

Länsförsäkringar Bank

Delårsrapport januari-juni 2025

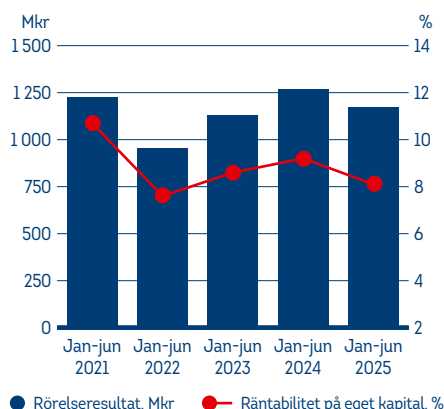
Perioden i korthet, koncernen

- Rörelseresultatet minskade 8 % till 1 171 (1 270) Mkr och räntabiliteten på eget kapital uppgick till 8,1 (9,2) %.
- Räntenettot minskade 12 % till 2 955 (3 353) Mkr.
- Provisionsnettot, exklusive ersättningar till länsförsäkringsbolagen, ökade 7 % till 883 (828) Mkr.
- Rörelseintäkterna ökade 6 % till 3 042 (2 860) Mkr.
- Rörelsekostnaderna ökade 24 % till 1 575 (1 271) Mkr. Jämförelseperioden påverkades av en minskning av kostnaderna med 176 Mkr till följd av en momsåtervinning i LF Finans. Exklusive denna post uppgick kostnadsökningen till 9 %.
- Kreditförlusterna netto, uppgick till 86 (121) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,04 (0,06) %, av vilket merparten härrör från LF Finans.
- Rörelseresultatet påverkades av påförda avgifter om 210 (199) Mkr under perioden, varav riskskatten utgjorde 137 (129) Mkr.
- Affärsvolymer ökade 6 % till 1 031 (976) Mdkr.
- Utlåningen ökade 5 % till 415 (394) Mdkr*.
- Inlåningen ökade 8 % till 164 (152) Mdkr.
- Fondvolymer ökade med 5 % till 452 (430) Mdkr.
- Per 30 juni avtalade Länsförsäkringar Bank om förvärv av SAVR AB, som erbjuder en digital handelsplattform. Förvärvet förutsätter godkännande från Finansinspektionen.
- Kärnprimärkapitalrelation för Konsoliderad situation uppgick den 30 juni 2025 till 15,0 (15,1**) %.

Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period 2024.

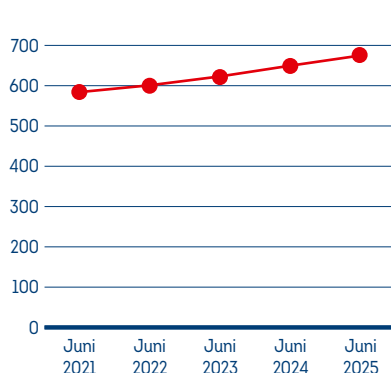
* Utlåning till allmänheten exklusive placeringar i Riksgälden och liknande poster.
** Avser 31 mars 2025.

Rörelseresultat och räntabilitet på eget kapital



Kundutveckling

Huvudbankskunder, tusental



Vd-kommentar

Det första halvåret har präglats av geopolitisk oro, oklarhet kring global handelspolitik och periodvis volatila finansiella marknader. Den osäkra omvärldssituationen påverkar såväl hushåll som företag och leder till en svagare ekonomisk återhämtning vilket bidrog till att Riksbanken sänkte styrräntan ytterligare i juni. Länsförsäkringar Bank fortsätter ha en stark finansiell position vilket tillsammans med vår lokala förankring och starka kundfokus möjliggör fortsatt framgång. Vi ser att vår lokala förankring och tillgänglighet är en framgångsfaktor inte minst i osäkra tider.

Vi har fortsatt att vara framgångsrika på en bolånemarknad som präglas av hård konkurrens och var per den sista maj den aktör som tagit störst andel av årets marknadstillväxt. Under kvartalet lanserade vi en digitalisering av bolåneflödet för bostadsrättslån vilket förhoppningsvis leder till f örbättrad upplevelse för våra kunder och tidsbesparing för våra rådgivare.

Även inom sparande är utvecklingen stark med en god tillväxt av inlåningsvolymer och fonder som utvecklas väl. I slutet av perioden avtalade banken om ett förvärv av SAVR som erbjuder en digital plattform för handel med fonder och aktier. Förvärvet, som förutsätter godkännande från Finansinspektionen, stärker Länsförsäkringars position på sparandemarknaden och möjliggör en förbättrad kundupplevelse framöver.

Vi har under det andra kvartalet genomfört namnbytet av Wasa Kredit till LF Finans för att på ett tydligare sätt inkludera bolaget i Länsförsäkringars kunderbidande.

Resultatet för perioden är stabilt, med ett räntenetto som påverkas av de lägre marknadsräntorna samtidigt som vi ser en fortsatt stark utveckling av provisionsnettot. Kostnaderna ökar på årsbasis vilket dock främst förklaras av en momsåtervinning i LF Finans under föregående år samtidigt som kreditförlusterna är fortsatt låga.

Jag vill rikta ett varmt tack till alla medarbetare såväl lokalt som inom banken för ert stora engagemang och bidrag till den fortsatta utvecklingen av Länsförsäkringars bankaffär. Tillsammans skapar vi trygghet och möjligheter för våra kunder, även i utmanande tider.

Martin Rydin

tf Vd Länsförsäkringar Bank

Nyckeltal

Koncernen	Kv 2 2025	Kv 1 2025	Kv 2 2024	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Helår 2024
Räntabilitet på eget kapital, %	7,5	8,7	9,9	8,1	9,2	8,1
Avkastning på totala tillgångar, %	0,33	0,39	0,43	0,36	0,40	0,36
Placeringsmarginal, %	1,14	1,19	1,33	1,16	1,37	1,34
K/I-tal före kreditförluster och påförda avgifter	0,54	0,49	0,41	0,52	0,44	0,49
Kärnprimärkapitalrelation, konsoliderad situation, %	15,0	15,1	15,0	15,0	15,0	15,3
Primärkapitalrelation, konsoliderad situation, %	16,9	17,0	16,9	16,9	16,9	17,2
Total kapitalrelation, konsoliderad situation, %	19,1	19,2	19,3	19,1	19,3	19,5
Andel kreditförsämrade lånefordringar brutto (stadie 3), %	0,25	0,26	0,31	0,25	0,31	0,27
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 1, %	0,02	0,02	0,01	0,02	0,01	0,01
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 2, %	1,75	1,74	1,73	1,75	1,73	1,62
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, %	28,9	28,7	28,4	28,9	28,4	29,0
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, inkl. innehållen länsförsäkringsbolagsersättning, %	36,5	36,2	35,2	36,5	35,2	37,3
Kreditförlustnivå, %	0,06	0,02	0,05	0,04	0,06	0,04

Resultaträkning, kvartal

Koncernen, Mkr	Kv 2 2025	Kv 1 2025	Kv 4 2024	Kv 3 2024	Kv 2 2024
Räntenetto	1 451,1	1 504,2	1 652,4	1 627,0	1 664,8
Provisionsnetto	46,6	-22,0	-368,9	-201,7	-250,7
Nettoresultat av finansiella poster	11,8	-9,4	32,4	0,4	-20,6
Övriga rörelseintäkter	32,5	27,1	27,0	23,7	19,7
Summa rörelseintäkter	1 542,1	1 499,9	1 343,4	1 449,4	1 413,3
Personalkostnader	-322,7	-270,6	-271,7	-226,5	-279,2
Övriga kostnader	-516,3	-465,5	-545,4	-469,8	-293,9
Summa rörelsekostnader	-839,0	-736,1	-817,1	-696,2	-573,1
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	703,1	763,8	526,3	753,1	840,3
Kreditförluster, netto	-53,4	-32,9	-20,5	-39,7	-53,4
Andelar i ägarintressens resultat	0,4	0,3	0,3	0,3	0,1
Påford riskskatt och resolutionsavgift	-105,7	-104,8	-99,8	-99,4	-99,6
Rörelseresultat	544,4	626,4	406,3	614,4	687,4

Det första halvåret 2025 präglades av fortsatt osäkerhet relaterad till tilltagande geopolitisk oro och utspel kring amerikansk handelspolitik med något försämrade utsikter för världsekonomin som följd. De finansiella marknaderna påverkades av den ökade osäkerheten kring den amerikanska handels- och tullpolitiken och uppvisade under det andra kvartalet stora rörelser, med betydande svängningar på både aktie- och räntemarknaderna. När den amerikanska administrationen annonserade kraftigt höjda tullar ledde det initialt till stora börsfall, vilket där efter följdes av en återhämtning. Även ett relativt gynnsamt utfall i tullförhandlingarna väntas ha en dämpande effekt på den globala ekonomiska aktiviteten. Trots att börserna återhämtade sig starkt efter den initiala turbulensen pekar inkommande ekonomisk statistik nu på en svagare tillväxt än vad som förväntades i början av året.

Synen på den amerikanska ekonomin har försämrats under de senaste månaderna. Vid utgången av det första kvartalet bedömdes tillväxten nå 2,2 % i år, medan förväntningarna i nuläget indikerar en BNP-tillväxt på 1,4 %. Även för 2026 har förväntningarna dämpats. Anledningen till den skarpa nedrevideringen är främst osäkerheten kring handelstullarna, vilket gör såväl företag som hushåll mer avvaktande. En försiktig försvagning märks också i inkommande förtroendeindikatorer i form av försämrat stämningssläge bland konsumenter och till viss del även bland företag. Att tillväxten ser ut att sakta in innebär inte att USA står inför en lågkonjunktur, men att risken för detta har ökat.

Under våren har inflationstrycket mattats av. Det finns dock en risk att de nyligen in-

förda handelstullarna kan driva upp priserna framåt hösten. Avvägningen mellan svagare konjunktur och inflationsrisker bedöms försvåra arbetet för Federal Reserve, men marknadsprissättningen pekar för närvarande ändå på att räntan sänks två gånger i år.

Utsiktterna för euroområdet är på kort sikt fortsatt svaga, även om vissa indikatorer visat oväntad styrka. Undersökningar pekar på viss optimism, men faktiska data tyder fortfarande på en dämpad utveckling med en ekonomi som präglas av osäkerhet och brist på tydliga tillväxtmotorer. Oro kring globala handelsspänningar har minskat företagets förtroende och investeringar. Förhoppningar om att Europas finanspolitiska stöd, i form av stora offentliga satsningar och en paus i handelskonflikterna, ska ge fart åt ekonomin har ännu inte resulterat i något tydligt uppsving. ECB sänkte räntan på nytt i juni och ytterligare en sänkning är trolig under hösten.

I Sverige har de positiva tendenserna som fanns i början av året i vissa avseenden avtagit. BNP krympte under första kvartalet och stämningssläget bland hushållen försvagades markant under våren. Läget beskrivs nu som svagt, och pessimismen bland hushållen har inte varit så här stor sedan årsskiftet 2023/2024, vilket är negativt eftersom utsikterna för 2025 i hög grad baseras på att konsumtionen tar fart. Prognoserna pekar på att svensk ekonomi kommer att förbättras under 2025 jämfört med 2024 till följd av att stigande reallöner, lägre räntor och skattesänkningar förväntas bidra till tillväxt, men att tillväxten väntas bli lägre än vad som förväntades i början av året.

Inflationen i Sverige är fortfarande något

hög, men rör sig gradvis åt rätt håll. Detta har gett Riksbanken utrymme att fortsätta att sänka styrräntan, senast med 25 räntepunkter i juni. Inflationsutfallet för juni var dock betydligt högre än väntat, vilket ökar sannolikheten för att Riksbanken avvaktar med nya räntesänkningar tills inflationen åter minskar. Det svaga sentimentet bland hushållen har märkts på bostadsmarknaden, där Valueguards HOX-index visade en svag utveckling för bostadspriser med en ökning om 0,8 % under första halvåret 2025.

Osäkerheten kring den amerikanska handels- och tullpolitiken ledde till börsnedgångar världen över under första kvartalet. Oron på världens börser ökade sedan markant efter Trumps tullutspel i början av april, vilket ledde till kraftiga nedgångar globalt. Under det andra kvartalet återhämtade sig dock börserna starkt. Under första halvåret steg S&P 500 med 6,6 %, världsindex (MSCI AC World) med 7,7 % och Stockholmsbörsen med 3,7 %.

Den svenska tioåriga statsobligationsräntan sjönk något under andra kvartalet, främst på grund av svagare tillväxtutsikter. Ränteskillnaden mellan femåriga bostadsoptioner och statsobligationer var stabil och ligger kvar på ungefär samma nivå som i början av det andra kvartalet. Den största händelsen på räntemarknaden är uppgången i de långa räntorna i USA, som drivits av oro för hållbarheten i landets statsfinanser. Den amerikanska 30-åriga statsräntan steg med 26 räntebaspunkter under det andra kvartalet, trots dämpade tillväxtförväntningar.

Januari-juni 2025 jämfört med januari-juni 2024, koncernen

Affärsvolym

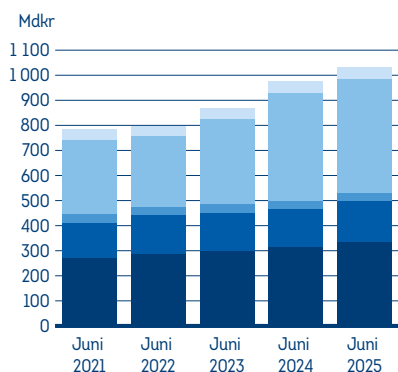
Affärsvolymerna ökade med 6 % från för ett år sedan till 1 031 (976) Mdkr, drivet främst av högre fond- och bolånevolymer.

