a nominella kassaflöden
Derivat redovisade till verkligt värde via resultaträkningen					
- valutarelaterade	-38,6	0,8	0,0	0,0	-37,8
- ränterelaterade	-0,1	0,4	0,3	-0,1	0,5
Derivat i säkringssamband					
- valutarelaterade	-302,4	1 947,0	4 348,0	481,7	6 474,3
- ränterelaterade	-204,5	460,4	1 529,8	694,3	2 480,1
Total skillnad derivat	-545,5	2 408,6	5 878,0	1 175,9	8 917,0

Koncernen 2021-12-31 Mkr	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	S:a nominella kassaflöden
Derivat redovisade till verkligt värde via resultaträkningen					
- valutarelaterade	0,0	10,6	0,0	0,0	10,6
- ränterelaterade	-0,1	0,3	0,3	-0,1	0,4
Derivat i säkringssamband					
- valutarelaterade	107,4	1 030,5	2 233,4	70,0	3 441,4
- ränterelaterade	-30,8	547,8	1 447,1	271,7	2 235,8
Total skillnad derivat	76,6	1 589,1	3 680,9	341,7	5 688,2

Moderbolaget 2022-12-31 Mkr	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	S:a nominella kassaflöden
Derivat redovisade till verkligt värde via resultaträkningen					
- valutarelaterade	-38,6	0,8	0,0	0,0	-37,8
- ränterelaterade	-0,1	0,4	0,3	-0,1	0,5
Derivat i säkringssamband					
- valutarelaterade	-159,7	284,8	799,6	0,0	924,7
- ränterelaterade	128,3	127,4	-408,2	-12,6	-165,2
Total skillnad derivat	-70,2	413,4	391,6	-12,6	722,2

Moderbolaget 2021-12-31 Mkr	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	S:a nominella kassaflöden
Derivat redovisade till verkligt värde via resultaträkningen					
- valutarelaterade	0,0	10,6	0,0	0,0	10,6
- ränterelaterade	-0,1	0,3	0,3	-0,1	0,4
Derivat i säkringssamband					
- valutarelaterade	-8,6	470,7	-58,7	0,0	403,4
- ränterelaterade	-18,9	-64,5	-120,3	-13,2	-216,9
Total skillnad derivat	-27,6	417,0	-178,6	-13,3	197,6

Operativa risker

Operativ risk definieras som risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerande interna processer, mänskliga fel, felaktiga system och externa händelser inbegripet legala risker och compliancerisker. Operativ risk omfattar hela bankverksamheten inklusive utlagd verksamhet.

Bankkoncernen ska vid bedömning av operativa risker utgå från produkter, tjänster, funktioner, processer och IT-system. Riskbedömningen ska följas upp mot riskutfall (incidentrapportering).

Riskkategorier

Bankkoncernen kategoriserar operativa risker till följande riskkategorier:

- Produkt- och processrisker
- Personrisker
- Legala risker
- Compliancerisker
- IT-risker
- Säkerhetsrisker
- Modellrisker

Riskhanteringsprocessen

Processen för att hantera operativ risk består av att kontinuerligt identifiera, bedöma (mäta), hantera, följa upp och rapportera operativa risker.

Nedan beskrivs de huvudsakliga momenten:

Riskutvärdering och uppföljning av kontroller för bedömning av operativa risker

Riskutvärderingen är ett av de verktyg som används för att identifiera och bedöma operativa risker som kan påverka verksamheten samt för att planera riskbegränsande aktiviteter och kontroller som verksamheten har infört i affärprocesser för att hantera risker. De analyser som genomförs ingår i verksamhetens totala riskbedömning.

Bedömning av identifierade operativa risker bygger på en modell som tillämpas genomgående i verksamheten. Varje identifierad risk bedöms utifrån följande grunder:

- Sannolikhet – förväntat antal riskutfall per år.
- Konsekvens – förväntad kostnad vid varje tillfälle när risker väl faller ut.

Bedömningarna för både sannolikhet och konsekvens görs med beaktande av eventuella kontroller som finns för att reducera risken d.v.s. residualrisken. Kombinationen sannolikhet och konsekvens ger en kvantitativ värdering av den operativa risken. Varje chef ansvarar för att identifiera, mäta, följa upp och hantera operativa risker inom sitt ansvarsområde. Processägare ansvarar för att dokumentera processen och dess kontroller samt att identifiera,



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information

Finansiella rapporter – koncernen

mäta, hantera och följa upp operativa risker för processen inklusive dess produkter och tjänster.

Riskmetoderna ska regelbundet utvärderas i syfte att minimera risken för att metoderna i sig ger upphov till betydande felbedömningar av den operativa risken.

Riskindikatorer

Användandet av riskindikatorer syftar till att skapa förutsättning för en bättre inblick i Bankkoncernens riskprofil och vilka risker som ökar respektive minskar vid tillfället och över tid.

Godkännandeprocess

Bankkoncernen har en gemensam process för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IT-system samt vid genomförande av omorganisationer eller vid exceptionella transaktioner. Processen inkluderar även utläggning av verksamhet. Syftet med godkännandeprocessen är att uppnå en effektiv och ändamålsenlig hantering av risker som kan uppstå i samband med förändringsarbete, påverkan på kapital, att produkter och förändringar som godkänns är förenliga med riskstrategi och riskaptit samt att kundnytta uppnås.

Incidentrapportering

Bankkoncernen har ett systemstöd för rapportering av incidenter. I systemet finns möjlighet för samtliga medarbetare att inrapportera eventuella incidenter. Risk Management framställer periodiskt sammanställningar av incidenter i sin rapportering. Incidenthanteringen är en viktig del i Bankkoncernens operativa riskarbete. Dels bidrar incidentstatistik till bedömningen och prognosen av operativ risk, dels ger rapporteringen en möjlighet att snabbt identifiera kritiska problem och agera utifrån dessa. Ansvar för att incidenter analyseras och att åtgärder vidtas faller på processens eller verksamhetens chef.

Uppföljning av incidenter

Genomgång av inträffade incidenter. Särskild vikt ska läggas vid incidenter av mer allvarlig karaktär i genomgången.

Kontinuitetshantering

Kontinuitetshantering innebär åtgärder som ska vidtas för att hantera allvarliga och omfattande avbrott, störningar eller kriser, hur en verksamhet ska upprätthållas vid sådana tillfällen samt vilka prioriteringar och rutiner verksamheten har vid återgång till normal verksamhet efter ett avbrott eller en större verksamhetsstörning. Bankkoncernen arbetar förebyggande för att förhindra och förbättra hanteringen av sådana händelser. Planer för beredskap, kontinuitet och återställning finns framtagna i verksamheten för att stödja medarbetare och chefer vid en krissituation och i det fall en allvarlig händelse skulle inträffa. Övningar genomförs minst årligen för att säkerställa att planerna är ändamålsenliga.

Kapitalkrav för operativ risk

Bankkoncernen använder schablonmetoden för att beräkna kapitalkravet för operativa risker. Kapitalkravet för operativa risker framgår av tabell Kapitaltäckningsanalys – översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp (not risker och kapitaltäckning).

Affärsrisker

Affärsrisker består i första hand av intjäningsrisker. Intjäningsrisker definieras som volatilitet i intjänning som ger risk för minskade intäkter på grund av exempelvis konkurrens eller volymminskningar. Intjäningsrisker finns i samtliga produkter och portföljer hos Bankkoncernen. En stor del av bankverk-

samheten avser bolån. Denna verksamhet har en låg volatilitet och därmed en låg intjäningsrisk. Affärsrisken behandlas i den interna kapital- och likviditetens utvärderingen.

Kapital

Den konsoliderade situationen omfattar Länsförsäkringar Bank AB (publ), Länsförsäkringar Hypotek AB, Wasa Kredit AB samt Länsförsäkringar Fondförvaltning AB. Inom den konsoliderade situationen föreligger inga väsentliga eller rättsliga hinder för överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderbolag och dotterbolag.

Moderbolagets ägarandel och metod för konsolidering

Bolagsnamn	Moderföretagets ägarandel (%)	Organisationsnummer	Metod för konsolidering
Länsförsäkringar Bank AB moderbolag			
Länsförsäkringar Hypotek AB	100	556244-1781	Fullständig
Länsförsäkringar Fondförvaltnings AB	100	556364-2783	Fullständig
Wasa Kredit AB	100	556311-9204	Fullständig

Kapitalbas och kapitalkrav

Kapitaltäckningsanalysen är upprättad i enlighet med FFFS 2008:25. Ett institut ska enligt denna föreskrift lämna de uppgifter som anges i artikel 447 i förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen). I kapitaltäckningsanalysen inkluderas även en översikt av totala riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 438 d i tillsynsförordningen.

Övrig information som ska offentliggöras enligt del åtta i förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag finns publicerad på [https://www.lansforsakringar.se/stockholm/foretag/om-oss/finansie/finansie-lansforsakringar-bank-ab/](https://www.lansforsakringar.se/stockholm/foretag/om-oss/finansie/finansie/finansie-lansforsakringar-bank-ab/).



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

Kapitaltäckningsanalys – nyckeltal

Mkr	Konsoliderad situation	
	2022-12-31	2021-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
Kärnprimärkapital	18 468,8	17 730,0
Primärkapital	20 668,8	19 930,0
Totalt kapital	22 163,9	22 519,9
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	119 910,2	116 200,6
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	15,4%	15,3%
Primärkapitalrelation (i %)	17,2%	17,2%
Total kapitalrelation (i %)	18,5%	19,4%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	2,1%	0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,2%	0%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,6%	0%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,1%	8%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisiker eller systemrisk identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0%	0%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	1%	0%
Systemriskbuffert (i %)	0%	0%
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0%	0%
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0%	0%
Kombinerat buffertkrav (i %)	3,5%	2,5%
Samlade kapitalkrav (i %)	13,6%	10,5%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,4%	10,8%
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	465 690,0	460 319,5
Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,4%	4,3%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåtten)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0%	0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0%	0%
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3%	3%

Kapitalbas

Kapitalbasen är summan av primärkapital och supplementärt kapital, efter avdrag för poster som anges i kapitaltäckningsreglerna.

Primärkapitalet består av institutets kärnprimärkapital och en begränsad andel eviga förlagslån (primärkapitalinstrument). Kärnprimärkapital utgörs av eget kapital enligt gällande redovisningsregler, efter avdrag för vissa poster som definieras i kapitaltäckningsreglerna.

Supplementärt kapital utgörs främst av eviga och daterade lån med efterställd förmånsrätt.

Kärnprimärkapital

Eget kapital består av aktiekapital, tillskjutet kapital, reserver och årets resultat. Det egna kapitalet som ingår i kärnprimärkapitalet i Konsoliderad situation har under perioden ökat netto främst till följd av genererad vinst från Bankkoncernen. Resultatet får inräknas i kärnprimärkapitalet innan stämmebeslut endast efter godkännande från Finansinspektionen, efter att avdrag gjorts för föreslagen utdelning eller andra förutsebara kostnader samt att överskottet verifierats av bolagets revisorer. Moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB har per årsskiftet lämnat ett koncernbidrag på 400 Mkr till Länsförsäkringar AB (318 Mkr netto efter skatt), utöver detta har ett avdrag för förväntad föreslagen utdelning från moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB till aktieägarna uppgående till 81 Mkr gjorts från kärnprimärkapitalet per årsskiftet. Förändringar i eget kapital som kommer från kassaflödesåringar ska inte påverka kapitalbasen varför denna effekt exkluderas. Kärnprimärkapitalet justeras även till följd av regulatoriska krav på försiktig värdering av poster värderade till verkligt värde. Andra avdrag från kärnprimärkapitalet som är applicerbara för den konsoliderade situationen är immateriella tillgångar, IRK-underskott samt för signifikanta innehav i enheter inom den finansiella sektorn. Efter tillämpliga avdrag uppgick kärnprimärkapitalet i Konsoliderad situation till 18 469 (17 730) Mkr per 31 december 2022.

Primärkapital

Övrigt primärkapital i den Konsoliderade situationen utgörs uteslutande av primärkapitaltillskott. Primärkapitaltillskott är en efterställd skuld som uppfyller vissa villkor för att få räknas som primärkapital vid beräkning av kapitalbasens storlek. Länsförsäkringar Bank har två emitterade primärkapitallån uppgående till 2 200 (2 200) Mkr.



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- › Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

Mkr	Konsoliderad situation	
	2022-12-31	2021-12-31
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)		
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0%	0%
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3%	3%
Likviditetstäckningskvot		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	71 093,9	64 177,1
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	32 025,8	28 024,8
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	7 350,1	7 069,3
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	24 675,7	20 955,4
Likviditetstäckningskvot (i %)	304,68%	312,6%
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	376 796,1	388 771,1
Totalt behov av stabil finansiering	302 407,8	298 766,4
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	124,6%	130%

Supplementärt kapital

Det supplementära kapitalet måste vara efterställt övriga fordringar på bolaget, med undantag av eget kapital instrument och primärkapitaltillskott. De tidsbundna förlagslånen som räknas in får inte heller vara säkerställda eller i någon form garanterade av emitterande institut eller institut inom den konsoliderade situationen.

Supplementärt kapital består av tidsbundna förlagslån emitterade av Länsförsäkringar Bank uppgående till 1 495 (2 590) Mkr. Länsförsäkringar Bank har lämnat besked om förtida inlösen av förlagslån (supplementärkapital, s k Tier 2-kapitallån) på första möjliga lösendag i enlighet med lånevillkoren. Återbetalningen sker per den första lösendagen som är 1 mars 2023. Dessa förlagslån är redan avräknat i kapitalbasen per 31 december 2022.

Utestående efterställda lån 2022-12-31

Låntagare	Lånebelopp	Lånedatum	Återbetalningsdag	Förtida inlösen (brytdag)
Primärkapitaltillskott - Externa				
Länsförsäkringar Bank AB	1 000 Mkr	2019-04-10	Evigt	2024-04-10
Länsförsäkringar Bank AB	1 200 Mkr	2020-11-19	Evigt	2025-11-19
Supplementärt kapital - Externa				
Länsförsäkringar Bank AB (publ) ¹⁾	400 Mkr	2018-03-01	2028-03-01	2023-03-01
Länsförsäkringar Bank AB (publ) ¹⁾	700 Mkr	2018-03-01	2028-03-01	2023-03-01
Länsförsäkringar Bank AB (publ)	1050 Mkr	2021-02-25	2031-02-25	2026-02-25
Länsförsäkringar Bank AB (publ)	450 Mkr	2021-02-25	2031-02-25	2026-02-25

¹⁾ Dessa två supplementärkapitallån är exkluderade ur kapitalbasen per 2022-12-31 eftersom Finansinspektionen på begäran av Länsförsäkringar Bank givit tillstånd till förtida inlösen av dessa lån. De är fortfarande kvar i balansräkningen per 2022-12-31 men har lösts per det förtida inlösendatumet 2022-03-01.

Mer detaljerad information om de viktigaste delarna i kapitalbasinstrumenten uppställd enligt EU-kommissionens genomförandeförordning (EU) nr

1423/2013/EU finns under Upplysningar om kapitalbas på Länsförsäkringar Banks hemsida.



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

Kapitalkrav

Kapitalkraven delas in i Pelare 1-krav, som är generella minimikrav för alla institut, och Pelare 2-krav som baseras på individuella bedömningar av varje

institut. Utöver dessa kapitalkrav finns även tillkommande kapitalkrav i form av ett kombinerat buffertkrav.

Kapitaltäckningsanalys – översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

Mkr	Konsoliderad situation 2022-12-31		Konsoliderad situation 2021-12-31	
	Risikexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Risikexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk (exklusive motparts kreditrisk)	111 588,8	8 927,1	108 656,2	8 692,5
varav: schablonmetoden	11 345,0	907,6	11 531,9	922,6
varav: den grundläggande internmetoden (F-IRB)	8 855,1	708,4	8 716,3	697,3
varav: den avancerade internmetoden (A-IRB)	30 808,8	2 464,7	30 320,3	2 425,6
varav: riskviktsgränsv enligt Artikel 458 CRR	60 579,8	4 846,4	58 087,6	4 647,0
Motparts kreditrisk	1 920,3	153,6	1 506,0	120,5
varav: schablonmetoden	1 075,1	86,0	823,1	65,8
varav: central clearingmotpart	18,6	1,5	10,6	0,8
varav: kreditvärdighetsjustering	826,6	66,1	672,4	53,8
varav : andra motparts kreditrisker	-	-	-	-
Operativ risk	6 401,1	512,1	6 038,4	483,1
varav: schablonmetoden	6 401,1	512,1	6 038,4	483,1
Summa	119 910,2	9 592,8	116 200,6	9 296,0

Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet inom Pelare 1 uttrycks som en andel av risikexponeringsbeloppet (REA). Per den 31 december 2022 uppgick REA till 119 910 (116 201) Mkr i den konsoliderade situationen. Ökningen av REA är främst hänförligt till fortsatt tillväxt i utlåning, främst mot hushåll i form av bolån vilket även ökar REA enligt Finansinspektionens tillsynsåtgärder inom ramen för artikel 458 CRR. Avseende operativa risker har REA ökat sedan föregående år på grund av den årliga uppdatering som görs av de intäkter som ingår i beräkningen enligt schablonmetoden.

Buffertkrav

Konsoliderad situation omfattas av krav på att hålla en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk kapitalbuffert. Finansinspektionen har under året höjt kravet avseende den kontracykliska bufferten från 0 procent av REA till 1 procent av REA vilket per 31 december 2022 motsvarar 1 199 (0) Mkr. Kapitalkonserveringsbufferten ska uppgå till 2,5 procent av REA vilket per 31 december 2022 motsvarar 2 998 (2 905) Mkr. Båda buffertkraven ska täckas av kärnprimärkapital.

Kapitalhantering och Intern kapitalutvärderingsprocess (IKU)

Den interna kapitalutvärderingsprocessen (IKU) är utformad efter de Pelare 2-krav som ställs i regelverket, de krav som styrelsen ställer på verksamheten samt interna behov. Syftet med processen är att bedöma det kapital som krävs för att täcka samtliga risker som Konsoliderad situation är eller kan komma att bli exponerad mot. Det internt bedömda kapitalbehovet ska vara framåtblickande och säkerställa en god kapitalisering och vara underlag för kapitalplaneringen på kort och lång sikt. För att kunna bedöma kapitalbehovet i ett framåtblickande perspektiv genomförs scenarionalyser och stress-tester. Inom processen ses riskerna i verksamheten över och metoderna och modellerna som använts för att kvantifiera dem utvärderas. Processen ska genomföras årligen och minst en gång per år ska förutsättningarna för stresstester diskuteras i styrelsen, vilken ska vara vägledande för det fortsatta arbetet.

Riskbaserat kapitalkrav

Finansinspektionen avslutade under Q3 2022 sin översyn och utvärdering (ÖUP) avseende särskilda kapitalbaskrav för Länsförsäkringar Bank i Konsoliderad situation. Finansinspektionen beslutade om ett särskilt kapitalbaskrav (P2R) på 2,1 procent samt en pelare 2-vägledningsbuffert (P2G) på 0,0 procent. Detta innebär sammantaget ett totalt kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning på 13,6 procent per 31 december 2022 att jämföra med den totala kapitalrelationen på 18,5%.

Riskbaserat kapitalkrav, Konsoliderad situation	2022-12-31		2021-12-31	
	Mkr	Andel av REA, %	Mkr	Andel av REA, %
Kapitalbaskrav Pelare 1	9 592,8	8,0%	9 296,1	8,0%
Pelare 2-krav (P2R)	2 518,1	2,1%	0,0	0,0%
Kombinerat buffertkrav	4 196,7	3,5%	2 905,0	2,5%
Pelare 2-vägledning (P2G)	0,0	0,0%	0,0	0,0%
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägledning	16 307,8	13,6%	12 201,1	10,5%

Bruttosoliditetsgrad

Bruttosoliditetsgrad är ett icke-riskbaserat mått som sätter ett golv för hur lågt kapitalkravet kan falla relativt en banks bruttotillgångar.

Finansinspektionen har under Q3 2022 beslutat om en pelare 2-vägledning avseende bruttosoliditetskravet på grupp nivå på 0,15 procent utöver minimikravet för bruttosoliditet på 3,0 procent vilket innebär att totalt bruttosoliditetskrav och pelare 2-vägledning uppgår till 3,15 procent. Bruttosoliditetsgraden i Konsoliderad situation uppgick per 31 december 2022 till 4,4 (4,3) %.



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information

Nya och ändrade regler

Kommande förändringar i kapitaltäckningsreglerna

Under oktober 2021 publicerade EU-kommissionen sitt lagförslag avseende slutförändring av Basel 3. Lagförslaget går under namnet Bankpaket 2021 och omfattar en översyn av kapitalkravsförordningen och kapitalkravsdirektivet. Syftet med Bankpaketet 2021 är göra EU:s banker mer motståndskraftiga mot potentiella framtida ekonomiska chocker utan att det för den skull påverkar bankernas möjligheter att bidra till Europas återhämtning från corona-epidemin och till klimatomställningen. Lagförslaget omfattar bland annat begränsningsregler för användandet av interna modeller, ändringar i schablonmetoderna för såväl kreditrisk som operativ risk samt införande av ett kapitalgolv på 72,5 procent. Kapitalgolvet innebär att de riskvägda tillgångarna för en bank som tillämpar interna modeller totalt sett inte får vara lägre än 72,5 procent av det riskvägda beloppet beräknat enligt de reviderade schablonmetoderna. Kommissionens förslag innehåller vissa lättnader jämfört med Baselkommitténs ursprungsförslag. Majoriteten av de nya reglerna förväntas träda i kraft 2025 med en infasningsperiod om fem år. De tillfälliga lättnaderna föreslås tillämpas till och med 2032. Nästa steg är att lagförslaget ska förhandlas i Europeiska rådet och EU-parlamentet.

I november 2018 publicerade FI en promemoria avseende hur svenska banker ska förhålla sig till den regelverksöversyn som Europeiska bankmyndigheten (EBA) har utvecklat avseende bankernas tillämpning av interna

modeller. Syftet med EBA:s nya riktlinjer är att reducera oönskade variationer i kapitalkrav vid användning av interna modeller för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk. Banker behöver därmed anpassa sig till dessa regelverksförändringar och ansöka om väsentliga förändringar i modeller för intern riskklassificering (IRK). Granskningsprocessen avseende Länsförsäkringar Banks interna modeller pågår fortlöpande hos Finansinspektionen. Den 20 januari 2023 godkändes Länsförsäkringar Bank-koncernens ansökan om att använda nya PD-modeller. Beslutet innebär att samtliga bankens PD-modeller kommer att ersättas av nya modeller. Effekten av implementeringen av de nya modellerna kommer att bli en mindre ökning av det totala riskexponeringsbeloppet (REA), vilket kommer att redovisas från och med första kvartalet 2023.

I juni 2022 beslutade Finansinspektionen att höja det kontracykliska buffertvärdet till 2 procent, det nya buffertvärdet börjar att gälla från juni 2023. Länsförsäkringar Bank följer den regulativa utvecklingen och har god beredskap och är väl kapitaliserad för kommande förändringar även om det i detta skede är oklart vilka effekterna blir i termer av ett kapitalkrav.

Krishantering

Sverige har sedan 2016 nya regler för hantering av krisande banker. Reglerna utgår från det så kallade krishanteringsdirektivet. Ett viktigt syfte är att förhindra att problem hos banker blir en belastning för skattebetalarna. Reglerna skapar ett särskilt förfarande för att hantera en bank som hamnar i kris utan att försätta den i konkurs. Förfarandet kallas för resolution. Resolution

medför att staten genom Riksgälden tar över den problemdrabbade banken. Riksgälden har ett antal verktyg att tillgå för att rekonstruera eller avveckla banker under ordnade former. För att möjliggöra resolution på ett effektivt sätt har Riksgälden upprättat resolutionsplaner för de institut som de anser har kritisk verksamhet för det finansiella systemet. Som ett led i Riksgäldens planeringsarbete ska de fastställa ett krav på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL) som kan användas för att täcka förluster i ett krisdrabbat institut. Riksgälden meddelade i december 2022 sitt beslut avseende resolutionsplaner samt kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder för de institut som bedriver verksamhet som anses kritisk för det finansiella systemet, däribland Länsförsäkringar Bank. Riksgälden beslutar årligen om MREL på gruppnivå. De utgivna skulder som får användas för att uppfylla en del av kravet ska vara utgivna av Länsförsäkringar Bank. Därutöver fattar Riksgälden även beslut om MREL för de enskilda instituten Länsförsäkringar Bank (moderbolag), Länsförsäkringar Hypotek och Wasa Kredit.

