

Länsförsäkringar Bank

Delårsrapport januari-september 2025

Perioden i korthet, koncernen

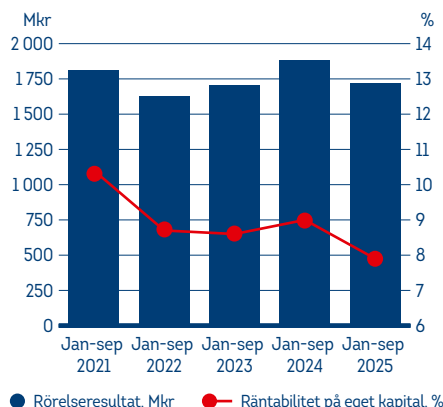
- Rörelseresultatet minskade 9 % till 1 719 (1 884) Mkr och räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,9 (9,0) %.
- Räntenettot minskade 12 % till 4 377 (4 980) Mkr.
- Provisionsnettot, exklusive ersättningar till länsförsäkringsbolagen, ökade 7 % till 1 360 (1 273) Mkr.
- Rörelseintäkterna ökade 5 % till 4 510 (4 309) Mkr.
- Rörelsekostnaderna ökade 20 % till 2 360 (1 967) 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 10 %.
- Kreditförlusterna netto, uppgick till 115 (161) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 (0,05) %, av vilket merparten härrör från LF Finans.
- Rörelseresultatet påverkades av påförda avgifter om 316 (298) Mkr under perioden, varav riskskatten utgjorde 206 (194) Mkr.
- Affärsvolymer ökade 5 % till 1 047 (1 000) Mdkr.
- Utlåningen ökade 5 % till 419 (398) Mdkr*.
- Inlåningen ökade 6 % till 162 (152) Mdkr.
- Fondvolymer ökade med 4 % till 466 (450) Mdkr.
- Länsförsäkringar Banks förvärv av SAVR AB slutfördes under kvartalet.
- Sara Davidgård utsedd till ny Vd i Länsförsäkringar Bank, tillträder i slutet av mars 2026.
- Kärnprimärkapitalrelation för Konsoliderad situation uppgick den 30 september 2025 till 14,9 (15,0**) %.

Uppgifterna inom parentes avser motsvarande period 2024.

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

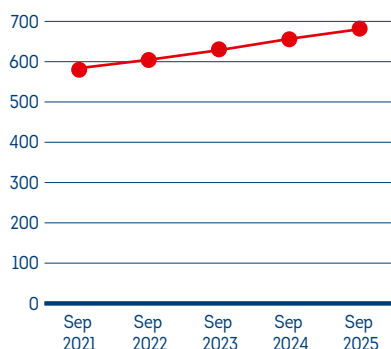
** Avser 30 juni 2025.

Rörelseresultat och räntabilitet på eget kapital



Kundutveckling

Huvudbankskunder, tusental



Vd-kommentar

Det tredje kvartalet har fortsatt präglats av en osäker omvärld med stora geopolitiska spänningar. Samtidigt har de finansiella marknaderna uppvisat mer stabilitet med bland annat stigande börser. Den svenska konjunkturen är fortsatt svag vilket bidrog till att Riksbanken i september sänkte styrräntan till 1,75% följt av kommunikationen att räntesänkingscykeln nu sannolikt är avslutad. Även om det finns tecken på en återhämtning är det uppenbart att det fortsatt finns risker relaterat till omvärldso säkerheten. Det känns därför bra att Länsförsäkringar Bank fortsätter att uppvisa en stark finansiell position och har tydlig lokal förankring och god geografisk spridning där vi är nära och tillgängliga för våra kunder.

Vi levererar återigen ett stabilt resultat och har under kvartalet haft en fortsatt god utveckling av våra affärsvolymer där vi varit framgångsrika inom både bolån och sparande. Vår affärsvolymtillväxt är ett tydligt bevis på att vårt erbjudande uppskattas, och att vårt lokala fokus på tillgänglighet och kundnytta ger resultat. Det är även mycket glädjande att vi i SKI:s årliga undersökning återigen placerar oss i toppskiktet när det gäller kundnöjdhet, med en andraplats på privatsidan. Det är ett kvitto på vikten av vår lokala förankring och det starka engagemanget från våra medarbetare.

Under slutet av kvartalet slutfördes förvärvet av SAVR, vilket framöver kommer stärka vårt kunderbjudande och kundupplevelsen inom sparande ytterligare. Förvärvet är ett viktigt steg i vår ambition inom Länsförsäkringar att flytta fram positionerna inom sparandemarknaden.

Jag vill också passa på att varmt välkomna Sara Davidgård som utsetts till ny VD för banken. Sara tillträder i slutet av mars 2026 och vi ser fram mot att tillsammans fortsätta utvecklingen av Länsförsäkringars bankaffär. Avslutningsvis vill jag rikta ett tack till alla medarbetare såväl lokalt som inom banken för stort engagemang. Tillsammans fortsätter vi skapa trygghet och möjligheter för Länsförsäkringars kunder.

Martin Rydin

tf Vd Länsförsäkringar Bank

Nyckeltal

Koncernen	Kv 3 2025	Kv 2 2025	Kv 3 2024	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Helår 2024
Räntabilitet på eget kapital, %	7,4	7,5	8,7	7,9	9,0	8,1
Avkastning på totala tillgångar, %	0,38	0,33	0,38	0,37	0,39	0,36
Placeringsmarginal, %	1,09	1,14	1,29	1,14	1,34	1,34
K/I-tal före kreditförluster och påförda avgifter	0,53	0,54	0,48	0,52	0,46	0,49
Kärnprimärkapitalrelation, konsoliderad situation, %	14,9%	15,0	15,4	14,9%	15,4	15,3
Primärkapitalrelation, konsoliderad situation, %	17,8%	16,9	17,3	17,8%	17,3	17,2
Total kapitalrelation, konsoliderad situation, %	20,0%	19,3	19,6	20,0%	19,6	19,5
Andel kreditförsämrade lånefordringar brutto (stadie 3), %	0,24	0,25	0,31	0,24	0,31	0,27
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 1, %	0,02	0,02	0,01	0,02	0,01	0,01
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 2, %	1,71	1,75	1,61	1,71	1,61	1,62
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, %	27,5	28,9	26,8	27,5	26,8	29,0
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, inkl. innehållen länsförsäkringsbolagsersättning, %	35,3	36,5	34,2	35,3	34,2	37,3
Kreditförlustnivå, %	0,02	0,06	0,03	0,03	0,05	0,04

Resultaträkning, kvartal

Koncernen, Mkr	Kv 3 2025	Kv 2 2025	Kv 1 2025	Kv 4 2024	Kv 3 2024
Räntenetto	1 421,5	1 451,1	1 504,2	1 652,4	1 627,0
Provisionsnetto	44,0	46,6	-22,0	-368,9	-201,7
Nettoresultat av finansiella poster	-30,6	11,8	-9,4	32,4	0,4
Övriga rörelseintäkter	33,1	32,5	27,1	27,0	23,7
Summa rörelseintäkter	1 468,0	1 542,1	1 499,9	1 343,4	1 449,4
Personalkostnader	-264,5	-322,7	-270,6	-271,7	-226,5
Övriga kostnader	-520,3	-516,3	-465,5	-545,4	-469,8
Summa rörelsekostnader	-784,8	-839,0	-736,1	-817,1	-696,2
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	683,2	703,1	763,8	526,3	753,1
Kreditförluster, netto	-29,1	-53,4	-32,9	-20,5	-39,7
Andelar i ägarintressens resultat	0,3	0,4	0,3	0,3	0,3
Påford riskskatt och resolutionsavgift	-105,8	-105,7	-104,8	-99,8	-99,4
Rörelseresultat	548,6	544,4	626,4	406,3	614,4

De finansiella marknaderna visade en mer stabil utveckling under det tredje kvartalet 2025, efter en period av stora rörelser tidigare under året. Börserna uppvisade en tydlig uppgång, med stöd av fallande räntor i USA och en ökad tilltro till att Federal Reserve inleder en fas av penningpolitiska lättnader. Samtidigt präglades tredje kvartalet av en viss avmattning i den ekonomiska aktiviteten, vilket bidrog till att marknaden tolkade signalerna från centralbankerna som början på en mer stödjande politik.

I USA blev det allt tydligare att den ekonomiska tillväxten saktar in, men utan att det pekar mot någon omedelbar recession. Federal Reserve sänkte räntan med 25 räntebaspunkter i september och kommunicerade att ytterligare räntesänkningar kan komma under året, vilket markerade början på en ny fas i penningpolitiken. Inflationstakten ligger fortfarande över målet, men centralbanken betonade att riskerna på arbetsmarknaden har ökat och att detta motiverar en snabbare normalisering av penningpolitiken. Detta i sin tur ledde till lägre långa amerikanska räntor. Förväntningarna om en lägre styrränta bidrog till starka börsuppgångar, och S&P 500 steg med omkring 8,1 % under tredje kvartalet. Världsindeks (MSCI AC World) och Stockholmsbörsen visade också starka uppgångar, vilka uppgick till 7,2 respektive 4,8 % under tredje kvartalet.