Den totala utlåningen, exklusive placeringar hos Riksgälden och liknande poster, ökade med 5 % eller 21 Mdkr till 415 (394) Mdkr med fortsatt hög kreditkvalitet. Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 7 % eller 21 Mdkr till 347 (326) Mdkr. Utlåningen i LF Finans var i stort sett oförändrad på 25,8 (25,9) Mdkr.

Inlåningen ökade med 8 % eller 12 Mdkr till 164 (152) Mdkr.

Fondvolymerna ökade med 5 % eller 22 Mdkr till 452 (430) Mdkr, till följd av starkt nettoinflöde och god marknadsvärdesutveckling under förra året.

Affärsvolym



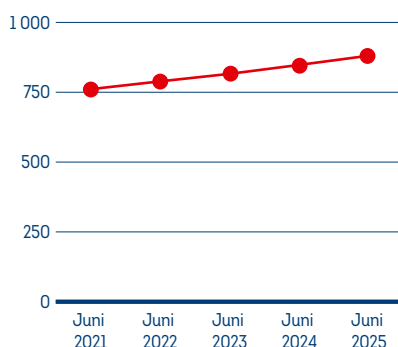
● Bolån ● Inlåning ● Lantbruksutlåning
● Fonder ● Övrig utlåning, bank och LF Finans

Kunder

Antalet kunder med Länsförsäkringar som huvudbank ökade 4 % till cirka 674 000 (649 000). Bland de kunder som har banken som huvudbank är 90 % sedan tidigare försäkringskunder i Länsförsäkringar. Antalet bankkort utgivna av Länsförsäkringar Bank ökade 4 % till cirka 870 000 (837 000).

Kortutveckling

Kort utgivna av Länsförsäkringar Bank, tusental



Resultat och lönsamhet

Rörelseresultatet minskade med 8 % till 1 171 (1 270) Mkr.

Resultatet före kreditförluster och påförda avgifter minskade med 8 % till 1 467 (1 589) Mkr.

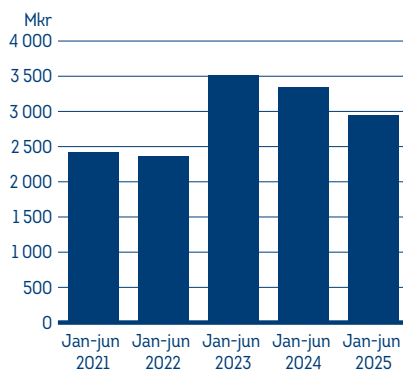
Placeringsmarginalen uppgick till 1,16 (1,37) %. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 8,1 (9,2) %.

Intäkter

Räntenettot minskade med 12 % till 2 955 (3 353) Mkr, till följd av lägre placeringsmarginal främst drivet av lägre marknadsräntor. Det redovisade provisionsnettot inklusive ersättningar till länsförsäkringsbolagen uppgick till 25 (-524) Mkr, beroende på lägre ersättningar till länsförsäkringsbolagen till följd av det lägre räntenettot. Det underliggande provisionsnettot, exklusive ersättningar till länsförsäkringsbolagen, ökade 7 % till 883 (828) Mkr, främst till följd av högre provisionsnetto från fondaffären och kortaffären. Nettoresultat av finansiella poster uppgick till 2 (-5) Mkr. Övriga rörelseintäkter ökade till 60 (36) Mkr bland annat till följd av ökade volymer av operationell leasing i LF Finans.

Totala rörelseintäkter ökade med 6 % till 3 042 (2 860) Mkr, drivet av det förbättrade provisionsnettot.

Räntenetto



Kostnader

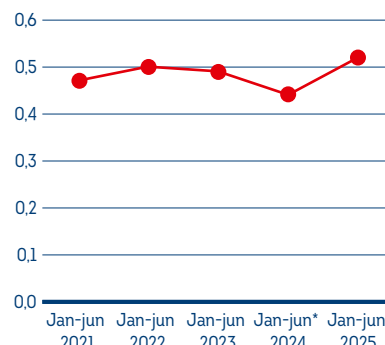
Rörelsekostnaderna ökade med 24 % till 1 575 (1 271) Mkr. Kostnadsökningen förklaras främst av att övriga administrationskostnader föregående år minskades med 176 Mkr till följd av momsåtervinning i LF Finans.

Exklusive momsåtervinningen uppgick kostnadsökningen till 9 %. Den underliggande kostnadsökningen fortsatte att påverkas av en hög IT-utvecklingstakt kombinerat med att en större andel av IT-utvecklingen har kostnadsförts. Även inflationen har haft en påverkan på kostnaderna.

K/I-talet före kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,52 (0,44). K/I-talet förra året exklusive momsåtervinningen uppgick till 0,51.

K/I-talet efter kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,62 (0,56).

K/I-tal före kreditförluster och påförda avgifter



* K/I-talet exklusive kostnadsminskning för momsåtervinning i LF Finans var 0,51 i första halvåret 2024.

Kreditförluster

Kreditkvaliteten i låneportföljen är fortsatt mycket god och kreditförlusterna i bankkoncernen är låga. Andelen kunder med försenade betalningar är fortfarande mycket låg.

Kreditförlusterna för det första halvåret 2025 uppgick till 86 (121) Mkr, varav 81 (118) Mkr härrör från LF Finans. Detta motsvarar en kreditförlustnivå på 0,04 (0,06) %.

Utfallet av den sedvanliga kvartalsvisa uppdateringen av de makroekonomiska scenarierna till grund för beräkningen av framtida kreditförluster, innebar en mindre påverkan på kreditförlustreserverna. Sammantaget ökade kreditförlustreserverna under andra kvartalet med 16 Mkr, främst drivet av LF Finans.

Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) före reserveringar uppgick till 1 093 (1 258) Mkr, vilket motsvarar en andel kreditförsämrade lånefordringar brutto om 0,25 (0,31) %. Förlustreserven avseende kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 316 (358) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 28,9 %. Utöver detta innehålls 83 Mkr av ersättningar till länsförsäkringsbolagen med avseende på kreditförsämrade lånefordringar*. Inklusive de innehållna ersättningarna till länsförsäkringsbolagen uppgick kreditförlustreserven för kreditförsämrade lånefordringar totalt till 399 (442) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar, inklusive innehållna ersättningar till länsförsäkringsbolagen, uppgick till 36,5 %.

Lånefordringar stadie 2 före reserveringar uppgick till 8 057 (7 332) Mkr. Andelen lånefordringar stadie 2 är fortfarande på en låg nivå. Sedan årsskiftet har volymen lånefordringar stadie 2 varit i stort sett oförändrad. Förlustreserven avseende lånefordringar stadie 2 uppgick till 141 (127) Mkr exklusive och 177 (163) Mkr inklusive innehållen ersättning till länsförsäkringsbolagen.

Den totalt redovisade förlustreserven uppgick till 669 (666) Mkr varav 141 (136) Mkr avser innehållna ersättningar till länsförsäkringsbolagen*.

Kreditförlustreserv, stadie 3

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Utlåning till allmänheten	428 446	404 278
Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	1 093	1 258
Total förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3), inkl. innehållen länsbolagsersättning	399	442
varav förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	316	358
varav innehållen länsförsäkringsbolagsersättning avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	83	84

För ytterligare information avseende kreditförluster och kreditförsämrade lånefordringar se noterna 1, 6, 7 och 8.

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

Inlåning och sparande

Jämfört med för ett år sedan ökade inlåning från allmänheten med 8 % eller 12 Mdkr till 164 (152) Mdkr. Företagsinlåningen uppgick till 14,2 (12,7) Mdkr. Det totala antalet inlåningskonton ökade med 4 %. Marknadsandelen avseende hushållsinlåning ökade enligt SCB:s statistik till 5,1 (5,0) % per den 31 maj 2025 jämfört med för ett år sedan. Av inlåningen från allmänheten utgörs omkring 80 % av inlåning som täcks av den statliga insättningsgarantin.

Fondvolymerna ökade med 5 % eller 22 Mdkr till 452 (430) Mdkr jämfört med för ett år sedan, till följd av nettoinflöden i fondaffären och en god marknadsvärdesutveckling under förra året.

Utlåning

All utlåning sker i Sverige och i svenska kronor samt med en god geografisk spridning. Under det gångna året har marknaden för bostadsutlåning varit något avmattad, samtidigt som Länsförsäkringar Bank har fortsatt att ta marknadsandelar med fortsatt god kreditkvalitet.

Utlåningen till allmänheten ökade med 5 % eller 21 Mdkr till 415 (394) Mdkr. Utlåningen

exkluderar placeringar hos Riksgälden och liknande utlåningsposter om 14 (11) Mdkr. Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 7 % eller 21 Mdkr till 347 (326) Mdkr. Bostadsutlåningens andel av den totala utlåningsportföljen uppgick till 84 % inklusive boende-lantbruk vilka utgjorde knappt 4 % av den totala utlåningen. Marknadsandelen inom bostadsutlåning ökade enligt SCB:s statistik till 7,8 (7,5) % per den 31 maj 2025. Den viktade genomsnittliga belåningsgraden i bolåneportföljen uppgick till 63 (63) %.

Lantbruksutlåningen (inklusive boende-lantbruk på 15 Mdkr) minskade med 1 % till 34,1 (34,3) Mdkr. Lantbruksutlåningen består främst av bottenlån till familjeägda lantbruk och det genomsnittliga kreditengagemanget är lågt och uppgick till 2,5 (2,4) Mkr. Bottenlån för lantbruksfastigheter var i stort sett oförändrat på 33,3 (33,5) Mdkr, motsvarande 98 (97) % av lantbruksutlåningen.

Utlåningen i LF Finans var i stort sett oförändrad på 25,8 (25,9) Mdkr.

Utlåningsportfölj, procentuell fördelning*

Produktfördelning, %	2025-06-30	2024-06-30
Bolån	79,9	79,3
Boende-lantbruk	3,7	4,3
Lantbruk	4,5	4,4
Flerbostadsfastigheter	3,8	3,6
Leasing och avbetalning	4,2	4,6
Blancolån	2,5	2,4
Övrigt*	1,4	1,4
TOTALT	100,0	100,0

* Exklusive placeringar hos Riksgälden och liknande poster

Fördelning av bostadsutlåning i bankkoncernen på belåningsgrad**

Kapitalfordran	Total	
Belåningsgrad	Volym, Mkr	Andel, %
0-50%	263 076	79,6%
51-60%	30 958	9,3%
61-70%	21 153	6,2%
71-75%	7 027	2,1%
76-80%	5 090	1,5%
80- %	4 028	1,3%
TOTALT	331 331	100,0

** Avser utlåning med villa, bostadsrätt och fritidshus som säkerhet per den 30 juni 2025.

Upplåning

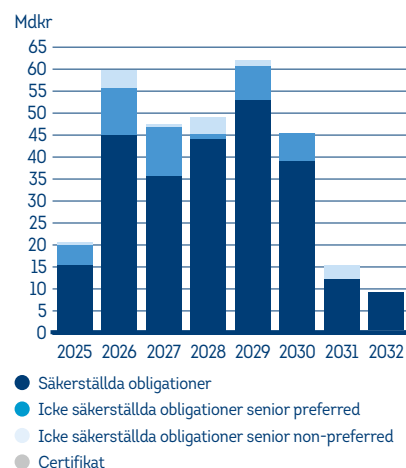
Koncernen har en låg refinansieringsrisk och en välfördelad förfallostruktur. Volymen utestående emitterade värdepapper ökade med 2 % eller 7 Mdkr till nominellt 308 (301) Mdkr, varav säkerställda obligationer uppgick till 252 (243) Mdkr, icke säkerställd långfristig upplåning uppgick till 56 (58) Mdkr och kortfristig upplåning uppgick till 0,2 (0,6) Mdkr. Genomsnittlig återstående löptid för den

långfristiga upplåningen uppgick den 30 juni 2025 till 3,1 (3,1) år.

Under första halvåret emitterades säkerställda obligationer med en volym uppgående till nominellt 33,1 (25,5) Mdkr. Återköpta säkerställda obligationer uppgick till nominellt 11,4 (8,8) Mdkr och förfall av säkerställda obligationer uppgick till nominellt 7,2 (4,7) Mdkr. Länsförsäkringar Bank emitterade under första halvåret icke säkerställda obligationer om nominellt 11,6 (10,7) Mdkr samtidigt som förfall uppgick till nominellt 7,5 (2,4) Mdkr. Den sammanlagda volymen av utestående senior non-preferred-obligationer som också är kvalificerade för medräkning i efterställd MREL uppgick per den 30 juni 2025 till 13,0 (12,7) Mdkr.

Under andra kvartalet emitterades i Länsförsäkringar Hypotek en ny 7-årig säkerställd benchmarkobligation i svenska kronor med ett initialt nominellt belopp om 6 Mdkr.

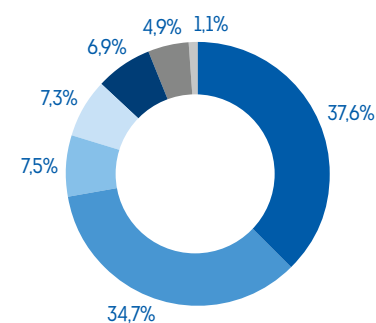
Förfallostruktur



Likviditet

Den 30 juni 2025 uppgick likviditetsreserven till 87 (88) Mdkr. Omkring 35 % av likviditetsreserven är placerad i korta placeringar i Riksbanken och Riksgälden och resterande del är placerad i obligationer och andra värdepapper med mycket hög kreditkvalitet, vilka är belåningsbara hos Riksbanken och i förekommande fall i ECB. Genom att utnyttja likviditetsreserven kan kontrakterade åtaganden mötas i omkring två år utan ny upplåning på kapitalmarknaden. Likviditetstäckningsgraden (LCR) för Konsoliderad situation per den 30 juni 2025 uppgick till 311 (367) %. Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) för Konsoliderad situation uppgick per 30 juni 2025 till 127 (127) %.