I juli 2021 trädde den nya resolutionslagen i kraft som baseras på de krav som infördes genom EUs revidering av krishanteringsdirektivet (BRRD II). Kraven bestäms utifrån Länsförsäkringar Banks kapitalkrav och består av ett riskvägt och ett icke riskvägt krav. I december 2022 fattade Riksgälden beslut avseende MREL enligt dessa. För konsoliderad situation uppgår det riskvägda kravet till 22,7% av REA och det icke riskvägda kravet till 5% av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet. Kraven fasas in och ska uppfyllas i sin helhet senast 1 januari 2024.



**NOT 4** SEGMENTSREDOVISNING**Inledning****Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

Resultaträkning
 Rapport över totalresultat
 Balansräkning
 Kassaflödesanalys
 Förändringar i eget kapital

> Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt
 Resultaträkning
 Rapport över totalresultat
 Balansräkning
 Kassaflödesanalys
 Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information

Koncernen, Mkr	Bank	Hypotek	Finansbolag	Fond	Eliminering/ Justering	Totalt
Resultaträkning 2022						
Räntenetto	2 105,8	2 691,8	720,6	9,7	-0,0	5 527,9
Erhållna utdelningar	250,6	-	-	-	-250,0	0,6
Provisionsintäkter	823,5	35,9	186,3	1 016,2	-175,7	1 886,1
Provisionskostnader	-1 092,2	-919,6	-65,2	-492,4	175,6	-2 393,9
Nettoresultat av finansiella poster	26,0	-25,5	-	-	0,0	0,5
Koncerninterna intäkter	146,1	0,0	3,3	0,3	-149,8	-
Övriga intäkter	-18,0	0,0	29,5	0,2	-	11,7
Summa rörelseintäkter	2 241,7	1 782,7	874,4	534,0	-399,9	5 032,9
Koncerninterna kostnader	6,9	-110,0	-12,3	-34,6	149,9	-
Övriga administrationskostnader	-1 587,5	-32,3	-519,3	-198,0	53,4	-2 283,8
Av- och nedskrivningar	-150,1	-0,1	-22,3	-0,3	-53,8	-226,6
Summa rörelsekostnader	-1 730,7	-142,4	-553,9	-232,9	149,5	-2 510,3
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	511,0	1 640,3	320,6	301,2	-250,4	2 522,6
Kreditförluster, netto	2,5	-4,1	-121,8	-	0,6	-122,8
Andelar i ägarintressens resultat	-	-	-	-	-	-
Påford riskskatt och resolutionsavgift	-115,3	-213,5	-4,5	-	0,0	-333,3
Rörelseresultat	398,3	1 422,7	194,2	301,2	-249,8	2 066,5
Balansräkning 2022-12-31						
Summa tillgångar	239 474,9	316 329,2	26 299,3	1 644,9	-126 513,5	457 234,8
Skulder	227 837,9	300 632,2	22 434,8	324,2	-116 579,8	434 649,3
Eget kapital	11 637,0	15 670,0	3 864,4	1 320,7	-9 933,8	22 585,4
Summa skulder och eget kapital	239 474,9	316 329,2	26 299,3	1 644,9	-126 513,5	457 234,8

Intäkterna och anläggningstillgångarna är i sin helhet hänförliga till Sverige. Uppdelningen i segment per juridisk person speglar den interna rapporteringen till högste verkställande beslutsfattare, d.v.s. koncernledningen. Den juridiska strukturen inom Bankkoncernen följer produktbudet mot externa kunder. Den del av tillgångar och skulder som inte fördelas per segment består av koncerninterna eliminerings inom bankkoncernen. För mer information se not 2 avsnitt Rörelsesegment samt not 6 Provisionsnetto.

Koncernen, Mkr	Bank	Hypotek	Finansbolag	Fond	Eliminering/ Justering	Totalt
Resultaträkning 2021						
Räntenetto ¹⁾	1 281,4	2 795,6	786,3	-0,2	-0,1	4 863,1
Erhållna utdelningar	0,5	-	-	-	-	0,5
Provisionsintäkter	763,0	37,3	190,8	1 080,7	-188,0	1 883,7
Provisionskostnader	-607,6	-1 213,0	-62,0	-517,7	185,8	-2 214,4
Nettoresultat av finansiella poster	13,6	40,1	-	-	-	53,6
Koncerninterna intäkter	136,6	0,1	3,2	-	-139,9	-
Övriga intäkter	-2,4	-	26,1	0,0	-	23,8
Summa rörelseintäkter¹⁾	1 585,1	1 660,0	944,5	562,9	-142,1	4 610,3
Koncerninterna kostnader	7,3	-102,8	-11,7	-34,8	142,0	-
Övriga administrationskostnader	-1 302,1	-27,9	-511,5	-176,0	46,2	-1 971,2
Av- och nedskrivningar	-483,2	-0,2	-21,6	-0,3	-46,2	-551,5
Summa rörelsekostnader	-1 778,1	-130,8	-544,8	-211,1	142,1	-2 522,6
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter¹⁾	-193,0	1 529,2	399,7	351,8	-0,0	2 087,7
Kreditförluster, netto	5,9	4,2	317,5	-	3,5	331,0
Andelar i ägarintressens resultat	-	-	-	-	-	-
Påford riskskatt och resolutionsavgift	-17,1	-100,0	-5,4	-	-	-122,5
Rörelseresultat¹⁾	-204,2	1 433,4	711,8	351,8	3,5	2 296,2
Balansräkning 2021-12-31						
Summa tillgångar	223 786,9	297 646,1	26 533,4	1 436,4	-98 213,0	451 189,9
Skulder	211 504,7	283 180,4	22 880,7	352,6	-88 477,5	429 440,9
Eget kapital	12 282,2	14 465,7	3 652,7	1 083,8	-9 735,4	21 749,0
Summa skulder och eget kapital	223 786,9	297 646,1	26 533,4	1 436,4	-98 213,0	451 189,9

¹⁾Jämförelsetalen har justerats då Resolutionsavgiften omklassificerats från Räntekostnader till Påford riskskatt och resolutionsavgift.



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning
Rapport över totalresultat
Balansräkning
Kassaflödesanalys
Förändringar i eget kapital

> Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt
Resultaträkning
Rapport över totalresultat
Balansräkning
Kassaflödesanalys
Förändringar i eget kapital
Noter till de finansiella rapporterna
Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 5 RÄNTENETTO

Mkr	2022	2021
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	143,3	8,1
Utlåning till allmänheten	7 858,9	6 351,1
Räntebärande värdepapper ¹⁾	329,5	141,8
Derivat	555,4	-388,1
Övriga ränteintäkter	0,1	-
Summa ränteintäkter enligt effektiv räntemetoden	8 887,3	6 112,8
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut ¹⁾	-82,1	-3,5
In- och upplåning från allmänheten	-367,4	-148,1
Emitterade värdepapper ²⁾	-2 392,5	-1 848,9
Efterställda skulder	-44,7	-42,6
Derivat	-356,3	860,1
Övriga räntekostnader	-116,3	-66,7
Summa räntekostnader enligt effektiv räntemetoden	-3 359,4	-1 249,7
Summa räntenetto	5 527,9	4 863,1
Medelränta under året på utlåning till allmänheten inklusive leasingnetto, %	2,2	1,9
Medelränta under året på inlåning från allmänheten, %	0,2	0,1

¹⁾ Varav negativ ränta på Utlåning till kreditinstitut om 0,0 (0,0) Mkr, Räntebärande värdepapper om -29,5 (-30,4) Mkr och Skulder till kreditinstitut om 4,3 (10,3) Mkr.

²⁾ Räntekostnad för icke prioriterad senior skuld uppgår till 95,5 (25,7) Mkr.

NOT 6 PROVISIONSNETTO

Mkr	2022	2021
Provisionsintäkter		
Betalningsförmedling	153,7	145,8
Utlåning	243,8	236,1
Inlåning	5,0	4,9
Värdepapper	1 061,5	1 126,2
Kort	351,0	294,2
Ersättning från länsbolag	74,7	63,7
Övriga provisioner	-3,5	12,8
Summa provisionsintäkter¹⁾	1 886,1	1 883,7
Provisionskostnader		
Betalningsförmedling	-156,1	-149,0
Värdepapper	-119,9	-131,4
Kort	-159,9	-143,4
Ersättning till länsförsäkringsbolag	-1 837,2	-1 662,9
Förvaltningskostnader	-104,9	-109,1
Övriga provisioner	-15,9	-18,6
Summa provisionskostnader	-2 393,9	-2 214,4
Summa provisionsnetto	-507,8	-330,7

¹⁾ Avser intäkt från avtal med kunder.

För mer information se not 2 Redovisningsprinciper samt not 4 Segmentsredovisning.

NOT 8 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR

Medelantal anställda	2022	2021
Sverige		
Män	327	304
Kvinnor	361	334
Summa	688	638

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, övriga medarbetare, Mkr	2022	2021
Löner och ersättningar	-461,1	-423,2
varav rörlig ersättning	-	-
Sociala kostnader	-248,0	-234,4
varav pensionskostnader	-84,3	-84,0
Summa	-709,1	-657,7

NOT 7 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA POSTER

Mkr	2022	2021
Räntebärande tillgångar och skulder och relaterade derivat	-62,6	0,4
Andra finansiella tillgångar och skulder	54,0	6,3
Ränteskillnadsersättning (avser poster värderade till upplupet anskaffningsvärde)	9,1	47,0
Summa nettoresultat av finansiella poster	0,5	53,6

Mkr	2022	2021
Vinst/förlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	54,0	6,3
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	8,2	46,5
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	-41,8	-16,5
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-39,5	5,0
Säkringsredovisning till verkligt värde	1,8	9,1
Ineffektivitet från kassaflödessäkringar	-	-
Valutakurseffekt	17,8	3,2
Summa	0,5	53,6

Styrelse och ledande befattningshavare, antal 22 (21)	2022	2021
Löner och ersättningar	-32,3	-29,9
varav rörlig ersättning	-	-
Sociala kostnader	-28,9	-22,5
varav pensionskostnader	-14,9	-10,3
Summa	-61,2	-52,4

Totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader Mkr	2022	2021
Löner och ersättningar	-493,3	-453,1
varav rörlig ersättning	-	-
Sociala kostnader	-276,9	-256,9
varav pensionskostnader	-99,1	-94,3
Summa	-770,2	-710,0



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 8, FORTS. ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR

I Länsförsäkringar Bank finns cirka 1 900 personer som är tillikaanställda i Länsförsäkringar Bank och respektive länsförsäkringsbolag. De erhåller hela sin ersättning från respektive länsförsäkringsbolag.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare består av grundlön och övriga förmåner. Pensionsförmåner samt övriga förmåner för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare ingår som en del av den totala ersättningen. För mer information se moderbolagets not 9 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar.

Avgångsvederlag

För verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. I händelse av uppsägning från bolagets sida utgår utöver uppsägningstiden ett avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner. För andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. I händelse av uppsägning från bolagets sida utgår utöver uppsägningstiden avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner. Alternativt följer andra ledande befattningshavare villkoren i kollektivavtal mellan FAO och Forena/Sacoförbunden.

Pensioner

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, pensionspremien ska uppgå till 35 procent av månadslönen. Pensionsåldern för en ledande befattningshavare är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, pensionspremien ska uppgå till 35 procent av månadslönen. För en ledande befattningshavare är pensionsåldern 62 år. Pensionen mellan 62 och 65 år är avgiftsbestämd, pensionspremien ska uppgå till 14 procent av månadslönen. Från 65 år följer villkoren pensionsavtal mellan FAO och Forena/Sacoförbunden. För andra ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år. Villkoren följer pensionsavtal mellan FAO och Forena/Sacoförbunden. Utöver det betalas för var och en en extra pensionspremie motsvarande ett prisbasbelopp per år. En ledande befattningshavare har avtal om extra pensionsavsättning motsvarande 12 procent av månadslönen.

Berednings- och beslutsprocess som tillämpas ifråga om ersättningar till företagsledningen

Ersättningspolicy för Länsförsäkringar AB-koncernen reglerar berednings- och beslutsprocessen gällande ersättningar till företagsledningen. Ersättningsutskottet bereder väsentliga ersättningsbeslut samt bereder beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Ersättningspolicy. Styrelsen fattar beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för verkställande ledningen och för anställda med övergripande ansvar för någon av bolagets kontrollfunktioner.

Ersättningsutskottets sammansättning

Ersättningsutskottets sammansättning och uppgifter regleras i styrelsens arbetsordning.

Principer för ersättning till företagsledningen

Ledande befattningshavare i Länsförsäkringar AB-koncernen ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. De totala ersättningarna ska vara i nivå med branschen. Utformning av och nivå på ersättningar ska harmonisera med bolagets värderingar det vill säga vara

rimliga, präglad av måttfullhet och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

Fast ersättning

Fast ersättning utgår enligt ovanstående generella princip.

Pension

Pensionslösningen ska följa villkoren i kollektivavtal mellan FAO och FTF/Sacoförbunden.

Övriga förmåner

Utöver ovanstående förmåner erbjuds tjänstebil enligt vid var tid gällande villkor, individuell sjukvårdsförsäkring samt övriga förmåner som erbjuds samtliga anställda.

Berednings- och beslutsprocess som tillämpas ifråga om ersättningar till företagsledningen

Ersättning till verkställande direktören bereds av ersättningsutskottet och beslutas där efter i styrelsen. Ersättning till övriga ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktören enligt principer för löner och villkor för ledande befattningshavare.

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare, %	2022-12-31	2021-12-31
Styrelseledamöter	32	27
Andra ledande befattningshavare	55	44

Lån till ledande befattningshavare

Mkr	Bankkoncernen		Länsförsäkringar AB-koncernen	
	2022	2021 ¹⁾	2022	2021 ¹⁾
Styrelseledamöter	50,3	49,9	83,9	98,7
Varav lån Bank	4,2	8,2	8,9	15,7
Varav lån Hypotek	46,1	41,8	75,0	82,8
Varav lån Wasa Kredit	-	-	-	0,3
VD och vVDar	1,3	2,5	23,9	15,6
Varav lån Bank	-	0,5	0,5	1,5
Varav lån Hypotek	1,3	2,0	23,3	13,7
Varav lån Wasa Kredit	-	-	0,1	0,3
Ledande befattningshavare	16,6	9,1	41,8	28,7
Varav lån Bank	1,1	1,7	2,4	2,8
Varav lån Hypotek	15,1	7,4	38,1	25,9
Varav lån Wasa Kredit	0,4	0,0	0,4	0,0

¹⁾Jämförelsetalen har justerats.

Beviljade lån består av personalbolån och blacolån. Personalbolån och blacolån löper med villkor som gäller för övriga kunder. Räntan för personalbolån sätts utifrån den ränta som de 10% bästa kunderna fått för respektive bindningstid under föregående månad. Räntan för blacolån är statslåneräntan 30 november föregående år plus 1 procent. Övriga lån löper enligt marknadsmässiga villkor.

Koncernen har inte ställt pant, annan säkerhet eller ingått ansvarsförbindelse till förmån för någon ledande befattningshavare.

Ersättningspolicy

Styrelsen ska enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2011:1) om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag fastställa en ersättningspolicy. En redogörelse för företagets ersättningar avses att publiceras på bolagets hemsida i samband med att årsredovisningen publiceras.

NOT 9 ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Mkr	2022	2021
Lokalkostnader	-63,0	-63,6
IT-kostnader	-680,4	-597,8
Konsultkostnader	-193,9	-205,4
Marknadsföring	-42,3	-44,6
Förvaltningskostnader	-27,8	-26,4
Övriga administrationskostnader	-505,2	-320,4
Summa administrationskostnader	-1 512,7	-1 258,3

NOT 10 ERSÄTTNINGAR TILL REVISORERNA

Mkr	2022	2021
Deloitte AB, Revisionsuppdrag	-6,8	-
Deloitte AB, Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Deloitte AB, Skatterådgivning	-	-
Deloitte AB, Andra uppdrag	-	-
KPMG AB, Revisionsuppdrag	-0,6	-5,0
KPMG AB, Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-1,0	-1,1
KPMG AB, Skatterådgivning	-	-
KPMG AB, Andra uppdrag	-0,4	-0,3
Summa arvoden och kostnadsersättningar till revisorer	-8,8	-6,4

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser olika typer av kvalitetssäkringstjänster såsom granskning av förvaltning, bolagsordning, stadgar eller avtal som utmynnar i rapport eller intyg. Med andra uppdrag avses sådant som inte ingår i ovanstående delposter, till exempel juridisk konsultation vid sidan av revisionsverksamheten och som inte är hänförlig till skatterådgivning.



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 11 KREDITFÖRLUSTER

Mkr	2022	2021
Förändring av reserv för lånefordringar		
Stadie 1 (ej kreditförsämrade)	14,3	93,5
Stadie 2 (ej kreditförsämrade)	-13,1	120,4
Stadie 3 (kreditförsämrade)	-27,4	38,9
Summa förändring av reserv för lånefordringar	-26,2	252,7
Kostnad för konstaterade kreditförluster	-193,3	-241,9
Återvinningar	103,6	307,7
Nettokostnad för kreditförluster för lånefordringar	-115,9	318,6
Förändring av reserv för åtaganden och garantier	-3,6	19,3
Nettokostnad för övriga kreditförluster	-3,0	-6,6
Nettokostnad för modifieringsresultat	-0,3	-0,3
Summa nettokostnad för kreditförluster	-122,8	331,0

Länsförsäkringsbolagens distributionsersättning förutsätter för full betalning från Bankkoncernen att de krediter som respektive länsförsäkringsbolag genererat till bankkoncernen (exklusive Wasa kredit AB) håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna modell för avräkning av kreditförluster hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs. Under 2022 uppgick totala kreditförluster till -135,2 (385,1) Mkr varav Bankkoncernens redovisade kreditförluster uppgick till -122,8 (331,0) Mkr och resterande del om -12,5 (54,0) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning. Wasa Kredit AB har under 2022 sålt kreditförsämrade fordringar avseende produkterna blancolån och kreditkort. Jämförelsetalen 2021 påverkades positivt med 264,5 Mkr till följd av Wasa Kredits försäljning av kreditförsämrade och tidigare bortskrivna fordringar.

Kreditförlustreserv

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-
Utlåning till kreditinstitut	-	0,0
Utlåning till allmänheten	555,7	528,9
Övriga tillgångar	-	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Belåningsbara statsskuldförbindelser	0,2	0,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,7	0,8
Avsättningar		
Åtaganden	26,4	23,3
Garantier	0,1	0,1
Summa förlustreserv	583,1	553,4

Samtliga exponeringar ligger i stadie 1 utom utlåning till allmänheten samt åtaganden där exponeringarna återfinns i alla tre stadier. För mer information avseende förändring av kreditförlustreserv för utlåning till allmänheten samt åtaganden se not 16 och 34.

NOT 12 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	2022	2021
Avskrivningar på materiella tillgångar	-7,6	-3,7
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	-53,8	-46,2
Avskrivningar på immateriella tillgångar	-165,2	-195,8
Summa avskrivningar	-226,6	-245,7
Nedskrivning av immateriella tillgångar	-	-305,8
Summa av- och nedskrivningar av tillgångar	-226,6	-551,5

Mer information om nedskrivningar återfinns i Not 21 Immateriella tillgångar.

NOT 13 SKATTER

Mkr	2022	2021
Aktuell skatt		
Årets skattekostnad	-392,1	-378,9
Justering av skattekostnader hänförlig till tidigare år	0,0	-
Summa aktuell skatt	-392,1	-378,9
Uppskjuten skatt		
Förändring av uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	-11,3	-66,6
Summa uppskjuten skatt	-11,3	-66,6
Totalt redovisad skattekostnad	-403,3	-445,4
Avstämning av effektiv skattesats		
Resultat före skatt	2 066,5	2 296,2
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	-425,7	-473,0
Skatt ej avdragsgilla kostnader	-38,3	-26,9
Skatt ej skattepliktiga intäkter	27,7	51,8
Skatt hänförlig till ändrade skattesatser	-	-
Skatt hänförlig till förändring uppskjuten skatteskuld	-54,0	-
Skatt hänförlig till tidigare år	-0,1	2,5
Övrigt ¹⁾	87,2	-
Summa skatt på årets resultat	-403,3	-445,4
Gällande skattesats	20,6%	20,6%
Effektiv skattesats	19,5%	19,4%
Skatteposter som redovisas i övrigt totalresultat		
Skatt på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	57,4	-18,9
Skatt på kassaflödessäkringar	-52,1	-22,8
Summa skatt hänförlig till övrigt totalresultat	5,3	-41,7

¹⁾ Hänförlig till riksdagens beslut om tillfällig skattereduktion för materiella tillgångar anskaffade 2021.

NOT 14 BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Bokförda värden		
Svenska staten	10 274,5	14 967,5
Tyska staten	449,5	427,9
Finska staten	132,8	130,7
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	10 856,8	15 526,1
Verkligt värde	10 856,8	15 526,1
Upplupet anskaffningsvärde	11 206,0	15 480,8
Nominellt värde	11 132,4	15 211,4

För kreditförlustreserv se not 11.

NOT 15 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning kreditinstitut	1 253,4	1 480,1
Summa utlåning till kreditinstitut	1 253,4	1 480,1

För kreditförlustreserv se not 11.

NOT 16 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Lånefordringarna är i sin helhet geografiskt hänförliga till Sverige.

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Offentlig sektor	8 149,2	10 295,2
Företagssektor	23 695,8	22 420,3
Hushållssektor	343 950,7	329 436,5
Övriga	8 864,2	368,3
Utlåning till allmänheten före reserveringar	384 659,9	362 520,4
Förlustreserv	-555,7	-528,9
Summa utlåning till allmänheten	384 104,3	361 991,4
Räntebindingstid		
Återstående räntebindingstid på högst 3 månader	128 516,2	215 310,9
Återstående räntebindingstid mer än 3 månader men högst 1 år	148 220,9	47 253,8
Återstående räntebindingstid mer än 1 år men högst 5 år	105 103,6	97 704,5
Återstående räntebindingstid mer än 5 år	2 263,6	1 722,2
Summa utlåning till allmänheten	384 104,3	361 991,4

Återstående räntebindingstid avser lån som löper med periodvis bundna villkor.