I euroområdet bestod den svaga konjunkturen. BNP ökade med 0,1 % under det andra kvartalet, med en svag utveckling i Tyskland, där tillväxten minskade med 0,3 %, men fortsatt stark tillväxt i Spanien på 0,7 %. Skillnaderna i tillväxten mellan länderna väntas bestå till följd av de svaga utsikterna för den tyska industrin. Inflationen har stabiliserats kring 2 %, men Europeiska centralbanken (ECB) har kommunicerat att den känner sig bekväm med den nuvarande räntenivån. De långa räntorna har däremot stigit kraftigt i Frankrike och Tyskland, till följd av politisk osäkerhet i det franska fallet och förväntningar om betydligt högre försvars- och infrastrukturutgifter i det tyska fallet. Vid tredje kvartalets slut låg den franska tioåriga statsobligationsräntan på ungefär samma nivå som den italienska.

I Sverige har konjunkturläget förbättrats något, men återhämtningen i ekonomin har ännu inte tagit fart. Lågkonjunkturen har fortsatt att påverka den svenska bostadsmarknaden, men bostadsprisindexet HOX-index visade en uppgång på 1,3 % under perioden januari-september. Den långsamma återhämtningen i ekonomin är en viktig förklaring till de expansiva finanspolitiska satsningar som presenterades i den senaste budgeten. Fokus i dessa låg på att stödja hushållens ekonomi, och omfattningen av åtgärderna var betydligt större än vad analytikerna hade förväntat sig.

Riksbankens fokus har också legat på att stödja återhämtningen i den svenska ekonomin, och man beslutade därför att sänka styrräntan med 25 räntebaspunkter till 1,75 %, trots att inflationen fortfarande ligger nära 3 %. Riksbanken kommunicerade att räntesänkingscykeln nu är avslutad. Trots en lägre styrränta steg de långa räntorna, och den tioåriga statsobligationsräntan steg med cirka 30 räntebaspunkter till 2,6 % i slutet av perioden. Skillnaden mellan femåriga bostadsobligationer och statsobligationer med motsvarande löptid har fortsatt att minska och uppgick vid kvartalets slut till 57 räntebaspunkter.

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

Affärsvolym

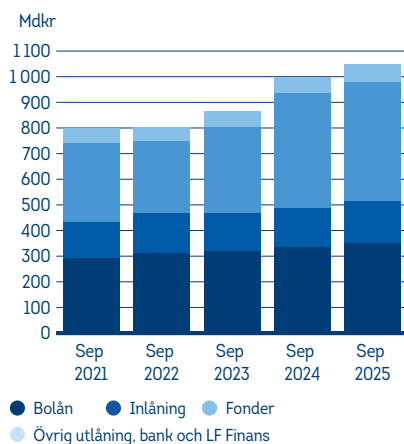
Affärsvolymerna ökade med 5 % från för ett år sedan till 1 047 (1 000) Mdkr, drivet främst av högre bolåne- och fondvolym.

Den totala utlåningen, exklusive placeringar hos Riksgälden och liknande poster, ökade med 5 % eller 21 Mdkr till 419 (398) Mdkr med fortsatt hög kreditkvalitet. Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 7 % eller 22 Mdkr till 352 (330) Mdkr. Utlåningen i LF Finans var i stort sett oförändrad på 25,8 (25,9) Mdkr.

Inlåningen ökade med 6 % eller 10 Mdkr till 162 (152) Mdkr.

Fondvolymerna ökade med 4 % eller 16 Mdkr till 466 (450) Mdkr, till följd av starkt nettoinflöde och god marknadsvärdesutveckling under förra året.

Affärsvolym

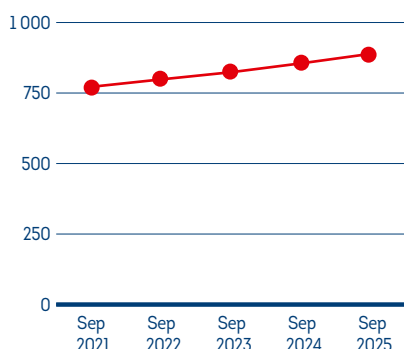


Kunder

Antalet kunder med Länsförsäkringar som huvudbank ökade 4 % till cirka 679 000 (654 000). 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 879 000 (845 000).

Kortutveckling

Kort utgivna av Länsförsäkringar Bank, tusental



Resultat och lönsamhet

Rörelseresultatet minskade med 9 % till 1 719 (1 884) Mkr.

Resultatet före kreditförluster och påförda avgifter minskade med 8 % till 2 150 (2 342) Mkr.

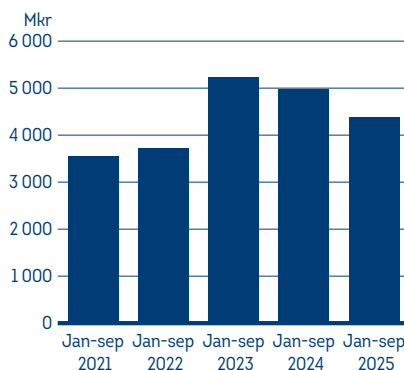
Placeringsmarginalen uppgick till 1,14 (1,34) %. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,9 (9,0) %.

Intäkter

Räntenettot minskade med 12 % till 4 377 (4 980) Mkr, till följd av lägre placeringsmarginal främst drivet av lägre marknadsräntor. Det redovisade provisionsnettot inklusive ersättningar till länsförsäkringsbolagen förbättrades till 69 (-726) Mkr, beroende på lägre ersättningar till länsförsäkringsbolagen till följd av det lägre räntenettot. Det underliggande provisionsnettot, exklusive ersättningar till länsförsäkringsbolagen, ökade 7 % till 1 360 (1 273) Mkr, främst till följd av högre provisionsnetto från fondaffären och kortaffären. Nettoresultat av finansiella poster uppgick till -28 (-5) Mkr. Övriga rörelseintäkter ökade till 93 (60) Mkr bland annat till följd av ökade volymer av operationell leasing i LF Finans.

Totala rörelseintäkter ökade med 5 % till 4 510 (4 309) Mkr, drivet av det förbättrade provisionsnettot.

Räntenetto



Kostnader

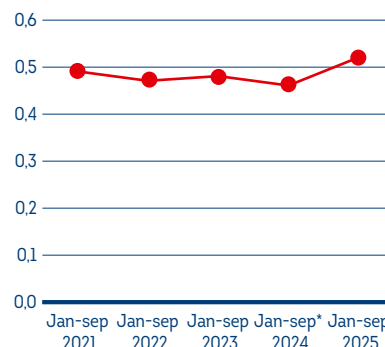
Rörelsekostnaderna ökade med 20 % till 2 360 (1 967) Mkr. Kostnadsökningen förklaras främst av att övriga administrationskostnader föregående år minskades med 176 Mkr till följd av momsåtervinning i LF Finans.

Exklusive momsåtervinningen uppgick kostnadsökningen till 10 %. Den underliggande kostnadsökningen fortsatte att påverkas av en hög IT-utvecklingstakt kombinerat med att en större andel av IT-utvecklingen har kostnadsförts. Även införandet av telefonbanken och inflationen har haft en påverkan på kostnaderna.

K/I-talet före kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,52 (0,46). K/I-talet förra året exklusive momsåtervinningen uppgick till 0,50.

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 0,50 för januari-september 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 perioden januari-september 2025 uppgick till 115 (161) Mkr, varav 110 (155) Mkr härrör från LF Finans. Detta motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 (0,05) %.

Utfallet av den sedvanliga kvartalsvisa uppdateringen av de makroekonomiska scenarierna till grund för beräkningen av framtida kreditförluster, innebar en mindre påverkan på kreditförlustreserverna. Sammantaget minskade kreditförlustreserverna under andra kvartalet med 32 Mkr, främst drivet av LF Finans.

Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) före reserveringar uppgick till 1 040 (1 294) Mkr, vilket motsvarar en andel kreditförsämrade lånefordringar brutto om 0,24 (0,31) %. Förlustreserven avseende kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 286 (348) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 27,5 %. Utöver detta innehålls 81 Mkr av ersättningar till länsförsäkringsbolagen med avseende på kreditförsämrade lånefordringar*. Inklusive de innehållna ersättningarna till länsförsäkringsbolagen uppgick kreditförlustreserven för kreditförsämrade lånefordringar totalt till 368 (443) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar, inklusive innehållna ersättningar till länsförsäkringsbolagen, uppgick till 35,3 %.