Likviditetsreserv



- Svenska säkerställda obligationer
- Placeringar hos Riksgälden och Riksbanken
- AAA/Aaa-ratade obligationer emitterade/garanterade av europeiska stater/multinationella utvecklingsbanker
- Övriga svenska obligationer med AAA/Aaa-rating
- Svenska statspapper
- Nordiska covered bonds med AAA/Aaa-rating
- Likvida medel och övrigt

Rating

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

Kapitaltäckning Konsoliderad situation¹

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

Den 30 juni 2025 uppgick kärnprimärkapitalet till 20 961 (20 849) Mkr.

Det totala riskexponeringsbeloppet (REA) uppgick till 139 513 (138 038) Mkr i den konsoliderade situationen. Total REA har under kvartalet ökat med 1 475 Mkr, främst hänförligt till volymtillväxt. Bankens riskexponeringsbelopp överstiger det nya regelverkets kapitalgolv för de riskvägda tillgångarna. Kreditkvaliteten i utlåningen är fortsatt god.

Kärnprimärkapitalrelationen i Länsförsäkringar Bank konsoliderad situation var i stort sett oförändrad och uppgick till 15,0 (15,1) %.

Total kapitalbas uppgick till 26 601 (26 489) Mkr per den 30 juni 2025. Den totala kapitalrelationen uppgick till 19,1 (19,2) %.

Konsoliderad situation (Mkr)	2025-06-30	2025-03-31
IRK metoden	33 108	33 361
varar hushållsexponeringar	22 568	22 273
varav företagsexponeringar	10 394	10 968
Schablonmetoden	8 894	9 399
CVA	1 097	874
Operativ risk	14 958	14 958
Ytterligare krav (riskvikts-golv, artikel 458 CRR)	81 457	79 447
REA totalt	139 513	138 038
Kärnprimärkapital	20 961	20 849
Primärkapital	23 511	23 399
Totalt kapital	26 601	26 489
Kärnprimärkapitalrelation	15,0%	15,1%
Primärkapitalrelation	16,9%	17,0%
Total kapitalrelation	19,1%	19,2%
Riskbaserat kapitalkrav:		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	11 161	11 043
Pelare 2-krav (P2R)	2 930	2 899
Kombinerat buffertkrav	6 278	6 212
Pelare 2-vägledning (P2G)	0	0
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägledning	20 369	20 154
Riskbaserat kapitalkrav som andel av REA:		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	8,0%	8,0%
Pelare 2-krav (P2R)	2,1%	2,1%
Kombinerat buffertkrav	4,5%	4,5%
Pelare 2-vägledning (P2G)	0,0%	0,0%
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägledning	14,6%	14,6%

Kapitalkrav och buffertkrav

Riskbaserat kapitalkrav

Finansinspektionen beslutade under tredje kvartalet 2022 i sin översyn och utvärdering (ÖUP) avseende särskilda kapitalbaskrav för Länsförsäkringar Bank i Konsoliderad situation, om ett särskilt kapitalbaskrav (P2R) på 2,1 % samt en pelare 2-vägledning (P2G) på 0,0 %. Detta innebär sammantaget ett totalt kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning på 14,6 % per 30 juni 2025, att jämföra med den totala kapitalrelationen på 19,1 %. Länsförsäkringar Bank har erhållit preliminärt beslut avseende 2025 års ÖUP, vilket inte indikerar någon väsentlig förändring för den Konsoliderade situationen. Det preliminära beslutet indikerar ett sänkt särskilt kapitalbaskrav (P2R) med 0,1 procentenhet. Arbetet med att uppdatera de interna modellerna för riskklassificering

(IRK) har pågått under en längre tid. Arbetet är omfattande och banken har erhållit godkännande avseende delar av modellöversynen. Vid en utdragen process för övriga delar kan det inte uteslutas att detta framöver kan innebära en risk för ett tillfälligt kapitalpåslag.

Det kontracykliska kapitalbuffertkravet uppgick till 2 790 Mkr (2,0 % av REA) medan kapitalkonserveringsbuffertkravet uppgick till 3 488 Mkr (2,5 % av REA) per den 30 juni 2025.

Bruttosoliditetskrav

Finansinspektionen beslutade i ÖUP:n under tredje kvartalet 2022 om en pelare 2-vägledning avseende bruttosoliditetskravet på gruppnivå på 0,15 % utöver minimikravet för bruttosoliditet på 3,0 %, vilket innebär att totalt bruttosoliditetskrav och pelare 2-vägledning uppgår till 3,15 %. Det preliminära beslut avseende 2025 års ÖUP som Länsförsäkringar Bank har erhållit för den Konsoliderade situationen indikerar inte någon förändring avseende bruttosoliditetskrav.

Bruttosoliditetsgraden i Konsoliderad situation uppgick per 30 juni 2025 till 4,4 (4,6) %.

För mer information om kapitaltäckningen, se not 12.

1) Jämförelseperioden avser 2025-03-31. Periodisk information enligt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapitalbuffertar, (FFFS 2014:12) och hantering och offentliggörande av likviditetsrisker (FFFS 2010:7) lämnas i detta avsnitt, avsnitten om upplåning och likviditet samt i not 12.

Kapitaltäckning Moderbolaget¹

Den 30 juni 2025 uppgick kärnprimärkapitalrelationen i moderbolaget till 18,0 (19,1) %. Det totala riskexponeringsbeloppet (REA) uppgick till 35 912 (35 711) Mkr i moderbolaget. Kreditkvaliteten i utlåningen är fortsatt god.

Kapitalkrav och buffertkrav

Riskbaserat kapitalkrav

Finansinspektionen beslutade under tredje kvartalet 2022 i sin översyn och utvärdering (ÖUP) avseende särskilda kapitalbaskrav för Länsförsäkringar Bank AB på individuell nivå, om ett särskilt kapitalbaskrav (P2R) på 2,9 % samt en pelare 2-vägledning (P2G) på 0,0 %. Detta innebär sammantaget ett totalt kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning på 15,4 % per 30 juni 2025, att jämföra med den totala kapitalrelationen som uppgick till 33,7 %. Det preliminära beslut avseende 2025 års ÖUP som Länsförsäkringar Bank AB har erhållit på individuell nivå indikerar inte någon väsentlig förändring.

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

¹⁾ Avser bolagets säkerställda obligationer.

Moderbolaget (Mkr)	2025-06-30	2025-03-31
IRK-metoden	6 801	6 737
varav hushållsexponeringar	3 448	3 293
varav företagsexponeringar	3 352	3 444
Schablonmetoden	15 207	15 398
CVA	1 054	824
Operativ risk	8 046	8 046
Ytterligare krav (riskviktsqolv, artikel 458 CRR)	4 804	4 705
REA totalt	35 912	35 711
Kärnprimärkapital	6 468	6 818
Primärkapital	9 018	9 368
Totalt kapital	12 107	12 458
Kärnprimärkapitalrelation	18,0%	19,1%
Primärkapitalrelation	25,1%	26,2%
Total kapitalrelation	33,7%	34,9%
Riskbaserat kapitalkrav:		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	2 873	2 857
Pelare 2-krav (P2R)	1 045	1 039
Kombinerat buffertkrav	1 616	1 607
Pelare 2-vägledning (P2G)	0	0
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägledning	5 534	5 503
Riskbaserat kapitalkrav som andel av REA:		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	8,0%	8,0%
Pelare 2-krav (P2R)	2,9%	2,9%
Kombinerat buffertkrav	4,5%	4,5%
Pelare 2-vägledning (P2G)	0,0%	0,0%
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägledning	15,4%	15,4%

Det kontryckiska kapitalbuffertkravet uppgick till 718 Mkr (2,0 % av REA) medan kapitalkonserveringsbuffertkravet uppgick till 898 Mkr (2,5 % av REA) per den 30 juni 2025.

För mer information om kapitaltäckningen, se not 2 för moderbolaget.

1) Jämförelseperioden avser 2025-03-31. Periodisk information enligt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynsrapporter och kapitalbuffertar. (FFFS 2014:12) och hantering och offentliggörande av likviditetsrisker (FFFS 2010:7) lämnas i detta avsnitt, avsnitt om uppläning och likviditet samt i not 2 för moderbolaget.

Ränterisk

En höjning av marknadsräntorna med en procentenhet skulle den 30 juni 2025 ha medfört en förändring av värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med -290 (per 31 mars 2025 -355) Mkr.

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 det pågående intensiva handels- och tullkriget samt osäkerheten avseende den penningpolitiska utvecklingen, vilket kan ge ytterligare negativa effekter för hushåll och företag. Därutöver kan det inte uteslutas att framtida bostadsprisfall kan leda till negativa effekter för hushållen och för värdena på säkerheterna i bankens bostadsutlåning. Påverkan av marknadsförändringar till följd av det internationella handels- och tullkriget bedöms vara dels direkt främst i form av risk för minskade fondvolymerna till följd av marknadsvärdesförändringar, dels indirekt i och med att en försvagad konjunktur kan komma att påverka kreditförluster och kan få effekter på bland annat volymtillväxt.

Vidare har bedrägerier blivit ett allt större samhällsproblem, vilket innebär risker relaterade till detta område. De geopolitiska riskerna, vilka för närvarande är höga, och vilka med den senaste utvecklingen i Mellanöstern har ökat ytterligare, kan vidare leda till ytterligare makroekonomiska konsekvenser och ökade cyber- och andra säkerhetsrisker.

För mer information om den makroekonomiska utvecklingen, se sidan 3. En mer utförlig beskrivning av risker finns i årsredovisningen 2024.

Andra kvartalet 2025 jämfört med första kvartalet 2025

Rörelseresultatet minskade med 13 % till 544 (626) Mkr och räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,5 (8,7) %.

Rörelseintäkterna ökade med 3 % till 1 542 (1 500) Mkr, drivet av ett förbättrat provisionsnetto. Räntenettot minskade med 4 % till 1 451 (1 504) Mkr med något försämrade placeringsmarginal, vilken uppgick till 1,14 (1,19) %. Provisionsintäkterna uppgick till 604 (618) Mkr och provisionskostnaderna uppgick till 557 (640) Mkr. Provisionsnettot uppgick till 47 (-22) Mkr. Nettoresultat av finansiella poster uppgick till 12 (-9) Mkr. Övriga rörelseintäkter uppgick till 32 (27) Mkr.

Rörelsekostnaderna ökade till 839 (736) Mkr. K/I-talet före kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,54 (0,49). Kreditförlusterna uppgick netto till 53 (33) Mkr, varav 53 (28) Mkr härrör från LF Finans. Affärsvolymerna ökade med 3 % eller 32 Mdkr till 1 031 (999) Mdkr, drivet av högre fond-, inlånings- och bolånevolymer.

Ny Vd och ny Styrelseordförande

Sven Eggefall lämnade i april som Vd för Länsförsäkringar Bank för att börja i rollen som Chef Business Retail Banking i ledningen för SEB. Martin Rydin, CFO LF Bank, tillträdde per den 10 april 2025 som tillförordnad Vd.

Björn Dalemo, tillförordnad Vd i Länsförsäkringar AB, tillträdde som ny styrelseordförande för Länsförsäkringar Bank vid årsstämman i maj 2025, och efterträdde då Mathias Collén som har lämnat Länsförsäkringar AB.

Namnändring av Wasa Kredit till LF Finans

Dotterbolaget med det tidigare namnet Wasa Kredit AB namnändrades per den 6 maj till Länsförsäkringar Finans AB (LF Finans).

Förändring avseende telefonbanken

Från och med den 1 juni 2025 har telefonbanken fullt ut införlivats i banken. Effekten av detta är främst organisatorisk och berör cirka 135 anställda, men förväntas inte ha någon väsentlig finansiell påverkan.

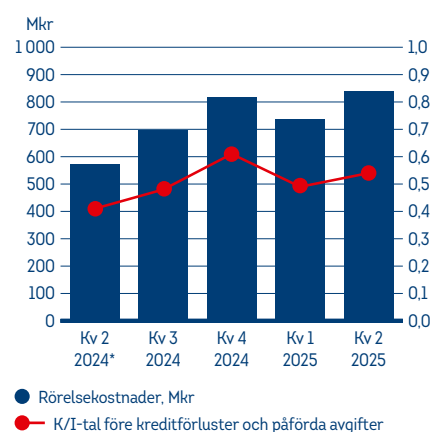
Förvärv av SAVR AB

Per den 30 juni 2025 avtalade Länsförsäkringar Bank om förvärv av SAVR AB som erbjuder en digital plattform för handel med fonder och aktier. Förvärvet, som förutsätter godkännande från Finansinspektionen, stärker Länsförsäkringars position på sparandemarknaden och möjliggör en förbättrad kundupplevelse framöver. Förvärvet beräknas kunna slutföras under 2025 och bedöms ha endast marginell effekt på bankkoncernens finansiella ställning.

Rörelseresultat och räntabilitet



Rörelsekostnader och K/I-tal



* Inklusive en kostnadsminskning för momsätverning i LF Finans i andra kvartalet 2024 med 176 Mkr. K/I-talet exklusive denna post var 0,53 i andra kvartalet 2024.

Utlåning till allmänheten, inklusive placeringar hos Riksgälden och liknande utlåningsposter om 14 Mdkr, ökade till 56 (53) Mdkr. Inlåningen från allmänheten ökade till 167 (154) Mdkr jämfört med för ett år sedan. Emitterade värdepapper minskade med 4 % till nominellt 56 (58) Mdkr.

Rörelseresultatet uppgick till -114 (-69) Mkr. Räntenettot minskade och uppgick till 1 298 (1 537) Mkr. Provisionsintäkterna ökade med 9 % till 643 (590) Mkr. Provisionskostnaderna minskade och uppgick till 950 (1 199) Mkr, drivet av det lägre räntenettot.