**NOT 16, FORTS. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN**

Utlåning till allmänheten per segment

2022-12-31	Redovisat bruttovärde				Kreditförlustreserv				Redovisat nettovärde
	Fördelning per stadie, Mkr	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Länsförsäkringar Hypotek AB	294 285,1	2 456,0	162,6	296 903,7	-4,2	-2,6	-2,4	-9,2	296 894,5
Länsförsäkringar Bank AB	60 427,3	1 434,0	236,4	62 097,7	-1,2	-2,0	-7,6	-10,8	62 086,9
Wasa Kredit AB	21 737,1	3 357,5	563,8	25 658,5	-53,9	-97,7	-384,1	-535,6	25 122,9
Totalt	376 449,5	7 247,5	962,9	384 659,9	-59,3	-102,3	-394,1	-555,7	384 104,3

2021-12-31	Redovisat bruttovärde				Kreditförlustreserv				Redovisat nettovärde
	Fördelning per stadie, Mkr	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Länsförsäkringar Hypotek AB	276 393,8	1 932,5	200,2	278 526,5	-1,5	-0,8	-1,4	-3,7	278 522,8
Länsförsäkringar Bank AB	55 966,1	1 625,7	328,1	57 920,0	-1,4	-2,0	-12,2	-15,6	57 904,4
Wasa Kredit AB	22 297,5	3 214,6	561,7	26 073,9	-70,6	-86,5	-352,5	-509,6	25 564,2
Totalt	354 657,5	6 772,8	1 090,1	362 520,4	-73,5	-89,2	-366,1	-528,9	361 991,4

Inledning**Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

**NOT 16, FORTS. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN**

Avstämning av redovisat bruttovärde och förlustreserv

Mkr	Ej kreditförsämrade				Kreditförsämrade		Summa	
	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3		Redovisat bruttovärde	Förlustreserv
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv		
Ingående balans 2021-01-01	332 096,2	-167,0	7 541,1	-209,6	1 150,9	-405,0	340 788,2	-781,7
Nyutgivna lån	82 706,2	-82,4	85,0	-1,1	10,7	-0,5	82 802,0	-84,0
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	-	0,0	-	0,1	-	0,0	-	0,1
Återbetalning	-58 179,0	71,2	-2 053,1	77,0	-292,2	73,5	-60 524,3	221,7
Förändring av riskparametrar	-	-6,8	-	9,7	-	-121,1	-	-118,2
Övrigt	-132,0	1,9	-58,4	4,2	-90,1	1,0	-280,5	7,0
Försäljning	-	-	-	-	-	67,2	-	67,2
Flytt mellan stadier:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	-4 595,2	40,0	4 595,2	-52,7	-	-	-	-12,7
Flytt från stadie 2 till stadie 1	3 000,1	-4,5	-3 000,1	6,4	-	-	-	1,9
Flytt till stadie 3	-309,2	74,4	-383,3	78,0	692,5	-242,3	0,0	-89,9
Flytt från stadie 3	70,3	-0,2	46,4	-1,3	-116,7	14,8	-	13,3
Bortskrivna	-	-	-	-	-265,1	246,4	-265,1	246,4
Utgående balans 2021-12-31	354 657,5	-73,5	6 772,8	-89,2	1 090,1	-366,1	362 520,4	-528,9
Ingående balans 2022-01-01	354 657,5	-73,5	6 772,8	-89,2	1 090,1	-366,1	362 520,4	-528,9
Nyutgivna lån	91 855,6	-48,0	86,6	-0,3	13,2	-0,4	91 955,5	-48,6
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	-	4,4	-	6,5	-	0,8	-	11,7
Återbetalning	-67 105,3	31,8	-1 849,8	28,0	-290,3	79,3	-69 245,4	139,1
Förändring av riskparametrar	-	-14,8	-	14,0	-	-98,1	-	-99,0
Övrigt	-250,0	1,2	-57,5	1,8	-14,4	0,3	-322,0	3,3
Försäljning	-0,3	0,0	-20,1	2,8	-34,1	9,5	-54,5	12,4
Flytt mellan stadier:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	-5 160,1	42,5	5 160,1	-72,0	-	-	-	-29,5
Flytt från stadie 2 till stadie 1	2 642,8	-3,1	-2 642,8	6,4	-	-	-	3,4
Flytt till stadie 3	-265,7	0,4	-259,8	0,9	525,5	-199,3	-	-198,0
Flytt från stadie 3	75,1	-0,1	58,0	-1,2	-133,1	13,0	-	11,7
Bortskrivna	-	-	-	-	-194,1	166,9	-194,1	166,9
Utgående balans 2022-12-31	376 449,5	-59,3	7 247,5	-102,3	962,9	-394,1	384 659,9	-555,7

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Summa
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Utlåning till allmänheten före reserveringar 2021	354 657,5	6 772,8	1 090,1	362 520,4
Kreditreserveringsbehov	-85,3	-100,2	-420,6	-606,1
Innehållen länsbolagsersättning	11,8	10,9	54,4	77,1
Redovisad förlustreserv	-73,5	-89,2	-366,1	-528,9
Summa utlåning till allmänheten 2021	354 583,9	6 683,6	723,9	361 991,4
Utlåning till allmänheten före reserveringar 2022	376 449,5	7 247,5	962,9	384 659,9
Kreditreserveringsbehov	-80,7	-120,9	-434,1	-635,7
Innehållen länsbolagsersättning	21,4	18,6	40,0	80,0
Redovisad förlustreserv	-59,3	-102,3	-394,1	-555,7
Summa utlåning till allmänheten 2022	376 390,2	7 145,2	568,8	384 104,3

Länsförsäkringsbolagens distributionsersättning förutsätter för full betalning från Bankkoncernen att de krediter som respektive länsförsäkringsbolag genererat till bankkoncernen (exklusive Wasa kredit AB) håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna modell för avräkning av kreditförluster hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs.

Kreditförlustreserveringen har under året ökat med 26,7 (-252,7) Mkr. Ökningen är i huvudsak hänförlig till Wasa Kredit AB och beror främst på migrationer till stadie 2 och stadie 3 samt negativa förändringar i riskparametrar. De avtalsenliga belopp som är utestående för finansiella tillgångar som avskrivits under året och som fortfarande omfattas av efterlevnadsåtgärder uppgår till 240,6 (398,6) Mkr per 2022-12-31.

Modifierade lånefordringar i utlåning till allmänheten, Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Under perioden modifierade lånefordringar som låg i stadie 2 och 3 när de modifierades		
Upplupet anskaffningsvärde före modifiering	66,5	174,1
Modifieringsvinst/förlust	0,0	0,0
Redovisat bruttovärde för lånefordringar som har modifierats sedan första redovisningen och vid modifieringstillfället låg i stadie 2 eller 3 och som under perioden flyttats till stadie 1	45,1	236,5

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital

> Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 17 FINANSIELL LEASING

Finansiella leasingavtal fördelade på förfallotidpunkter där koncernen är leasegivare.

2022-12-31, Mkr	Upp till 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Nuvärdet av framtida minimileaseavgifter	2 562,8	4 162,4	1 016,7	7 741,9
Ej intjänade finansiella intäkter ¹⁾	723,8	972,7	141,7	1 838,2
Bruttoinvestering	3 286,6	5 135,1	1 158,5	9 580,2

2021-12-31, Mkr	Upp till 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Nuvärdet av framtida minimileaseavgifter	2 558,9	4 135,1	861,6	7 555,6
Ej intjänade finansiella intäkter ¹⁾	536,3	730,3	105,0	1 371,6
Bruttoinvestering	3 095,2	4 865,4	966,6	8 927,2

¹⁾Hänförlig till nuvärdesberäkning.

	2022	2021
Reserv för osäkra fordringar avseende minimileaseavgifter	148,7	151,3
Finansiella intäkter från nettoinvesteringen i leasingavtalet	381,6	331,3
Vinst eller förlust vid försäljning	22,9	19,9
Variabel del av leasingavgifter som ingår i årets resultat	7,3	7,2

Minimileaseavgifter är de betalningar, exklusive variabla avgifter, serviceavgifter och skatter, som ska betalas av leasetagaren till leasegivaren under leasingperioden med tillägg av eventuellt belopp som garanteras av leasetagaren eller av denne närstående företag.

Variabel avgift är den del av leasingavgiften som inte är fast och som beräknas med utgångspunkt från andra faktorer än enbart att tid förlutit.

Finansiell leasing ingår i utlåning till allmänheten.

NOT 18 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Emitterade av andra än offentliga organ.

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Bokförda värden		
Svenska bostadsinstitut (ej garanterade)	35 963,4	33 918,3
Övriga svenska emittenter	3 936,8	4 859,0
Övriga utländska emittenter (garanterade av tyska staten)	1 473,6	1 725,5
Övriga utländska emittenter (ej garanterade)	8 595,6	9 922,0
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	49 969,4	50 424,8
Verkligt värde	49 969,4	50 424,8
Upplupet anskaffningsvärde	51 965,6	48 737,7
Nominellt värde	52 206,4	49 636,1
Marknadsstatus		
Noterade värdepapper	49 969,4	50 024,7
Onoterade värdepapper	-	400,0

För kreditförlustreserv se not 11.

NOT 19 DERIVAT

Mkr	2022-12-31		2021-12-31	
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Derivatinstrument med positiva värden				
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>				
Ränterelaterade	187 131,0	7 532,9	225 836,0	1 488,2
Valutarelaterade	30 246,8	3 548,8	40 577,9	3 514,6
<i>Övriga derivat</i>				
Valutarelaterade	156,3	1,3	188,8	11,0
Summa derivatinstrument	217 534,1	11 083,1	266 602,7	5 013,8
Kvittade derivat med positiva värden	-55 221,0	-2 944,8	-101 994,0	-908,1
Summa efter kvittning	162 313,1	8 138,3	164 608,7	4 105,7
Derivatinstrument med negativa värden				
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>				
Ränterelaterade	198 520,0	12 231,0	158 787,0	1 441,8
Valutarelaterade	33 483,3	1 095,4	24 039,3	412,9
<i>Övriga derivat</i>				
Valutarelaterade	656,4	40,5	27,1	0,0
Summa derivatinstrument	232 659,7	13 366,9	182 853,4	1 854,7
Kvittade derivat med negativa värden	-55 221,0	-2 944,8	-101 994,0	-908,1
Summa efter kvittning	177 438,7	10 422,0	80 859,4	946,6

För att skydda sig mot ränte- och valutarisker som koncernens verksamhet ger upphov till har ekonomiska säkringar ingåtts. Säkringsredovisning tillämpas för upplåning, utlåning, inlåning samt obligationer och andra räntebärande värdepapper. Säkringsinstrument utgörs främst av ränte- och valutränteswappar.



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 20 FÖRÄNDRING AV VERKLIGT VÄRDE FÖR RÄNTESÄKRADE POSTER I SÄKRINGSPOSTFÖLJEN

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Bokfört värde vid årets början	735,3	304,9
Förändringar under året avseende utlåning	-4 846,5	-304,9
Förändringar under året avseende upplåning	-735,3	735,3
Förändringar under året avseende inlåning	-	-
Bokfört värde vid årets slut	-4 846,5	735,3
Skulder		
Bokfört värde vid årets början	375,7	1 809,1
Förändringar under året avseende inlåning	-36,0	-
Förändringar under året avseende upplåning	-11 974,5	-1 809,1
Förändringar under året avseende utlåning	-375,7	375,7
Bokfört värde vid årets slut	-12 010,5	375,7

NOT 21 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	Internt utvecklat IT-system		Förvärvat IT-system		Totalt	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde						
Ingående anskaffningsvärde	3 240,6	2 913,7	4,4	4,4	3 245,0	2 918,2
Årets anskaffningar	312,3	327,1	-	-	312,3	327,1
Årets avyttringar	-	-	-	-	-	-
Årets utrangering	-88,1	-0,3	-	-	-88,1	-0,3
Omklassificering anskaffningsvärde	-31,6	-	-	-	-31,6	-
Utgående anskaffningsvärde	3 433,3	3 240,6	4,4	4,4	3 437,7	3 245,0
Avskrivningar						
Ingående ackumulerade avskrivningar	-1 271,8	-1 076,3	-4,4	-4,4	-1 276,3	-1 080,7
Årets avskrivningar	-165,2	-195,8	-	-	-165,2	-195,8
Årets avyttringar	-	-	-	-	-	-
Årets utrangeringar avskrivningar	71,2	0,2	-	-	71,2	0,2
Omklassificering ackumulerade avskrivningar	-0,1	-	-	-	-0,1	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 365,9	-1 271,8	-4,4	-4,4	-1 370,3	-1 276,3
Nedskrivningar						
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-798,4	-492,6	-	-	-798,4	-492,6
Årets nedskrivning	-	-305,8	-	-	-	-305,8
Årets avyttringar nedskrivning	16,9	-	-	-	16,9	-
Omklassificering ackumulerade nedskrivningar	31,6	-	-	-	31,6	-
Årets utrangeringar nedskrivning	-	-	-	-	-	-
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-749,9	-798,4	-	-	-749,9	-798,4
Summa immateriella tillgångar	1 317,5	1 170,3	-	-	1 317,5	1 170,3

NOT 22 MATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Inventarier		
Ingående anskaffningsvärde	38,6	40,8
Anskaffningar	13,7	9,5
Försäljningar/utrangeringar	-14,5	-11,6
Utgående anskaffningsvärde	37,9	38,6
Ingående avskrivningar	-25,3	-31,8
Försäljningar/utrangeringar	13,9	10,1
Årets avskrivningar	-7,6	-3,7
Utgående ackumulerade avskrivningar	-19,1	-25,3
Nyttjanderättstillgång	209,9	107,8
Summa materiella tillgångar	228,7	121,1

Koncernen som leasetagare

Materiella tillgångar består av både ägda och leaseade tillgångar. Koncernen är leasetagare av underliggande tillgångar i leasingavtal för lokaler, bilar, IT-hårdvara och annan form av utrustning.

Nyttjanderättstillgångar 2022	Lokaler	Bilar	IT-hårdvara	Totalt
Periodens avskrivningar	-6,1	-7,0	-40,7	-53,8
Redovisat värde per 31 december	7,1	1,8	201,0	209,9

Nyttjanderättstillgångar 2021	Lokaler	Bilar	IT-hårdvara	Totalt
Periodens avskrivningar	-5,4	-6,4	-34,4	-46,2
Redovisat värde per 31 december	15,5	1,5	90,7	107,8

Nyttjanderättstillgångar tillkom under 2022 med ett initialt redovisat värde uppgående till 109,7 Mkr.

Leasingskulder

Koncernens leasingskulder redovisas inom övriga skulder i balansräkningen och framgår i koncernens not 29 övriga skulder. Framtida leasingavgifter som koncernen betalar under den återstående avtalade löptiden framgår i löptidsanalysen för upplysningar om koncernens likviditetsrisk inom not 3 Risker och kapitaltäckning.

Redovisade belopp i resultaträkning	2022	2021
Räntekostnad för leasingskulder	0,0	-0,1
Variabla avgifter som ej ingår i beräkning av leasingskuld	39,6	-38,5
Kostnad som avser korttidsleasingavtal	-	-
Kostnad som avser leasing av tillgångar av lågt värde (exklusive korttidsleasingavtal med tillgångar av lågt värde)	-7,1	-7,5

Variabla avgifter i koncernen avser leasingavgifter för interna lokalyror och förändras över tid baserat på den yta som tas i anspråk utifrån antalet anställda.

Totala kassaflödet för leasingavtal	2022	2021
Totala kassaflödet för leasingavtal	-20,8	-92,3



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 23 UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN OCH SKATTESKULD

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kan hänföras till följande:

Mkr	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Immateriella tillgångar	-11,1	-22,7	-	-	-11,1	-22,7
Kassaflödessäkringar	-	-44,4	7,7	-	7,7	-44,4
Avsättningar	-1,1	-0,8	-	-	-1,1	-0,8
Andra tillgångar	-	-	54,0	-	54,0	-
Obeskattade reserver	-	-	509,0	563,2	509,0	563,2
Uppskjuten skattefordran (-)/uppskjuten skatteskuld (+)	-12,2	-67,9	570,8	563,2	558,6	495,3

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader

Mkr	Belopp vid årets ingång	Redovisat över resultaträkning	Redovisat i övrigt totalresultat	Belopp vid årets utgång
2022				
Immateriella tillgångar	-22,7	11,6	-	-11,1
Kassaflödessäkringar	-44,4	-	52,1	7,7
Avsättningar	-0,8	-0,2	-	-1,1
Andra tillgångar	-	54,0	-	54,0
Obeskattade reserver	563,2	-54,1	-	509,0
Uppskjuten skattefordran (-)/skatteskuld (+)	495,3	11,3	52,1	558,6
2021				
Immateriella tillgångar	-31,4	8,7	-	-22,7
Kassaflödessäkringar	-67,2	-	22,8	-44,4
Avsättningar	-0,7	-0,1	-	-0,8
Obeskattade reserver	505,2	58,0	-	563,2
Uppskjuten skattefordran (-)/skatteskuld (+)	405,9	66,6	22,8	495,3

NOT 24 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar ¹⁾	183,4	192,7
Övriga tillgångar	400,0	379,3
Summa övriga tillgångar	583,4	572,0

¹⁾ Avser intäkt från avtal med kunder.

Vid beräkning av förlusträskerv för övriga finansiella tillgångar använder koncernen den förenklade metoden som beskrivs närmare i not 2. För kreditförlusträskerv se not 11.

NOT 25 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna ränteintäkter	60,0	36,2
Övriga upplupna intäkter ¹⁾	272,8	283,5
Redovisade tillgångar från utgifter för att fullgöra ett avtal	-	9,2
Förutbetalda kostnader	240,8	216,2
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	573,6	545,0

¹⁾ Avser intäkt från avtal med kunder.

Redovisade tillgångar från utgifter för att fullgöra ett avtal avsåg 2021 anpassning av Länsförsäkringar Banks kortsystem från Visa till Mastercard inklusive utgifter för utbyteskort. Utgifterna bedömdes vara nödvändiga för att möjliggöra bytet och har därför redovisats som en tillgång. Avskrivningstiden var 2,5 år för utbyteskortet. Den ekonomiska livslängden bedömdes utifrån avtalet och utbyteskortets livslängd. Under 2022 har 9,2 (13,4) Mkr skrivits av.

NOT 26 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Riksbanken	-	2 000
Svenska banker	8 992,0	5 892,0
Övriga svenska kreditinstitut	-	-
Summa skulder till kreditinstitut	8 992,0	7 892,0
Betalbart på anfordran	1,2	43,3

Äkta återköpsransaktioner uppgår till 153,5 (1 532,7) Mkr.

NOT 27 IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Inlåning från försäkringsföretag	4 296,7	4 558,8
Inlåning från hushåll	130 806,0	124 753,6
Inlåning från övrig svensk allmänhet	18 238,0	16 952,5
Summa inlåning från allmänheten	153 340,8	146 264,8

Tidsbunden inlåning uppgår till 21 392,6 (5 791,3) Mkr, vid förtidslösen utgår räntekompensation.

NOT 28 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Certifikat	1 406,6	616,6
Obligationslån	255 407,6	261 967,3
<i>varav säkerställda obligationer</i>	<i>220 754,4</i>	<i>220 591,8</i>
Icke prioriterad senior skuld	8 832,6	4 258,5
<i>varav gröna obligationer</i>	<i>2 296,5</i>	-
Utställda postväxlar	20,7	25,2
Summa emitterade värdepapper	265 667,5	266 867,6



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- › Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 29 ÖVRIGA SKULDER

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Leverantörsskulder	138,5	147,5
Innehållen preliminär skatt kunder	71,5	46,7
Leasingskulder	210,5	107,9
Övriga skulder	1166,3	625,7
Summa övriga skulder	1586,8	927,8

NOT 30 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna räntekostnader	1 093,8	938,3
Upplupen ersättning till länsförsäkringsbolagen	1 386,2	1 177,9
Förutbetalda leasinghyror	248,3	244,0
Avtalsskulder	44,7	57,8
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	673,2	525,9
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	3 446,2	2 943,8

Avtalsskulder avser förskottsbetalningar som banken erhållit i samband med byte av kortleverantör. Avtalsskulden kommer lösas upp över tid i takt med att banken uppfyller de på förhand fastställda transaktionsvolymerna. Under året har avtalsskulden minskat med 13,1 Mkr vilket motsvaras av årets upplösning.

NOT 31 AVSÄTTNINGAR

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Avsatt till pension	1,7	1,6
Förlustreserv för åtaganden	26,4	23,3
Övriga avsättningar	8,9	39,9
Summa avsättningar	37,0	64,7

För förändring av förlustreserv för åtaganden se not 34.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Avgiftsbestämda pensionsplaner är planer enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Bolagets betalningar avseende avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som avgiften avser. Här redovisas främst avgifter till Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK). Denna plan omfattar alla anställda utom ett fåtal anställda som har individuella lösningar. FTP-planen genom försäkring i FPK är en förmånsbestämd pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Denna pensionsplan innebär enligt IAS 19, Ersättningar till anställda, att ett företag som huvudregel redovisar sin proportionella andel av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen samt av de förvaltningstillgångar och kostnader som är förbundna med pensionsförpliktelsen. I redovisningen ska även upplysningar lämnas enligt kraven för förmånsbestämda pensionsplaner. FPK har inte möjlighet att tillhandahålla erforderlig information varför ovannämnda pensionsplan redovisas som en avgiftsbestämd plan enligt IAS 19 punkt 34. Det finns inte heller information om framtida överskott eller underskott i planen och om dessa i så fall skulle påverka kommande års avgifter till den.

Koncernens förväntade avgifter 2023 för FTP-planen uppgår till 27,0 Mkr.

	2022	2021
Kostnader för avgiftsbestämda planer	89,0	87,8

NOT 32 EFTERSTÄLLDA SKULDER

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Externt förlagslån med rörlig ränta 3 månader	1 747,8	1 746,6
Externt förlagslån med fast ränta	848,9	848,1
Summa efterställda skulder	2 596,7	2 594,7

Förlagslånen är noterade och inlösen kan tidigast ske 2023-03-01 och 2026-02-25. Lånen förfaller 2028-03-01 och 2031-02-25. Räntan på de rörliga lånen uppgick 2022-12-31 till 3,6 (1,1) procent respektive 3,4 (0,9) procent. De bundna lånen löper med en ränta på 1,8 procent respektive 1,2 procent. För mer information se not 3 Risker och kapitaltäckning.

Förlagslån om 1,1 Mdkr kommer att förtidsinlösas i mars 2023 i enlighet med godkännande från Finansinspektionen.

NOT 33 EGET KAPITAL ENLIGT ÅRKL

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	2 864,6	2 864,6
Fond för utvecklingsutgifter	1 360,0	1 211,2
Reservfond	18,4	18,4
Summa bundet eget kapital	4 243,0	4 094,2
Fritt eget kapital		
Reserver	35,5	59,3
Primärkapitalinstrument	2 200,0	2 200,0
Balanserat resultat	14 443,8	13 544,7
Årets resultat	1 663,2	1 850,8
Summa fritt eget kapital	18 342,5	17 654,8
Summa eget kapital	22 585,5	21 749,0

Reserver avser verkligtvärdereserv och säkringsreserv.

Verkligtvärdereserven består av den ackumulerade nettoförändringen på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt total resultat fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.

Säkringsreserven består av säkring av valutarisker i framtida kassaflöde avseende bolagets emitterade värdepapper i utländsk valuta.

Periodens övriga förändringar av eget kapital samt uppdelning enligt IFRS framgår av Rapport över förändringar i eget kapital.

Aktiekapitalet består av 9 548 708 (9 548 708) antal aktier med ett kvotvärde på 300 (300) kr.

**NOT 34 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN**

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
För egna skulder ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper i Riksbanken	2 354,3	4 552,5
Pantsatta värdepapper hos Euroclear	1 893,4	2 039,5
Lämnade kontantsäkerheter avseende derivat	9 543,6	592,6
Lämnade värdepapperssäkerheter avseende derivat	2 910,6	2 873,8
Lånefordringar, säkerställda obligationer	282 069,1	266 886,7
Lånefordringar, fyllnadssäkerheter	10 390	9 790,0
Lämnade säkerheter till följd av återköpsavtal	153,5	1 532,7
Övriga säkerheter för värdepapper	-	34,8
Summa för egna skulder ställda säkerheter	309 314,5	288 302,4
Eventualförpliktelser		
Finansiella garantier	30,5	33,3
Summa eventualförpliktelser	30,5	33,3
Åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	19 669,4	21 107,4
Beviljade men ej utnyttjade räkningskrediter	3 041,8	3 180,4
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	2 083,3	1 936,4
Summa åtaganden	24 794,5	26 224,2

Utlåning till allmänheten har ställts som säkerhet för emitterade säkerställda obligationer och bostadsobligationer. I händelse av bolagets obestånd har innehavarna av obligationerna förmånsrätt i de tillgångar som är registrerade som säkerhetsmassa. Övriga pantsatta värdepapper övergår till pantinnehavaren i händelse av konkurs. För information om ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden till närliggande se not 38. För kreditförlustreserv för finansiella garantier se not 11.