Lånefordringar stadie 2 före reserveringar uppgick till 8 126 (7 900) 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 139 (127) Mkr exklusive och 174 (166) Mkr inklusive innehållen ersättning till länsförsäkringsbolagen.

Den totalt redovisade förlustreserven uppgick till 635 (679) Mkr varav 138 (150) Mkr avser innehållna ersättningar till länsförsäkringsbolagen*.

Kreditförlustreserv, stadie 3

Mkr	2025-09-30	2024-09-30
Utlåning till allmänheten	421 839	408 208
Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	1 039,8	1 294,4
Total förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3), inkl. innehållen länsbolagsersättning	367,5	442,9
varav förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	286,4	347,5
varav innehållen länsförsäkringsbolagsersättning avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	81,1	95,4

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 6 % eller 10 Mdkr till 162 (152) Mdkr. Företagsinlåningen uppgick till 14,0 (12,8) Mdkr. Det totala antalet inlåningskonton ökade med 4 %. Marknadsandelen avseende hushållsinlåning var enligt SCB:s statistik oförändrad på 5,0 (5,0) % per den 31 augusti 2025 jämfört med för ett år sedan. Av inlåningen från allmänheten utgjors omkring 80 % av inlåning som täcks av den statliga insättningsgarantin.

Fondvolymerna ökade med 4 % eller 16 Mdkr till 466 (450) 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 avsmattad, samtidigt som Länsförsäkringar Bank har fortsatt att ta marknadsandelar med fortsatt god kreditkvalitet.

Utlåningen till allmänheten ökade med 5 % eller 21 Mdkr till 419 (398) Mdkr. Utlåning-

en exkluderar placeringar hos Riksgälden och liknande utlåningsposter om 3 (11) Mdkr.

Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 7 % eller 22 Mdkr till 352 (330) 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 7,9 (7,6) % per den 31 augusti 2025. Den viktade genomsnittliga belåningsgraden i bolåneportföljen uppgick till 62 (63) %.

Lantbruksutlåningen (inklusive boende-lantbruk på 15 Mdkr) minskade med 1 % till 34,0 (34,3) Mdkr. Lantbruksutlåningen består främst av bottenlån till familjeägda lantbruk och det genomsnittliga kreditengagemanget är lågt och uppgick till 2,6 (2,5) Mkr. Bottenlån för lantbruksfastigheter minskade också med 1 % till 33,2 (33,4) 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, %	2025-09-30	2024-09-30
Bolån	80,0	79,4
Boende-lantbruk	3,6	4,2
Lantbruk	4,5	4,4
Flerbostadsfastigheter	3,7	3,6
Leasing och avbetalning	4,3	4,5
Blancolån	2,5	2,5
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%	267,450	79,6%
51-60%	31,154	9,3%
61-70%	21,289	6,3%
71-75%	7,066	2,1%
76-80%	5,061	1,5%
81-85%	2,660	0,8%
85- %	906	0,4%
TOTALT	335,585	100,0

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

Upplåning

Koncernen har en låg refinansieringsrisk och en välfördelad förfallostruktur. Volymen utestående emitterade värdepapper ökade med 6 % eller 18 Mdkr till nominellt 305 (287) Mdkr, varav säkerställda obligationer uppgick till 248 (231) Mdkr, icke säkerställd långfristig

upplåning uppgick till 57 (56) Mdkr och kortfristig upplåning uppgick till 0,0 (0,7) Mdkr. Genomsnittlig återstående löptid för den långfristiga upplåningen uppgick den 30 september 2025 till 3,2 (3,1) år.

Under perioden januari-september emitterades säkerställda obligationer med en volym uppgående till nominellt 43,9 (30,6) Mdkr. Återköpta säkerställda obligationer uppgick till nominellt 20,6 (20,8) Mdkr och förfall av säkerställda obligationer uppgick till nominellt 7,2 (4,7) Mdkr. Länsförsäkringar Bank emitterade under perioden januari-september icke säkerställda obligationer om nominellt 17,1 (12,2) Mdkr samtidigt som förfall uppgick till nominellt 11,2 (5,6) Mdkr och därtill förtidsinlöstes 3,1 Mdkr senior non-preferred obligationer.

Den sammanlagda volymen av utestående senior non-preferred-obligationer som också är kvalificerade för medräkning i det regulatoriska kravet för efterställd MREL uppgick per den 30 september 2025 till 12,4 (11,7) Mdkr.

Under tredje kvartalet emitterades i Länsförsäkringar Bank en 3-årig EUR benchmarkobligation om EUR 500 M.

Förfallostruktur

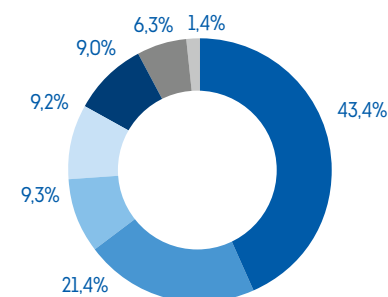


Likviditet

Den 30 september 2025 uppgick likviditetsreserven till 72 (71) Mdkr. Omkring 21 % 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 Konso-
liderad situation per den 30 september 2025
uppgick till 286 (221) %. Stabil netto-
finansieringskvot (NSFR) för Konsoliderad
situation uppgick per 30 september 2025 till
126 (124) %.

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/Posi-
tive från Standard & Poor's och A1/Stable
från Moody's. Länsförsäkringar Hypoteks
säkerställda obligationer har högsta kredit-
betyg, 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 september 2025 uppgick kärnprimär-
markapitalet till 20 799 (20 961) Mkr.

Det totala riskexponeringsbeloppet (REA)
uppgick till 139 633 (139 513) Mkr i den kon-
soliderade situationen. Total REA har under
kvartalet ökat med 119 Mkr, främst hänförligt
till volymtillväxt. Förvärvet av SAVR AB har
endast marginell påverkan på REA. Bankens
riskexponeringsbelopp överstiger det nya re-
gelverkets kapitalgolv för de riskvägda till-
gångarna. Kreditkvaliteten i utlåningen är
fortsatt god.

Kärnprimärkapitalrelationen i Länsförsäk-
ringar Bank konsoliderad situation har mins-
kat något och uppgick till 14,9 (15,0) %.

Total kapitalbas uppgick till 27 939
(26 601) Mkr per den 30 september 2025. Den
totala kapitalrelationen uppgick till 20,0
(19,1) %.

Under tredje kvartalet emitterades i
Länsförsäkringar Bank ett primärkapitalin-
strument (AT1-obligation) med evig löptid
och första möjliga förtidsinlösen 2030, emit-
terad i SEK med en volym på SEK 1,5 Mdkr.
Under början av oktober, efter tredje kvarta-
lets utgång, aviserades också förtidsinlösen
av ett primärkapitalinstrument (AT1-obliga-
tion) med en volym på 1,2 Mdkr som har för-
sta möjliga förtidsinlösendag i november
2025.

Konsoliderad situation (Mkr)	2025-09-30	2025-06-30
IRK metoden	32 928	33 108
varar hushållsexponeringar	22 508	22 568
varav företagsexponeringar	10 239	10 394
Schablonmetoden	8 658	8 894
CVA	748	1 097
Operativ risk	14 979	14 958
Ytterligare krav (riskviktsgolv, artikel 458 CRR)	82 320	81 457
REA totalt	139 633	139 513
Kärnprimärkapital	20 799	20 961
Primärkapital	24 849	23 511
Totalt kapital	27 939	26 601
Kärnprimärkapitalrelation	14,9%	15,0%
Primärkapitalrelation	17,8%	16,9%
Total kapitalrelation	20,0%	19,1%
Riskbaserat kapitalkrav:		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	11 171	11 161
Pelare 2-krav (P2R)	2 737	2 930
Kombinerat buffertkrav	6 283	6 278
Pelare 2-vägladning (P2G)	0	0
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägladning	20 191	20 369
Riskbaserat kapitalkrav som andel av REA:		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	8,0%	8,0%
Pelare 2-krav (P2R)	2,0%	2,1%
Kombinerat buffertkrav	4,5%	4,5%
Pelare 2-vägladning (P2G)	0,0%	0,0%
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägladning	14,5%	14,6%

Kapitalkrav och buffertkrav

Riskbaserat kapitalkrav

Finansinspektionen har avslutat sin översyn
och utvärdering (ÖUP) avseende särskilda
kapitalbaskrav för Länsförsäkringar Bank i
Konsoliderad situation, och har beslutat om
ett särskilt kapitalbaskrav (P2R) på 2,0
(2,1) % samt en pelare 2-vägladning (P2G) på
0,0 (0,0) %. Detta innebär sammantaget ett
totalt kapitalbaskrav och pelare 2-vägladning
på 14,5 (14,6) % per 30 september 2025, att
jämföra med den totala kapitalrelationen på
20,0 %. Arbetet med att uppdatera de inter-
na modellerna för riskklassificering (IRK) har
pågått under en längre tid. Arbetet är omfat-
tande och banken har erhållit godkännande
avseende delar av modellöversynen. Vid en
utdragen process för övriga delar kan det
inte uteslutas att detta framöver kan innebä-
ra en risk för ett tillfälligt kapitalpåslag.