Totala rörelseintäkter ökade med 6 % till 1 075 (1 012) Mkr. Rörelsekostnaderna ökade med 10 % till 1 110 (1 014). Kreditförlusterna uppgick netto till 3 (-1) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,00 (0,00) %.

Moderbolagets risker och osäkerhetsfaktorer sammanfaller med Bankkoncernens i enlighet med beskrivningen på sida 7.

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Balansomslutning	252 771	245 964
Utlåningsvolym	55 674	52 869
Räntenetto	1 298	1 537
Kreditförluster	3	-1
Rörelseresultat	-114	-69

Dotterbolagen

Länsförsäkringar Hypotek

Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 7 % eller 21 Mdkr till 347 (326) Mdkr. Rörelseresultatet ökade med 11 % till 954 (860) Mkr, drivet främst av ett förbättrat provisionsnetto.

Räntenettot minskade med 11 % till 1 223 (1 372) Mkr, till följd av lägre placeringsmarginal. Provisionsnettot uppgick till -56 (-299) Mkr, till följd av lägre länsförsäkringsbolagsersättningar, drivet av det lägre räntenettot. Rörelsekostnaderna uppgick till 77 (75) Mkr. Kreditförlusterna uppgick netto till 3 (2) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,00 (0,00) %. Antalet kunder uppgick till cirka 322 000 (311 000).

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Balansomslutning	370 128	348 649
Utlåningsvolym	347 483	325 797
Räntenetto	1 223	1 372
Kreditförluster	3	2
Rörelseresultat	954	860

Länsförsäkringar Finans

LF Finans' utlåningsvolym var i stort sett oförändrad på 25,8 (25,9) Mdkr. Rörelseresultatet uppgick till 116 (257) Mkr. Förändringen förklaras främst av föregående års momsåtervinning som minskade rörelsekostnaderna med 176 Mkr i det andra kvartalet förra året.

Räntenettot uppgick till 412 (410) Mkr. Rörelsekostnaderna ökade till 342 (140) Mkr, främst beroende på momsåtervinningen som minskade övriga administrationskostnader med 176 Mkr förra året. Kreditförlusterna, netto, uppgick till 81 (118) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 66,4 % medan den totala reserveringsgraden uppgick till 1,9 %.

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Balansomslutning	26 650	26 975
Utlåningsvolym	25 801	25 928
Räntenetto	412	410
Kreditförluster	81	118
Rörelseresultat	116	257

Länsförsäkringar Fondförvaltning

Fondvolymerna under eget varumärke ökade med 5 % eller 19 Mdkr från för ett år sedan till 408 (389) Mdkr, hänförligt till starkt nettoinflöde och god marknadsvärdesutveckling under förra året. Nettoflödet uppgick till -5,1 Mdkr under andra kvartalet i år och till -7,5 Mdkr totalt under det första halvåret. Rörelseresultatet minskade med 6 % till 212 (225) Mkr. Totala intäkter var oförändrade på 349 (349) Mkr.

Fonderbjudandet inom Länsförsäkringar sker i 39 investeringsfonder under eget varumärke med olika placeringsinriktning samt via fondtorg med externa fonder. Samtliga fonder är av typ som främjar hållbarhet, s k artikel 8-fonder, och i två fall fonder som är artikel 9-fonder, dvs som har hållbara investeringar som mål.

Mkr	2025-06-30	2024-06-30
Balansomslutning	2 477	2 096
Fondvolym under eget varumärke	408 188	388 556
Nettoflöde	-7 543	14 863
Totala intäkter	349	349
Rörelseresultat	212	225

Resultaträkning - Koncernen										
Mkr	Not	Kv 2 2025	Kv 1 2025	Förändring	Kv 2 2024	Förändring	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Förändring	Helår 2024
Ränteintäkter		4 063,9	4 235,5	-4%	5 900,4	-31%	8 299,4	11 753,2	-29%	22 414,3
Räntekostnader		-2 612,8	-2 731,3	-4%	-4 235,6	-38%	-5 344,1	-8 400,2	-36%	-15 781,9
Räntenetto	3	1 451,1	1 504,2	-4%	1 664,8	-13%	2 955,3	3 353,0	-12%	6 632,4
Erhållna utdelningar		0,1	-		0,2	-50%	0,1	0,3	-67%	0,7
Provisionsintäkter		603,5	617,6	-2%	581,3	4%	1 221,0	1 140,7	7%	2 366,4
Provisionskostnader		-556,9	-639,6	-13%	-832,0	-33%	-1 196,4	-1 665,0	-28%	-3 461,1
Provisionsnetto	4	46,6	-22,0		-250,7		24,6	-524,2		-1 094,8
Nettoresultat av finansiella poster	5	11,8	-9,4		-20,6		2,5	-5,2		27,7
Övriga rörelseintäkter		32,5	27,1	20%	19,7	65%	59,6	36,1	65%	86,8
Summa rörelseintäkter		1 542,1	1 499,9	3%	1 413,3	9%	3 042,0	2 860,0	6%	5 652,8
Personalkostnader		-322,7	-270,6	19%	-279,2	16%	-593,3	-513,9	15%	-1 012,1
Övriga administrationskostnader	1	-434,7	-390,9	11%	-232,6	87%	-825,6	-645,2	28%	-1 512,7
Summa administrationskostnader		-757,4	-661,5	14%	-511,8	48%	-1 418,9	-1 159,2	22%	-2 524,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-81,6	-74,6	9%	-61,2	33%	-156,2	-111,5	40%	-259,2
Summa rörelsekostnader		-839,0	-736,1	14%	-573,1	46%	-1 575,1	-1 270,7	24%	-2 784,0
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		703,1	763,8	-8%	840,3	-16%	1 466,9	1 589,3	-8%	2 868,7
Kreditförluster, netto	6	-53,4	-32,9	62%	-53,4		-86,3	-121,0	-29%	-181,2
Andelar i ägarintressens resultat		0,4	0,3	33%	0,1		0,6	0,1		0,7
Påford riskskatt och resolutionsavgift		-105,7	-104,8	1%	-99,6	6%	-210,5	-198,8	6%	-397,9
Rörelseresultat		544,4	626,4	-13%	687,4	-21%	1 170,8	1 269,7	-8%	2 290,3
Skatt		-121,3	-137,6	-12%	-156,0	-22%	-258,9	-283,6	-9%	-519,5
Periodens resultat		423,1	488,8	-13%	531,4	-20%	912,0	986,1	-8%	1 770,8

Rapport över totalresultat i sammandrag - Koncernen										
Mkr		Kv 2 2025	Kv 1 2025	Förändring	Kv 2 2024	Förändring	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Förändring	Helår 2024
Periodens resultat		423,1	488,8	-13%	531,4	-20%	912,0	986,1	-8%	1 770,8
Övrigt totalresultat										
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat										
Kassaflödessäkringar		7,3	13,7	-47%	-27,4		21,0	-113,8		-187,6
Förändring i verkligt värde på skuldinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat		-3,4	60,9		39,1		57,5	114,8	-50%	36,9
Skatt hänförlig till poster som omförts eller kan omföras till periodens resultat		-0,8	-15,4	-95%	-2,4	-67%	-16,1	-0,2		31,0
Summa		3,1	59,3	-95%	9,3	-67%	62,3	0,8		-119,7
Poster som inte kan omföras till periodens resultat										
Förändring i verkligt värde på egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat		-0,3	-3,0	-90%	-3,5	-91%	-3,3	1,4		9,4
Skatt hänförlig till poster som inte kan omföras till periodens resultat		0,2	0,4	-50%	0,6	-67%	0,6	-0,5		-2,0
Summa		-0,1	-2,6	-96%	-2,9		-2,7	0,9		7,3
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt		3,0	56,6	-95%	6,4	-53%	59,7	1,7		-112,4
Periodens totalresultat		426,2	545,5	-22%	537,8	-21%	971,6	987,8	-2%	1 658,4

Balansräkning - Koncernen

Mkr	Not	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		107,8	35,2	3 063,9
Belåningsbara statsskuldförbindelser		22 596,1	11 562,8	25 026,8
Utlåning till kreditinstitut	8	4 638,6	1 424,1	3 895,3
Utlåning till allmänheten	7	428 446,4	425 038,4	404 278,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		53 795,7	49 907,6	55 120,0
Aktier och andelar		195,1	200,6	110,9
Aktier och andelar i gemensamt styrda företag		6,4	5,8	5,2
Derivat	9	5 592,0	4 685,8	3 970,8
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		288,9	-200,2	-984,2
Immateriella tillgångar		1 498,1	1 507,3	1 459,9
Materiella tillgångar		566,8	474,7	377,8
Uppskjutna skattefordringar		52,7	56,4	39,8
Övriga tillgångar		665,8	935,3	936,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		752,3	633,3	729,9
Summa tillgångar		519 202,8	496 267,1	498 030,5
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		5 801,6	10 803,0	8 173,3
In- och upplåning från allmänheten		164 475,6	155 381,0	152 105,7
Emitterade värdepapper		308 236,6	292 943,3	300 898,1
Derivat	9	1 944,2	2 537,0	3 028,9
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		1 101,5	-2 023,2	-3 925,1
Uppskjutna skatteskulder		682,1	682,1	612,7
Övriga skulder		1 134,5	2 149,1	1 497,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		7 094,7	5 676,3	7 735,5
Avsättningar		39,0	37,2	45,9
Efterställda skulder		3 096,3	3 095,3	3 094,3
Summa skulder		493 606,2	471 281,0	473 266,4
Eget kapital				
Aktiekapital		2 864,6	2 864,6	2 864,6
Övrigt tillskjutet kapital		8 242,5	8 242,5	8 242,5
Reserver		-144,7	-204,3	-90,2
Primärkapitalinstrument		2 550,0	2 550,0	2 550,0
Balanserade vinstmedel		12 084,2	11 533,3	11 197,2
Summa eget kapital		25 596,7	24 986,1	24 764,1
Summa skulder och eget kapital		519 202,8	496 267,1	498 030,5
Noter				
Redovisningsprinciper	1			
Segmentsredovisning	2			
Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	10			
Värderingsmetoder för verkligt värde	11			
Kapitaltäckningsanalys	12			
Upplysningar om närstående	13			

Kassaflödesanalys i sammandrag, indirekt metod - Koncernen

Mkr	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024
Likvida medel vid periodens början	588,6	6 298,7
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	1 170,8	1 269,7
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	-438,3	-815,6
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar		
Förändring räntebärande värdepapper	-14 258,4	-16 658,5
Förändring utlåning till allmänheten	-3 407,4	-9 217,8
Förändring övriga tillgångar	-2 124,7	-4 212,9
Förändring av den löpande verksamhetens skulder		
Förändring in- och upplåning från allmänheten	9 094,6	1 599,1
Förändring emitterade värdepapper	16 462,6	20 544,4
Förändring övriga skulder	-5 856,5	5 141,7
Kassaflöde från den löpande verksamheten	642,7	-2 349,8
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-90,3	-189,3
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-131,3	-233,4
Förändring av övriga finansiella tillgångar	-	-0,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-221,6	-423,0
Finansieringsverksamheten		
Amortering av leasingskuld	-8,7	-6,4
Emitterade primärkapitalinstrument	-	1 350,0
Återbetalning av emitterade primärkapitalinstrument	-	-1 000,0
Ränta på primärkapitalinstrument	-72,7	-121,0
Lämnad utdelning	-288,3	-241,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-369,7	-18,5
Periodens kassaflöde	51,4	-2 791,3
Likvida medel vid periodens slut	640,0	3 507,4

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

Rapport över förändringar i eget kapital - Koncernen

Mkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Primär- kapital- instrument ¹⁾	Reserver			Totalt
				Verkligt värdereserv	Säkrings- reserv	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans 2024-01-01	2 864,6	8 242,5	2 200,0	-32,4	-59,5	10 573,1	23 788,3
Periodens resultat						986,1	986,1
Periodens övriga totalresultat				92,1	-90,3		1,7
Summa periodens totalresultat				92,1	-90,3	986,1	987,8
Lämnad utdelning						-241,1	-241,1
Utdelning mm på primärkapitalinstrument			350,0			-121,0	229,0
Utgående balans 2024-06-30	2 864,6	8 242,5	2 550,0	59,7	-149,9	11 197,2	24 764,1
Ingående balans 2024-07-01	2 864,6	8 242,5	2 550,0	59,7	-149,9	11 197,2	24 764,1
Periodens resultat						784,7	784,7
Periodens övriga totalresultat				-55,5	-58,7		-114,1
Summa periodens totalresultat				-55,5	-58,7	784,7	670,5
Lämnat koncernbidrag						-455,0	-455,0
Skatt på koncernbidrag						93,7	93,7
Utdelning mm på primärkapitalinstrument						-87,4	-87,4
Utgående balans 2024-12-31	2 864,6	8 242,5	2 550,0	4,2	-208,6	11 533,3	24 986,1
Ingående balans 2025-01-01	2 864,6	8 242,5	2 550,0	4,2	-208,6	11 533,3	24 986,1
Periodens resultat						912,0	912,0
Periodens övriga totalresultat				43,0	16,7		59,7
Summa periodens totalresultat				43,0	16,7	912,0	971,7
Lämnad utdelning						-288,4	-288,4
Utdelning mm på primärkapitalinstrument						-72,7	-72,7
Utgående balans 2025-06-30	2 864,6	8 242,5	2 550,0	47,2	-192,0	12 084,2	25 596,7

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

Noter – Koncernen

Belopp i Mkr om inget annat anges. Jämförelsetal inom parentes: resultatposter jämförs med närmast föregående kvartal, balansposter jämförs med närmast föregående årsskifte, om inget annat anges.

Not 1 Redovisningsprinciper

NORMGIVNING OCH LAG

Denna rapport är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering. Koncernredovisningen är upprättad i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS) samt tolkningar av dessa standarder sådana som de antagits av EU-kommissionen. Därutöver tillämpas lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKIL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernen följer även rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och uttalanden från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering. Upplysningar enligt IAS 34 framkommer, förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter, även i övriga delar av delårsrapporten.