Avstämning av redovisat bruttovärde och förlustreserv för åtaganden

Mkr	Ej kreditförsämrade				Kreditförsämrade		Summa	
	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3		Exponering för kredit-risk	Förlust-reserv
	Exponering för kredit-risk	Förlust-reserv	Exponering för kredit-risk	Förlust-reserv	Exponering för kredit-risk	Förlust-reserv		
Ingående balans 2021-01-01	24 883,0	-32,2	379,0	-9,0	11,6	-1,4	25 273,6	-42,6
Nya lånelöften samt ökning i befintliga kreditåtaganden	103 446,1	-22,3	81,3	-5,2	6,4	-14,5	103 533,8	-42,0
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	-	0,1	-	0,0	-	0,0	-	0,1
Nettoförändring i existerande lånelöften och kredit-åtaganden (utnyttjade och återbetalda)	-49 747,7	10,7	-125,7	2,8	-2,0	2,3	-49 875,5	15,8
Förändring av riskparametrar	-	10,6	-	3,4	-	-0,5	-	13,5
Flytt av lånelöften och kreditåtaganden:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	-615,9	3,9	615,9	-5,2	-	-	-	-1,4
Flytt från stadie 2 till stadie 1	140,7	-0,8	-140,7	1,1	-	-	-	0,3
Flytt till stadie 3	-13,3	1,2	-2,2	0,5	14,9	-2,2	-0,5	-0,5
Flytt från stadie 3	3,1	-0,1	1,0	0,0	-4,1	0,4	-	0,3
Förfallna lånelöften	-52 351,7	14,1	-339,8	5,8	-15,6	13,4	-52 707,1	33,3
Utgående balans 2021-12-31	25 744,3	-14,8	468,7	-5,9	11,1	-2,5	26 224,2	-23,3
Ingående balans 2022-01-01	25 744,3	-14,8	468,7	-5,9	11,1	-2,5	26 224,2	-23,3
Nya lånelöften samt ökning i befintliga kreditåtaganden	65 292,5	-12,1	80,0	-3,1	18,1	-11,5	65 390,6	-26,8
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	-	5,9	-	1,9	-	0,5	-	8,3
Nettoförändring i existerande lånelöften och kredit-åtaganden (utnyttjade och återbetalda)	-21 341,8	3,5	-109,8	1,0	-8,1	3,3	-21 459,7	7,8
Förändring av riskparametrar	-	-1,6	-	-0,3	-	0,0	-	-1,9
Flytt av lånelöften och kreditåtaganden:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	-482,6	3,2	482,6	-6,8	-	-	-	-3,5
Flytt från stadie 2 till stadie 1	192,1	-0,8	-192,1	1,3	-	-	-	0,5
Flytt till stadie 3	-33,0	0,4	-8,3	0,7	41,3	-5,9	-	-4,8
Flytt från stadie 3	3,6	-	0,8	-0,1	-4,4	0,3	0,0	0,2
Förfallna lånelöften	-45 070,7	5,7	-265,0	1,9	-24,9	9,4	-45 360,6	17,0
Utgående balans 2022-12-31	24 304,3	-10,7	457,0	-9,3	33,2	-6,3	24 794,5	-26,4

Under året har kreditförlustreserveringen ökat med 3,1 (-19,3) Mkr. Ökningen beror främst på migrationer till stadie 2 och stadie 3. Den 31 december 2022 uppgick det samlade kreditreserveringsbehovet för åtaganden till 36,3 (30,5) Mkr varav Bankkoncernens redovisade förlustreserv uppgick till 26,4 (23,3) Mkr och resterande del om 9,9 (7,2) Mkr

har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning. För information om länsförsäkringsbolagens distributionsersättning och avräkning av eventuella kreditförluster se not 16 Utlåning till allmänheten.

Inledning**Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

**NOT 35** KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

2022-12-31, Mkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Eget kapital instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker			4 947,0			4 947,0	4 947,0
Belåningsbara stats-skuldsförbindelser				10 856,8		10 856,8	10 856,8
Utlåning till kreditinstitut			1 253,4			1 253,4	1 253,4
Utlåning till allmänheten			384 104,3			384 104,3	380 162,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				49 969,4		49 969,4	49 969,4
Aktier och andelar	43,3				50,3	93,6	93,6
Derivat	1,3	8 137,0				8 138,3	8 138,3
Övriga tillgångar			289,7			289,7	289,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			455,3			455,3	455,3
Summa tillgångar	44,6	8 137,0	391 049,7	60 826,2	50,3	460 107,8	456 165,7

2022-12-31, Mkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning				
Skulder						
Skulder till kreditinstitut				8 992,0	8 992,0	8 992,0
In- och upplåning från allmänheten				153 340,8	153 340,8	154 568,1
Emitterade väderpapper				265 667,5	265 667,5	253 521,2
Derivat		40,5	10 381,5		10 422,0	10 422,0
Övriga skulder				433,4	433,4	433,4
Efterställda skulder				2 596,7	2 596,7	2 428,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter				1 451,1	1 451,1	1 451,1
Summa skulder		40,5	10 381,5	432 481,5	442 903,5	431 815,8

Inledning**Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

Resultaträkning
 Rapport över totalresultat
 Balansräkning
 Kassaflödesanalys
 Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt
 Resultaträkning
 Rapport över totalresultat
 Balansräkning
 Kassaflödesanalys
 Förändringar i eget kapital
 Noter till de finansiella rapporterna
 Revisionsberättelse

Övrig information

**NOT 35, FORTS. KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER**

2021-12-31, Mkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning		Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Egetkapital instrument		
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker			14 361,4			14 361,4	14 361,4
Belåningsbara stats-skuldförbindelser				15 526,1		15 526,1	15 526,1
Utlåning till kreditinstitut			1 480,1			1 480,1	1 480,1
Utlåning till allmänheten			361 991,4			361 991,4	362 274,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				50 424,8		50 424,8	50 424,8
Aktier och andelar	37,7				51,1	88,8	88,8
Derivat	11,0	4 094,7				4 105,7	4 105,7
Övriga tillgångar			215,4			215,4	215,4
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter						287,6	287,6
Summa tillgångar	48,7	4 094,7	378 335,9	65 950,9	51,1	448 481,3	448 764,2

2021-12-31, Mkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning			
Skulder					
Skulder till kreditinstitut			7 892,0	7 892,0	7 892,0
In- och upplåning från allmänheten			146 264,8	146 264,8	147 223,7
Emitterade väderpapper			266 867,6	266 867,6	268 928,3
Derivat	0,0	946,6		946,6	946,6
Övriga skulder			353,6	353,6	353,6
Efterställda skulder			2 594,7	2 594,7	2 592,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			938,4	938,4	938,4
Summa skulder	0,0	946,6	424 911,1	425 857,7	428 875,4

Det bokförda värdet på kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara statsskuldförbindelser, utlåning till kreditinstitut, övriga tillgångar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, skulder till kreditinstitut, övriga skulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter 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. De enda resultaten som uppkommer vid borttagande av tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde är erhållna ränteskillnadsersättningar. För mer information se not 7 Nettoresultat av finansiella poster.

NOT 36 VÄRDERINGSMETODER FÖR VERKLIGT VÄRDE

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

2022-12-31 Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	6 273,0	4 583,8		10 856,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	49 969,4			49 969,4
Aktier och andelar	8,1	23,2	62,3	93,6
Derivat		8 138,3		8 138,3
Skulder				
Derivat		10 422,0		10 422,0

2021-12-31 Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	8 645,0	6 881,1		15 526,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	50 024,8	400,0		50 424,8
Aktier och andelar	11,3	20,8	56,7	88,8
Derivat		4 105,7		4 105,7
Skulder				
Derivat		946,6		946,6

Länsförsäkringar Bank AB innehar aktier och andelar som inte tillförlitligt kan värderas utifrån notering på en aktiv marknad och istället görs regelbundet en värdering baserad på bland annat aktuella bolagsrapporter och prognostiserat resultat. För aktier och andelar inom nivå 2 som avser onoterade B-aktier i Mastercard Incorporated (MA), bestäms verkligt värde utifrån A-kursens kurs på balansdagen. Derivat i nivå 2 avser främst swappar för vilka verkligt värde beräknas med diskontering av förväntade framtida kassaflöden.

Certifikat som redovisas inom Belåningsbara statsskuldförbindelser och Obligationer och andra värdepapper har tidigare klassificerats som nivå 1 men till följd av en omtolkning under det andra kvartalet 2022 klassificeras de numera som nivå 2. Värderingen fastställs genom beräknade värden på observerbara marknadsnoteringar. Jämförelsetalen har justerats och omföringen uppgår till 7,3 Mdkr.

Till följd av en omtolkning har ett innehav av aktier och andelar med konverteringsrätt till börsnoterade A-aktier i nivå 2 flyttats till nivå 3 under det första kvartalet 2021. Inneha-ven i nivå 3 utgörs huvudsakligen av innehav av strategisk karaktär.

Inledning**Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

Resultaträkning
 Rapport över totalresultat
 Balansräkning
 Kassaflödesanalys
 Förändringar i eget kapital

> Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt
 Resultaträkning
 Rapport över totalresultat
 Balansräkning
 Kassaflödesanalys
 Förändringar i eget kapital
 Noter till de finansiella rapporterna
 Revisionsberättelse

Övrig information

**Inledning****Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

Resultaträkning
 Rapport över totalresultat
 Balansräkning
 Kassaflödesanalys
 Förändringar i eget kapital

› Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt
 Resultaträkning
 Rapport över totalresultat
 Balansräkning
 Kassaflödesanalys
 Förändringar i eget kapital
 Noter till de finansiella rapporterna
 Revisionsberättelse

Övrig information**NOT 36, FORTS. VÄRDERINGSMETODER FÖR VERKLIGT VÄRDE****Förändring i nivå 3**

Mkr	Aktier och andelar
Ingående balans 2021-01-01	20,6
Överfört från nivå 2 till nivå 3	34,4
Avyttringar	-1,4
Redovisat i resultaträkningen	3,3
Redovisat i rapport över totalresultat	-0,2
Utgående balans 2021-12-31	56,7

Ingående balans 2022-01-01	56,7
Redovisat i resultaträkningen	5,6
Redovisat i rapport över totalresultat	0,0
Utgående balans 2022-12-31	62,3

Finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen

2022-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten		380 162,2	380 162,2	
Skulder				
In-och upplåning från allmänheten		154 568,1	154 568,1	
Emitterade värdepapper		253 521,2	253 251,2	
Efterställda skulder		2 428,0	2 428,0	

2021-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten		362 274,3	362 274,3	
Skulder				
In-och upplåning från allmänheten		147 223,7	147 223,7	
Emitterade värdepapper		268 928,3	268 928,3	
Efterställda skulder		2 592,8	2 592,8	

Verkligt värde på inlåning från allmänheten (nivå 2) samt utlåning till allmänheten (nivå 3) har beräknats med en diskontering av förväntade kassaflöden där diskonteringsräntan som tillämpas är den aktuella in- respektive utlåningsräntan (inklusive rabatter). Inga väsentliga överföringar har förekommit mellan nivåerna under 2022 och 2021.

Verkligt värde för emitterade värdepapper samt efterställda skulder (nivå 2) bestäms utifrån noterade priser. För del av de emitterade värdepapper som bedöms illikvida sker en justering utifrån bedömda aktuella emissionspriser. Certifikat saknar externa marknadspriser och det verkliga värdet beräknas genom respektive valutas räntekurva.

För ytterligare upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrumenten som värderas till verkligt värde samt värderingstekniker och indata, se även not 2 Redovisningsprinciper.

NOT 37 UPPLYSNING OM KVITTNING

Tabellen nedan innehåller finansiella tillgångar och skulder som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning eller ett liknande avtal men som inte kvittas i balansräkningen. Bankkoncernen har ISDA- och CSA-avtal med samtliga derivatmotparter samt motsvarande avtal om nettning för repor vilket innebär att samtliga exponeringar täcks av båda typerna av avtal. Ramavtalen om nettning innebär att parterna får reglera sina exponeringar netto (d.v.s. fordringar kvittas mot skulder) i fall av allvarlig kredithändelse.

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal

Mkr 2021-12-31	Bruttobelopp	Kvittade i balansräkningen	Nettobelopp i balansräkningen	Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen		
				Ramavtal om nettning	Säkerheter Erhållna (-)/ Ställda (+)	Nettobelopp
Tillgångar						
Derivat	5 013,8	-908,1	4 105,7	-126,9	-3 516,3	462,5
Återköpsavtal	875,1	-	875,1	-	-875,1	0,0
Skulder						
Derivat	-1 854,7	908,1	-946,6	126,9	592,6	-227,2
Återköpsavtal	-1 532,7	-	-1 532,7	-	1 532,7	0,0
Totalt	2 501,5	-	2 501,5	-	-2 266,1	235,4
Mkr 2022-12-31						
Tillgångar						
Derivat	11 083,1	-2 944,8	8 138,3	-	-7 916,9	221,4
Återköpsavtal	153,5	-	153,5	-	-153,5	0,0
Skulder						
Derivat	-13 366,9	2 944,8	-10 422,0	-	9 543,6	-878,5
Återköpsavtal	-153,5	-	-153,5	-	153,5	0,0
Totalt	-2 283,8	-	-2 283,8	-	1 626,7	-657,1



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital

> Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 38 UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE, PRISSÄTTNING OCH AVTAL

Närstående

Som närstående juridiska personer till Länsförsäkringar Bankkoncernen räknas bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen och bolag inom Länsförsäkringar Livkoncernen. Koncernen gör utöver detta en vidare tolkning av vilka som är närstående juridiska personer än vad regelverken anger i definitionen för närstående. Bedömningen om en närståenderelation föreligger eller inte har grundats på förhållandets ekonomiska innebörd och inte enbart på andel av ägandet i ett bolag. Därför definieras de 23 länsförsäkringsbolagen med dotterbolag och de 14 socken- och häradsbolagen som närstående, då de tillsammans äger 100 procent av moderbolaget Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringar Mäklarservice AB, Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB, och Humlegården Fastigheter AB ingår också som närstående då bolagen ägs till 100 procent inom länsförsäkringsgruppen. Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa personer.

Transaktioner, Mkr	Fordringar		Skulder		Intäkter		Kostnader		Åtaganden	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Länsförsäkringar AB (moderbolag)	2,7	3,2	1 757,9	1 587,4	6,6	9,0	762,0	691,2	-	-
Övriga bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen	0,2	-	358,1	262,8	-9,5	-3,4	653,0	686,5	-	-
Länsförsäkringsbolag	67,8	44,9	5 127,6	5 010,7	134,2	121,6	1 872,4	1 667,8	82,1	78,4
Länsförsäkringar Liv koncernen	-	-	1 241,0	725,9	-	-	66,1	80,4	-	-
Övriga närstående	10,7	13,4	66,7	52,1	3,5	3,7	0,0	0,0	8,2	5,9

För upplysningar om ersättningar till närstående nyckelpersoner såsom styrelseledamöter och ledande befattningshavare hänvisas till not 8 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar. I övrigt förekommer inga transaktioner

Avtal

Väsentliga avtal för Bankkoncernen utgörs i huvudsak av uppdragsavtal med de 23 länsförsäkringsbolagen samt uppdragsavtal med Länsförsäkringar AB rörande utveckling, service, ekonomi och IT. Provisionsintäkter från uppdragsavtal med länsförsäkringsbolagen avser av bankkoncernen utförda support och back-office tjänster. Intäkten redovisas löpande i enlighet med förväntad volym och justeras kvartalsvis mot verklig volym.

Prissättning, beredning och beslut

Prisnivån på de varor och tjänster som bankkoncernen köper och säljer inom länsförsäkringsgruppen beslutas i Länsförsäkringar ABs företagsledning en gång per år i samband med fastställande av affärsplanen.

mellan dessa personer eller deras nära familjemedlemmar utöver normala kundtransaktioner.

NOT 39 TILLÄGGSUPPLYSNINGAR TILL RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	2022	2021
Betalda räntor och erhållen utdelning		
Erhållen ränta	9 436,2	6 289,4
Erlagd ränta	-3 399,6	-1 507,8
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar	226,6	245,6
Nedskrivningar materiella och immateriella tillgångar	-	305,8
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella poster	862,9	-245,7
Kreditförluster, exkl. återvinningar	26,2	-13,8
Övrigt	-27,7	10,3
Summa poster som inte ingår i kassaflödet	1 087,9	302,2
Likvida medelbestår av:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbank	4 947,0	14 361,4
Utlåning till kreditinstitut betalbar på anfordran	398,4	359,1
Summa likvida medel	5 345,4	14 720,5

NOT 40 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

20 januari 2023 godkände Finansinspektionen Länsförsäkringar Bank-koncernens ansökan om att använda nya PD-modeller. Godkännandet omfattar även en övergång från schablonmetoden till IRK-metoden för företagsexponeringsklassen inom Wasa Kredit. Beslutet innebär att samtliga bankens PD-modeller kommer att ersättas av nya modeller. Effekten av implementeringen av de nya modellerna kommer att bli en mindre ökning av det totala riskexponeringsbeloppet (REA), vilket kommer att redovisas från och med första kvartalet 2023.

Länsförsäkringar Bank har lämnat besked om förtida inlösen av förlagslån (supplementärkapital, s k Tier 2-kapitallån) på första möjliga lösendag i enlighet med lånevillkoren. Återbetalningen sker per den första lösendagen som är 1 mars 2023. Detta förlagslån är redan avräknat i kapitalbasen per 31 december 2022, för mer information se not 3 Risker och kapitaltäckning.

Den 30 januari 2023 offentliggjordes att Åsa Wallenberg blir ny chef, tillika verkställande direktör, för Länsförsäkringar Fondförvaltning AB. Hon tillträder sin roll i juni.



Femårsöversikt – moderbolaget

Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	2 105,8	1 281,4 ¹⁾	1 413,6	1 283,8	1 233,7
Erhållna utdelningar	250,6	0,5	0,5	4,7	29,9
Provisionsnetto	-268,8	155,4	5,8	22,2	66,0
Nettoresultat av finansiella poster	26,0	13,6	-6,2	12,0	15,4
Övriga rörelseintäkter	128,1	134,3	129,7	125,7	124,9
Summa rörelseintäkter	2 241,7	1 585,1¹⁾	1 543,3	1 448,3	1 470,0
Personalkostnader	-426,8	-391,1	-329,0	-327,5	-290,3
Övriga administrationskostnader	-1 153,7	-903,7	-939,2	-793,6	-840,0
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	-150,1	-483,2	-146,3	-125,1	-375,4
Summa rörelsekostnader	-1 730,7	-1 778,1	-1 414,5	-1 246,2	-1 505,7
Resultat före kreditförluster	511,0	-193,0¹⁾	128,8	202,1	-35,7
Kreditförluster, netto	2,5	5,9	-8,0	-5,2	15,6
Påford riskskatt och resolutionsavgift	-115,3	-17,1 ¹⁾	-	-	-
Rörelseresultat	398,3	-204,2	120,8	196,9	-20,1
Bokslutsdispositioner	130,0	145,1	-20,0	-51,1	-70,0
Skatt	-141,8	5,7	-33,3	-46,5	2,4
Årets resultat	386,5	-53,4	67,4	99,3	-87,7

¹⁾Jämförelsetalen har justerats då Resolutionsavgiften omklassificerats från Räntekostnader till Påford riskskatt och resolutionsavgift.

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- > Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

Femårsöversikt – moderbolaget, forts.

Mkr	2022	2021	2020	2019	2018
BALANSRÄKNING					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	4 947,0	14 361,4	53,0	9 831,1	22,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser	10 856,8	15 526,1	11 795,6	9 934,4	10 846,8
Utlåning till kreditinstitut	95 226,4	79 336,5	86 704,7	78 862,7	79 013,9
Utlåning till allmänheten	62 086,9	57 904,4	55 302,2	42 800,0	45 742,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	40 099,7	40 456,1	36 148,4	32 369,3	26 873,7
Aktier och andelar	10 059,3	9 852,8	9 855,2	9 854,0	9 830,3
Derivat	15 031,3	4 613,9	4 470,0	6 738,8	4 667,2
Förändringar för verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	-542,6	76,2	32,8	4,5	21,6
Immateriella tillgångar	1 261,8	1 120,0	1 276,7	1 173,3	904,7
Övriga tillgångar	287,5	403,7	360,0	378,2	393,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	160,8	135,9	106,1	80,7	89,1
Summa tillgångar	239 474,9	223 786,9	206 104,6	192 027,1	178 405,9
Skulder till kreditinstitut	10 592,7	9 964,9	7 869,4	10 864,9	10 755,9
In- och upplåning från allmänheten	154 531,1	147 202,0	137 035,6	119 783,2	108 539,8
Emitterade värdepapper	44 913,1	46 275,8	40 276,0	39 115,0	39 586,1
Derivat	13 272,6	4 270,4	4 624,5	6 187,5	4 482,4
Förändringar för verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	-562,7	46,4	9,1	-	38,1
Övriga skulder	1 072,3	466,7	523,5	376,3	474,9
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 396,7	630,1	630,5	595,2	532,2
Efterställda skulder	2 596,7	2 594,7	2 597,3	2 595,2	2 593,1
Eget kapital och obeskattade reserver	11 662,3	12 335,8	12 538,6	12 509,8	11 403,5
Summa skulder, obeskattade reserver och eget kapital	239 474,9	223 786,9	206 104,6	192 027,1	178 405,9
NYCKELTAL					
Avkastning på totala tillgångar, %	0,17	-0,08	0,04	0,07	-0,02
Kärnprimärkapitalrelation, %	26,1	17,1	28,4	27,4	30,2
Primärkapitalrelation, %	33,3	21,5	35,2	34,3	34,2
Total kapitalrelation, %	38,2	26,7	43,1	42,3	42,8

[Inledning](#)[Verksamheten](#)[Finansiella rapporter - koncernen](#)[Finansiella rapporter - moderbolaget](#)[Övrig information](#)

Finansiella rapporter – moderbolaget

Resultaträkning	89	Not 12 Leasing	96	Not 28 Skulder till kreditinstitut	102
Rapport över totalresultat	89	Not 13 Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	96	Not 29 In- och upplåning från allmänheten	102
Balansräkning	90	Not 14 Kreditförluster	97	Not 30 Emitterade värdepapper	102
Kassaflödesanalys	91	Not 15 Skatt på årets resultat	97	Not 31 Övriga skulder	102
Rapport över förändringar i eget kapital	92	Not 16 Belåningsbara statsskuldförbindelser	97	Not 32 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	103
Not 1 Företagsinformation	93	Not 17 Utlåning till kreditinstitut	97	Not 33 Avsättningar	103
Not 2 Moderbolagets redovisningsprinciper	93	Not 18 Utlåning till allmänheten	97	Not 34 Efterställda skulder	103
Not 3 Risker och kapitaltäckning	93	Not 19 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	99	Not 35 Obeskattade reserver	103
Not 4 Segmentsredovisning	93	Not 20 Aktier och andelar i koncernföretag	99	Not 36 Eget kapital	103
Not 5 Räntenetto	93	Not 21 Derivat	100	Not 37 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och övriga åtaganden	104
Not 6 Provisionsnetto	94	Not 22 Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	100	Not 38 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	105
Not 7 Nettoresultat av finansiella poster	94	Not 23 Immateriella tillgångar	101	Not 39 Värderingsmetoder för verkligt värde	106
Not 8 Övriga rörelseintäkter	94	Not 24 Materiella tillgångar	101	Not 40 Upplysning om kvittning	107
Not 9 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar	94	Not 25 Uppskjuten skattefordran och skatteskuld	102	Not 41 Kapitaltäckning	108
Not 10 Övriga administrationskostnader	96	Not 26 Övriga tillgångar	102	Not 42 Upplysningar om närstående, prissättning och avtal	110
Not 11 Ersättningar till revisorerna	96	Not 27 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	102	Not 43 Tilläggsupplysningar till rapport över kassaflöden	110
				Not 44 Händelser efter balansdagen	110



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- > Resultaträkning
- > Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

Resultaträkning – moderbolaget

Mkr	Not	2022	2021
Ränteintäkter	5	3 344,9	1 871,6
Räntekostnader ¹⁾	5	-1 239,1	-590,1
Räntenetto		2 105,8	1 281,4
Erhållna utdelningar		250,6	0,5
Provisionsintäkter	6	823,5	763,0
Provisionskostnader	6	-1 092,2	-607,6
Provisionsnetto		-268,8	155,4
Nettoresultat av finansiella poster	7	26,0	13,6
Övriga rörelseintäkter	8	128,1	134,3
Summa rörelseintäkter		2 241,7	1 585,1
Personalkostnader	9	-426,8	-391,1
Övriga administrationskostnader	10, 11, 12	-1 153,7	-903,7
Summa administrationskostnader		-1 580,6	-1 294,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	13	-150,1	-483,2
Summa rörelsekostnader		-1 730,7	-1 778,1
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		511,0	-193,0
Kreditförluster netto	14	2,5	5,9
Påförd riskskatt och resolutionsavgift ¹⁾		-115,3	-17,1
Rörelseresultat		398,3	-204,2
Bokslutsdispositioner	35	130,0	145,1
Skatt	15	-141,8	5,7
Årets resultat		386,5	-53,4

¹⁾Jämförelsetalen har justerats då Resolutionsavgiften omklassificerats från Räntekostnader till Påförd riskskatt och resolutionsavgift.