Det kontracykliska kapitalbuffertkravet
uppgick till 2 793 Mkr (2,0 % av REA) medan
kapitalkonserveringsbuffertkravet uppgick
till 3 491 Mkr (2,5 % av REA) per den 30 sep-
tember 2025.

Bruttosoliditetskrav

Finansinspektionen har även beslutat om en
pelare 2-vägladning avseende bruttosolidi-
tetskravet på grupp nivå på 0,15 % utöver mi-
nimikravet för bruttosoliditet på 3,0 %, vilket
innebär att totalt bruttosoliditetskrav och
pelare 2-vägladning uppgår till 3,15 %.

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

För mer information om kapitaltäckningen,
se not 12.

1) Jämförelseperioden avser 2025-06-30. Periodisk information
enligt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynskrav och kapi-
talbuffertar, (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 september 2025 uppgick
kärnprimärkapital-relationen i
moderbolaget till 17,4 (18,0) %. Det totala
riskexponeringsbeloppet (REA) uppgick
till 35 432 (35 912) Mkr i moderbolaget.
Kreditkvaliteten i utlåningen är fortsatt god.

Kapitalkrav och buffertkrav

Riskbaserat kapitalkrav

Finansinspektionen har avslutat sin översyn
och utvärdering (ÖUP) avseende särskilda
kapitalbaskrav för Länsförsäkringar Bank AB
på individuell nivå, och har beslutat om ett
särskilt kapitalbaskrav (P2R) på 2,9 (2,9) %
samt en pelare 2-vägladning (P2G) på 0,0
(0,0) %. Detta innebär sammantaget ett totalt

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.

kapitabas- krav och pelare 2-vägledning på 15,4 (15,4) % per 30 september 2025, att jämföra med den totala kapitalrelationen som uppgick till 37,5 %.

Moderbolaget (Mkr)	2025-09-30	2025-06-30
IRK-metoden	6 758	6 801
varav hushållsexponeringar	3 398	3 448
varav företagsexponeringar	3 360	3 352
Schablonmetoden	15 232	15 207
CVA	719	1 054
Operativ risk	8 046	8 046
Ytterligare krav (riskviktsgrv, artikel 458 CRR)	4 676	4 804
REA totalt	35 432	35 912
Kärnprimärkapital	6 149	6 468
Primärkapital	10 199	9 018
Totalt kapital	13 289	12 107
Kärnprimärkapitalrelation	17,4%	18,0%
Primärkapitalrelation	28,8%	25,1%
Total kapitalrelation	37,5%	33,7%
Riskbaserat kapitalkrav:		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	2 835	2 873
Pelare 2-krav (P2R)	1 038	1 045
Kombinerat buffertkrav	1 594	1 616
Pelare 2-vägledning (P2G)	0	0
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägledning	5 467	5 534
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 kontracykliska kapitalbuffertkravet uppgick till 709 Mkr (2,0 % av REA) medan kapitalkonserveringsbuffertkravet uppgick till 886 Mkr (2,5 % av REA) per den 30 september 2025.

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

1) Jämförelseperioden avser 2025-06-30. Periodisk information enligt Finansinspektionens föreskrifter om tillsynsrapport och kapitalbuffertar. (FFFS 2014:12) och hantering och offentliggörande av likviditetsrisker (FFFS 2010:7) lämnas i detta avsnitt, avsnittet om upplåning och likviditet samt i not 2 för moderbolaget.

Ränterisk

En höjning av marknadsräntorna med en procentenhet skulle den 30 september 2025 ha medfört en förändring av värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med -300 (per 30 juni 2025 -290) 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 fondvolym 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.

Tredje kvartalet 2025 jämfört med andra kvartalet 2025

Rörelseresultatet ökade med 1 % till 549 (544) Mkr och räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,4 (7,5) %.

Rörelseintäkterna minskade med 5 % till 1 468 (1 542) Mkr, drivet av ett förbättrat provisionsnetto. Räntenettet minskade med 2 % till 1 421 (1 451) Mkr med något försämrade placeringsmarginal, vilken uppgick till 1,09 (1,14) %. Provisionsintäkterna uppgick till 649 (604) Mkr och provisionskostnaderna uppgick till 605 (557) Mkr. Provisionsnettot uppgick till 44 (47) Mkr. Nettoresultat av finansiella poster uppgick till -31 (12) Mkr. Övriga rörelseintäkter uppgick till 33 (32) Mkr.

Rörelsekostnaderna minskade till 785 (839) Mkr. K/I-talet före kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,53 (0,54). Kreditförlusterna netto minskade till 29 (53) Mkr, varav 29 (53) Mkr härrör från LF Finans.

Affärsvolymer ökade med 2 % eller 16 Mdkr till 1 047 (1 031) Mdkr, drivet av högre fond- och bolånevolymer.

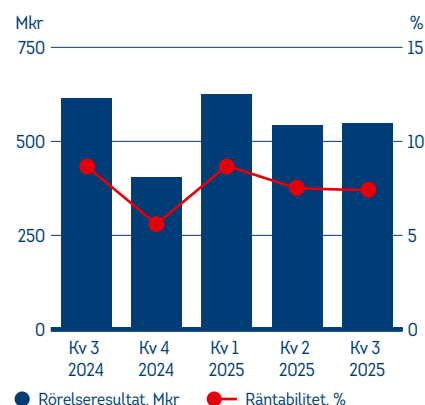
Ny Vd utsedd för Länsförsäkringar Bank

Sara Davidgård har utsetts till ny Vd för Länsförsäkringar Bank. Sara Davidgård kommer närmast från rollen som Chef Affärsområde Privat på SBAB och tillträder tjänsten den 31 mars 2026. Martin Rydin, CFO Länsförsäkringar Bank, tjänstgör som tillförordnad Vd.

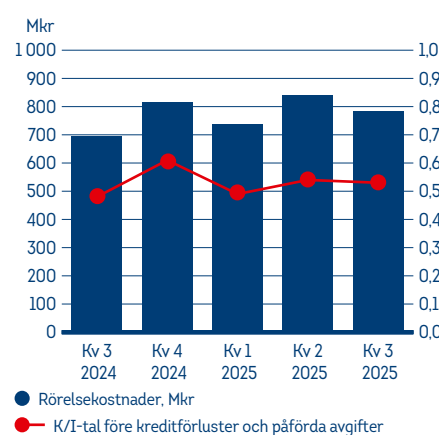
Förvärvet av SAVR AB har slutförts

Länsförsäkringar Bank har fått Finansinspektionens godkännande att slutföra förvärvet av den digitala sparplattformen SAVR. Affären markerar nästa steg i Länsförsäkringars satsning på att ligga i framkant inom sparande och stärker positionen på den svenska marknaden. Genom att kombinera Länsförsäkringars långsiktiga stabilitet med SAVR:s teknik och innovationskraft kan Länsförsäkringar nu accelerera utvecklingen av det digitala kunderbudandet och erbjuda en ännu mer modern och användarvänlig sparupplevelse. Förvärvet bedöms ha endast marginell effekt på bankkoncernens finansiella ställning. För ytterligare information, se not 15.

Rörelseresultat och räntabilitet



Rörelsekostnader och K/I-tal



Utlåning till allmänheten, inklusive placeringar hos Riksgälden och liknande utlåningsposter om 3 Mdkr, minskade till 45 (53) Mdkr. Inlåningen från allmänheten ökade till 164 (154) Mdkr jämfört med för ett år sedan. Emitterade värdepapper minskade med 1 % till nominellt 57 (56) Mdkr.

Rörelseresultatet uppgick till -146 (-93) Mkr. Räntenettot minskade och uppgick till 1 964 (2 221) Mkr. Provisionsintäkterna ökade med 11 % till 1 005 (904) Mkr. Provisionskostnaderna minskade och uppgick till 1 452 (1 748) Mkr, drivet av det lägre räntenettot.

Totala rörelseintäkter ökade med 10 % till 1 664 (1 514) Mkr. Rörelsekostnaderna ökade med 13 % till 1 694 (1 505). Kreditförlusterna uppgick netto till 4 (0) 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	2025-09-30	2024-09-30
Balansomslutning	268 182	241 598
Utlåningsvolym	44 529	52 588
Räntenetto	1 964	2 221
Kreditförluster	4	0
Rörelseresultat	-146	-93

Dotterbolagen

Länsförsäkringar Hypotek

Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 7 % eller 22 Mdkr till 352 (330) Mdkr. Rörelseresultatet ökade med 4 % till 1 337 (1 286) Mkr, drivet främst av ett förbättrat provisionsnetto.