I denna not anges de områden där det har skett förändringar till följd av nya eller ändrade redovisningsprinciper jämfört med årsredovisningen för 2024. För övriga områden har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpats.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER SOM TILLÄMPAS FRÅN OCH MED 1 JANUARI 2025

Nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden som träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2025 eller senare bedöms inte få någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter, kapitalkrav, kapitalbas eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

NYA IFRS OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE HAR BÖRJAT TILLÄMPAS

Nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden som träder i kraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2026 eller senare har inte förtidstillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Nedan beskrivs förväntade effekter som tillämpningen förväntas få på den finansiella rapporteringen.

IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

Den 9 april 2024 publicerade IASB standarden IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter som från och med den 1 januari 2027 kommer att ersätta IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Standarden har ännu inte godkänts av EU men förväntas antas innan ikraftträdandet. IFRS 18 innebär nya krav på utformningen av och upplysningarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upplysningarna kring företagsledningens resultatmått. Standarden förväntas inte få några finansiella effekter för koncernen men medför nya krav på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna. Koncernen har påbörjat ett arbete med att analysera konsekvenserna av standarden.

Ändringar i klassificering och värdering av finansiella instrument (IFRS 9 och IFRS 7)

IASB har publicerat ändringar avseende klassificering och värdering av finansiella instrument i IFRS 9 och IFRS 7. Ändringarna innebär främst vägledning vid bedömning av kontraktuella kassaflöden i finansiella tillgångar som inkluderar villkor som är beroende av framtida händelser samt relaterade upplysningskrav. Ändringarna ska tillämpas från 1 januari 2026 och har antagits av EU. Påverkan på koncernens finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

Övriga nya eller reviderade IFRS och tolkningar som per bokslutsdagen är antagna av IASB, men som ännu inte trätt i kraft, bedöms inte få någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter, kapitalkrav, kapitalbas eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

Not 2 Segmentsredovisning

Resultaträkning, jan-jun 2025, Mkr	Bank	Hypotek	Finans	Fond	Eliminering/ Justering	Totalt
Räntenetto	1 298,3	1 223,2	412,0	24,2	-2,4	2 955,3
Erhållna utdelningar	0,1	-	-	-	-	0,1
Provisionsintäkter	642,7	16,6	85,1	576,3	-99,7	1 221,0
Provisionskostnader	-950,1	-72,9	-21,4	-251,7	99,7	-1 196,4
Nettoresultat av finansiella poster	1,2	1,2	0,1	-	-	2,5
Koncerninterna intäkter	86,0	-	2,3	-	-88,3	-
Övriga intäkter	-3,4	-	62,9	-	-	59,6
Summa rörelseintäkter	1 074,8	1 168,1	541,0	348,8	-90,7	3 042,0
Koncerninterna kostnader	-0,8	-59,2	-13,4	-14,9	88,3	-
Övriga administrationskostnader	-1 013,3	-17,7	-275,0	-121,6	8,7	-1 418,9
Av- och nedskrivningar	-96,0	-0,1	-53,5	-0,1	-6,5	-156,2
Summa rörelsekostnader	-1 110,1	-77,0	-341,9	-136,6	90,5	-1 575,1
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	-35,3	1 091,1	199,1	212,2	-0,2	1 466,9
Kreditförluster, netto	-3,2	-3,4	-81,5	-	1,8	-86,3
Andelar i ägarintressens resultat	-	-	-	-	0,6	0,6
Påford riskskatt och resolutionsavgift	-75,0	-133,7	-1,8	-	-	-210,5
Rörelseresultat	-113,5	954,0	115,8	212,2	2,2	1 170,8
Balansräkning 2025-06-30						
Summa tillgångar	252 771,3	370 127,8	26 649,5	2 477,0	-132 822,7	519 202,8
Skulder	242 043,3	351 859,1	22 235,6	362,6	-122 894,4	493 606,2
Eget kapital	10 728,0	18 268,7	4 413,9	2 114,4	-9 928,3	25 596,7
Summa skulder och eget kapital	252 771,3	370 127,8	26 649,5	2 477,0	-132 822,7	519 202,8
Resultaträkning, jan-jun 2024, Mkr	Bank	Hypotek	Finans	Fond	Eliminering/ Justering	Totalt
Räntenetto	1 536,8	1 372,4	409,7	34,1	0,0	3 353,0
Erhållna utdelningar	0,3	-	-	-	-	0,3
Provisionsintäkter	590,0	14,1	92,1	532,0	-87,4	1 140,7
Provisionskostnader	-1 199,3	-313,5	-22,3	-217,3	87,4	-1 665,0
Nettoresultat av finansiella poster	3,6	-8,6	-	-	-	-5,1
Koncerninterna intäkter	80,2	-	2,2	-	-82,3	-
Övriga intäkter	0,9	-	35,2	-	-	36,1
Summa rörelseintäkter	1 012,4	1 064,3	516,9	348,8	-82,3	2 860,0
Koncerninterna kostnader	1,8	-59,2	-7,7	-17,2	82,3	-
Övriga administrationskostnader	-934,3	-16,1	-108,9	-106,2	6,4	-1 159,2
Av- och nedskrivningar	-81,0	-0,1	-23,1	-0,1	-7,2	-111,5
Summa rörelsekostnader	-1 013,6	-75,4	-139,7	-123,6	81,6	-1 270,7
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	-1,2	988,9	377,2	225,2	-0,8	1 589,4
Kreditförluster, netto	0,6	-1,6	-117,7	-	-2,3	-121,0
Andelar i ägarintressens resultat	-	-	-	-	0,1	0,1
Påford riskskatt och resolutionsavgift	-68,6	-127,7	-2,4	-	-	-198,8
Rörelseresultat	-69,2	859,6	257,1	225,2	-2,9	1 269,7
Balansräkning 2024-06-30						
Summa tillgångar	245 964,3	348 649,3	26 974,8	2 096,5	-125 654,3	498 030,5
Skulder	234 613,9	331 254,6	22 788,6	331,5	-115 722,2	473 266,4
Eget kapital	11 350,4	17 394,7	4 186,2	1 765,0	-9 932,1	24 764,1
Summa skulder och eget kapital	245 964,3	348 649,3	26 974,8	2 096,5	-125 654,3	498 030,5

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 Länsförsäkringar Bankkoncern följer produktutbudet mot externa kunder. Den del av tillgångar och skulder som inte fördelas per segment består av koncerninterna elimineringar inom bankkoncernen.

För mer information se not 4 Provisionsnetto.

Not 3 Räntenetto									
Mkr	Kv 2 2025	Kv 1 2025	Förändring	Kv 2 2024	Förändring	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Förändring	Helår 2024
Ränteintäkter									
Utlåning till kreditinstitut	71,9	63,3	14%	149,0	-52%	135,2	262,8	-49%	534,4
Utlåning till allmänheten	3 524,6	3 625,9	-3%	4 453,5	-21%	7 150,6	8 819,5	-19%	17 272,9
Räntebärande värdepapper	371,3 ¹⁾	360,3 ¹⁾	3%	446,0	-17%	731,6	858,2	-15%	1 652,2
Derivat	100,0	185,4	-46%	852,1	-88%	285,3	1 812,6	-84%	2 953,6
Övriga ränteintäkter	-3,9	0,6		-0,3		-3,3	0,1		1,2
Summa ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	4 063,9	4 235,5	-4%	5 900,4	-31%	8 299,4	11 753,2	-29%	22 414,3
Räntekostnader									
Skulder till kreditinstitut	-32,9	-36,2	-9%	-71,3	-54%	-69,1	-120,4	-43%	-277,0
In- och upplåning från allmänheten	-339,0	-380,3	-11%	-822,6	-59%	-719,3	-1 650,2	-56%	-3 003,0
Emitterade värdepapper	-1 825,6 ²⁾	-1 659,5 ²⁾	10%	-1 644,4	11%	-3 485,1	-3 156,7	10%	-6 465,3
Efterställda skulder	-28,7	-29,5	-3%	-36,7	-22%	-58,2	-74,1	-21%	-142,4
Derivat	-351,5	-592,6	-41%	-1 627,6	-78%	-944,1	-3 335,3	-72%	-5 778,9
Övriga räntekostnader	-35,2	-33,2	6%	-33,0	7%	-68,4	-63,4	8%	-115,4
Summa räntekostnader enligt effektivräntemetoden	-2 612,8	-2 731,3	-4%	-4 235,6	-38%	-5 344,1	-8 400,2	-36%	-15 781,9
Summa räntenetto	1 451,1	1 504,2	-4%	1 664,8	-13%	2 955,3	3 353,0	-12%	6 632,4
Medelränta på utlåning till allmänheten inklusive leasingnetto ³⁾ , %	3,4	3,5		4,6		3,4	4,6		4,4
Medelränta på inlåning från allmänheten, %	0,9	1,0		2,2		0,9	2,2		1,6

¹⁾ Varav negativ ränta på Räntebärande värdepapper om -1,9 (-1,8) Mkr.

²⁾ Räntekostnad för icke prioriterad senior skuld uppgår till 130,4 (128,2) Mkr.

³⁾ Jämförelsetal har justerats.

Not 4 Provisionsnetto									
Mkr	Kv 2 2025	Kv 1 2025	Förändring	Kv 2 2024	Förändring	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Förändring	Helår 2024
Provisionsintäkter									
Betalningsförmedling	48,1	48,6	-1%	43,1	12%	96,8	86,1	12%	179,3
Utlåning	27,1	55,9	-52%	56,9	-52%	83,0	113,5	-27%	229,4
Inlåning	0,4	0,7	-43%	0,8	-50%	1,1	1,3	-15%	2,2
Värdepapper	338,0	374,0	-10%	336,7		712,0	661,9	8%	1 382,3
Kort	137,2	95,1	44%	104,3	32%	232,4	197,8	17%	410,5
Ersättning från länsförsäkringsbolag	49,0	39,8	23%	36,0	36%	88,8	73,1	21%	148,6
Övriga provisioner	3,6	3,4	6%	3,5	3%	7,0	7,0		14,1
Summa provisionsintäkter	603,5	617,6	-2%	581,3	4%	1 221,0	1 140,7	7%	2 366,4
Provisionskostnader									
Betalningsförmedling	-40,4	-34,4	17%	-37,7	7%	-74,8	-73,7	1%	-145,9
Värdepapper	-45,0	-53,9	-17%	-46,8	-4%	-98,9	-83,6	18%	-191,0
Kort	-55,4	-50,6	9%	-50,4	10%	-106,0	-107,2	-1%	-210,4
Ersättning till Länsförsäkringsbolag	-386,6	-472,1	-18%	-675,5	-43%	-858,7	-1 351,8	-36%	-2 818,1
Förvaltningskostnader	-21,5	-20,2	6%	-15,2	41%	-41,8	-34,8	20%	-66,0
Övriga provisioner	-8,0	-8,3	-4%	-6,4	25%	-16,3	-13,9	17%	-29,8
Summa provisionskostnader	-556,9	-639,6	-13%	-832,0	-33%	-1 196,4	-1 665,0	-28%	-3 461,1
Summa provisionsnetto	46,6	-22,0		-250,7		24,6	-524,2		-1 094,8

Det föreligger inga väsentliga osäkerheter beträffande intäkter och kassaflöden i tabellen ovan då de regleras löpande. Även utestående ersättningar till länsförsäkringsbolagen samt värdepappersprovisioner regleras löpande.

För mer information se not 2 Segmentsredovisning.

Not 5 Nettoresultat av finansiella poster									
Mkr	Kv 2 2025	Kv 1 2025	Förändring	Kv 2 2024	Förändring	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Förändring	Helår 2024
Räntebärande tillgångar och skulder och relaterade derivat	10,4	-13,8		-17,6		-3,4	-10,4	-67%	0,1
Andra finansiella tillgångar och skulder	-2,8	0,6		-4,2	-33%	-2,3	2,8		17,0
Ränteskillnadsersättning (avser poster värderade till upplupet anskaffningsvärde)	4,2	3,9	8%	1,2		8,1	2,4		10,5
Summa nettoresultat av finansiella poster	11,8	-9,4		-20,6		2,5	-5,2		27,7

Not 6 Kreditförluster									
Kreditförluster, netto, Mkr	Kv 2 2025	Kv 1 2025	Förändring	Kv 2 2024	Förändring	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Förändring	Helår 2024
Förändring av reserv för lånefordringar									
Stadie 1 (ej kreditförsämrade)	-7,8	-2,5		-2,0		-10,4	-6,5	60%	-21,3
Stadie 2 (ej kreditförsämrade)	-1,1	-11,4	-90%	-2,7	-59%	-12,6	-13,3	-5%	-15,1
Stadie 3 (kreditförsämrade)	-6,7	30,3		-17,5	-62%	23,6	-36,3		-17,4
Summa förändring av reserv för lånefordringar	-15,6	16,3		-22,1	-29%	0,7	-56,0		-53,9
Kostnad för konstaterade kreditförluster	-57,2	-54,9	4%	-51,7	11%	-112,1	-99,3	13%	-193,1
Återvinningar	13,1	15,8	-17%	21,8	-40%	28,9	36,1	-20%	69,4
Nettokostnad för kreditförluster för lånefordringar ¹⁾	-59,7	-22,8		-52,0	15%	-82,5	-119,2	-31%	-177,7
Förändring av reserv för åtaganden	6,8	-9,5		-4,5		-2,7	-3,6	-25%	-3,2
Nettokostnad för övriga kreditförluster	-0,4	-0,4		3,2		-0,9	2,0		0,3
Nettokostnad för modifieringsresultat	-0,1	-0,1		-0,2	-50%	-0,2	-0,2		-0,7
Summa nettokostnad för kreditförluster	-53,4	-32,9	62%	-53,4		-86,3	-121,0	-29%	-181,2

¹⁾ Länsförsäkringsbolagens ersättning förutsätter för full betalning från Bankkoncernen att de krediter som respektive länsförsäkringsbolag genererat till Bankkoncernen (exklusive Länsförsäkringar Finans 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 andra kvartalet 2025 uppgick totala kreditförluster till -58,9 (-46,4) Mkr varav Bankkoncernens redovisade kreditförluster uppgick till -53,4 (-32,9) Mkr och resterande del om -5,5 (-13,5) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning.