Rapport över totalresultat – moderbolaget

Mkr	2022	2021
Årets resultat	386,5	-53,4
Övrigt totalresultat		
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		
Kassaflödessakringar		
varav periodens värdeförändring	1 171,8	271,2
varav omklassificering till resultaträkningen	-1 107,3	-242,7
Värdeförändring i verkligt värde på skuldinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat		
varav periodens värdeförändring	-262,6	85,1
varav omklassificering realiserade värdepapper till resultaträkningen	39,7	-5,0
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat	32,6	-22,4
Summa	-125,8	86,2
Poster som inte kan omföras till årets resultat		
Värdeförändring i verkligt värde på egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	-0,8	-9,0
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till årets resultat	-0,5	-0,4
Summa	-1,3	-9,4
Årets övriga totalresultat, netto efter skatt	-127,1	76,8
Årets totalresultat	259,4	23,4

**Inledning****Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- > Balansräkning
 - Kassaflödesanalys
 - Förändringar i eget kapital
 - Noter till de finansiella rapporterna
 - Revisionsberättelse

Övrig information**Balansräkning – moderbolaget**

Mkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		4 947,0	14 361,4
Belåningsbara statsskuldförbindelser	16	10 856,8	15 526,1
Utlåning till kreditinstitut	17	95 226,4	79 336,5
Utlåning till allmänheten	18	62 086,9	57 904,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	40 099,7	40 456,1
Aktier och andelar		93,6	88,8
Aktier och andelar i gemensamt styrda företag		3,2	-
Aktier och andelar i koncernföretag	20	9 962,5	9 764,0
Derivat	21	15 031,3	4 613,9
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	22	-542,6	76,2
Immateriella tillgångar	23	1 261,8	1 120,0
Materiella tillgångar	24	9,4	9,0
Uppskjutna skattefordringar	25	11,4	31,6
Övriga tillgångar	26	266,7	363,1
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	27	160,8	135,9
SUMMA TILLGÅNGAR		239 474,9	223 786,9
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	28	10 592,7	9 964,9
In- och upplåning från allmänheten	29	154 531,1	147 202,0
Emitterade värdepapper	30	44 913,1	46 275,8
Derivat	21	13 272,6	4 270,4
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	22	-562,7	46,4
Uppskjutna skatteskulder		4,7	-
Övriga skulder	31	1 052,0	448,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	32	1396,7	630,1
Avsättningar	33	15,6	17,9
Efterställda skulder	34	2 596,7	2 594,7
Summa skulder och avsättningar		227 812,6	211 451,1
Obeskattade reserver		118,0	248,0

Balansräkning – moderbolaget, forts.

Mkr	Not	2022-12-31	2021-12-31
Eget kapital	36		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital		2 864,6	2 864,6
Reservfond		18,4	18,4
Fond för utvecklingsutgifter		1 304,3	1 162,6
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>4 187,3</i>	<i>4 045,6</i>
<i>Fritt eget kapital</i>			
Primärkapitalinstrument		2 200,0	2 200,0
Fond för verkligt värde		21,7	148,8
Balanserade vinstmedel		4 748,7	5 746,8
Årets resultat		386,5	-53,4
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>7 357,0</i>	<i>8 042,3</i>
Summa eget kapital		11 544,3	12 087,8
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		239 474,9	223 786,9

**Inledning****Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- › Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information**Kassaflödesanalys (indirekt metod) – moderbolaget**

Mkr	Not	2022	2021
Likvida medel vid periodens början		14 441,6	178,0
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		398,3	-204,2
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	43	-532,7	750,6
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar			
Förändring räntebärande värdepapper		3 427,5	-8 401,4
Förändring utlåning till allmänheten		-4 180,0	-2 589,7
Förändring övriga tillgångar		-15 786,5	7 271,7
Förändring av den löpande verksamhetens skulder			
Förändring in- och upplåning från allmänheten		7 329,1	10 166,4
Förändring emitterade värdepapper		-1 053,5	5 686,0
Förändring övriga skulder		2 074,9	1 997,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-8 323,0	14 677,0
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		-287,7	-325,5
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-4,6	-7,1
Förändring av övriga finansiella tillgångar		-201,7	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-494,0	-332,6
Finansieringsverksamheten			
Emitterade primärkapitalinstrument		-	-
Återbetalning av emitterade primärkapitalinstrument		-	-
Ränta primärkapitalinstrument		-89,1	-81,2
Förändring efterställda skulder		-0,0	0,3
Lämnad utdelning		-396,3	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-485,4	-80,9
ÅRETS KASSAFLÖDE		-9 302,4	14 263,6
Likvida medel vid periodens slut	43	5 139,2	14 441,6

Likvida medel definieras som kassa och tillgodohavande hos centralbanker och utlåning till kreditinstitut betalningsbara på anfordran.



Rapport över förändringar i eget kapital – moderbolaget

Mkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Totalt
	Aktie- kapital	Fond för utvecklings- utgifter	Reserv- fond	Primär- kapital- instrument ¹⁾	Verkligt värdereserv	Säkrings- reserv	Balanserade vinstmedel	Årets resultat	
Ingående balans 2021-01-01	2 864,6	1 276,8	18,4	2 200,0	127,6	-55,6	5 646,3	67,4	12 145,5
Årets resultat								-53,4	-53,4
Årets övriga totalresultat					54,2	22,6			76,8
Årets totalresultat					54,2	22,6		-53,4	23,5
Enligt beslut på bolagsstämma							67,4	-67,4	-
Emitterat primärkapitalinstrument							-81,2		-81,2
Aktiverade egenupparbetade utvecklingsutgifter		-114,2					114,2		-
Realiserat resultat aktieförsäljning							0,1		0,1
Utgående balans 2021-12-31	2 864,6	1 162,6	18,4	2 200,0	181,8	-33,0	5 746,8	-53,4	12 087,8
Ingående balans 2022-01-01	2 864,6	1 162,6	18,4	2 200,0	181,8	-33,0	5 746,8	-53,4	12 087,8
Årets resultat								386,5	386,5
Årets övriga totalresultat					-178,3	51,2			-127,1
Årets totalresultat					-178,3	51,2		386,5	259,4
Enligt beslut på bolagsstämma							-53,4	53,4	-
Lämnad utdelning							-396,3		-396,3
Lämnat koncernbidrag							-400,0		-400,0
Skatt på koncernbidrag							82,4		82,4
Emitterat primärkapitalinstrument							-89,1		-89,1
Aktiverade egenupparbetade utvecklingsutgifter		141,7					-141,7		-
Utgående balans 2022-12-31	2 864,6	1 304,3	18,4	2 200,0	3,5	18,3	4 748,7	386,5	11 544,3

¹⁾ Det emitterade primärkapitalinstrumentet bedöms uppfylla villkoren för ett eget kapital-instrument då:

- Instrumentet inte enligt villkoren inte har någon fastställd tidpunkt för förfall, vilket innebär att emittenten har en oivillkorad rättighet att avstå från att erlägga återbetalning.

- Emittenten av instrumentet har full diskretion beträffande räntebetalningarna, d v s ingen skyldighet att erlägga ränta.

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- > Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information





Noter till moderbolagets finansiella rapporter

Belopp i Mkr om inget annat anges.

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 1 FÖRETAGSINFORMATION

Årsredovisningen för Länsförsäkringar Bank AB (publ) (org nr 516401-9878) avges per 31 december 2022. Länsförsäkringar Bank AB är en svenskregistrerad bank med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Tegeluddsvägen 11-13. Bolaget är ett helägt dotterföretag till Länsförsäkringar AB (publ) (org nr 502010-9681) med säte i Stockholm. Moderföretag i den största och minsta koncernen där Länsförsäkringar Bank AB (publ) är dotterföretag och där koncernredovisning upprättas är Länsförsäkringar AB (publ), Stockholm. Årsredovisningen för Länsförsäkringar Bank (publ) godkändes av styrelsen och verkställande direktören för utfärdande den 16 mars 2023. Årsredovisningen fastställs slutligen av bolagets årsstämma den 24 april 2023.

NOT 2 MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter. Moderbolaget upprättar sin redovisning i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag FFFS 2008:25 samt rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för finansiell rapportering. Reglerna i RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden, så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, trygghandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg från IFRS som ska göras.

SKILLNADER MELLAN KONCERNENS OCH MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsade möjligheter att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av ÅRKL och trygghandelagen samt i vissa fall av skatteskal. De huvudsakliga avvikelserna i jämförelse med koncernen redovisas nedan.

FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAT DE FINANSIELLA RAPPORTERNA 2022

I juli etablerade moderbolaget tillsammans med andra parter ett nytt aktieföretag, Tibern AB. Innehavet har klassificerats som ett gemensamt styrt företag (joint venture), då det återfinns ett gemensamt bestämmande inflytande. Innehavet redovisas till anskaffningsvärde.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER SOM TILLÄMPAS FRÅN OCH MED 2022

Det har under perioden inte tillkommit några redovisningsstandarder, som har publicerats men ännu inte tillämpats, med någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter.

BESKRIVNING AV VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Ersättningar till anställda

Förmånsbestämda pensionsplaner

I moderbolaget tillämpas andra grunder för beskattning av förmånsbestämda planer än de som anges i IAS 19. Moderbolaget följer trygghandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

Dotterbolag

Aktier och andelar i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde. Transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterbolag.

Aktieägartillskott

Aktieägartillskott redovisas direkt i eget kapital hos mottagaren och i aktier och andelar i koncernföretag hos givaren.

NYA IFRS OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE BÖRJAT TILLÄMPAS

Inverkan på kapitaltäckning till följd av nya eller omarbetade IFRS standarder beskrivs i not 2 för koncernen.

NOT 3 RISKER OCH KAPITALTÄCKNING

Se koncernens not 3 Risker och kapitaltäckning.

NOT 4 SEGMENTSREDOVISNING

Segmentsredovisning lämnas endast för koncernen.

NOT 5 RÄNTENETTO

Mkr	2022	2021
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	1 731,8	923,9
Utlåning till allmänheten	1 216,0	993,2
Räntebärande värdepapper ¹⁾	275,1	105,0
Derivat	121,9	-150,5
Övriga ränteintäkter	0,0	-
Summa ränteintäkter enligt effektiv räntemetoden	3 344,9	1 871,6
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut ¹⁾	-132,9	-62,8
In- och upplåning från allmänheten	-375,9	-148,1
Emitterade värdepapper ²⁾	-431,5	-287,1
Efterställda skulder	-44,7	-42,6
Derivat	-138,7	16,3
Övriga räntekostnader	-115,4	-65,8
Summa räntekostnader enligt effektiv räntemetoden	-1 239,1	-590,1
Summa räntenetto	2 105,8	1 281,4
Medelränta under året på utlåning till allmänheten, %	2,6	2,1
Medelränta under året på inlåning från allmänheten, %	0,2	0,1

¹⁾ Varav negativ ränta på Utlåning till kreditinstitut om 0,0 (0,0) Mkr samt Räntebärande värdepapper om -29,4 (-30,2) Mkr och Skulder till kreditinstitut om 4,0 (10,1) Mkr.

²⁾ Räntekostnad för icke prioriterad senior skuld uppgår till 95,5 (25,7) Mkr.



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 6 PROVISIONSNETTO

Mkr	2022	2021
Provisionsintäkter		
Betalningsförmedling	153,7	145,8
Utlåning	6,5	8,0
Inlåning	5,0	4,9
Värdepapper	195,0	208,5
Kort	351,0	294,2
Ersättning från länsförsäkringsbolag	100,6	88,8
Övriga provisioner	11,8	12,8
Summa provisionsintäkter¹⁾	823,5	763,0
Provisionskostnader		
Betalningsförmedling	-109,2	-106,8
Värdepapper	-11,3	-26,8
Kort	-159,9	-143,4
Ersättning till Länsförsäkringsbolag	-796,0	-312,0
Övriga provisioner	-15,9	-18,6
Summa provisionskostnader	-1 092,2	-607,6
Summa provisionsnetto	-268,8	155,4

¹⁾ Avser intäkt från avtal med kunder.

NOT 7 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA POSTER

Mkr	2022	2021
Räntebärande tillgångar och skulder och relaterade derivat	-30,0	3,4
Andra finansiella tillgångar och skulder	54,0	6,3
Ränteskillnadsersättning (avser poster värderade till upplupet anskaffningsvärde)	2,0	3,9
Summa nettoresultat av finansiella poster	26,0	13,6

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Vinst/ förlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	54,0	6,3
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1,2	3,5
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	0,8	0,3
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	-39,5	5,0
Säkringsredovisning till verkligt värde	-8,3	-4,7
Ineffektivitet från kassaflödessäkringar	-	-
Valutakurseffekt	17,8	3,2
Summa	26,0	13,6

NOT 8 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Mkr	2022	2021
Serviceintäkter från dotterbolag	146,1	136,6
Övriga intäkter inklusive lagerförändring ¹⁾	-18,0	-2,4
Summa övriga rörelseintäkter	128,1	134,3

¹⁾ Avser intäkt från avtal med kunder.

NOT 9 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR

Medelantal anställda, Sverige	2022	2021
Män	173	156
Kvinnor	226	204
Totalt antal anställda	399	360

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, övriga medarbetare, Mkr	2022	2021
Löner och ersättningar	-249,2	-223,3
varav rörlig ersättning	-	-
Sociala kostnader	-135,3	-123,5
varav pensionskostnader	-44,8	-43,0
Summa	-384,5	-346,8

Styrelse och ledande befattningshavare, 17 (18), Mkr	2022	2021
Löner och ersättningar	-21,5	-21,0
varav fast lön till VD	-4,9	-4,8
varav rörlig lön till VD	-	-
varav fast lön till andra ledande befattningshavare	-14,2	-13,5
varav rörlig lön till andra ledande befattningshavare	-	-
Sociala kostnader	-15,5	-14,7
varav pensionskostnader	-6,8	-6,4
Summa	-37,0	-35,7

Totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, Mkr	2022	2021
Löner och ersättningar	-270,8	-244,2
varav rörlig ersättning	-	-
Sociala kostnader	-150,8	-138,2
varav pensionskostnader	-51,6	-49,3
Summa	-421,5	-382,4

I Länsförsäkringar Bank finns cirka 1 900 personer som är tillika anställda i Länsförsäkringar Bank och respektive länsförsäkringsbolag. De erhåller hela sin ersättning från respektive länsförsäkringsbolag.

Ersättningar till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämans beslut. Arbetstagarrepresentanter och styrelseledamöter inom Länsförsäkringar AB-koncernen erhåller inte styrelsearvode.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare består av grundlön och övriga förmåner. Pensionsförmåner samt övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare ingår som en del av den totala ersättningen. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör företagsledningen.

**NOT 9, FORTS. ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR****Ersättningar och övriga förmåner för ledande befattningshavare**

2022 Mkr	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga ersättningar	Pensions- kostnad	Summa	Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön % Avgiftsbestäm
Sven Eggefalk, verkställande direktör	4,8	-	0,1	1,7	6,6	35
Anna Christina Norrström, styrelseledamot	0,2	-	-	-	0,2	-
Hans Ljungkvist, styrelseledamot	0,4	-	-	-	0,4	-
Ola Evensson, styrelseledamot	0,4	-	-	-	0,4	-
Ulrica Hedman, styrelseledamot	0,2	-	-	-	0,2	-
Emil Källström, styrelseledamot	0,3	-	-	-	0,3	-
Niklas Larsson, styrelseledamot	0,4	-	-	-	0,4	-
Anders Grånäs, tidigare styrelseledamot	0,1	-	-	-	0,1	-
Peter Lindgren, tidigare styrelseledamot	0,2	-	-	-	0,2	-
Anna Blom, tidigare styrelseledamot	0,2	-	-	-	0,2	-
Andra ledande befattningshavare						
Moderbolag (7)	13,9	-	0,2	5,1	19,3	38
Dotterföretag (4) ¹⁾	9,1	-	0,0	6,9	16,0	95
Totalt 2022	30,4	-	0,3	13,7	44,4	
Summa ersättning från moderbolag	21,3	-	0,3	6,8	28,4	
Summa ersättning från dotterföretag	9,1	-	0,0	6,9	16,0	

2021 Mkr	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga ersättningar	Pensions- kostnad	Summa	Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön % Avgiftsbestäm
Sven Eggefalk, verkställande direktör	4,7	-	0,1	1,7	6,5	35
Anders Borgcrantz, vice verkställande direktör jan-feb ¹⁾	0,5	-	-	0,2	0,7	35
Peter Lindgren, styrelseledamot	0,5	-	-	-	0,5	-
Hans Ljungkvist, styrelseledamot	0,2	-	-	-	0,2	-
Ola Evensson, styrelseledamot	0,4	-	-	-	0,4	-
Anders Grånäs, styrelseledamot	0,3	-	-	-	0,3	-
Anna Blom, styrelseledamot	0,4	-	-	-	0,4	-
Ulrika Messing, styrelseledamot	0,2	-	-	-	0,2	-
Niklas Larsson, styrelseledamot	0,2	-	-	-	0,2	-
Lennart Käll, tidigare styrelseledamot	0,2	-	-	-	0,2	-
Per-Ove Bäckström, tidigare styrelseledamot	0,1	-	-	-	0,1	-
Ingrid Jansson, tidigare styrelseledamot	0,2	-	-	-	0,2	-
Andra ledande befattningshavare						
Moderbolag (7)	13,2	-	0,3	4,7	18,2	35
Dotterföretag (3) ¹⁾	8,1	-	0,1	3,6	11,8	45
Totalt 2021	29,2	-	0,5	10,1	39,8	
Summa ersättning från moderbolag	20,6	-	0,4	6,4	27,3	
Summa ersättning från dotterföretag	8,6	-	0,1	3,8	12,5	

¹⁾ Medarbetarna erhåller lön och ersättningar från dotterbolag och inkluderas inte i summan för styrelse och ledande befattningshavare i tabellen för Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader på föregående sida.

Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Pensioner

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Pensionen är avgiftsbestäm, pensionspremierna ska uppgå till 35% av månadslönen. En ledande befattningshavare har avtal om extra pensionsavsättning motsvarande 12% av månadslönen. För andra ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 år. Villkoren följer pensionsavtal mellan FAO och Forena/Sacoförbunden. Utöver det betalas för var och en en extra pensionspremie motsvarande ett prisbasbelopp per år.

Avgångsvederlag

För verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. I händelse av uppsägning från bolagets sida utgår över uppsägningstiden ett avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner till verkställande direktören och arton månadslöner till vice verkställande direktören. För andra ledande befattningshavare följer uppsägningstiden gällande kollektivavtal mellan FAO och Forena/Sacoförbunden.

Berednings- och beslutsprocess som tillämpas ifråga om ersättningar till företagsledningen

Ersättningspolicy för Länsförsäkringar AB-koncernen reglerar berednings- och beslutsprocessen gällande ersättningar till företagsledningen. Ersättningsutskottet bereder väsentliga ersättningsbeslut samt bereder beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Ersättningspolicyn. Styrelsen fattar beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för verkställande ledningen och för anställda med övergripande ansvar för någon av bolagets kontrollfunktioner.

Ersättningsutskottets sammansättning

Ersättningsutskottets sammansättning och uppgifter regleras i styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande samt en styrelseledamot.

Principer för ersättning till företagsledningen

Ledande befattningshavare i Länsförsäkringar AB koncernen ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. De totala ersättningarna ska vara i nivå med branschen. Utformning av och nivå på ersättningar ska harmoniera med bolagets värderingar det vill säga vara rimliga, präglad av måttfullhet och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

Fast ersättning

Fast ersättning utgår enligt ovanstående generella princip.

Pension

Pensionslösningen ska följa villkoren i kollektivavtal mellan FAO och Forena/Sacoförbunden.

Övriga förmåner

Utöver ovanstående förmåner erbjuds tjänstebil, sjukvårdsförsäkring samt övriga förmåner som erbjuds samtliga anställda.



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 9, FORTS. ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare, %	2022-12-31	2021-12-31
Styrelseledamöter	30	20
Andra ledande befattningshavare	38	36

Lån till Styrelse, Vd/vVdar och ledande befattningshavare

	Bankkoncernen		Länsförsäkringar AB		Länsförsäkringar AB-koncernen	
	2022	2021 ¹⁾	2022	2021 ¹⁾	2022	2021 ¹⁾
Styrelseledamöter	50,3	49,9	11,5	10,4	83,9	98,7
Varav lån Bank	4,2	8,2	2,4	2,1	8,9	15,7
Varav lån Hypotek	46,1	41,2	9,1	8,3	75,0	82,8
Varav lån Wasa Kredit	-	-	-	-	-	0,3
Vd och vVdar	1,3	2,5	9,9	4,4	23,9	15,6
Varav lån Bank	-	0,5	-	0,5	0,5	1,5
Varav lån Hypotek	1,3	2,0	9,9	3,9	23,3	13,7
Varav lån Wasa Kredit	-	-	-	-	0,1	0,3
Ledande befattningshavare	16,6	9,1	10,8	12,9	41,8	28,7
Varav lån Bank	1,1	1,7	-	0,5	2,4	2,8
Varav lån Hypotek	15,1	7,4	10,8	12,4	39,1	25,9
Varav lån Wasa Kredit	0,4	0,0	-	-	0,4	0,0

¹⁾ Jämförelsetalen har justerats.

Beviljade lån består av personalbolån och blancolån. Personalbolån och blancolån löper med villkor som gäller för övriga kunder. Räntan för personalbolån sätts utifrån den ränta som de 10% bästa kunderna fått för respektive bindningstid under föregående månad. Räntan för blancolån är statslåneräntan 30 november föregående år plus 1 procent. Övriga lån löper enligt marknadsmässiga villkor.

Koncernen har inte ställt pant, annan säkerhet eller ingått ansvarsförbindelse till förmån för någon ledande befattningshavare.

Ersättningspolicy

Styrelsen ska enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2011:1) om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag fastställa en ersättningspolicy. En redogörelse för företagets ersättningar avses att publiceras på bolagets hemsida i samband med att årsredovisningen publiceras.

NOT 10 ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Mkr	2022	2021
Lokalkostnader	-37,9	-37,9
IT-kostnader	-564,9	-479,7
Konsultkostnader	-147,9	-159,4
Marknadsföring	-33,0	-32,2
Förvaltningskostnader	-14,3	-12,5
Övriga administrationskostnader	-355,8	-182,0
Summa administrationskostnader	-1 153,7	-903,7

NOT 11 ERSÄTTNINGAR TILL REVISORERNA

Mkr	2022	2021
Deloitte AB, Revisionsuppdrag	-3,6	-
Deloitte AB, Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-	-
Deloitte AB, Skatterådgivning	-	-
Deloitte AB, Andra uppdrag	-	-
KPMG AB, Revisionsuppdrag	-0,4	-2,4
KPMG AB, Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-0,8	-0,4
KPMG AB, Skatterådgivning	-	-
KPMG AB, Andra uppdrag	-0,4	-0,3
Summa arvoden och kostnadsersättningar till revisorer	-5,1	-3,1

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser olika typer av kvalitetssäkringstjänster såsom granskning av förvaltning, bolagsordning, stadgar eller avtal som utmynnar i rapport eller intyg. Med andra uppdrag avses sådant som inte ingår i ovanstående delposter, till exempel juridisk konsultation vid sidan av revisionsverksamheten och som inte är hänförlig till skatterådgivning.

NOT 12 LEASING

Avtalen avser interna och externa hyresavtal där moderbolaget är hyrestagare.

Mkr	2022	2021
Erlagda hyreskostnader		
Lokalhyra	-29,1	-27,9
varav variabla avgifter	-20,5	-20,1
Leasingavgift tjänstebilar	-	-
Övriga leasingavgifter	-45,7	-40,0
Framtida minimileaseavgifter för icke uppsägningsbara hyreskontrakt		
Inom 1 år	-43,1	-41,2
Inom 1-5 år	-43,1	-72,8
Summa framtida minimileaseavgifter	-86,2	-114,0

NOT 13 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	2022	2021
Avskrivningar på materiella tillgångar	-4,2	-1,1
Avskrivningar på immateriella tillgångar	146,0	-176,3
Summa avskrivningar	150,1	-177,4
Nedskrivning av immateriella tillgångar	-	-305,8
Summa av- och nedskrivningar av tillgångar	-150,1	-483,2

Mer information om nedskrivningar återfinns i Not 23 Immateriella tillgångar.