Räntenettot minskade med 15 % till 1 760 (2 081) Mkr, till följd av lägre placeringsmarginal. Provisionsnettot uppgick till -70 (-468) Mkr, till följd av lägre länsförsäkringsbolagsersättningar, drivet av det lägre räntenettot. Rörelsekostnaderna uppgick till 114 (112) Mkr. Kreditförlusterna uppgick netto till 4 (3) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,00 (0,00) %. Antalet kunder uppgick till cirka 324 000 (313 000).

Mkr	2025-09-30	2024-09-30
Balansomslutning	351 945	353 061
Utlåningsvolym	352 004	330 108
Räntenetto	1 760	2 081
Kreditförluster	4	3
Rörelseresultat	1 337	1 286

Länsförsäkringar Finans

Länsförsäkringar Finans' utlåningsvolym var i stort sett oförändrad på 25,8 (25,9) Mdkr. Rörelseresultatet uppgick till 201 (348) Mkr. Förändringen förklaras främst av föregående års momsåtervinning som minskade rörelsekostnaderna med 176 Mkr i det andra kvartalet förra året.

Räntenettot uppgick till 621 (626) Mkr. Rörelsekostnaderna ökade till 501 (284) Mkr, främst beroende på momsåtervinningen som minskade övriga administrationskostnader med 176 Mkr förra året. Kreditförlusterna, netto, uppgick till 110 (155) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 63,6 % medan den totala reserveringsgraden uppgick till 1,8 %.

Mkr	2025-09-30	2024-09-30
Balansomslutning	26 671	26 887
Utlåningsvolym	25 820	25 886
Räntenetto	621	626
Kreditförluster	110	155
Rörelseresultat	201	348

Länsförsäkringar Fondförvaltning

Fondvolymerna under eget varumärke ökade med 5 % eller 21 Mdkr från för ett år sedan till 428 (407) Mdkr, hänförligt till starkt nettoinflöde och god marknadsvärdesutveckling under förra året. Nettoflödet uppgick till +1,3 Mdkr under tredje kvartalet i år och till -3,8 Mdkr totalt under perioden januari-september. Rörelseresultatet minskade med 5 % till 329 (345) Mkr. Totala intäkter var oförändrade på 528 (536) 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	2025-09-30	2024-09-30
Balansomslutning	2 582	2 207
Fondvolym under eget varumärke	427 822	407 205
Nettoflöde	-3 778	21 830
Totala intäkter	528	536
Rörelseresultat	329	345

Resultaträkning - Koncernen										
Mkr	Not	Kv 3 2025	Kv 2 2025	Förändring	Kv 3 2024	Förändring	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Förändring	Helår 2024
Ränteintäkter		3 902,7	4 063,9	-4%	5 664,0	-31%	12 202,0	17 417,1	-30%	22 414,3
Räntekostnader		-2 481,1	-2 612,8	-5%	-4 036,9	-39%	-7 825,2	-12 437,1	-37%	-15 781,9
Räntenetto	3	1 421,5	1 451,1	-2%	1 627,0	-13%	4 376,8	4 980,0	-12%	6 632,4
Erhållna utdelningar		-	0,1		-		0,1	0,3	-67%	0,7
Provisionsintäkter		648,9	603,5	8%	606,2	7%	1 869,9	1 747,0	7%	2 366,4
Provisionskostnader		-604,9	-556,9	9%	-807,9	-25%	-1 801,3	-2 472,9	-27%	-3 461,1
Provisionsnetto	4	44,0	46,6	-6%	-201,7		68,6	-725,9		-1 094,8
Nettoresultat av finansiella poster	5	-30,6	11,8		0,4		-28,1	-4,8		27,7
Övriga rörelseintäkter		33,1	32,5	2%	23,7	40%	92,7	59,8	55%	86,8
Summa rörelseintäkter		1 468,0	1 542,1	-5%	1 449,4	1%	4 510,1	4 309,4	5%	5 652,8
Personalkostnader		-264,5	-322,7	-18%	-226,5	17%	-857,8	-740,4	16%	-1 012,1
Övriga administrationskostnader		-436,5	-434,7		-394,4	11%	-1 262,1	-1 039,6	21%	-1 512,7
Summa administrationskostnader		-701,0	-757,4	-7%	-620,9	13%	-2 119,9	-1 780,0	19%	-2 524,8
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar		-83,8	-81,6	3%	-75,4	11%	-240,1	-186,9	28%	-259,2
Summa rörelsekostnader		-784,8	-839,0	-6%	-696,2	13%	-2 360,0	-1 966,9	20%	-2 784,0
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		683,2	703,1	-3%	753,1	-9%	2 150,1	2 342,5	-8%	2 868,7
Kreditförluster, netto	6	-29,1	-53,4	-46%	-39,7	-27%	-115,4	-160,7	-28%	-181,2
Andelar i ägarintressens resultat		0,3	0,4	-25%	0,3	0%	0,9	0,4		0,7
Påford riskskatt och resolutionsavgift		-105,8	-105,7		-99,4	6%	-316,2	-298,1	6%	-397,9
Rörelseresultat		548,6	544,4	1%	614,4	-11%	1 719,4	1 884,0	-9%	2 290,3
Skatt		-50,9	-121,3	-58%	-137,1	-63%	-309,8	-420,7	-26%	-519,5
Periodens resultat		497,7	423,1	18%	477,2	4%	1 409,6	1 463,4	-4%	1 770,8

Rapport över totalresultat i sammandrag - Koncernen										
Mkr		Kv 3 2025	Kv 2 2025	Förändring	Kv 3 2024	Förändring	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Förändring	Helår 2024
Periodens resultat		497,7	423,1	18%	477,2	4%	1 409,6	1 463,4	-4%	1 770,8
Övrigt totalresultat										
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat										
Kassaflödessäkringar		83,0	7,3		-73,4		104,0	-187,2		-187,6
Förändring i verkligt värde på skuldinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat		18,1	-3,4		-27,2		75,6	87,6	-14%	36,9
Skatt hänförlig till poster som omförts eller kan omföras till periodens resultat		-20,8	-0,8		20,7		-37,0	20,5		31,0
Summa		80,3	3,1		-79,9		142,6	-79,1		-119,7
Poster som inte kan omföras till periodens resultat										
Förändring i verkligt värde på egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat		-0,8	-0,3		3,2		-4,1	4,6		9,4
Skatt hänförlig till poster som inte kan omföras till periodens resultat		0,0	0,2		-0,4		0,6	-0,9		-2,0
Summa		-0,8	-0,1		2,7		-3,5	3,7		7,3
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt		79,5	3,0		-77,1		139,3	-75,4		-112,4
Periodens totalresultat		577,2	426,2	35%	400,1	44%	1 548,8	1 388,0	12%	1 658,4

Balansräkning - Koncernen

Mkr	Not	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		5 552,9	35,2	3 035,5
Belåningsbara statsskuldförbindelser		25 153,9	11 562,8	7 426,5
Utlåning till kreditinstitut	8	14 984,6	1 424,1	4 680,4
Utlåning till allmänheten	7	421 838,8	425 038,4	408 208,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		52 728,7	49 907,6	54 440,3
Aktier och andelar		190,0	200,6	159,7
Aktier och andelar i gemensamt styrda företag		6,7	5,8	5,5
Derivat	9	2 103,4	4 685,8	3 913,7
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		160,8	-200,2	-104,5
Immateriella tillgångar		1 810,5	1 507,3	1 469,8
Materiella tillgångar		569,2	474,7	424,4
Uppskjutna skattefordringar		104,2	56,4	54,9
Övriga tillgångar		699,7	935,3	1 038,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		645,1	633,3	672,1
Summa tillgångar		526 548,4	496 267,1	485 424,7
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		21 207,5	10 803,0	7 244,5
In- och upplåning från allmänheten		161 774,6	155 381,0	152 474,0
Emitterade värdepapper		304 418,5	292 943,3	287 496,3
Derivat	9	2 192,1	2 537,0	1 807,6
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		184,2	-2 023,2	309,0
Uppskjutna skatteskulder		740,8	682,1	612,7
Övriga skulder		1 247,4	2 149,1	1 348,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 004,3	5 676,3	5 876,7
Avsättningar		43,0	37,2	40,8
Efterställda skulder		3 096,8	3 095,3	3 094,8
Summa skulder		498 909,2	471 281,0	460 304,9
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		-65,1	-204,3	-167,3
Primärkapitalinstrument		4 050,0	2 550,0	2 550,0
Balanserade vinstmedel		12 547,2	11 533,3	11 630,0
Summa eget kapital		27 639,1	24 986,1	25 119,8
Summa skulder och eget kapital		526 548,4	496 267,1	485 424,7
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-sep 2025	Jan-sep 2024
Likvida medel vid periodens början	588,6	6 298,7
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	1 719,4	1 884,0
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	2 287,5	1 484,4
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar		
Förändring räntebärande värdepapper	-15 690,0	2 553,6
Förändring utlåning till allmänheten	3 231,9	-13 146,5
Förändring övriga tillgångar	-9 161,9	-5 763,8
Förändring av den löpande verksamhetens skulder		
Förändring in- och upplåning från allmänheten	6 393,6	1 967,4
Förändring emitterade värdepapper	13 009,8	6 023,5
Förändring övriga skulder	3 411,9	2 745,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 202,2	-2 252,3
Investeringsverksamheten		
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-455,0	-250,0
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-161,1	-308,3
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-616,1	-558,2
Finansieringsverksamheten		
Amortering av leasingskuld	-13,1	-12,2
Emitterade primärkapitalinstrument	1 500,0	1 350,0
Återbetalning av emitterade primärkapitalinstrument	-	-1 000,0
Ränta på primärkapitalinstrument	-107,4	-165,4
Lämnad utdelning	-288,3	-241,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 091,2	-68,6
Periodens kassaflöde	5 677,3	-2 879,2
Likvida medel vid periodens slut	6 265,9	3 419,5