Nedan tabell visar de framåtblickande makroekonomiska scenarier som används för beräkning av kreditförlustreserven. De makroekonomiska scenarier som tillämpats i modellberäkningen har, under det andra kvartalet, uppdaterats för att spegla det aktuella makroekonomiska läget. Tre 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.

2025-06-30	Basscenario			Negativt scenario			Positivt scenario		
	2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
Bostadspriser, årlig förändring i %	0,4%	5,7%	4,0%	-1,1%	0,5%	4,0%	1,9%	10,8%	4,0%
BNP, årlig förändring i %	1,1%	3,0%	2,4%	1,0%	1,7%	2,0%	1,2%	4,3%	2,8%
Arbetslöshet, nivå i %	8,6%	8,2%	7,7%	8,6%	8,8%	8,2%	8,5%	7,7%	7,4%
2025-03-31	Basscenario			Negativt scenario			Positivt scenario		
	2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
Bostadspriser, årlig förändring i %	5,6%	4,3%	4,0%	-1,1%	3,6%	4,0%	12,0%	4,0%	4,3%
BNP, årlig förändring i %	2,1%	2,9%	1,9%	1,5%	1,7%	2,4%	2,7%	4,2%	1,4%
Arbetslöshet, nivå i %	8,7%	8,0%	7,4%	9,0%	8,6%	7,7%	8,4%	7,4%	7,3%
2024-06-30	Basscenario			Negativt scenario			Positivt scenario		
	2024	2025	2026	2024	2025	2026	2024	2025	2026
Bostadspriser, årlig förändring i %	7,0%	5,5%	4,0%	3,1%	2,6%	4,0%	11,0%	8,6%	4,0%
BNP, årlig förändring i %	1,1%	2,6%	2,8%	0,9%	1,9%	2,8%	1,4%	3,3%	2,3%
Arbetslöshet, nivå i %	8,4%	8,2%	7,7%	8,6%	8,8%	8,3%	8,2%	7,7%	7,4%

Not 7 Utlåning till allmänheten
Lånefordringarna är i sin helhet geografiskt hänförliga till Sverige.

Mkr	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
Offentlig sektor	14 204,7	21 280,9	9 558,3
Företagssektor	29 666,4	28 773,2	28 472,5
Hushållssektor	385 103,2	374 476,8	365 453,3
Övriga	-	1 035,0	1 324,1
Utlåning till allmänheten före reserveringar	428 974,3	425 565,9	404 808,2
Förlustreserv	-527,9	-527,5	-529,9
Summa utlåning till allmänheten	428 446,4	425 038,4	404 278,3

2025-06-30									
Fördelning per stadie, Mkr	Redovisat bruttovärde				Kreditförlustreserv				Redovisat värde
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Total utlåning till allmänheten
Länsförsäkringar Hypotek AB	343 886,1	3 246,3	366,4	347 498,9	-3,7	-5,3	-7,1	-16,1	347 482,8
Länsförsäkringar Bank AB	54 136,7	1 274,7	282,8	55 694,2	-1,8	-3,8	-14,2	-19,8	55 674,4
Länsförsäkringar Finans AB	21 801,2	3 535,9	444,1	25 781,3	-65,1	-132,2	-294,7	-492,1	25 289,2
Totalt	419 824,1	8 057,0	1 093,3	428 974,3	-70,7	-141,3	-316,0	-527,9	428 446,4
2024-12-31									
Fördelning per stadie, Mkr	Redovisat bruttovärde				Kreditförlustreserv				Redovisat värde
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Total utlåning till allmänheten
Länsförsäkringar Hypotek AB	332 265,5	3 088,5	387,8	335 741,8	-2,6	-5,0	-6,9	-14,4	335 727,4
Länsförsäkringar Bank AB	62 055,3	1 376,0	291,9	63 723,2	-1,5	-4,1	-17,3	-22,8	63 700,4
Länsförsäkringar Finans AB	22 148,2	3 466,8	485,9	26 100,9	-56,3	-119,7	-314,4	-490,3	25 610,6
Totalt	416 469,0	7 931,3	1 165,6	425 565,9	-60,3	-128,7	-338,5	-527,5	425 038,4
2024-06-30									
Fördelning per stadie, Mkr	Redovisat bruttovärde				Kreditförlustreserv				Redovisat värde
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa	Total utlåning till allmänheten
Länsförsäkringar Hypotek AB	322 604,3	2 846,8	358,9	325 810,0	-2,4	-4,5	-5,7	-12,6	325 797,3
Länsförsäkringar Bank AB	51 228,2	1 346,4	315,1	52 889,8	-1,3	-4,6	-15,4	-21,3	52 868,5
Länsförsäkringar Finans AB	22 386,4	3 138,5	583,6	26 108,4	-41,7	-117,8	-336,5	-496,0	25 612,4
Totalt	396 218,9	7 331,7	1 257,6	404 808,2	-45,4	-126,9	-357,6	-529,9	404 278,3

Not 7 Utlåning till allmänheten, fortsättning
Länefordringarna är i sin helhet geografiskt hänförliga till Sverige.

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		
Förändring av kreditförlustreserv	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		Summa reserv
Ingående balans 2025-01-01	-60,3	-128,7	-338,5		-527,5
Nyutgivna eller förvärvade lån	-18,5	-0,2	-1,3		-19,9
Förändring i modell eller metod för reservering	-0,7	0,1	0,1		-0,4
Återbetalning	9,8	18,2	57,7		85,7
Förändring av riskparametrar	-51,4	-42,8	-40,8		-135,1
Flytt mellan stadier	49,7	1,8	-75,8		-24,4
Övriga justeringar	0,8	1,8	-0,1		2,4
Försäljning	-	8,6	25,2		33,8
Bortskrivningar	-	-	57,5		57,5
Utgående balans 2025-06-30	-70,7	-141,3	-316,0		-527,9
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		
Förändring av kreditreserveringsbehov	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		Summa
Utlåning till allmänheten för reserveringar	419 824,1	8 057,0	1 093,3		428 974,3
Kreditreserveringsbehov	-92,4	-177,4	-398,9		-668,7
Innehållen länsbolagsersättning	21,8	36,1	82,9		140,8
Redovisad förlustreserv	-70,7	-141,3	-316,0		-527,9
Summa utlåning till allmänheten	419 753,4	7 915,7	777,4		428 446,4
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		
Förändring av kreditförlustreserv	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		Summa reserv
Ingående balans 2024-01-01	-39,0	-113,6	-320,9		-473,4
Nyutgivna eller förvärvade lån	-13,5	-0,3	-0,5		-14,3
Förändring i modell eller metod för reservering	-0,4	-0,1	-2,4		-2,9
Återbetalning	5,8	17,8	53,5		77,2
Förändring av riskparametrar	-53,7	-53,4	-60,7		-167,8
Flytt mellan stadier	55,1	17,3	-118,4		-46,0
Övriga justeringar	0,2	1,0	0,3		1,5
Försäljning	-	4,4	33,1		37,5
Bortskrivningar	-	-	58,4		58,4
Utgående balans 2024-06-30	-45,4	-126,9	-357,6		-529,9
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		
Förändring av kreditreserveringsbehov	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		Summa
Utlåning till allmänheten för reserveringar	396 218,9	7 331,7	1 257,6		404 808,2
Kreditreserveringsbehov	-60,2	-163,2	-442,1		-665,5
Innehållen länsbolagsersättning	14,8	36,4	84,4		135,6
Redovisad förlustreserv	-45,4	-126,9	-357,6		-529,9
Summa utlåning till allmänheten	396 173,5	7 204,9	899,9		404 278,3

Länsförsäkringsbolagens ersättning förutsätter för full betalning från Bankkoncernen att de krediter som respektive länsförsäkringsbolag genererat till bankkoncernen (exklusive Länsförsäkringar Finans 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.

Not 8 Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till kreditinstitut uppgick den 30 juni 2025 till 4 638,6 (1 424,1) Mkr och ingick i Stadie I. Reservering för kreditförluster uppgick till 0,0 (0,0) Mkr.

Not 9 Derivat

Mkr	2025-06-30		2024-12-31		2024-06-30	
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Derivatinstrument med positiva värden						
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>						
Ränterelaterade	176 966,0	5 771,4	147 921,0	3 514,9	198 603,0	5 488,5
Valutarelaterade	43 463,0	2 080,1	62 289,3	4 056,9	41 441,7	2 582,5
<i>Övriga derivat</i>						
Valutarelaterade	156,7	3,1	520,8	0,4	31,8	0,1
Summa derivatinstrument	220 585,7	7 854,5	210 731,1	7 572,2	240 076,5	8 071,2
Kvittade derivat med positiva värden	-126 331,0	-2 262,5	-108 186,0	-2 886,4	-123 254,0	-4 100,3
Summa efter kvittning	94 254,7	5 592,0	102 545,1	4 685,8	116 822,5	3 970,8
Derivatinstrument med negativa värden						
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>						
Ränterelaterade	203 561,0	3 680,1	194 100,0	4 994,1	188 008,0	6 406,9
Valutarelaterade	24 503,6	526,4	8 190,3	417,9	30 548,0	710,9
<i>Övriga derivat</i>						
Valutarelaterade	28,6	0,2	487,7	11,4	530,3	11,5
Summa derivatinstrument	228 093,2	4 206,7	202 778,0	5 423,4	219 086,3	7 129,2
Kvittade derivat med negativa värden	-126 331,0	-2 262,5	-108 186,0	-2 886,4	-123 254,0	-4 100,3
Summa efter kvittning	101 762,2	1 944,2	94 592,0	2 537,0	95 832,3	3 028,9

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 värdepapper. Säkringsinstrument utgörs främst av ränte- och valutaränteswappar.

Not 10 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

Mkr	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
För egna skulder ställda säkerheter	344 846,7	330 024,9	325 718,5
Eventualförpliktelser	40,8	40,9	42,2
Åtaganden ¹⁾	32 412,0	28 265,0	29 433,2

¹⁾ Åtaganden till närstående uppgår till 9,2 (6,7) Mkr för Länsförsäkringsbolag, 20,0 (20,0) för Länsförsäkringar AB samt 6,4 (6,9) Mkr för övriga närstående.

Eventualförpliktelserna består av ansvarsförbindelser, vilka i sin tur består av garantiförbindelser. Åtaganden består av beviljade men ej utbetalda lån samt beviljade men ej utnyttjade räkningskrediter och kortkrediter. För mer information avseende reservering för kreditförluster på åtaganden, se not 6.

Not 11 Värderingsmetoder för verkligt värde

Mkr	2025-06-30		2024-12-31		2024-06-30	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	107,8	107,8	35,2	35,2	3 063,9	3 063,9
Belåningsbara statsskuldförbindelser	22 596,1	22 596,1	11 562,8	11 562,8	25 026,8	25 026,8
Utlåning till kreditinstitut	4 638,6	4 638,6	1 424,1	1 424,1	3 895,3	3 895,3
Utlåning till allmänheten	428 446,4	428 849,8	425 038,4	425 403,3	404 278,3	403 011,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	53 795,7	53 795,7	49 907,6	49 907,6	55 120,0	55 120,0
Aktier och andelar	195,1	195,1	200,6	200,6	110,9	110,9
Derivat	5 592,0	5 592,0	4 685,8	4 685,8	3 970,8	3 970,8
Övriga tillgångar	260,0	260,0	301,4	301,4	353,8	353,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	292,0	292,0	316,9	316,9	318,1	318,1
Summa	515 923,8	516 327,1	493 472,7	493 837,6	496 137,8	494 870,4
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	5 801,6	5 801,6	10 803,0	10 803,0	8 173,3	8 173,3
In- och upplåning från allmänheten	164 475,6	166 483,7	155 381,0	157 572,2	152 105,7	155 149,6
Emitterade värdepapper	308 236,6	314 382,4	292 943,3	293 415,5	300 898,1	301 108,9
Derivat	1 944,2	1 944,2	2 537,0	2 537,0	3 028,9	3 028,9
Övriga skulder	235,9	235,9	350,8	350,8	412,6	412,6
Efterställda skulder	3 096,3	3 138,4	3 095,3	3 120,0	3 094,3	3 102,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 569,1	4 569,1	2 800,5	2 800,5	4 967,5	4 967,5
Summa	488 359,4	496 555,2	467 910,8	470 599,0	472 680,4	475 943,2

Det redovisade värdet på kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut, övriga tillgångar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, skulder till kreditinstitut, övriga skulder och förutbetalda intäkter och upplupna kostnader utgör en rimlig approximation av verkligt värde i de fall dessa tillgångar respektive skulder har korta löptider.