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER

Mkr	2022	2021
Förändring av reserv för lånefordringar		
Stadie 1 (ej kreditförsämrade)	-2,5	8,1
Stadie 2 (ej kreditförsämrade)	-0,1	4,5
Stadie 3 (kreditförsämrade)	5,2	-0,2
Summa förändring av reserv för lånefordringar	2,6	12,4
Kostnad för konstaterade kreditförluster	-2,0	1,9
Återvinningar	4,0	2,8
Nettokostnad för kreditförluster för lånefordringar	4,5	17,2
Förändring av reserv för åtaganden och garantier	1,0	-4,6
Nettokostnad för övriga kreditförluster	-3,0	-6,6
Nettokostnad för modifieringsresultat	0,0	0,0
Nettokostnad för kreditförluster	2,5	5,9

Länsförsäkringsbolagens distributionsersättning förutsätter för full betalning från Länsförsäkringar Bank AB att de krediter som respektive länsförsäkringsbolag genererat till Länsförsäkringar Bank AB håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna modell för avräkning av kreditförluster hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs. Under 2022 uppgick totala kreditförluster till 12,3 (45,8) Mkr varav Länsförsäkringar Bank ABs redovisade kreditförluster uppgick till 2,5 (5,9) Mkr och resterande del om 9,8 (39,8) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning.

Kreditförlustreserv

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	-	-
Utlåning till kreditinstitut	21,2	18,5
Utlåning till allmänheten	10,8	15,6
Övriga tillgångar	-	-
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Belåningsbara statsskuldförbindelser	0,2	0,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,7	0,8
Avsättningar		
Åtaganden och garantier	10,4	11,9
Summa förlustreserv	43,3	47,0

Samtliga exponeringar ligger i stadie 1 utom utlåning till allmänheten samt åtaganden där exponeringarna återfinns i alla tre stadier. För mer information avseende förändring av kreditförlustreserv för utlåning till allmänheten samt åtaganden se not 18 och 37.

NOT 15 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Mkr	2022	2021
Aktuell skatt		
Årets skattekostnad	-130,2	14,8
Justering av skattekostnad hänförlig till tidigare år	-	-
Summa aktuell skatt	-130,2	14,8
Uppskjuten skatt		
Förändring av uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	-11,6	-9,0
Summa uppskjuten skatt	-11,6	-9,0
Totalt redovisad skattekostnad	-141,8	5,7
Avstämning av effektiv skattesats		
Resultat före skatt	528,3	-59,1
Skatt enligt gällande skattesats	-108,8	12,2
Skatt ej avdragsgilla kostnader	-33,1	-17,3
Skatt ej skattepliktiga intäkter	1,7	10,9
Skillnad i skattesats på återföring obesattad reserv	-1,6	-1,8
Skatt hänförlig till tidigare år	0,0	1,8
Summa skatt på årets resultat	-141,8	5,7
Gällande skattesats	20,6%	20,6%
Effektiv skattesats	26,8%	9,7%
Skatteposter som redovisas i övrigt totalresultat		
Skatt på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	45,4	-16,9
Skatt på kassaflödessäkringar	-13,3	-5,9
Summa skatt hänförlig till övrigt totalresultat	32,1	22,8

NOT 16 BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Svenska staten	10 274,5	14 967,5
Tyska staten	449,5	427,9
Finska staten	132,8	130,7
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	10 856,8	15 526,1
Verkligt värde	10 856,8	15 526,1
Upplupet anskaffningsvärde	11 206,0	15 480,8
Nominellt värde	11 132,4	15 211,4

För kreditförlustreserv se not 14.

NOT 17 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Utlåning till dotterbolag	94 315,6	79 001,5
Övrig utlåning kreditinstitut	910,8	335,0
Summa utlåning till kreditinstitut	95 226,4	79 336,5

För kreditförlustreserv se not 14.

NOT 18 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Lånefordringarna är i sin helhet geografiskt hänförliga till Sverige.

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Offentlig sektor	8 000,6	10 151,7
Företagssektor	1 690,3	1 814,0
Hushållssektor	43 542,7	45 586,0
Övriga	8 864,2	368,3
Utlåning till allmänheten före reserveringar	62 097,7	57 920,0
Förlustreserv	-10,8	-15,6
Summa utlåning till allmänheten	62 086,9	57 904,4
Räntebindingstid		
Återstående räntebindingstid på högst 3 månader	38 699,5	47 021,4
Återstående räntebindingstid mer än 3 månader men högst 1 år	14 305,2	2 495,2
Återstående räntebindingstid mer än 1 år men högst 5 år	8 779,1	7 998,8
Återstående räntebindingstid mer än 5 år	303,1	389,0
Summa utlåning till allmänheten	62 086,9	57 904,4

Återstående räntebindingstid avser lån som löper med periodvis bundna villkor.

**NOT 18, FORTS. UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN****Avstämning av redovisat bruttovärde och förlustreserv**

Mkr	Ej kreditförsämrade				Kreditförsämrade		Summa	
	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3		Redovisat bruttovärde	Förlustreserv
	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv	Redovisat bruttovärde	Förlustreserv		
Ingående balans 2021-01-01	53 375,9	-7,3	1 658,2	-6,5	293,9	-12,0	55 328,0	-25,8
Nyutgivna lån	17 900,8	-2,0	8,3	-0,0	8,8	-0,5	17 917,9	-2,5
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	-	0,0	-	0,0	-	0,0	-	0,0
Återbetalning	-15 204,2	2,1	-261,2	0,9	-80,3	3,9	-15 545,6	6,8
Förändring av riskparametrar	-	4,2	-	4,0	-	-2,1	-	6,1
Övrigt	248,6	-0,1	-10,2	0,1	-3,4	0,4	235,0	0,4
Flytt mellan stadier:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	-1 078,9	0,7	1 078,9	-1,0	-	-	-	-0,2
Flytt från stadie 2 till stadie 1	733,9	0,0	-733,9	0,1	-	-	-	0,1
Flytt till stadie 3	-42,5	0,9	-124,2	0,5	166,7	-4,6	-	-3,2
Flytt från stadie 3	32,5	0,0	9,8	0,0	-42,3	0,7	-	0,6
Bortskrivna	-	-	-	-	-15,3	2,1	-15,3	2,1
Utgående balans 2021-12-31	55 966,1	-1,4	1 625,7	-2,0	328,1	-12,2	57 920,0	-15,6
Ingående balans 2022-01-01	55 966,1	-1,4	1 625,7	-2,0	328,1	-12,2	57 920,0	-15,6
Nyutgivna lån	22 860,8	-1,0	48,0	0,0	5,2	-0,3	22 914,0	-1,4
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	-	-0,1	-	0,0	-	-0,1	-	-0,2
Återbetalning	-18 361,5	0,6	-302,3	0,4	-98,9	3,6	-18 762,7	4,6
Förändring av riskparametrar	-	-0,4	-	0,0	-	0,4	-	0,0
Övrigt	71,4	0,0	-13,4	0,0	-9,5	0,2	48,4	0,2
Flytt mellan stadier:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	-864,3	0,6	864,3	-1,1	-	-	-	-0,5
Flytt från stadie 2 till stadie 1	777,5	0,0	-777,5	0,2	-	-	-	0,2
Flytt till stadie 3	-38,2	0,6	-30,0	0,5	68,3	-2,8	-	-1,8
Flytt från stadie 3	15,4	0,0	19,3	-	-34,7	0,5	-	0,5
Bortskrivna	-	-	-	-	-22,0	3,2	-22,0	3,2
Utgående balans 2022-12-31	60 427,3	-1,2	1 434,0	-2,0	236,4	-7,6	62 097,7	-10,8

Inledning**Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Summa
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Utlåning till allmänheten före reserveringar 2021	55 966,1	1 625,7	328,1	57 920,0
Kreditreserveringsbehov	-7,1	-9,8	-61,2	-78,1
Innehållen länsbolagsersättning	5,7	7,9	48,9	62,5
Redovisad förlustreserv	-1,4	-2,0	-12,2	-15,6
Summa utlåning till allmänheten 2021	55 964,7	1 623,8	315,9	57 904,4
Utlåning till allmänheten före reserveringar 2022	60 427,3	1 434,0	236,4	62 097,7
Kreditreserveringsbehov	-6,2	-10,2	-37,8	-54,1
Innehållen länsbolagsersättning	5,0	8,1	30,2	43,3
Redovisad förlustreserv	-1,2	-2,0	-7,6	-10,8
Summa utlåning till allmänheten 2022	60 426,1	1 432,0	228,9	62 086,9

Länsförsäkringsbolagens distributionsersättning förutsätter för full betalning från Länsförsäkringar Bank AB att de krediter som respektive länsförsäkringsbolag genererar till Länsförsäkringar Bank AB håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna modell för avräkning av kreditförluster hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs.

De avtalsenliga belopp som är utestående för finansiella tillgångar som avskrivits under året och som fortfarande omfattas av efterlevnadsåtgärder uppgår till 21,2 (11,7) Mkr per 2022-12-31.

Kreditförlustreserveringen har under året minskat med -4,8 (-10,2) Mkr. Framst drivet av återbetalningar på befintliga krediter.

Modifierade lånefordringar i utlåning till allmänheten, Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Under perioden modifierade lånefordringar som låg i stadie 2 och 3 när de modifierades		
Upplupet anskaffningsvärde före modifiering	35,0	55,3
Modifieringsvinst/förlust	-	0,0
Redovisat bruttovärde för lånefordringar som har modifierats sedan första redovisningen och vid modifieringstillfället låg i stadie 2 eller 3 och som under perioden flyttats till stadie 1	12,3	38,6



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 19 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Bokförda värden		
Svenska bostadsinstitut (ej garanterade)	26 093,7	23 949,7
Övriga svenska emittenter (ej garanterade)	3 936,8	4 858,9
Övriga utländska emittenter (garanterade av tyska staten)	1 473,6	1 725,5
Övriga utländska emittenter (ej garanterade)	8 595,6	9 922,0
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	40 099,7	40 456,1
Verkligt värde	40 099,7	40 456,1
Upplupet anskaffningsvärde	41 497,6	38 794,8
Nominellt värde	41 816,4	39 846,1
Marknadsstatus		
Noterade värdepapper	40 099,7	40 056,1
Onoterade värdepapper	-	400,0

För kreditförlustreserv se not 14.

NOT 20 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

Mkr	2022-12-31			2021-12-31		
	Antal aktier (st)	Nominellt värde	Bokfört värde	Antal aktier (st)	Nominellt värde	Bokfört värde
Wasa Kredit AB (556311-9204)	875 000	100 kr/aktie	1 039,8	875 000	100 kr/aktie	1 039,8
Länsförsäkringar Hypotek AB (556244-1781)	70 335	44 500 kr/aktie	8 757,7	70 335	44 500 kr/aktie	8 559,2
Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (556364-2783)	15 000	100 kr/aktie	165,0	15 000	100 kr/aktie	165,0
Summa aktier och andelar i koncernföretag			9 962,5			9 764,0

Mkr	2022				2021			
	Wasa Kredit AB	Länsförsäkringar Hypotek AB	Länsförsäkringar Fondförvaltning AB	Totalt	Wasa Kredit AB	Länsförsäkringar Hypotek AB	Länsförsäkringar Fondförvaltning AB	Totalt
Redovisat värde vid årets ingång	1 039,8	8 559,2	165,0	9 764,0	1 039,8	8 559,2	165,0	9 764,0
Ovillkorat aktieägartillskott	-	198,5	-	198,5	-	-	-	-
Redovisat värde vid årets utgång	1 039,8	8 757,7	165,0	9 962,5	1 039,8	8 559,2	165,0	9 764,0



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 21 DERIVAT

Mkr	2022-12-31		2021-12-31	
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Derivatinstrument med positiva värden				
<i>Derivat i sÄkringsredovisning</i>				
RÄnterelaterade	50 921,0	2 694,2	32 251,0	323,2
Valutarelaterade	6 877,8	281,5	8 229,6	482,4
<i>Övriga derivat</i>				
RÄnterelaterade	156 140,0	11 211,6	151 300,0	1 760,8
Valutarelaterade	39 147,9	3 788,7	36 658,4	2 955,5
Summa derivat med positiva värden	253 086,7	17 976,1	228 439,0	5 521,9
Kvittade derivat med positiva värden	-55 221,0	-2 944,8	-101 994,0	-908,1
Summa efter kvittning	197 865,7	15 031,3	126 445,0	4 613,9
Derivatinstrument med negativa värden				
<i>Derivat i sÄkringsredovisning</i>				
RÄnterelaterade	19 390,0	701,1	25 622,0	156,3
Valutarelaterade	15 745,2	477,3	17 864,5	317,4
<i>Övriga derivat</i>				
RÄnterelaterade	156 140,0	11 211,1	151 300,0	1 760,3
Valutarelaterade	39 648,0	3 827,9	36 496,8	2 944,5
Summa derivat med negativa värden	230 923,2	16 217,4	231 283,3	5 178,5
Kvittade derivat med negativa värden	-55 221,0	-2 944,8	-101 994,0	-908,1
Summa efter kvittning	175 702,2	13 272,6	129 289,3	4 270,4

För att skydda sig mot ränte- och valutarisker som koncernens verksamhet ger upphov till har ekonomiska säkringar ingåtts. Säkringsredovisning tillämpas för upplåning, utlå-

ning, inlåning samt obligationer och andra värdepapper. Säkringsinstrument utgörs främst av ränte- och valutaränteswappar.

NOT 22 FÖRÄNDRING AV VERKLIGT VÄRDE FÖR RÄNTESÄKRADE POSTER I SÄKRINGSPORTFÖLJEN

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Tillgångar		
Bokfört värde vid årets början	76,2	32,8
Förändringar under året utlåning	-542,6	-32,8
Förändringar under året upplåning	-76,2	76,2
Förändringar under året inlåning	-	-
Bokfört värde vid årets slut	-542,6	76,2
Skulder		
Bokfört värde vid årets början	46,4	9,1
Förändringar under året inlåning	-36,0	-
Förändringar under året upplåning	-526,7	-9,1
Förändringar under året utlåning	-46,4	46,4
Bokfört värde vid årets slut	-562,7	46,4

**NOT 23 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR**

Mkr	Internt upparbetade IT-system		Förvärvade IT-system		Totalt	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Anskaffningsvärde						
Ingående anskaffningsvärde	2 916,0	2 590,8	4,4	4,4	2 920,4	2 595,2
Årets anskaffningar	287,7	325,5	-	-	287,7	325,5
Årets utrangering	-	-0,3	-	-	-	-0,3
Utgående anskaffningsvärde	3 203,7	2 916,0	4,4	4,4	3 208,2	2 920,4
Avskrivningar						
Ingående ackumulerade avskrivningar	-1 052,2	-876,2	-4,4	-4,4	-1 056,6	-880,6
Årets utrangeringar avskrivningar	-	0,2	-	-	-	0,2
Årets avskrivningar	-146,0	-176,3	-	-	-146,0	-176,3
Utgående ackumulerade avskrivningar	-1 198,2	-1 052,2	-4,4	-4,4	- 1 202,6	-1 056,6
Nedskrivningar						
Ingående ackumulerade nedskrivningar	-743,8	-437,9	-	-	-743,8	-437,9
Årets utrangeringar nedskrivningar	-	-	-	-	-	-
Årets nedskrivning	-	-305,8	-	-	-	-305,8
Utgående ackumulerade nedskrivningar	-743,8	-743,8	-	-	-743,8	-743,8
Summa immateriella tillgångar	1 261,8	1 120,0	-	-	1 261,8	1 120,0

NOT 24 MATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Inventarier		
Ingående anskaffningsvärde	10,8	5,4
Försäljning/Utrangering	-1,7	-2,6
Årets inköp	5,1	8,0
Utgående anskaffningsvärde	14,2	10,8
Ingående avskrivningar	-1,9	-2,4
Återförda avskrivningar försäljning/utrangering	1,2	1,7
Årets avskrivningar	-4,2	-1,1
Utgående ackumulerade avskrivningar	-4,8	-1,9
Summa materiella tillgångar	9,4	9,0

Inledning**Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 25 UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN OCH SKATTESKULD

Mkr	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Immateriella tillgångar	-11,1	-22,7	-	-	-11,1	-22,7
Kassaflödessäkringar	-	-8,6	4,7	-	4,7	-8,6
Avsättningar	-0,3	-0,3	-	-	-0,3	-0,3
Uppskjuten skattefordran (-)/uppskjuten skatteskuld (+)	-11,4	-31,6	4,7	-	-6,7	-31,6
Netto uppskjuten skattefordran (-)/uppskjuten skatteskuld (+)	-11,4	-31,6	4,7	-	-6,7	-31,6

Moderbolaget har inga temporära skillnader med skattemässig effekt i koncernföretag.

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader

Mkr	Belopp vid årets ingång	Redovisat över resultaträkning	Redovisat i övrigt totalresultat	Belopp vid årets utgång
2022				
Immateriella tillgångar	-22,7	11,6	-	-11,1
Kassaflödessäkringar	-8,6	-	13,3	4,7
Avsättningar	-0,3	0,0	-	-0,3
Uppskjuten skattefordran (-) /skatteskuld (+)	-31,6	11,6	13,3	-6,7
2021				
Immateriella tillgångar	-31,4	8,7	-	-22,7
Kassaflödessäkringar	-14,4	-	5,9	-8,6
Avsättningar	-0,7	0,3	-	-0,3
Uppskjuten skattefordran (-) /skatteskuld (+)	-46,5	9,0	5,9	-31,6

NOT 26 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Kundfordringar ¹⁾	10,6	9,5
Övriga tillgångar	256,1	353,6
Summa övriga tillgångar	266,7	363,1

¹⁾ Avser intäkt från avtal med kunder.

Vid beräkning av förlustreserv för övriga finansiella tillgångar använder bolaget den förenklade metoden som beskrivs närmare i koncernens not 2 Redovisningsprinciper. För kreditförlustreserv se not 14.

NOT 27 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna ränteintäkter	27,2	16,5
Övriga upplupna intäkter ¹⁾	43,7	48,0
Redovisade tillgångar från utgifter för att fullgöra ett avtal	-	9,2
Förutbetalda kostnader	89,9	62,2
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	160,8	135,9

¹⁾ Avser intäkt från avtal med kunder.

Redovisade tillgångar från utgifter för att fullgöra ett avtal avsåg 2021 anpassning av Länsförsäkringar Banks kortsystem från Visa till Mastercard inklusive utgifter för utbyteskort. Utgifterna bedömdes vara nödvändiga för att möjliggöra bytet och har därför redovisats som en tillgång. Avskrivningstiden var 2,5 år för utbyteskortet. Den ekonomiska livslängden bedömdes utifrån avtalet och utbyteskortens livslängd. Under 2022 har 9,2 (13,4) Mkr skrivits av.

NOT 28 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Riksbanken	-	2 000,0
Svenska banker	4 121,6	4 041,5
Övriga svenska kreditinstitut	6 471,1	3 923,4
Summa skulder till kreditinstitut	10 592,7	9 964,9

NOT 29 IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Inlåning från försäkringsföretag	5 487,0	5 496,0
Inlåning från hushåll	130 806,1	124 753,6
Inlåning från övrig svensk allmänhet	18 238,0	16 952,5
Summa inlåning från allmänheten	154 531,1	147 202,0

Tidsbunden inlåning uppgår till 21 392,6 (5 791,3) Mkr, vid förtidlösen utgår räntekompensation.

NOT 30 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Certifikat	1 406,6	616,6
Obligationslån	34 653,2	41 375,5
Icke prioriterad senior skuld	8 832,6	4 258,5
varav gröna obligationer	2 296,5	-
Utställda postväxlar	20,7	25,2
Summa emitterade värdepapper	44 913,1	46 275,8

NOT 31 ÖVRIGA SKULDER

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Leverantörsskulder	64,4	73,1
Innehållen preliminär skatt kunder	71,5	46,7
Övriga skulder	916,1	328,9
Summa övriga skulder	1 052,0	448,8



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

➤ Noter till de finansiella rapporterna

Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 32 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Upplupna räntekostnader	222,1	96,5
Upplupen ersättning till länsförsäkringsbolagen	741,1	270,3
Avtalsskulder	44,7	57,8
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	388,8	205,5
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 396,7	630,1

Avtalsskulder avser förskottsbetalningar som banken erhållit i samband med byte av kortleverantör. Avtalsskulden kommer lösas upp över tid i takt med att banken uppfyller de på förhand fastställda transaktionsvolymerna. Under året har avtalsskulden minskat med 13,1 Mkr vilket motsvaras av årets upplösning.

NOT 33 AVSÄTTNINGAR

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Förlustreserv för åtaganden	10,4	11,8
Övrig avsättning	5,2	6,1
Summa avsättningar	15,6	17,9

För förändring av förlustreserv för åtaganden se not 37.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Bolaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och har inte någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Bolagets betalningar avseende avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som avgiften avser. Här redovisas främst avgifter till Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK). Denna plan omfattar alla anställda utom ett fåtal anställda som har individuella lösningar. FTP-planen genom försäkring i FPK är en förmånsbestämd pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Denna pensionsplan innebär enligt IAS 19 Ersättningar till anställda, att företag som huvudregel redovisar sin proportionella andel av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen samt av de förvaltningstillgångar och kostnader som är förbundna med pensionsförpliktelsen. I redovisningen ska även upplysningar lämnas enligt kraven för förmånsbestämda pensionsplaner. FPK har inte möjlighet att tillhandahålla erforderlig information varför ovannämnda pensionsplan redovisas som en avgiftsbestämd plan enligt IAS 19 punkt 34. Det finns inte heller information om framtida överskott eller underskott i planen och om dessa i så fall skulle påverka kommande årsavgifter till den. Bolagets förväntade avgifter 2023 för FTP-planen uppgår till 13,8 Mkr.

	2022	2021
Kostnader för avgiftsbestämda planer	48,4	46,8

NOT 34 EFTERSTÄLLDA SKULDER

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Externt förlagslån med rörlig ränta 3 månader	1 747,8	1 746,6
Externt förlagslån med fast ränta	848,9	848,1
Summa efterställda skulder	2 596,7	2 594,7

Förlagslånen är noterade och inlösen kan tidigast ske 2023-03-01 och 2026-02-25. Lånen förfaller 2028-03-01 och 2031-02-25. Räntan på de rörliga lånen uppgick 2022-12-31 till 3,6 (1,1) procent respektive 3,4 (0,9) procent. De bundna lånen löper med en ränta på 1,8 procent respektive 1,2 procent. För mer information se not 3 Risker och kapitaltäckning.

Förlagslån om 1,1 Mdr kommer att förtidsinlösas i mars 2023 i enlighet med godkännande från Finansinspektionen.

NOT 35 OBESKATTADE RESERVER

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Periodiseringsfond	118,0	248,0
Summa	118,0	248,0

NOT 36 EGET KAPITAL

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	2 864,6	2 864,6
Fond för utvecklingsutgifter	1 304,3	1 162,6
Reservfond	18,4	18,4
Summa bundet eget kapital	4 187,3	4 045,6
Fritt eget kapital		
Reserver	21,7	148,8
Emitterat primärkapitalinstrument	2 200,0	2 200,0
Balanserade vinstmedel	4 748,7	5 746,8
Årets resultat	386,5	-53,4
Summa fritt eget kapital	7 357,0	8 042,3
Summa eget kapital	11 544,3	12 087,8

Reserver avser verkligt värdereserv och säkringsreserv.

Verkligt värdereserven består av den ackumulerade nettoförändringen på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt total resultat fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.

Säkringsreserven består av säkring av valutarisker i framtida kassaflöde avseende bolagets emitterade värdepapper i utländsk valuta.

Periodens övriga förändringar av eget kapital framgår av Rapport över förändringar i eget kapital.

Aktiekapitalet består av 9 548 708 (9 548 708) antal aktier med ett kvotvärde på 300 (300) kr.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Kronor	2022-12-31	2021-12-31
Övriga reserver	21 739 936	148 840 419
Balanserade vinstmedel	4 748 744 592	5 746 799 292
Årets resultat	386 472 030	-53 354 136
Totalt	5 156 956 559	5 842 285 574

Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande:

Till ägaren utdelas 8,50 (41,50) kronor per aktie	81 164 018	396 271 382
I ny räkning överförs	5 075 792 541	5 446 014 192
Totalt	5 156 956 559	5 842 285 574

Utdelningsbeloppet är beräknat på 9 548 708 aktier.