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

Rapport över förändringar i eget kapital - Koncernen

Mkr	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Primär- kapital- instrument ¹⁾	Reserver		Balanserade vinstmedel	Totalt
				Verkligt värdereserv	Säkrings- reserv		
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						1 463,4	1 463,4
Periodens övriga totalresultat				73,2	-148,6		-75,4
Summa periodens totalresultat				73,2	-148,6	1 463,4	1 388,0
Lämnad utdelning						-241,1	-241,1
Utdelning mm på primärkapitalinstrument			350,0			-165,4	184,6
Utgående balans 2024-09-30	2 864,6	8 242,5	2 550,0	40,8	-208,2	11 630,0	25 119,8
Ingående balans 2024-10-01	2 864,6	8 242,5	2 550,0	40,8	-208,2	11 630,0	25 119,8
Periodens resultat						307,4	307,4
Periodens övriga totalresultat				-36,6	-0,4		-37,0
Summa periodens totalresultat				-36,6	-0,4	307,4	270,4
Lämnat koncernbidrag						-455,0	-455,0
Skatt på koncernbidrag						93,7	93,7
Utdelning mm på primärkapitalinstrument						-42,9	-42,9
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						1 409,6	1 409,6
Periodens övriga totalresultat				56,6	82,7		139,3
Summa periodens totalresultat				56,6	82,7	1 409,6	1 548,9
Lämnad utdelning						-288,4	-288,4
Utdelning mm på primärkapitalinstrument			1 500,0			-107,4	1 392,6
Utgående balans 2025-09-30	2 864,6	8 242,5	4 050,0	60,8	-125,9	12 547,2	27 639,1

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 (ÅRKL) 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.

TILLÄMPNING AV NYA REDOVISNINGSPRINCIPER FÖRANLEDDA AV FÖRVÄRV

Den 16 september fullbordades Länsförsäkringar Banks förvärv av SAVR AB efter att Finansinspektionen godkände ägar- och ledningsförändringen som förvärvet medförde. Förvärvet konsolideras enligt förvärvsmetoden från och med denna tidpunkt när ett bestämmande inflytande återfinns.

För vidare information se not 15 Rörelseförvärv.

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 ikraft 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 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. Påverkan på koncernens finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

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. Ändringen 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-sep 2025, Mkr	Bank	Hypotek	Finans	Fond	SAVR	Eliminering/ Justering	Totalt
Räntenetto	1 964,3	1 759,8	620,7	35,6	-5,4	1,8	4 376,8
Erhållna utdelningar	0,1	-	-	-	-	-	0,1
Provisionsintäkter	1 005,4	25,3	127,8	868,7	7,9	-165,2	1 869,9
Provisionskostnader	-1 451,8	-95,6	-34,9	-376,7	-4,1	161,8	-1 801,3
Nettoresultat av finansiella poster	5,0	-33,2	0,1	-	-0,1	0,1	-28,1
Koncerninterna intäkter	145,6	-	3,4	-	1,5	-150,5	-
Övriga intäkter	-5,0	-	97,6	-	0,1	-	92,7
Summa rörelseintäkter	1 663,6	1 656,3	814,7	527,6	-0,1	-152,0	4 510,1
Koncerninterna kostnader	-1,2	-88,8	-36,6	-22,2	-	148,8	-
Övriga administrationskostnader	-1 547,7	-24,7	-380,1	-176,4	-67,3	76,3	-2 119,9
Av- och nedskrivningar	-145,6	-0,1	-83,9	-0,2	-8,6	-1,7	-240,1
Summa rörelsekostnader	-1 694,5	-113,6	-500,6	-198,8	-75,9	223,4	-2 360,0
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	-30,9	1 542,7	314,1	328,8	-76,0	71,4	2 150,1
Kreditförluster, netto	-4,5	-3,9	-109,6	-	-	2,6	-115,4
Andelar i ägarintressens resultat	-	-	-	-	-	0,9	0,9
Påford riskskatt och resolutionsavgift	-111,0	-202,2	-3,0	-	-	-	-316,2
Rörelseresultat	-146,4	1 336,6	201,5	328,8	-76,0	74,9	1 719,4
Balansräkning 2025-09-30							
Summa tillgångar	268 181,9	374 058,8	26 670,6	2 582,3	221,8	-145 167,2	526 548,4
Skulder	255 979,3	355 448,0	22 188,8	375,4	36,5	-135 118,7	498 909,2
Eget kapital	12 202,6	18 610,9	4 481,9	2 206,9	185,3	-10 048,5	27 639,1
Summa skulder och eget kapital	268 181,9	374 058,8	26 670,6	2 582,3	221,8	-145 167,2	526 548,4
Resultaträkning, jan-sep 2024, Mkr	Bank	Hypotek	Finans	Fond		Eliminering/ Justering	Totalt
Räntenetto	2 221,2	2 081,2	626,0	51,7		-0,1	4 980,0
Erhållna utdelningar	0,3	-	-	-		-	0,3
Provisionsintäkter	904,3	22,3	137,7	818,3		-135,6	1 747,0
Provisionskostnader	-1 747,6	-490,3	-35,9	-334,6		135,6	-2 472,9
Nettoresultat av finansiella poster	16,1	-20,8	-	-		-	-4,8
Koncerninterna intäkter	120,2	-	3,3	-		-123,5	0,0
Övriga intäkter	0,2	-	59,5	-		-	59,8
Summa rörelseintäkter	1 514,5	1 592,3	790,7	535,5		-123,6	4 309,4
Koncerninterna kostnader	2,6	-88,8	-11,5	-25,8		123,5	-
Övriga administrationskostnader	-1 376,0	-23,0	-229,2	-164,1		12,2	-1 780,0
Av- och nedskrivningar	-131,3	-0,1	-43,0	-0,2		-12,4	-186,9
Summa rörelsekostnader	-1 504,6	-111,8	-283,6	-190,0		123,2	-1 966,9
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	9,9	1 480,5	507,0	345,4		-0,3	2 342,5
Kreditförluster, netto	-0,2	-2,7	-155,5	-		-2,3	-160,7
Andelar i ägarintressens resultat	-	-	-	-		0,4	0,4
Påford riskskatt och resolutionsavgift	-103,0	-191,5	-3,7	-		-	-298,1
Rörelseresultat	-93,3	1 286,3	347,9	345,4		-2,2	1 884,0
Balansräkning 2024-09-30							
Summa tillgångar	241 597,9	353 060,7	26 886,6	2 206,6		-138 327,1	485 424,7
Skulder	230 357,5	335 368,7	22 628,3	346,2		-128 395,8	460 304,9
Eget kapital	11 240,4	17 692,0	4 258,3	1 860,4		-9 931,3	25 119,8
Summa skulder och eget kapital	241 597,9	353 060,7	26 886,6	2 206,6		-138 327,1	485 424,7