Not 11 Värderingsmetoder för verkligt värde, fortsättning

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

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

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

Nivå 3 avser värden som bygger på egna antaganden och bedömningar

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen

2025-06-30, Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	6 597,9	15 998,2		22 596,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	53 795,7	-		53 795,7
Aktier och andelar	6,8	34,3	154,0	195,1
Derivat		5 592,0		5 592,0
Skulder				
Derivat		1 944,2		1 944,2
2024-12-31, Mkr				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	6 565,8	4 997,0		11 562,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	49 907,6	-		49 907,6
Aktier och andelar	7,2	37,2	156,2	200,6
Derivat		4 685,8		4 685,8
Skulder				
Derivat		2 537,0		2 537,0
2024-06-30, Mkr				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	8 032,0	16 994,7		25 026,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	55 120,0	-		55 120,0
Aktier och andelar	6,6	29,9	74,4	110,9
Derivat		3 970,8		3 970,8
Skulder				
Derivat		3 028,9		3 028,9

Aktier och andelar samt övriga tillgångar i nivå 3 värderas till verkligt värde. Då det saknas en aktiv marknad för aktierna kan det verkliga värdet inte beräknas på ett tillförlitligt sätt utifrån en sådan notering. Istället görs regelbundet en värdering baserat på bl a 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-aktiens kurs på balansdagen. Derivat i nivå 2 avser i allt väsentligt swappar för vilka verkligt värde beräknas med diskontering av förväntade framtida kassaflöden. Innehaven i nivå 3 utgörs huvudsakligen av innehav av strategisk karaktär.

Förändring i nivå 3, Mkr	Aktier och andelar
Ingående balans 2025-01-01	156,2
Värdeförändring redovisad i resulträkningen	-2,2
Värdeförändring redovisad i rapport över totalresultat	0,0
Utgående balans 2025-06-30	154,0
Ingående balans 2024-01-01	71,4
Redovisat i resulträkningen	17,4
Redovisat i rapport över totalresultat	67,4
Utgående balans 2024-12-31	156,2
Ingående balans 2024-01-01	71,4
Värdeförändring redovisad i resulträkningen	3,0
Värdeförändring redovisad i rapport över totalresultat	0,0
Utgående balans 2024-06-30	74,4

Not 12 Kapiteltäckningsanalys - nyckeltal

Kapiteltäckningsanalysen 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 kapiteltäckningsanalysen inkluderas även en översikt av totala riskvägda exponeringsbelopp enligt artikel 438 d i tillsynsförordningen. Koncernens redogörelse för sitt totala kapitalbaskrav och sin kapitalbas enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar finns i avsnittet Kapiteltäckning på sid 6.

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/finansiering/lansforsakringar-bank-ab/>.

	Konsoliderad situation	Konsoliderad situation	Konsoliderad situation
Mkr	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
Kärnprimärkapital	20 961,5	20 502,8	19 801,4
Primärkapital	23 511,5	23 052,8	22 351,4
Totalt kapital	26 601,4	26 142,8	25 441,3
Riskvägda exponeringsbelopp			
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	139 513,5	134 063,1	132 124,4
Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	139 513,5	-	-
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	15,0%	15,3%	15,0%
Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	15,0%	-	-
Primärkapitalrelation (i %)	16,9%	17,2%	16,9%
Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	16,9%	-	-
Total kapitalrelation (i %)	19,1%	19,5%	19,3%
Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	19,1%	-	-
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 (i %)	2,1%	2,1%	2,1%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,2%	1,2%	1,2%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,6%	1,6%	1,6%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,1%	10,1%	10,1%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0%	0%	0%
Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	2%	2%	2%
Systemriskbuffert (i %)	0%	0%	0%
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0%	0%	0%
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0%	0%	0%
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5%	4,5%	4,5%
Samlade kapitalkrav (i %)	14,6%	14,6%	14,6%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,0%	9,4%	9,2%
Bruttosoliditetsgrad			
Totalt exponeringsmått	531 774,5	500 176,2	517 192,3
Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,4%	4,6%	4,3%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)			
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0%	0%	0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0%	0%	0%
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i procentenheter)	3%	3%	3%

Not 12 Kapiteltäckningsanalys - nyckeltal, fortsättning

	Konsoliderad situation	Konsoliderad situation	Konsoliderad situation
Mkr	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)			
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0%	0%	0%
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3%	3%	3%
Likviditetstäckningskvot (12 månaders medelvärde)			
Totala högkvalitativa likvida tillgångar	64 517,0	66 440,1	70 257,8
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	33 704,4	29 960,7	28 235,7
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	10 386,1	9 492,0	7 211,4
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	22 318,2	20 468,7	21 024,3
Likviditetstäckningskvot (i %)	282,1%	340,6%	353,6%
Stabil nettofinansieringskvot			
Total tillgänglig stabil finansiering	451 643,5	423 853,6	426 989,2
Totalt behov av stabil finansiering	355 019,7	343 927,1	335 228,6
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	127%	123%	127%

Not 12 Kapitaltäckningsanalys - översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

Mkr	Konsoliderad situation 2025-06-30		Konsoliderad situation 2024-12-31		Konsoliderad situation 2024-06-30	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	122 819,8	9 825,6	125 270,0	10 021,6	123 185,0	9 854,8
varav: schablonmetoden	8 255,4	660,4	9 063,0	725,0	8 906,1	712,5
varav: den grundläggande internmetoden (F-IRB)	10 394,0	831,5	16 783,6	1 342,7	16 493,3	1 319,5
varav: den avancerade internmetoden (A-IRB)	22 568,0	1 805,4	22 278,6	1 782,3	22 553,8	1 804,3
varav: riskviktsgrv enligt Artikel 458 CRR	81 456,8	6 516,5	77 041,1	6 163,3	75 171,4	6 013,7
Motpartskreditrisk	1 735,7	138,9	865,0	69,2	1 011,3	80,9
varav: schablonmetoden	619,1	49,5	495,2	39,6	560,3	44,8
varav: central clearingmotpart	20,0	1,6	13,4	1,1	15,5	1,2
varav: kreditvärdighetsjustering	1 096,6	87,7	356,3	28,5	435,5	34,8
- varav: den grundläggande metoden (reducerad)	1 096,6	87,7	-	-	-	-
varav: andra motpartskreditrisker	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	14 958,0	1 196,6	7 928,1	634,2	7 928,1	634,2
Golv för riskvägda tillgångar tillämpas (%)	50%	-	-	-	-	-
Justering av golvet (före tillämpning av övergångstaket)	0%	-	-	-	-	-
Justering av golvet (efter tillämpning av övergångstaket)	0%	-	-	-	-	-
Summa	139 513,5	11 161,1	134 063,1	10 725,0	132 124,4	10 569,9

Not 13 Upplysningar om närstående

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

Den 1 juni genomfördes en förändring där telefonbanken organisatoriskt införlivades i banken. Förändringen berör cirka 135 anställda. Intäkter från telefonbanksverksamheten redovisas som provisionsintäkter.

Not 14 Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.

Resultaträkning - Moderbolaget									
Mkr	Kv 2 2025	Kv 1 2025	Förändring	Kv 2 2024	Förändring	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Förändring	Helår 2024
Ränteintäkter	1 641,7	1 700,1	-3%	2 612,0	-37%	3 341,8	5 269,3	-37%	9 679,5
Räntekostnader	-981,1	-1 062,4	-8%	-1 880,2	-48%	-2 043,6	-3 732,5	-45%	-6 815,0
Räntenetto	660,6	637,7	4%	731,8	-10%	1 298,3	1 536,8	-16%	2 864,5
Erhållna utdelningar	0,1	-		0,2	-50%	0,1	0,3	-67%	650,7
Provisionsintäkter	325,2	317,5	2%	300,0	8%	642,8	590,0	9%	1 213,9
Provisionskostnader	-460,2	-490,0	-6%	-597,8	-23%	-950,2	-1 199,3	-21%	-2 357,0
Provisionsnetto	-135,0	-172,5	-22%	-297,8	-55%	-307,5	-609,3	-50%	-1 143,1
Nettoresultat av finansiella poster	11,7	-10,5		-10,3		1,2	3,6	-67%	26,6
Övriga rörelseintäkter	44,6	38,1	17%	39,2	14%	82,7	81,0	2%	160,1
Summa rörelseintäkter	582,0	492,8	18%	463,1	26%	1 074,8	1 012,4	6%	2 558,8
Personalkostnader	-206,2	-161,2	28%	-154,1	34%	-367,4	-291,7	26%	-583,3
Övriga administrationskostnader	-343,1	-303,6	13%	-326,7	5%	-646,7	-640,8	1%	-1 313,8
Summa administrationskostnader	-549,3	-464,8	18%	-480,8	14%	-1 014,1	-932,5	9%	-1 897,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-49,8	-46,4	7%	-42,2	18%	-96,1	-81,0	19%	-177,0
Summa rörelsekostnader	-599,0	-511,2	17%	-523,0	15%	-1 110,2	-1 013,6	10%	-2 074,1
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	-17,0	-18,4	-8%	-59,9	-72%	-35,4	-1,2		484,7
Kreditförluster, netto	-1,6	-1,6		-0,1		-3,2	0,6		-0,3
Påford riskskatt och resolutionsavgift	-36,8	-38,2	-4%	-33,4	10%	-75,0	-68,6	9%	-137,6
Rörelseresultat	-55,4	-58,2	-5%	-93,3	-41%	-113,5	-69,2	64%	346,8
Bokslutsdispositioner	-	-		-		-	-		-20,0
Skatt	4,8	5,6	-14%	10,9	-56%	10,4	-1,5		-98,6
Periodens resultat	-50,6	-52,6	-4%	-82,4	-39%	-103,1	-70,7	46%	228,2

Rapport över totalresultat i sammandrag - Moderbolaget									
Mkr	Kv 2 2025	Kv 1 2025	Förändring	Kv 2 2024	Förändring	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024	Förändring	Helår 2024
Periodens resultat	-50,6	-52,6	-4%	-82,4	-39%	-103,1	-70,7	46%	228,2
Övrigt totalresultat									
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat									
Kassaflödessäkringar	10,4	-9,4		-13,2		1,0	-39,9		-57,6
Förändring i verkligt värde på skuldinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	-3,4	51,7		34,2		48,2	97,6	-51%	30,7
Skatt hänförlig till poster som omförts eller kan omföras till periodens resultat	-1,4	-8,7	-84%	-4,3	-67%	-10,1	-11,9	-15%	5,5
Summa	5,6	33,5	-83%	16,6	-66%	39,1	45,8	-15%	-21,4
Poster som inte kan omföras till periodens resultat									
Förändring i verkligt värde på egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	-0,3	-3,0	-90%	-3,5	-91%	-3,3	1,4		9,4
Skatt hänförligt till poster som inte kan omföras till periodens resultat	0,2	0,4	-50%	0,6	-67%	0,6	-0,5		-2,0
Summa	-0,1	-2,6	-96%	-2,9	-97%	-2,7	0,9		7,3
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	5,5	30,9	-82%	13,7	-60%	36,5	46,8	-22%	-14,1
Periodens totalresultat	-45,0	-21,6		-68,6	-34%	-66,7	-23,9		214,1

Balansräkning - Moderbolaget				
Mkr	Not	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		107,8	35,2	3 063,9
Belåningsbara statsskuldförbindelser		22 596,1	11 562,8	25 026,8
Utlåning till kreditinstitut	4	110 771,0	112 427,6	100 863,6
Utlåning till allmänheten	3	55 674,5	63 700,4	52 868,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		44 501,0	42 067,4	44 485,3
Aktier och andelar		195,1	200,6	110,9
Aktier och andelar i gemensamt styrda företag		5,5	5,5	5,5
Aktier och andelar i koncernföretag		9 962,5	9 962,5	9 962,5
Derivat		6 928,8	7 519,8	7 741,5
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		-20,7	-74,8	-166,5
Immateriella tillgångar		1 415,5	1 432,1	1 392,6
Materiella tillgångar		2,1	2,7	5,1
Uppskjutna skattefordringar		15,7	15,9	11,6
Övriga tillgångar		324,6	509,7	349,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		291,6	213,4	243,9
Summa tillgångar		252 771,3	249 580,8	245 964,3
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		5 837,4	12 420,5	7 625,7
In- och upplåning från allmänheten		166 510,1	157 222,2	153 798,8
Emitterade värdepapper		56 224,9	55 028,5	58 664,2
Derivat		6 672,4	5 889,6	6 453,8
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		118,4	57,2	-83,8
Uppskjutna skatteskulder		-	-	-
Övriga skulder		686,6	1 664,1	914,2
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 844,2	2 996,5	4 098,4
Avsättningar		18,0	16,2	17,6
Efterställda skulder		3 096,3	3 095,3	3 094,3
Summa skulder och avsättningar		242 008,3	238 390,1	234 583,1
Obeskattade reserver		165,0	165,0	145,0
Eget kapital				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital		2 864,6	2 864,6	2 864,6
Reservfond		18,4	18,4	18,4
Fond för utvecklingsutgifter		1 415,5	1 432,1	1 392,6
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>4 298,5</i>	<i>4 315,1</i>	<i>4 275,6</i>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Primärkapitalinstrument		2 550,0	2 550,0	2 550,0
Fond för verkligt värde		-21,7	-58,2	2,7
Balanserade vinstmedel		3 874,3	3 990,6	4 478,7
Periodens resultat		-103,1	228,2	-70,7
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>6 299,4</i>	<i>6 710,6</i>	<i>6 960,6</i>
Summa eget kapital		10 598,0	11 025,7	11 236,2
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		252 771,3	249 580,8	245 964,3
Noter				
Redovisningsprinciper	1			
Kapitaltäckningsanalys	2			
Upplysningar om närstående	5			
Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden	6			

Kassaflödesanalys i sammandrag, indirekt metod - Moderbolaget		
Mkr	Jan-jun 2025	Jan-jun 2024
Likvida medel vid periodens början	295,9	6 005,8
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-113,5	-69,2
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	206,7	-214,4
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar		
Förändring räntebärande värdepapper	-12 988,6	-16 669,8
Förändring utlåning till allmänheten	8 030,7	2 250,2
Förändring övriga tillgångar	1 725,0	2 437,8
Förändring av den löpande verksamhetens skulder		
Förändring in- och upplåning från allmänheten	9 287,9	1 971,8
Förändring emitterade värdepapper	2 036,1	8 788,7
Förändring övriga skulder	-7 711,8	-1 069,4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	472,5	-2 574,3
Investeringsverksamheten		
Anskaffning av immateriella anläggningstillgångar	-79,2	-178,5
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,2	-0,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-79,0	-179,2
Finansieringsverksamheten		
Emitterade primärkapitalinstrument	-	1 350,0
Återbetalning av emitterade primärkapitalinstrument	-	-1 000,0
Ränta på primärkapitalinstrument	-72,6	-121,0
Lämnad utdelning	-288,4	-241,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-361,0	-12,1
Periodens kassaflöde	32,5	-2 765,6
Likvida medel vid periodens slut	328,4	3 240,3