Förslaget till utdelning, har gjorts med beaktande av dels reglerna om buffertkapital, riskbegränsning och genomlysning enligt lagen om bank- och finansieringsrörelse, dels försiktighetsregeln i 17 kap. 3 § aktiebolagslagen.

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att ett bolag vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och kapitalbuffertar samt dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med företagets interna kapitalutvärderingspolicy. Kapitalbasen uppgår för moderbolaget efter föreslagen vinstdisposition till 11 649,5 mkr (13 324,3 mkr) och samlat kapitalkrav för kreditrisker, operativa risker och buffertkrav till 4 392,4 mkr (5 245,8 mkr). För den konsoliderade situationen uppgår kapitalbasen efter föreslagen vinstutdelning till 22 163,9 mkr (22 519,9 mkr), samlat kapitalkrav för kreditrisker, operativa risker och buffertkrav till 16 307,8 mkr (12 201,1 mkr).

Styrelsens bedömning är att den föreslagna utdelningen inte hindrar bolaget och övriga i koncernen ingående bolag från att fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt. Den föreslagna utdelningen bedöms inte heller begränsa bolagets planerade investeringar eller beräknat likviditetsbehov. Styrelsens sammantagna bedömning är således att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet i bolaget och koncernen samt med hänsyn till bolagets och koncernens kapitalbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Av det egna kapitalet är 696,8 mkr (274,3 mkr) av bank moderbolag och 4 722,9 mkr (2 215,9 mkr) av bankkoncernen hänförligt till att tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554).

Vad beträffar bolagets resultat och ställning i övrigt hänvisas till årsredovisningens resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.

**NOT 37** STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE
OCH ÅTAGANDEN

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
För egna skulder ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper i Riksbanken	2 354,3	4 552,5
Pantsatta värdepapper hos Euroclear	1 893,4	2 039,5
Lämnade kontantsäkerheter avseende derivat	9 543,6	592,6
Lämnade värdepapperssäkerheter avseende derivat	2 910,6	2 873,8
Övriga säkerheter för värdepapper	-	34,8
Summa för egna skulder ställda säkerheter	16 701,9	10 093,1
Eventualförpliktelser		
Finansiella garantier	30,5	33,3
Summa eventualförpliktelser	30,5	33,3
Åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	536,5	976,2
Beviljade men ej utnyttjade kontokrediter	49 018,2	55 760,1
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	2 083,3	1 936,4
Summa åtaganden	51 638,0	58 672,6

Utlåning till allmänheten har ställts som säkerhet för emitterade säkerställda obligationer och bostadsobligationer. I händelse av bolagets obestånd har innehavarna av obligationerna förmånsrätt i de tillgångar som är registrerade som säkerhetsmassa. Övriga pantsatta värdepapper övergår till pantinnehavaren i händelse av konkurs.

För information om ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden till närstående se not 42. För kreditförlustrereserv för finansiella garantier se not 14.

Inledning**Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information**Avstämning av redovisat bruttovärde och förlustrereserv för åtaganden**

Mkr	Ej kreditförsämrade				Kreditförsämrade		Summa	
	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3		Exponering för kreditrisk	Förlustrereserv
	Exponering för kreditrisk	Förlustrereserv	Exponering för kreditrisk	Förlustrereserv	Exponering för kreditrisk	Förlustrereserv		
Ingående balans 2021-01-01	34 369,0	-6,2	105,7	-0,5	9,9	-0,5	34 484,6	-7,2
Nya lånelöften samt ökning i befintliga kreditåtaganden	31 676,7	-1,0	23,5	-0,2	4,7	-0,4	31 704,9	-1,6
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	-	0,1	-	0,0	-	0,0	-	0,1
Nettoförändring i existerande lånelöften och kreditåtaganden (utnyttjade och återbetalda)	-4 328,4	-5,4	-23,0	0,1	-1,8	0,1	-4 353,1	-5,2
Förändring av riskparametrar	-	0,5	-	0,3	-	-0,1	-	0,7
Flytt av lånelöften och kreditåtaganden:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	-208,3	0,4	208,3	-0,7	-	-	-	-0,3
Flytt från stadie 2 till stadie 1	56,7	0,0	-56,7	0,1	-	-	-	0,0
Flytt till stadie 3	-10,0	0,2	-1,9	0,0	11,8	-0,5	-	-0,2
Flytt från stadie 3	1,8	0,0	0,1	0,0	-1,9	0,0	-	0,0
Förfallna lånelöften	-3 086,4	0,9	-62,6	0,2	-14,6	0,8	-3 163,7	1,9
Utgående balans 2021-12-31	58 471,1	-10,5	193,4	-0,7	8,2	-0,6	58 672,6	-11,8
Ingående balans 2022-01-01	58 471,1	-10,5	193,4	-0,7	8,2	-0,6	58 672,6	-11,8
Nya lånelöften samt ökning i befintliga kreditåtaganden	5 347,3	-0,4	28,6	-0,1	10,5	-0,6	5 386,4	-1,0
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	-	0,0	-	0,0	-	0,0	-	0,0
Nettoförändring i existerande lånelöften och kreditåtaganden (utnyttjade och återbetalda)	-9 866,8	2,2	-59,7	0,1	-2,1	0,5	-9 928,6	2,7
Förändring av riskparametrar	-	-0,1	-	-0,5	-	-0,3	-	-0,8
Flytt av lånelöften och kreditåtaganden:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	-82,0	0,1	82,0	-0,1	-	-	-	-0,1
Flytt från stadie 2 till stadie 1	68,2	0,0	-68,2	0,0	-	-	-	0,0
Flytt till stadie 3	-8,8	0,1	-0,9	0,0	9,8	-0,4	-	-0,2
Flytt från stadie 3	0,7	0,0	0,1	0,0	-0,8	0,0	-	0,0
Förfallna lånelöften	-2 447,7	0,2	-35,5	0,0	-9,3	0,5	-2 492,5	0,8
Utgående balans 2022-12-31	51 481,9	-8,4	139,7	-1,2	16,3	-0,8	51 638,0	-10,4

Under året har kreditförlustrereserveringen minskat med 1,4 (4,6) Mkr till följd av förändringar i existerande lånelöften och kreditåtaganden.

Den 31 december 2022 uppgick det samlade kreditreserveringsbehovet för åtaganden till 15,4 (18,7) Mkr varav bolagets redovisade förlustrereserv uppgick till

10,4 (11,8) Mkr och resterande del om 5,0 (6,8) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning. För information om länsförsäkringsbolagens distributionsersättning och avräkning av eventuella kreditförluster se not 18 Utlåning till allmänheten.

**NOT 38** KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER**Inledning****Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

Resultaträkning
 Rapport över totalresultat
 Balansräkning
 Kassaflödesanalys
 Förändringar i eget kapital
 Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt
 Resultaträkning
 Rapport över totalresultat
 Balansräkning
 Kassaflödesanalys
 Förändringar i eget kapital
 > Noter till de finansiella rapporterna
 Revisionsberättelse

Övrig information

2022-12-31, Mkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Egetkapital instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker			4 947,0			4 947,0	4 947,0
Belåningsbara stats-skuldsförbindelser				10 856,8		10 856,8	10 856,8
Utlåning till kreditinstitut			95 226,4			95 226,4	95 226,4
Utlåning till allmänheten			62 086,9			62 086,9	61 727,6
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				40 099,7		40 099,7	40 099,7
Aktier och andelar	43,3				50,3	93,6	93,6
Derivat	12 055,6	2 975,7				15 031,3	15 031,3
Övriga tillgångar			10,6			10,6	10,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			27,1			27,1	27,1
Summa Tillgångar	12 098,9	2 975,7	162 298,0	50 956,6	50,3	228 379,4	228 020,1

2022-12-31, Mkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder					
Skulder till kreditinstitut			10 592,7	10 592,7	10 592,7
In- och upplåning från allmänheten			154 531,1	154 531,1	154 568,1
Emitterade väderpapper			44 913,1	44 913,1	44 271,2
Derivat	12 094,2	1 178,4			
Övriga skulder			89,1	89,1	89,1
Efterställda skulder			2 596,7	2 596,7	2 428,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			222,1	222,1	222,1
Summa skulder	12 094,2	1 178,4	212 944,8	226 217,4	225 443,7

**NOT 38, FORTS. KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER**

2021-12-31, Mkr	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning		Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Egetkapital instrument		
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker			14 361,4			14 361,4	14 361,4
Belåningsbara stats-skuldförbindelser				15 526,1		15 526,1	15 526,1
Utlåning till kreditinstitut			79 336,5			79 336,5	79 336,5
Utlåning till allmänheten			57 904,4			57 904,4	57 980,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				40 456,1		40 456,1	40 456,1
Aktier och andelar	37,7				51,1	88,8	88,8
Derivat	3 808,2	805,7				4 613,9	4 613,9
Övriga tillgångar			9,5			9,5	9,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			16,7			16,7	16,7
Summa Tillgångar	3 845,9	805,7	151 628,5	55 982,2	51,1	212 313,4	212 389,6

2021-12-31, Mkr	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen		Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning			
Skulder					
Skulder till kreditinstitut			9 964,9	9 964,9	9 964,9
In- och upplåning från allmänheten			147 202,0	147 202,0	147 223,7
Emitterade väderpapper			46 275,8	46 275,8	46 502,4
Derivat	3 796,7	473,7		4 270,4	4 270,4
Övriga skulder			80,9	80,9	80,9
Efterställda skulder			2 594,7	2 594,7	2 592,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			96,7	96,7	96,7
Summa skulder	3 796,7	473,7	206 215,0	210 485,4	210 731,8

NOT 39 VÄRDERINGSMETODER FÖR VERKLIGT VÄRDE

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen.

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

2022-12-31 Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuld-förbindelser	6 273,0	4 583,8		10 856,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	40 099,7			40 099,7
Aktier och andelar	8,1	23,2	62,3	93,6
Derivat		15 031		15 031
Skulder				
Derivat		13 272,6		13 272,6

2021-12-31 Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuld-förbindelser	8 645,0	6 881,1		15 526,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	40 056,1	400,0		40 456,1
Aktier och andelar	11,3	20,8	56,7	88,8
Derivat		4 613,9		4 613,9
Skulder				
Derivat		4 270,4		4 270,4

Länsförsäkringar Bank AB innehar aktier och andelar som inte tillförlitligt kan värderas utifrån notering på en aktiv marknad och istället görs regelbundet en värdering baserad på bland annat aktuella bolagsrapporter och prognostiserat resultat. För aktier och andelar inom nivå 2 som avser onoterade B-aktier i Mastercard Incorporated (MA), bestäms verkligt värde utifrån A-kursens kurs på balansdagen. Derivat i nivå 2 avser främst swappar för vilka verkligt värde beräknas med diskontering av förväntade framtida kassaflöden. Certifikat som redovisas inom Belåningsbara statsskuld-förbindelser och Obligationer och andra värdepapper har tidigare klassificerats som nivå 1 men till följd av en omtolkning under det andra kvartalet 2022 klassificeras de numera som nivå 2. Värderingen fastställs genom beräknade värden på observerbara marknadsnoteringar. Jämförelsetalen har justerats och omföringen uppgår till 7,3 Mdkr. Till följd av en omtolkning har ett innehav av aktier och andelar med konverteringsrätt till börsnoterade A-aktier i nivå 2 flyttats till nivå 3 under det första kvartalet 2021.

Inledning**Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

**Inledning****Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information**NOT 39, FORTS. VÄRDERINGSMETODER FÖR VERKLIGT VÄRDE****Förändring i nivå 3**

Mkr	Aktier och andelar
Öppningsbalans 2021-01-01	20,6
Överfört från nivå 2 till nivå 3	34,4
Avyttringar	-1,4
Redovisat i resultaträkningen	3,3
Redovisat i rapport över totalresultat	-0,2
Utgående balans 2021-12-31	56,7
Öppningsbalans 2022-01-01	56,7
Redovisat i resultaträkningen	5,6
Redovisat i rapport över totalresultat	0,0
Utgående balans 2022-12-31	62,3

Finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen

2022-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten			61 727,6	61 727,6
Skulder				
In-och upplåning från allmänheten		154 568,1		154 568,1
Emitterade värdepapper		44 271,2		44 271,2
Efterställda skulder		2 428,0		2 428,0

2021-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten			57 980,7	57 980,7
Skulder				
In-och upplåning från allmänheten		147 223,7		147 223,7
Emitterade värdepapper		46 502,4		46 502,4
Efterställda skulder		2 592,8		2 592,8

Verkligt värde på inlåning från allmänheten (nivå 2) samt utlåning till allmänheten (nivå 3) har beräknats med en diskontering av förväntade kassaflöden där diskonteringsräntan som tillämpas är den aktuella in- respektive utlåningsräntan (inklusive rabatter). Inga väsentliga överföringar har förekommit mellan nivåerna under 2022 och 2021.

Verkligt värde för emitterade värdepapper samt efterställda skulder (nivå 2) bestäms utifrån noterade priser. För del av de emitterade värdepapper som bedöms illikvida sker en justering utifrån bedömda aktuella emissionspriser. Certifikat saknar externa marknadspriser och det verkliga värdet beräknas genom respektive valutas räntekurva.

För ytterligare upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrumenten som värderas till verkligt värde samt värderingstekniker och indata, se även not 2 Redovisningsprinciper.

NOT 40 UPPLYSNING OM KVITTNING

Tabellen nedan innehåller finansiella tillgångar och skulder som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning eller ett liknande avtal men som inte kvittas i balansräkningen. Bolaget har ISDA- och CSA-avtal med samtliga derivatmotparter samt motsvarande avtal om nettning för repor vilket innebär att samtliga exponeringar täcks

av båda typerna av avtal. Ramavtalen om nettning innebär att parterna får reglera sina exponeringar netto (d.v.s. fordringar kvittas mot skulder) i fall av allvarlig kredithändelse.

Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningensavtal

Mkr 2021-12-31	Bruttobelopp	Kvittade i balansräkningen	Nettobelopp i balansräkningen	Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen		
				Ramavtal om nettning	Säkerheter Erhållna (-)/ Ställda (+)	Nettobelopp
Tillgångar						
Derivat	5 521,9	-908,1	4 613,9	-1 107,9	-3 198,5	307,5
Skulder						
Derivat	-5 178,5	908,1	-4 270,4	1 107,9	592,6	-2 570,0
Totalt	343,4	-	343,4	-	-2 605,9	-2 262,5
Mkr 2022-12-31						
Tillgångar						
Derivat	17 976,1	-2 944,8	15 031,3	-3 255,4	-3 299,3	8 476,6
Skulder						
Derivat	-16 217,4	2 944,8	-13 272,6	3 255,4	9 543,6	-473,6
Totalt	1 758,7	-	1 758,7	-	6 244,3	8 003,0

**NOT 41. KAPITALTÄCKNING****Kapitaltäckningsanalys - nyckeltal**

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
Kärnprimärkapital	7 954,4	8 534,4
Primärkapital	10 154,4	10 734,4
Totalt kapital	11 649,5	13 324,3
Risikvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	30 481,8	49 960,4
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	26,1%	17,1%
Primärkapitalrelation (i %)	33,3%	21,5%
Total kapitalrelation (i %)	38,2%	26,7%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet	2,9%	0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,6%	0%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	2,2%	0%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,9%	8%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0%	
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	1%	0%
Systemriskbuffert (i %)	0%	0%
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0%	0%
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0%	0%
Kombinerat buffertkrav (i %)	3,5%	2,5%
Samlade kapitalkrav (i %)	14,4%	10,5%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	20,0%	12,6%
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	143 784,5	225 528,3
Bruttosoliditetsgrad (i %)	7,10%	4,8%

Mkr	2022-12-31	2021-12-31
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)		
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	0%	0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0%	0%
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3%	3%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)		
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0%	0%
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3%	3%
Likviditetstäckningskvot (12 månaders medelvärde)		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde - genomsnitt)	62 224,6	55 753,5
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	57 264,1	46 275,1
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	10 996,5	7 313,6
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	46 267,7	38 961,4
Likviditetstäckningskvot (i %)	152,4%	148,2%
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	180 246,6	180 134,9
Totalt behov av stabil finansiering	107 654,1	96 544,3
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	167%	187%

Inledning**Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

**NOT 41, FORTS. KAPITALTÄCKNING****Kapitaltäckningsanalys – översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp**

Mkr	Totala riskvägda exponeringsbelopp		Totala kapitalbaskrav	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31
Kreditrisk (exklusive motparts kreditrisk)	27 514,0	46 142,5	2 201,1	3 691,4
varav: schablonmetoden	13 913,8	31 562,3	1 113,1	2 525,0
varav: den grundläggande internmetoden (F-IRB)	4 050,1	4 362,5	324,0	349,0
varav: den avancerade internmetoden (A-IRB)	5 279,9	5 750,6	422,4	460,1
varav: riskviktsgolvet enligt Artikel 458 CRR	4 270,2	4 467,1	341,6	357,4
Motparts kreditrisk	683,4	1 592,7	54,7	127,4
varav: schablonmetoden	372,0	1 102,5	29,8	88,2
varav: central clearing motpart	18,6	10,6	1,5	0,8
varav: kreditvärdighetsjustering	292,8	479,6	23,4	38,4
varav: andra motparts kreditrisker	-	-	-	-
Operativ risk	2 284,4	2 225,2	182,8	178,0
varav: schablonmetoden	2 284,4	2 225,2	182,8	178,0
Summa	30 481,8	49 960,4	2 438,5	3 996,8

Riskbaserat kapitalkrav, Länsförsäkringar Bank AB	2022-12-31		2021-12-31	
	Mkr	Andel av REA, %	Mkr	Andel av REA, %
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	2 438,5	8,0%	3 997,0	8,0 %
Pelare 2-krav (P2R)	887,0	2,9%	0,0	0,0 %
Kombinerat buffertkrav	1 066,9	3,5%	1 249,0	2,5 %
Pelare 2-vägledning (P2G)	0,0	0,0%	0,0	0,0 %
Totalt kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning	4 392,4	14,4%	5 246,0	10,5 %

Inledning**Verksamheten****Finansiella rapporter****Koncernen**

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- > Noter till de finansiella rapporterna
- Revisionsberättelse

Övrig information

NOT 42 UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE, PRISSÄTTNING OCH AVTAL

Närstående

Som närstående juridiska personer till Länsförsäkringar Bank AB räknas bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen och bolag inom Länsförsäkringar Livkoncernen. Bolaget gör utöver detta en vidare tolkning av vilka som är närstående juridiska personer än vad regelverken anger i definitionen för närstående. Bedömningen om en närstående-relation föreligger eller inte har grundats på förhållandets ekonomiska innebörd och inte enbart på andel av ägandet i ett bolag. Därför definieras de 23 länsförsäkringsbolagen med dotterbolag och de 14 socken- och häradsbolagen som närstående, då de tillsammans äger 100 procent av moderbolaget Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringar Mäklarservice AB, Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB och Humlegården Fastigheter AB ingår också som närstående då bolagen ägs till 100 procent inom länsförsäkringsgruppen. Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa personer.

Transaktioner, Mkr	Intäkter		Kostnader		Fordringar		Skulder		Åtaganden	
	2022-12-31	2021-12-31	2022-12-31	2021-12-31	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Bolag inom bankkoncernen	2 176,1	1 246,4	367,3	749,4	105 844,1	80 129,6	10 925,0	8 437,1	45 976,4	52 579,7
Övriga bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen	0,5	0,3	629,2	554,6	2,8	1,1	2 049,0	1 773,1	-	-
Länsförsäkringar Liv-koncernen	-	-	7,3	-	-	-	1 236,0	718,7	-	-
Länsförsäkringsbolag	114,2	105,6	827,8	313,0	5,7	5,3	4 462,7	4 080,4	51,0	51,0
Övriga närstående	0,2	0,2	-	-	-	-	66,7	52,1	5,0	5,0

För upplysningar om ersättningar till närstående nyckelpersoner såsom styrelseledamöter och ledande befattningshavare hänvisas till not 9 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar. I övrigt förekommer inga transaktioner

Avtal

Väsentliga avtal för moderbolaget utgörs i huvudsak av uppdragsavtal med de 23 länsförsäkringsbolagen avseende försäljning, administration och service samt uppdragsavtal med Länsförsäkringar AB rörande utveckling, service, ekonomi och IT. Moderbolaget har även avtal med dotterbolagen avseende koncerngemensamma tjänster.

Provisionsintäkter från uppdragsavtal med länsförsäkringsbolagen avser av bankkoncernen utförda support och back-office tjänster. Intäkten redovisas löpande i enlighet med förväntad volym och justeras kvartalsvis mot verklig volym.

Prissättning, beredning och beslut

Prisnivån på de varor och tjänster som Länsförsäkringar Bank AB köper och säljer inom länsförsäkringsgruppen beslutas i Länsförsäkringar AB:s företagsledning en gång per år i samband med fastställande av affärsplanen.

mellan dessa personer eller deras nära familjemedlemmar utöver normala kundtransaktioner.

NOT 43 TILLÄGGSUPPLYSNINGAR TILL RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	2022	2021
Betalda räntor och erhållen utdelning		
Erhållen ränta	3 559,7	1 954,8
Erlagd ränta	-1 293,0	-711,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar	150,1	177,4
Nedskrivningar materiella och immateriella tillgångar	-	305,8
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella poster	-678,6	272,0
Kreditförluster, exkl. återvinningar	-2,0	-9,0
Förändring av upplupna intäkter/kostnader	-	-
Övrigt	-2,3	4,2
Summa poster som inte ingår i kassaflödet	-532,7	750,6
Likvida medel består av:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbank	4 947,0	14 361,4
Utlåning till kreditinstitut betalbar på anfordran	192,3	80,2
Summa likvida medel	5 139,2	14 441,6

NOT 44 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

20 januari 2023 godkände Finansinspektionen Länsförsäkringar Bank-koncernens ansökan om att använda nya PD-modeller. Beslutet innebär att samtliga bankens PD-modeller kommer att ersättas av nya modeller. Effekten av implementeringen av de nya modellerna kommer att bli en mindre ökning av det totala riskexponeringsbeloppet (REA), vilket kommer att redovisas från och med första kvartalet 2023.

Länsförsäkringar Bank har lämnat besked om förtida inlösen av förlagslån (supplementärkapital, s k Tier 2-kapitallån) på första möjliga lösendag i enlighet med lånevillkoren. Återbetalningen sker per den första lösendagen som är 1 mars 2023. Detta förlagslån är redan avräknat i kapitalbasen per 31 december 2022, för mer information se not 3 Risker och kapitaltäckning.



Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder. Årsredovisningen respektive

koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 16 mars 2023. Koncernens rapport över resultat, rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning samt moderbolagets resultaträkning, rapport över totalresultat och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 24 april 2023.