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 3 2025	Kv 2 2025	Förändring	Kv 3 2024	Förändring	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Förändring	Helår 2024
Ränteintäkter									
Utlåning till kreditinstitut	68,7	71,9	-4%	166,9	-59%	203,8	429,6	-53%	534,4
Utlåning till allmänheten	3 409,2	3 524,6	-3%	4 372,9	-22%	10 559,7	13 192,4	-20%	17 272,9
Räntebärande värdepapper	386,3 ¹⁾	371,3 ¹⁾	4%	444,2	-13%	1 118,0	1 302,3	-14%	1 652,2
Derivat	34,5	100,0	-66%	679,8	-95%	319,8	2 492,4	-87%	2 953,6
Övriga ränteintäkter	4,0	-3,9		0,2		0,7	0,3		1,2
Summa ränteintäkter enligt effektiv-räntemetoden	3 902,7	4 063,9	-4%	5 664,0	-31%	12 202,0	17 417,1	-30%	22 414,3
Räntekostnader									
Skulder till kreditinstitut	-21,2	-32,9	-36%	-93,5	-77%	-90,3	-213,9	-58%	-277,0
In- och upplåning från allmänheten	-289,1	-339,0	-15%	-770,8	-62%	-1 008,3	-2 421,0	-58%	-3 003,0
Emitterade värdepapper	-1 873,6 ²⁾	-1 825,6 ²⁾	3%	-1 665,5	12%	-5 358,1	-4 822,3	11%	-6 465,3
Efterställda skulder	-28,6	-28,7		-35,4	-19%	-86,8	-109,5	-21%	-142,4
Derivat	-247,4	-351,5	-30%	-1 441,3	-83%	-1 191,6	-4 776,6	-75%	-5 778,9
Övriga räntekostnader	-21,7	-35,2	-38%	-30,4	-29%	-90,1	-93,8	-4%	-115,4
Summa räntekostnader enligt effektiv-räntemetoden	-2 481,1	-2 612,8	-5%	-4 036,9	-39%	-7 825,2	-12 437,1	-37%	-15 781,9
Summa räntenetto	1 421,5	1 451,1	-2%	1 627,0	-13%	4 376,8	4 980,0	-12%	6 632,4
Medelränta på utlåning till allmänheten inklusive leasingnetto ³⁾ , %	3,2	3,4		4,4		3,3	4,5		4,4
Medelränta på inlåning från allmänheten, %	0,7	0,9		2,0		0,8	2,1		2,0

¹⁾ Varav negativ ränta på Räntebärande värdepapper om -1,6 (-1,9) Mkr.

²⁾ Räntekostnad för icke prioriterad senior skuld uppgår till 130,0 (130,4) Mkr.

³⁾ Jämförelsetal har justerats.

Not 4 Provisionsnetto									
Mkr	Kv 3 2025	Kv 2 2025	Förändring	Kv 3 2024	Förändring	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Förändring	Helår 2024
Provisionsintäkter									
Betalningsförmedling	49,3	48,1	2%	47,6	4%	146,0	133,7	9%	179,3
Utlåning	41,2	27,1	52%	57,2	-28%	124,2	170,8	-27%	229,4
Inlåning	0,5	0,4	25%	0,4	25%	1,6	1,8	-11%	2,2
Värdepapper	360,4	338,0	7%	349,9	3%	1 072,4	1 011,8	6%	1 382,3
Kort	130,3	137,2	-5%	109,9	19%	362,6	307,6	18%	410,5
Ersättning från länsförsäkringsbolag	66,6	49,0	36%	37,7	77%	155,4	110,9	40%	148,6
Övriga provisioner	0,7	3,6	-81%	3,5	-80%	7,7	10,4	-26%	14,1
Summa provisionsintäkter	648,9	603,5	8%	606,2	7%	1 869,9	1 747,0	7%	2 366,4
Provisionskostnader									
Betalningsförmedling	-39,5	-40,4	-2%	-35,3	12%	-114,3	-109,1	5%	-145,9
Värdepapper	-50,3	-45,0	12%	-50,8	-1%	-149,2	-134,4	11%	-191,0
Kort	-55,5	-55,4	-	-54,6	2%	-161,5	-161,8	-	-210,4
Ersättning till Länsförsäkringsbolag	-432,6	-386,6	12%	-647,3	-33%	-1 291,3	-1 999,1	-35%	-2 818,1
Förvaltningskostnader	-19,9	-21,5	-7%	-11,9	67%	-61,7	-46,7	32%	-66,0
Övriga provisioner	-7,1	-8,0	-11%	-7,9	-10%	-23,3	-21,8	7%	-29,8
Summa provisionskostnader	-604,9	-556,9	9%	-807,9	-25%	-1 801,3	-2 472,9	-27%	-3 461,1
Summa provisionsnetto	44,0	46,6		-201,7		68,6	-725,9		-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 3 2025	Kv 2 2025	Förändring	Kv 3 2024	Förändring	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Förändring	Helår 2024
Räntebärande tillgångar och skulder och relaterade derivat	-31,0	10,4		-3,1		-34,4	-13,5		0,1
Andra finansiella tillgångar och skulder	-4,3	-2,8	54%	0,2		-6,6	3,0		17,0
Ränteskillnadsersättning (avser poster värderade till upplupet anskaffningsvärde)	4,7	4,2	12%	3,3	42%	12,8	5,7		10,5
Summa nettoresultat av finansiella poster	-30,6	11,8		0,4		-28,1	-4,8		27,7

Not 6 Kreditförluster									
Kreditförluster, netto, Mkr	Kv 3 2025	Kv 2 2025	Förändring	Kv 3 2024	Förändring	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Förändring	Helår 2024
Förändring av reserv för lånefordringar									
Stadie 1 (ej kreditförsämrade)	-0,4	-7,8	-95%	-8,6	-95%	-10,8	-15,0	-28%	-21,3
Stadie 2 (ej kreditförsämrade)	2,5	-1,1		-0,5		-10,0	-13,8	-28%	-15,1
Stadie 3 (kreditförsämrade)	29,5	-6,7		10,4		53,1	-25,9		-17,4
Summa förändring av reserv för lånefordringar	31,6	-15,6		1,4		32,3	-54,7		-53,9
Kostnad för konstaterade kreditförluster	-66,3	-57,2	16%	-52,4	27%	-178,3	-151,7	18%	-193,1
Återvinningar	8,8	13,1	-33%	15,7	-44%	37,7	51,8	-27%	69,4
Nettokostnad för kreditförluster för lånefordringar¹⁾	-25,8	-59,7	-57%	-35,4	-27%	-108,3	-154,5	-30%	-177,7
Förändring av reserv för åtaganden	-2,2	6,8		-3,0	-27%	-4,9	-6,6	-26%	-3,2
Nettokostnad för övriga kreditförluster	-1,0	-0,4		-1,1	-9%	-1,9	0,9		0,3
Nettokostnad för modifieringsresultat	-0,1	-0,1		-0,2	-50%	-0,3	-0,5	-40%	-0,7
Summa nettokostnad för kreditförluster	-29,1	-53,4	-46%	-39,7	-27%	-115,4	-160,7	-28%	-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 tredje kvartalet 2025 uppgick totala kreditförluster till -33,2 (-58,9) Mkr varav Bankkoncernens redovisade kreditförluster uppgick till -29,1 (-53,4) Mkr och resterande del om -4,1 (-5,5) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning.

Nedan tabell visar de framåtblickande makroekonomiska scenarier som används för beräkning av kreditförlustreserven. De makroekonomiska scenarion som tillämpats i modellberäkningen har, under det tredje kvartalet, uppdaterats för att spegla det aktuella makroekonomiska läget. Uppdateringarna innebär i det stora en försämring för samtliga variabler. För innevarande år ses en viss förbättring i BNP och arbetslöshet gentemot tidigare prognoser. Tre olika möjliga makroekonomiska scenarier beaktas vid beräkning av förväntade kreditförluster, ett basscenario som i nuläget viktas till 60 procent samt ett mer positivt och ett mer negativt scenario som viktas till 20 procent vardera.