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 utveck- lings- utgifter	Reserv- fond	Primär- kapital- instru- ment ¹⁾	Fond för verkligt värde			Periodens resultat	
					Verkligt värde- reserv	Säkrings- reserv	Balanse- rade vinst- medel		
Ingående balans 2024-01-01	2 864,6	1 293,1	18,4	2 200,0	-34,5	-9,6	4 755,3	185,0	11 272,3
Periodens resultat								-70,7	-70,7
Periodens övriga totalresultat					78,5	-31,7			46,8
Summa periodens totalresultat					78,5	-31,7		-70,7	-23,9
Enligt beslut på bolagsstämman							185,0	-185,0	-
Lämnad utdelning							-241,1		-241,1
Utdelning mm på primärkapitalinstrument				350,0			-121,0		229,0
Aktiverade egenupparbetade utvecklings- utgifter		99,5					-99,5		-
Utgående balans 2024-06-30	2 864,6	1 392,6	18,4	2 550,0	44,0	-41,3	4 478,7	-70,7	11 236,2
Ingående balans 2024-07-01	2 864,6	1 392,6	18,4	2 550,0	44,0	-41,3	4 478,7	-70,7	11 236,3
Periodens resultat								298,9	298,9
Periodens övriga totalresultat					-46,8	-14,1			-60,8
Summa periodens totalresultat					-46,8	-14,1		298,9	238,1
Lämnat koncernbidrag							-455,0		-455,0
Skatt på koncernbidrag							93,7		93,7
Utdelning mm på primärkapitalinstru- ment							-87,4		-87,4
Aktiverade egenupparbetade utveck- lingsutgifter		39,4					-39,4		-
Utgående balans 2024-12-31	2 864,6	1 432,1	18,4	2 550,0	-2,8	-55,4	3 990,6	228,2	11 025,7
Ingående balans 2025-01-01	2 864,6	1 432,1	18,4	2 550,0	-2,8	-55,4	3 990,6	228,2	11 025,7
Periodens resultat								-103,1	-103,1
Periodens övriga totalresultat					35,6	0,8			36,5
Summa periodens totalresultat					35,6	0,8		-103,1	-66,7
Enligt beslut på bolagsstämman							228,2	-228,2	-
Lämnad utdelning							-288,4		-288,4
Utdelning mm på primärkapitalinstru- ment							-72,7		-72,7
Aktiverade egenupparbetade utveck- lingsutgifter		-16,5					16,5		-
Utgående balans 2025-06-30	2 864,6	1 415,5	18,4	2 550,0	32,8	-54,5	3 874,3	-103,1	10 598,0

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

Noter – Moderbolaget

*Belopp i Mkr om inget annat anges. Jämförelsetal inom parentes:
resultatposter jämförs med närmast föregående kvartatal, balansposter
jämförs med närmast föregående årsskifte, om inget annat anges.*

Not 1 Redovisningsprinciper

Länsförsäkringar Bank AB upprättar sin redovisning i enlighet med lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Bolaget tillämpar även rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden utgivna av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering.

Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen med undantag för de avvikelser som föranleds av begränsade möjligheter att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av ÅRKL och tryggandelagen samt i vissa fall av skatteskäl. Avvikelserna beskrivs i årsredovisningen för 2024.

FÖRÄNDRINGAR SOM PÅVERKAT DE FINANSIELLA RAPPORTERNA 2025

Det har under perioden inte tillkommit några redovisningsstandarder, som har publicerats men ännu inte tillämpats, med någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter eller på kapitaltäckning och stora exponeringar.

IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter

Den 9 april 2024 publicerade IASB standarden IFRS 18 *Presentation och upplysningar i finansiella rapporter* som den 1 januari 2027 kommer att ersätta IAS 1 *Utformning av finansiella rapporter*. Standarden har ännu inte godkänts av EU men förväntas antas innan ikraftträdandet. IFRS 18 innebär nya krav på utformningen av och upplysningarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upplysningarna kring företagsledningens resultatmått. Standarden förväntas inte få några finansiella effekter för bolaget men medför nya krav på presentation och upplysningar i de finansiella rapporterna. Bolaget avser inleda arbetet med standarden i takt med att Finansinspektionen inarbetar eventuella ändringar i årsredovisningsföreskriften FFFS 2008:25.

Delårsrapporten har i övrigt upprättats enligt samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpades i årsredovisningen för 2024.

Not 2 Kapitaltäckningsanalys - nyckeltal

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. Bolagets redogörelse för sitt totala kapitalbaskrav och sin kapitalbas enligt de allmänna råden till 8 kap. 1 § Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) finns i avsnittet Kapitaltäckning på sid 6.

Mkr	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
Kärnprimärkapital	6 467,5	7 077,9	6 954,9
Primärkapital	9 017,5	9 627,9	9 504,9
Totalt kapital	12 107,4	12 717,9	12 594,8
Riskvägda exponeringsbelopp			
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	35 911,8	32 512,5	32 487,5
Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	35 911,8	-	-
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	18,0%	21,8%	21,4%
Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	18,0%	-	-
Primärkapitalrelation (i %)	25,1%	29,6%	29,3%
Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	25,1%	-	-
Total kapitalrelation (i %)	33,7%	39,1%	38,8%
Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	33,7%	-	-
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%	2,9%	2,9%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,6%	1,6%	1,6%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	2,2%	2,2%	2,2%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,9%	10,9%	10,9%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0%	0%	0%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2%	2%	2%
Systemriskbuffert (i %)	0%	0%	0%
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0%	0%	0%
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0%	0%	0%
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5%	4,5%	4,5%
Samlade kapitalkrav (i %)	15,4%	15,4%	15,4%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	12,0%	15,6%	15,3%
Bruttosoliditetsgrad			
Totalt exponeringsmått	144 700,8	138 651,0	149 149,3
Bruttosoliditetsgrad (i %)	6,2%	6,9%	6,4%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)			
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet	0%	0%	0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0%	0%	0%
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3%	3%	3%
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)			
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0%	0%	0%
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3%	3%	3%
Likviditetstäckningskvot (12 månaders medelvärde)			
Totala högkvalitativa likvida tillgångar	57 246,5	58 224,4	60 438,3
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	54 817,0	54 597,3	58 580,7
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	12 269,1	11 219,7	12 480,5
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	42 547,9	43 377,5	48 169,7
Likviditetstäckningskvot (i %)	160,1%	161,0%	145,1%
Stabil nettofinansieringskvot			
Total tillgänglig stabil finansiering	200 091,8	191 873,2	197 356,5
Totalt behov av stabil finansiering	86 494,8	119 237,4	89 107,0
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	231%	161%	222%

Not 2 Kapitältäckningsanalys - översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

Mkr	Totala riskvägda exponeringsbelopp			Totala kapitalbaskrav		
	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30	2025-06-31	2024-12-31	2024-06-30
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	26 241,2	28 210,5	28 209,3	2 099,3	2 256,8	2 256,7
varav: schablonmetoden	14 637,0	14 438,4	14 291,7	1 171,0	1 155,1	1 143,3
varav: den grundläggande internmetoden (F-IRB)	3 352,3	5 651,2	5 624,9	268,2	452,1	450,0
varav: den avancerade internmetoden (A-IRB)	3 448,3	3 729,0	3 780,2	275,9	298,3	302,4
varav: riskviktsgränsl enligt Artikel 458 CRR	4 803,7	4 392,0	4 512,6	384,3	351,4	361,0
Motpartskreditrisk	1 624,2	804,1	780,3	129,9	64,3	62,4
varav: schablonmetoden	550,1	400,2	350,9	44,0	32,0	28,1
varav: central clearingmotpart	20,0	13,4	15,5	1,6	1,1	1,2
varav: kreditvärdighetsjustering	1 054,1	390,5	413,9	84,3	31,2	33,1
- varav: den grundläggande metoden (reducerad)	1 054,1	-	-	84,3	-	-
varav: andra motpartskreditrisker	-	-	-	-	-	-
Valutakursrisk	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	8 046,4	3 497,9	3 497,9	643,7	279,8	279,8
Golv för riskvägda tillgångar tillämpas (%)	50%	-	-	-	-	-
Justering av golvet (före tillämpning av övergångstaket)	0,0	-	-	-	-	-
Justering av golvet (efter tillämpning av övergångstaket)	0,0	-	-	-	-	-
Summa	35 911,8	32 512,5	32 487,5	2 872,9	2 601,0	2 599,0

Not 3 Utlåning till allmänheten

Länsförsäkringsbolagens ersättning 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. Den 30 juni 2025 uppgick det samlade kreditreserveringsbehovet för lånefordringar till 96,8 (113,9) Mkr varav Länsförsäkringar Banks redovisade förlustreserv för lånefordringar uppgick till 19,8 (22,8) Mkr och resterande del om 77,0 (91,1) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning.

Not 4 Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till kreditinstitut uppgick den 30 juni 2025 till 110 771,0 (112 427,6) Mkr och ingick i Stadie 1. Reservering för kreditförluster uppgick till 22,7 (23,4) Mkr.

Not 5 Upplysningar om närstående

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

Den 1 juni genomfördes en förändring där telefonbanken organisatoriskt införlivades i banken. Förändringen berör cirka 135 anställda. Intäkter från telefonbanksverksamheten redovisas som provisionsintäkter.

Den 2 juni flyttade cirka 60 anställda från dotterbolaget Länsförsäkringar Finans till Länsförsäkringar Bank. De anställda utför inledningsvis samma arbetsuppgifter som tidigare men med den skillnaden att Länsförsäkringar Bank istället fakturerar Länsförsäkringar Finans för tjänsterna. De fakturerade beloppen redovisas inom Övriga intäkter.

Not 6 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden

Mkr	2025-06-30	2024-12-31	2024-06-30
För egna skulder ställda säkerheter	9 462,0	9 862,4	10 108,6
Eventalförpliktelser	40,8	40,9	42,2
Åtaganden ¹⁾	69 086,9	57 100,9	65 561,1

¹⁾ Åtaganden till närstående uppgår till 62 984,9 (51 166,4) Mkr för bolag inom bankkoncernen, 1,0 (1,0) Mkr för Länsförsäkringsbolag, 20,0 (20,0) för Länsförsäkringar AB samt 6,4 (6,4) Mkr för övriga närstående.

Eventalförpliktelserna består av ansvarsförbindelser, vilka i sin tur består av garantiförbindelser. Åtaganden består av beviljade men ej utbetalda lån samt beviljade men ej utnyttjade räkningskrediter och kortkrediter.

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

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

Stockholm den 22 juli 2025

Björn Dalemo
Styrelsens ordförande

Maria Engholm
Styrelseledamot

Agnes Fabricius
Styrelseledamot

Emil Källström
Styrelseledamot

Niklas Larsson
Styrelseledamot

Lars Rådström
Styrelseledamot

Örjan Söderberg
Styrelseledamot

Anna-Lena Wretman
Styrelseledamot

Lisa-Maria Carensjö
Arbetstagarrepresentant

Joar Lind
Arbetstagarrepresentant

Martin Rydin
Tillförordnad Verkställande direktör

Till styrelsen i Länsförsäkringar Bank AB (publ)

Org. nr 516401-9878

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den finansiella delårsinformationen i sammandrag (delårsrapporten) för Länsförsäkringar Bank AB (publ) per den 30 juni 2025 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

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

Stockholm den 22 juli 2025

Deloitte AB

Patrick Honeth

Auktoriserad revisor

Definitioner

Ordlista

Avkastning på totala tillgångar

Årets resultat, efter skatt, i relation till genomsnittlig balansomsättning.

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 nettokassautflöde 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 (REA)

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.

Supplementärt kapital

Supplementärt kapital består huvudsakligen av tidsbundna förlagslån.

Total kapitalrelation

Total kapitalbas i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Stabil nettofinansieringskvot

Tillgänglig stabil finansiering i relation till de tillgångar som behöver stabil finansiering över ett år.

Alternativa nyckeltal

Från och med 3 juli 2016 tillämpas ESMA's (European Securities And Markets Authority) "Riktlinjer - Alternativa nyckeltal". I enlighet med dessa riktlinjer har upplysningar lämnats om finansiella mått som inte definieras av IFRS. 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.

Andel kreditförsämrade lånefordringar, brutto respektive netto

Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) före (brutto) respektive efter (netto) reserveringar i relation till utlåning till allmänheten och kreditinstitut före reserveringar.

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 balansomsättning.

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.

Finansiell kalender

Delårsrapport januari-september 2025 Länsförsäkringar Bank	23 oktober 2025
Bokslutskommuniké 2025 för Länsförsäkringar Bank	10 februari 2026
Bokslutskommuniké 2025 för Länsförsäkringar Hypotek	10 februari 2026
Delårsrapport januari-mars 2026 Länsförsäkringar Bank	24 april 2026
Delårsrapport januari-juni 2026 Länsförsäkringar Bank	22 juli 2026
Delårsrapport januari-juni 2026 Länsförsäkringar Hypotek	22 juli 2026
Delårsrapport januari-september 2026 Länsförsäkringar Bank	23 oktober 2026

Denna delårsrapport innehåller sådan information som Länsförsäkringar Bank AB (publ) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades för offentliggörande den 22 juli 2025 kl. 12.00 svensk tid.

För mer information, kontakta

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

Andreas Larsson, Investor Relations Länsförsäkringar Bank AB,
andreas.larsson@lansforsakringar.se, 010-498 70 29, 0720-84 36 34

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