Stockholm, det datum som framgår av elektronisk signering

Mathias Collén
Styrelsens ordförande

Ola Evensson
Styrelseledamot

Ulrica Hedman
Styrelseledamot

Emil Källström
Styrelseledamot

Niklas Larsson
Styrelseledamot

Hans Ljungkvist
Styrelseledamot

Anna Christina Norrström
Styrelseledamot

Anette Andersson
Arbetstagarrepresentant

Mattias Karlsson
Arbetstagarrepresentant

Sven Eggefalk
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats det datum som framgår av elektronisk signering

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning
Rapport över totalresultat
Balansräkning
Kassaflödesanalys
Förändringar i eget kapital
Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt
Resultaträkning
Rapport över totalresultat
Balansräkning
Kassaflödesanalys
Förändringar i eget kapital
Noter till de finansiella rapporterna
Revisionsberättelse

Övrig information





Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Länsförsäkringar Bank AB (publ), org. nr 516401-9878

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Länsförsäkringar Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2022-01-01-2022-12-31 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 33-38. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 26-111 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 moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rätt-

visande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2022 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 33-38. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets revisionsutskott i enlighet med Revisorsförordningens (537/2014/EU) 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 moderbolaget och koncernen 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/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget 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

Revisionen av årsredovisningen för år 2021 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse

daterad den 11 mars 2022 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Särskilt betydelsefulla områden

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

Reservering för kreditförluster

Beskrivning av risk	Våra granskningsåtgärder
<p>Redovisning och värdering av lånefordringar enligt IFRS 9 Finansiella instrument är ett område med stor påverkan på Länsförsäkringar Banks finansiella rapportering. IFRS 9 kräver väsentliga bedömningar för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster.</p> <p>Väsentliga bedömningar inkluderar:</p> <ul style="list-style-type: none"> Tolkning av kraven för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster som återspeglas i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster Identifiering av exponeringar med signifikant försämring av kreditkvalitet Antaganden som applicerats i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster, såsom motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer. <p>Per den 31 december 2022 uppgick utlåning till allmänheten för koncernen (moderbolaget) till 384 660 (62 098) miljoner SEK, med en reserv för förväntade kreditförluster om 556 (11) miljoner SEK, efter det att hänsyn tagits till de av bankens innehållna länsbolagsersättningar i enlighet med bolagets avräkningsmodell.</p> <p>Beaktat postens väsentliga andel av bolagets finansiella ställning, den inneboende osäkerheten och subjektiviteten i bedömningen av kreditreserveringsbehovet samt då upplysningskraven är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.</p> <p>Bolagets beskrivning av redovisningsprinciper för reservering för kreditförluster framgår av not 2. Andra relaterade upplysningar om kreditrisk återfinns i not 3 och detaljerade upplysningar i not 11 samt 16 i årsredovisningen. För moderbolaget är motsvarande noter 2, 14 och 18.</p>	<p>Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder, men var inte begränsade till dessa:</p> <ul style="list-style-type: none"> Vi har utvärderat om relevanta kontroller inom bolagets utlåningsprocess varit ändamålsenligt utformade, inklusive kontroller för kreditbeslut, kreditgranskning samt identifiering och fastställande av de lån som ska reserveras för. Vi har utvärderat modelleringsteknikerna och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9. Vi har granskat ändamålsenligheten i de underliggande modellerna för beräkning av reserv för förväntade kreditförluster. Vi har involverat våra specialister inom kreditriskmodellering vid bedömning av om grundläggande kreditriskmodelleringens beslut är förenliga med kraven i IFRS 9. Vi har utvärderat väsentliga antaganden och beräkningsmetoder samt säkerställt fullständigheten i inputdata till modellerna Vi har granskat ett urval av kreditengagemang i detalj och utformat granskningsåtgärder för att utvärdera huruvida kreditengagemang med en signifikant försämring av kreditkvalitet identifieras i tid samt för väsentliga engagemang inom steg 3 utvärderat företagsledningens bedömning av återvinningsvärdet. Vi har granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

> Revisionsberättelse

Övrig information



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

Femårsöversikt

Resultaträkning

Rapport över totalresultat

Balansräkning

Kassaflödesanalys

Förändringar i eget kapital

Noter till de finansiella rapporterna

› Revisionsberättelse

Övrig information



Ladda ner som PDF att skriva ut

Värdering av finansiella instrument till verkligt värde enligt nivå 2 och 3

Beskrivning av risk

Koncernens (moderbolagets) finansiella instrument som värderas till verkligt värde utgörs av innehav i belåningsbara stats-skuldförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper, aktier och andelar samt derivatinstrument och uppgår till 69 058 (66 081) miljoner SEK i tillgångar respektive 10 442 (13 273) miljoner SEK i skulder per den 31 december 2022.

Den huvudsakliga risken i samband med värdering av finansiella instrument till verkligt värde är relaterad till finansiella instrument klassificerade som nivå 2 och 3 i enlighet med principerna i IFRS 13, det vill säga finansiella instrument där noterade priser på en aktiv marknad saknas. I not 36 (not 39) framgår det att det redovisade värdet av finansiella instrument klassificerade som nivå 2 uppgår till 12 745 (19 638) miljoner SEK i tillgångar och 10 422 (13 273) miljoner SEK i skulder och att finansiella instrument klassificerade som nivå 3 uppgår till 62 (62) miljoner SEK.

Fastställande av verkligt värde enligt nivå 2 och 3 görs med hjälp av värderingstekniker som bygger på antaganden, uppskattningar och bedömningar och av väsentliga inslag av indata som inte är observerbar på marknaden. Felaktiga antaganden, uppskattningar och bedömningar i samband med dessa värderingar och/eller felaktig indata kan påverka värderingen i väsentlig utsträckning och därför bedöms detta vara ett område av särskild betydelse i vår revision.

Se avsnitt om redovisningsprinciper i not 2, avsnitt om risker och riskhantering avseende antaganden, uppskattningar och bedömningar i not 3 samt relaterade upplysningar om finansiella instrument värderade till verkligt värde i not 35 och 36 (not 38 och 39) för ytterligare detaljer.

Våra granskningsåtgärder

Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder, men var inte begränsade till dessa:

- Vi har granskat utvalda kontrollaktiviteter relaterade till värderingen av finansiella instrument som värderas till verkligt värde.
- Vi har granskat generella IT-kontroller relaterade till system och applikationer som vi bedömt som kritiska för den data som ligger till grund för värderingen av finansiella instrument till verkligt värde.
- Vi har på urvalsbasis granskat indata som använts i samband med värderingen av finansiella instrument till verkligt värde, inkluderat priser, valutakurser och data som använts i diskonterings syfte mot data från externa leverantörer av finansiell marknadsdata samt stämt av innehav mot depåbesked från förvaringsinstitut. Därtill har vi kontrollerat att valet av värderingsmetod gjorts i enlighet med etablerad normgivning och branschpraxis.
- Vi har även utvärderat om notupplysningar relaterade till finansiella instrument som värderas till verkligt värde är rättvisande och fullständiga sett till koncernens (moderbolagets) redovisningsprinciper.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1–25 och 115–120. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovis-

ningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets och koncernens 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 och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter,

och att dessa beror på oegentligheter eller 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 och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisorsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Länsförsäkringar Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2022-01-01–2022-12-31 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar

styrelsens ledamöter och verkställande direktören 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 moderbolaget och koncernen 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 bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, med-



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Koncernen

- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

Moderbolaget

- Femårsöversikt
- Resultaträkning
- Rapport över totalresultat
- Balansräkning
- Kassaflödesanalys
- Förändringar i eget kapital
- Noter till de finansiella rapporterna

> Revisionsberättelse

Övrig information

Revisionsberättelse

elsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets 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 eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller
- 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 bolagets 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 revisionsbed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 33–38 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 revisionsbed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

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

Deloitte AB, utsågs till Länsförsäkringar Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman 2022-05-02 och har varit bolagets revisor sedan 2022-05-02.

Stockholm, datum enligt elektronisk signering

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor



Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Övrig information

> Styrelse och revisor

Ledning

Definitioner

Adresser

Rapportdagar 2023

Styrelse



MATHIAS COLLÉN

Ordförande. Född 1981.
Vd Länsförsäkringar AB. Invald 2022*.

Utbildning: Magisterexamen i ekonomi, Handelshögskolan vid Göteborgs universitet.

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande Länsförsäkringar Fondliv och Agria Djurförsäkring. Ledamot i Länsförsäkringar Liv, Länsförsäkringar Mäklarservice, Försäkringsbranschens Pensionskassa och Eurapco.

Tidigare erfarenhet: Vd Länsförsäkringar Fondliv, chef Affär Länsförsäkringar Fondliv, affärsområdeschef Företag Länsförsäkringar Stockholm och chefsbefattningar inom Livförsäkringsbolaget Skandia.

* Fram till 14 februari 2022 var Fredrik Bergström ordförande i styrelsen och efterträddes av Malin Rylander Leijon fram till 12 december 2022.



OLA EVENSSON

Född 1965. Vd Länsförsäkringar Älvsborg. Invald 2020.

Utbildning: Ekonomistudier Karlstad Universitet. Företagsledning Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande i Älvsborgs Larmcentral AB, ledamot i Humlegården Fastigheter AB, Länsförsäkringar Trygghetstjänster AB, Skadedjursbekämpning i Väst AB, LFant AB.

Tidigare erfarenhet: Vd Fryksdalens Sparbank 2004–2018. BTC Manager American Express, Affärsområdeschef Swedbank.



ULRIKA HEDMAN

Född 1974. Verkställande direktör Länsförsäkringar Uppsala. Invald 2022.

Utbildning: Examen Mitthögskolan Östersund, Företagsekonomiutbildning IFL-Stockholm School of Economics Executive Education.

Övriga styrelseuppdrag: Ledamot i Valberedningen Länsförsäkringar AB, ledamot i Drivhuset.

Tidigare erfarenhet: Chefsbefattningar inom Länsförsäkringar Sak AB, Länsförsäkringar AB och Trygg Hansa. Styrelseuppdrag i Länsförsäkringar Fondliv, Wasa Kredit och Fredens Hus.



EMIL KÄLLSTRÖM

Född 1987. Verkställande direktör i SEKAB BioFuel Industries AB. Invald 2022.

Utbildning: Ekonomexamen från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga styrelseuppdrag: Ledamot i Alma folkhögskola.

Tidigare erfarenhet: Ledamot i Centerpartiets styrelse, Ekonomiskpolitisk talesperson för Centerpartiet, Ledamot i Sveriges Riksdag, styrelseledamot Riksbankens Jubileumsfond.



NIKLAS LARSSON

Född 1970. Vd Länsförsäkringar Göinge-Kristianstad. Invald 2021.

Utbildning: Internationell ekonomi, Ekonomihögskolan i Växjö.

Övriga styrelseuppdrag: LF Affärsservice Sydost AB samt dotterbolag till Länsförsäkringar Göinge-Kristianstad.

Tidigare erfarenhet: Kredit- och riskchef samt distriktschef SEB, affärsområdeschef Bank samt försäljningschef Ikanobanken.



Styrelse

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Övrig information

> Styrelse och revisor

Ledning

Definitioner

Adresser

Rapportdagar 2023



HANS LJUNGKVIST

Född 1952. Styrelseordförande Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän. Invald 2021.

Utbildning: Högre eftergymnasial utbildning inom revision, bank och beskattning samt företagsekonomi och juridik vid Umeå Universitet.

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande AB Tornstaden och Crepido AB.

Tidigare erfarenhet: Ledande befattningar i olika svenska börsnoterade bolag under drygt 20 år, huvudsakligen inom finans och industri.



ANNA CHRISTINA NORRSTRÖM

Född 1952. Styrelseordförande i Länsförsäkringar Bergslagen. Invald 2022.

Utbildning: Ekonomiutbildning Högskolan Gävle.

Övriga styrelseuppdrag: Ordförande Länsförsäkringar Bergslagen Fastigheter AB, Styrelseledamot i Hällefors Tierp Skogar AB och i FastighetsAB Congress i Västerås AB.

Tidigare erfarenhet: Vd Länsförsäkringar Uppsala, ledande befattningar i Länsförsäkringar Gävleborg.

Arbetsstagarrepresentanter



ANETTE ANDERSSON

Född 1962. Kredithandläggare Företag Låna & Special. Arbetsstagarrepresentant. Invald 2022.

Utbildning: Kreditrelaterad utbildning, Swedsec-licensierad.

Övriga styrelseuppdrag: Ledamot i Forena Stockholm Länsförsäkringar.

Tidigare erfarenhet: Befattningar inom privat och företag i Länsförsäkringar Bank och Swedbank.



MATTIAS KARLSSON

Född 1974. Senior kreditanalytiker. Arbetsstagarrepresentant. Invald 2020.

Utbildning: Civilingenjör, Chalmers tekniska högskola.

Övriga styrelseuppdrag: Ledamot Wasa Kredit AB.

Tidigare erfarenhet: Olika ledande befattningar Länsförsäkringar AB, Managementkonsult.

Suppleant: Camilla Lahger

Suppleant: Lisa-Maria Carensjö

Styrelsens sekreterare: Anna Rygaard. Född 1966. Bolagsjurist Länsförsäkringar AB.

Revisor: Deloitte AB med Patrick Honeth som huvudansvarig revisor.



Ledning

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Övrig information

Styrelse och revisor

> Ledning

Definitioner

Adresser

Rapportdagar 2023



SVEN EGGEFALK

Född 1969. Vd. Anställd 2018.

Utbildning: Ekonomexamen (BA) i Ekonomi vid North Park University Chicago.

Tidigare erfarenhet: Vd Länsförsäkringar Östgöta, vd Wasa Kredit AB, 15 år inom SEB i olika ledande befattningar.



MARTIN RYDIN

Född 1968. CFO. Anställd 2012.

Utbildning: Juristutbildning, Stockholms Universitet.

Tidigare erfarenhet: Chef Treasury Länsförsäkringar Bank, Head of Long Term Funding Swedbank.



SUSANNE CALNER

Född 1969. Chef Vd-stab. Anställd 2012.

Utbildning: Civilekonom.

Tidigare erfarenhet: Kontorschef SEB, revisor och management-konsult Andersen.



BENGT CLEMEDTSON

Född 1964. Chef Kund & Marknad. Anställd 2006.

Utbildning: Civilekonom, Stockholms Universitet.

Tidigare erfarenhet: Kapitalförvaltning Skandia, vd Skandiabanken Bolån AB.



EVA GOTTFRIDS DOTTER NILSSON*

Född 1960. Vd Länsförsäkringar Fondförvaltning AB. Anställd 2000.

Utbildning: Civilekonom.

Tidigare erfarenhet: Vd i Länsförsäkringar Fondförvaltning AB sedan 2007, dessförinnan CFO Länsförsäkringar Kapitalförvaltning.



THOMAS HÖGVÄG

Född 1968. Vd Wasa Kredit AB. Anställd 2018.

Utbildning: Utbildningar via Handelshögskolan.

Tidigare erfarenhet: SEB, FOREX Bank och Management konsult.



ANDERS LARSSON

Född 1965. Vd Länsförsäkringar Hypotek AB. Anställd sedan 1997.

Utbildning: Civilekonom.

Tidigare erfarenhet: Stabschef Länsförsäkringar Hypotek AB, chef Treasury, Finanschef och finansansvarig inom Länsförsäkringar Bank.



LOUISE LINDGREN

Född 1959. CRO. Anställd 2014.

Utbildning: Civilekonom.

Tidigare erfarenhet: 17 år inom Nordea, senaste Head of Group Capital, PWC chef Financial Risk Management Consulting, Citibank chef Fixed Income trading.



MICHAEL PATRING

Född 1975. Kreditchef. Anställd 2017.

Utbildning: Civilekonom.

Tidigare erfarenhet: Kontorschef SEB och Swedbank.



TOBIAS TERNSTEDT

Född 1972. Chef Produkt, process, operations & IT. Anställd 2010.

Utbildning: Civilingenjör Data-teknik, Lunds Tekniska Högskola.

Tidigare erfarenhet: 20 års erfarenhet från IT inom framförallt bank och finans.



ELLINOR ÖRTEGREN JOHANSON

Född 1958. Chef Financial Crime Prevention. Anställd 2020.

Utbildning: Jur.kand, Stockholms Universitet.

Tidigare erfarenhet: Nordisk chefsjurist Arval S.A, Chefsjurist Forex Bank, ledande befattningar inom SEB, Swedbank och Alfred Berg/BNP Paribas.

* Eva Gottfridsdotter Nilsson, Vd för Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, har valt att gå i pension under 2023, och kommer att efterträdas av Åsa Wallenberg, som tillträder under mitten av 2023.



Definitioner

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Övrig information

Styrelse och revisor

Ledning

> Definitioner

Adresser

Rapportdagar 2023

ORDLISTA

Avkastning på totala tillgångar

Årets resultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Kapitalbas

Kapitalbasen består av summan av primärkapital och supplementärt kapital, efter avdrag för poster som anges i kapitaltäckningsreglerna. Kapitalbas i relation till kapitalkrav.

Kreditförsämrade lånefordringar

Omfattar lånefordringar som är fallerade, eller var fallerade vid utgivning eller förvärv, och således befinner sig i stadie 3 enligt reglerna om förväntade kreditförluster i IFRS 9.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapitalet består av eget kapital med avdrag för bland annat immateriella tillgångar, goodwill, försiktig värdering, investeringar i finansiella företag och IRK-underskott.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Likviditetstäckningskvot

Kvalitativa likvida tillgångar i förhållande till dess netto-kassautflöde mätt över en period på 30 dagar.

Lånefordringar

Omfattar utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut.

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Riskexponeringsbelopp

Riskexponeringsbeloppet består av tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen värderade utifrån kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt kapitaltäckningsreglerna.

Räntebindningstid

Avtalad tid under vilken räntan på en tillgång eller skuld är bunden.

Småföretag

Bolag med enklare behov (låna, spara, betala).

Supplementärt kapital

Supplementärt kapital består huvudsakligen av tidsbundna förlagslån.

Total kapitalrelation

Total kapitalbas i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Från och med 3 juli 2016 tillämpas ESMAs (European Securities And Markets Authority) "Riktlinjer – Alternativa nyckeltal". I enlighet med dessa riktlinjer har upplysningar lämnats om finansiella mått som inte definieras av IFRS. Affärsvolym, K/I-tal, placeringsmarginal och räntabilitet på eget kapital visar organisationens resultat i förhållande till olika investeringsmått. Andel kreditförsämrade lånefordringar, kreditförluster samt nyckeltal som rör reserveringar presenteras för att ge en bild av utlåningen, säkerheter och kreditrisk. Gemensamt för samtliga alternativa nyckeltal är att de beskriver utvecklingen i verksamheten och syftar till att öka jämförbarheten mellan olika perioder. Måtten kan skilja sig från liknande nyckeltal som presenteras av andra organisationer.

Affärsvolym

Summa internt och externt förvaltad fondvolym, utlåning till lantbruk, bolån och övrig utlåning i Länsförsäkringar Bank och Wasa kredit samt inlåning från allmänheten.

Andel kreditförsämrade lånefordringar

Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) efter reserveringar i relation till utlåning till allmänheten och kreditinstitut före reserveringar.

Avkastning på totalt kapital

Rörelseresultat i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Belåningsgradsintervall

Avser utlåning med villa, bostadsrätt och fritidshus som säkerhet.

K/I-tal

Summa kostnader i förhållande till summa intäkter. K/I-talet beräknas före och efter kreditförluster.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster netto för lånefordringar (på årsbasis) i relation till utlåning till allmänheten och kreditinstitut efter reserveringar vid periodens utgång.

Placeringsmarginal

Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Reserveringsgrad lånefordringar

Redovisade reserveringar för lånefordringar i relation till lånefordringar före avdrag för reserveringar.

Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat med avdrag för schablonskatt i relation till genomsnittligt eget kapital, justerat för poster inom eget kapital som redovisas över övrigt totalresultat och för primärkapitallån



Adresser

Inledning

Verksamheten

Finansiella rapporter

Övrig information

Styrelse och revisor

Ledning

Definitioner

› Adresser

Rapportdagar 2023

Länsförsäkringar Norrbotten

Box 937
971 28 Luleå
Besök: Köpmantorget
Tel: 0920-24 25 00
E-post: info@LFnorrboten.se

Länsförsäkringar Västerbotten

Box 153
901 04 Umeå
Besök: Rådhusplanaden 11
Tel: 090-10 90 00
E-post: info@LFvasterbotten.se

Länsförsäkringar Jämtland

Box 367
831 25 Östersund
Besök: Prästgatan 31
Tel: 063-19 33 00
E-post: info@lfz.se

Länsförsäkringar Västernorrland

Box 164
871 24 Härnösand
Besök: Köpmangatan 13
Tel: 0611-36 53 00
E-post: info@lfy.se

Länsförsäkringar Gävleborg

Box 206
801 03 Gävle
Besök: Drottninggatan 35
Tel: 026-14 75 00
E-post: info@LFgavleborg.se

Dalarnas Försäkringsbolag

Box 3
791 21 Falun
Besök: Slaggatan 7
Tel: 023-930 00
E-post: info@dalarnas.se

Länsförsäkringar Värmland

Box 367
651 09 Karlstad
Besök: Köpmannagatan 2A
Tel: 054-775 15 00
E-post: info@LFvarmland.se

Länsförsäkringar Uppsala

Box 2147
750 02 Uppsala
Besök: Muningatan 1
Tel: 018-68 55 00
E-post: info.uppsala@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Bergslagen

Box 1046
721 26 Västerås
Besök: Stora Gatan 41
Tel: 021-19 01 00
E-post: info@lfbergslagen.se

Länsförsäkringar Stockholm

Box 1224
169 97 Solna
Besök: Telegrafgatan 8A
Tel: 08-562 830 00
E-post: stockholm@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Södermanland

Box 147
611 24 Nyköping
Besök: Västra Storgatan 4
Tel: 0155-48 40 00
E-post: info@lfs.se

Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän

Box 84
404 84 Göteborg
Besök: Vestagatan 6
Tel: 031-63 80 00
E-post: info@gbg.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Skaraborg

Box 600
541 29 Skövde
Besök: Rådhusgatan 8
Tel: 0500-77 70 00
E-post: info@LFskaraborg.se

Länsförsäkringar Östgöta

Box 400
581 04 Linköping
Besök: Platensgatan 11
Tel: 013-29 00 00
E-post: info@lfostgota.se

Länsförsäkringar Älvsborg

Box 1107
462 28 Vänersborg
Besök: Vallgatan 21
Tel: 0521-27 30 00
E-post: info@alvsborg.lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Gotland

Box 1224
621 23 Visby
Besök: Österväg 17
Tel: 0498-28 18 50
E-post: info@lfgotland.se

Länsförsäkringar Jönköping

Box 623
551 18 Jönköping
Besök: Barnarpsgatan 22
Tel: 036-19 90 00
E-post: info@lfj.se

Länsförsäkringar Halland

Box 518
301 80 Halmstad
Besök: Strandgatan 10
Tel: 035-15 10 00
E-post: info@LFhalland.se

Länsförsäkring Kronoberg

Box 1503
351 15 Växjö
Besök: Kronobergsgatan 12 A
Tel: 0470-72 00 00
E-post: info@LFkronoberg.se

Länsförsäkringar Kalmar län

Box 748
391 27 Kalmar
Besök: Norra Långgatan 17
Tel: 020-66 11 00
E-post: info@LFkalmar.se

Länsförsäkringar Blekinge

Box 24
374 21 Karlshamn
Besök: Drottninggatan 56
Tel: 0454-30 23 00
E-post: info@lfblekinge.se

Länsförsäkringar Göinge-Kristianstad

Box 133
291 22 Kristianstad
Besök: Tivoligatan 6
Tel: 044-19 62 00
E-post: info.goinge-kristianstad@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Skåne

Box 4548
203 20 Malmö
Besök: Stora Varvsgatan 11
Tel: 040-633 80 00
E-post: info.skane@lansforsakringar.se

GEMENSAMMA BOLAG

Länsförsäkringar AB
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11-13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Liv

106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11-13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Fondliv

106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11-13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Bank

106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11-13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Hypotek

106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11-13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Fondförvaltning

106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11-13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Wasa Kredit

Box 6740
113 85 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11-13
Tel: 08-635 38 00
E-post: info@wasakredit.se

Agria Djurförsäkring

Box 70306
107 23 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11-13
Tel: 08-588 421 00
E-post: info@agria.se

Länsförsäkringar

Fastighetsförmedling
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 21
Tel: 010-219 54 00
E-post: info@lansfast.se

Länsförsäkringar Mäklarservice

Box 27120
102 52 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 21
Tel: 08-588 490 00
E-post: Redaktion.Formedlare@lansforsakringar.se

Humlegården Fastigheter

Box 5182
102 44 Stockholm
Besök: Engelbrektsplan 1
Tel: 08-678 92 00
E-post: info@humlegarden.se



[Inledning](#)

[Verksamheten](#)

[Finansiella rapporter](#)

[Övrig information](#)

[Styrelse och revisor](#)

[Ledning](#)

[Definitioner](#)

[Adresser](#)

[> Rapportdagar 2023](#)

Rapportdagar 2023

Kvartal 1

Delårsrapport
januari–mars 202325 april

Kvartal 2

Delårsrapport
januari–juni 202321 juli

Kvartal 3

Delårsrapport
januari–september 202327 oktober



Trycksak
3041 0123



Produktion: Länsförsäkringar Bank
i samarbete med Hallvarsson & Halvarsson AB.

Foto: Länsförsäkringars mediabank och
Jimmy Eriksson.

Tryck: Elanders Sverige AB.
Vi trycker på det miljövänliga.