2025-09-30	Basscenario			Negativt scenario			Positivt scenario		
	2025	2026	2027	2025	2026	2027	2025	2026	2027
Bostadspriser, årlig förändring i %	-0,4%	5,7%	4,0%	-0,4%	-1,0%	4,0%	-0,4%	12,1%	4,3%
BNP, årlig förändring i %	0,7%	2,9%	2,3%	0,7%	1,9%	1,4%	0,7%	3,9%	3,2%
Arbetslöshet, nivå i %	8,7%	8,3%	7,6%	8,7%	8,8%	8,2%	8,7%	7,9%	7,2%
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%
2024-09-30	Basscenario			Negativt scenario			Positivt scenario		
	2024	2025	2026	2024	2025	2026	2024	2025	2026
Bostadspriser, årlig förändring i %	5,6%	6,1%	4,0%	4,0%	0,8%	4,0%	7,2%	12,1%	4,0%
BNP, årlig förändring i %	0,8%	2,5%	2,2%	0,8%	1,6%	1,6%	0,8%	3,4%	2,0%
Arbetslöshet, nivå i %	8,4%	8,2%	7,6%	8,4%	8,8%	8,1%	8,3%	7,7%	7,4%

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

Mkr	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30
Offentlig sektor	2 936,4	21 280,9	10 747,2
Företagssektor	29 627,2	28 773,2	28 483,0
Hushållssektor	389 518,8	374 476,8	369 507,0
Övriga	252,6	1 035,0	-
Utlåning till allmänheten före reserveringar	422 335,0	425 565,9	408 737,2
Förlustreserv	-496,2	-527,5	-528,8
Summa utlåning till allmänheten	421 838,8	425 038,4	408 208,4

2025-09-30									
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	348 405,2	3 247,6	367,3	352 020,1	-3,8	-5,2	-7,3	-16,3	352 003,8
Länsförsäkringar Bank AB	43 074,8	1 218,3	254,8	44 547,9	-1,9	-3,6	-13,3	-18,7	44 529,2
Länsförsäkringar Finans AB	21 688,9	3 660,3	417,7	25 766,9	-65,4	-129,9	-265,9	-461,2	25 305,8
Totalt	413 168,8	8 126,3	1 039,8	422 335,0	-71,1	-138,7	-286,4	-496,2	421 838,8
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	7 931,4	1 165,5	425 565,9	-60,3	-128,7	-338,5	-527,5	425 038,4
2024-09-30									
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	326 700,9	3 006,6	414,9	330 122,4	-2,5	-4,7	-7,0	-14,1	330 108,3
Länsförsäkringar Bank AB	50 835,4	1 451,3	324,8	52 611,5	-1,5	-5,1	-16,9	-23,4	52 588,1
Länsförsäkringar Finans AB	22 006,9	3 441,7	554,6	26 003,2	-50,0	-117,6	-323,6	-491,3	25 511,9
Totalt	399 543,2	7 899,6	1 294,4	408 737,2	-54,0	-127,3	-347,5	-528,8	408 208,4

Not 7 Utlåning till allmänheten, fortsättning

Lånefordringarna 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	-30,3	-0,2	-1,3		-31,8
Förändring i modell eller metod för reservering	-1,9	0,2	0,2		-1,6
Återbetalning	15,0	25,7	77,7		118,5
Förändring av riskparametrar	-69,0	-44,8	-51,4		-165,3
Flytt mellan stadier	74,5	-3,3	-116,1		-45,0
Övriga justeringar	1,1	2,3	0,1		3,5
Försäljning	-	10,1	43,7		53,7
Bortskrivningar	-	-	99,3		99,3
Utgående balans 2025-09-30	-71,1	-138,7	-286,4		-496,2
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		
Förändring av kreditreserveringsbehov	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		Summa
Utlåning till allmänheten för reserveringar	413 168,8	8 126,3	1 039,8		422 335,0
Kreditreserveringsbehov	-93,4	-173,6	-367,5		-634,6
Innehållen länsbolagsersättning	22,4	34,9	81,1		138,3
Redovisad förlustreserv	-71,1	-138,7	-286,4		-496,2
Summa utlåning till allmänheten	413 097,8	7 987,6	753,4		421 838,8
	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	-20,5	-0,4	-0,7		-21,5
Förändring i modell eller metod för reservering	-0,4	-0,1	-2,4		-2,9
Återbetalning	9,3	25,8	69,1		104,2
Förändring av riskparametrar	-84,0	-58,3	-72,8		-215,1
Flytt mellan stadier	80,2	11,6	-166,3		-74,4
Övriga justeringar	0,3	1,1	0,3		1,7
Försäljning	-	6,4	50,3		56,8
Bortskrivningar	-	-	95,9		95,9
Utgående balans 2024-09-30	-54,0	-127,3	-347,5		-528,8
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade		
Förändring av kreditreserveringsbehov	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		Summa
Utlåning till allmänheten för reserveringar	399 543,2	7 899,6	1 294,4		408 737,2
Kreditreserveringsbehov	-69,7	-166,1	-442,9		-678,7
Innehållen länsbolagsersättning	15,7	38,8	95,4		149,9
Redovisad förlustreserv	-54,0	-127,3	-347,5		-528,8
Summa utlåning till allmänheten	399 489,3	7 772,3	946,9		408 208,4

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 september 2025 till 14 984,6 (14 241,1) Mkr och ingick i Stadie 1. Reservering för kreditförluster uppgick till 0,0 (0,0) Mkr.

Not 9 Derivat

Mkr	2025-09-30		2024-12-31		2024-09-30	
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Derivatinstrument med positiva värden						
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>						
Ränterelaterade	141 691,0	2 617,5	147 921,0	3 514,9	168 916,0	4 971,0
Valutarelaterade	43 540,1	1 797,0	62 289,3	4 056,9	56 388,5	2 863,1
<i>Övriga derivat</i>						
Valutarelaterade	-	-	520,8	0,4	-	-
Summa derivatinstrument	185 231,1	4 414,5	210 731,1	7 572,2	225 304,5	7 834,1
Kvittade derivat med positiva värden	-126 211,0	-2 311,1	-108 186,0	-2 886,4	-121 835,0	-3 920,4
Summa efter kvittning	59 020,1	2 103,4	102 545,1	4 685,8	103 469,5	3 913,7
Derivatinstrument med negativa värden						
<i>Derivat i säkringsredovisning</i>						
Ränterelaterade	200 735,0	3 827,0	194 100,0	4 994,1	183 845,0	5 307,0
Valutarelaterade	29 575,6	675,8	8 190,3	417,9	13 642,7	415,3
<i>Övriga derivat</i>						
Valutarelaterade	28,2	0,4	487,7	11,4	571,2	5,7
Summa derivatinstrument	230 338,8	4 503,2	202 778,0	5 423,4	198 058,8	5 728,0
Kvittade derivat med negativa värden	-126 211,0	-2 311,1	-108 186,0	-2 886,4	-121 835,0	-3 920,4
Summa efter kvittning	104 127,8	2 192,1	94 592,0	2 537,0	76 223,8	1 807,6

För att skydda sig mot ränte- och valutarisker som koncernens verksamhet ger upphov till har ekonomiska säkringar ingåtts. Säkringsredovisning tillämpas för upplåning, utlåning, inlåning samt obligationer och andra värdepapper. Säkringsinstrument utgörs främst av ränte- och valutaränteswappar.

Not 10 Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden

Mkr	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30
För egna skulder ställda säkerheter	348 964,2	330 024,9	329 705,1
Eventualförpliktelser	41,4	40,9	40,3
Åtaganden ¹⁾	32 736,2	28 265,0	29 461,3

¹⁾ Åtaganden till närstående uppgår till 5,2 (6,7) Mkr för Länsförsäkringsbolag, 20,0 (20,0) Mkr 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	2025-09-30		2024-12-31		2024-09-30	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	5 552,9	5 552,9	35,2	35,2	3 035,5	3 035,5
Belåningsbara statsskuldförbindelser	25 153,9	25 153,9	11 562,8	11 562,8	7 426,5	7 426,5
Utlåning till kreditinstitut	14 984,6	14 984,6	1 424,1	1 424,1	4 680,4	4 680,4
Utlåning till allmänheten	421 838,8	422 198,5	425 038,4	425 403,3	408 208,4	406 953,7
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	52 728,7	52 728,7	49 907,6	49 907,6	54 440,3	54 440,3
Aktier och andelar	190,0	190,0	200,6	200,6	159,7	159,7
Derivat	2 103,4	2 103,4	4 685,8	4 685,8	3 913,7	3 913,7
Övriga tillgångar	310,0	310,0	301,4	301,4	399,5	399,5
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	288,8	288,8	316,9	316,9	313,2	313,2
Summa	523 151,1	523 510,8	493 472,7	493 837,6	482 577,2	481 322,5
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	21 207,5	21 207,5	10 803,0	10 803,0	7 244,5	7 244,5
In- och upplåning från allmänheten	161 774,6	163 737,8	155 381,0	157 572,2	152 474,0	156 013,5
Emitterade väderpapper	304 418,5	307 225,2	292 943,3	293 415,5	287 496,3	289 726,7
Derivat	2 192,1	2 192,1	2 537,0	2 537,0	1 807,6	1 807,6
Övriga skulder	446,2	446,2	350,8	350,8	352,7	352,7
Efterställda skulder	3 096,8	3 141,4	3 095,3	3 120,0	3 094,8	3 133,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 831,0	1 831,0	2 800,5	2 800,5	3 025,8	3 025,8
Summa	494 966,8	499 781,3	467 910,8	470 599,0	455 495,6	461 304,0

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

2025-09-30, Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	7 158,2	17 995,7		25 153,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	52 728,7			52 728,7
Aktier och andelar	6,1	34,2	149,7	190,0
Derivat		2 103,4		2 103,4
Skulder				
Derivat		2 192,1		2 192,1
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
2024-09-30, Mkr				
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	7 426,5	-		7 426,5
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	54 440,3			54 440,3
Aktier och andelar	7,6	32,0	120,1	159,7
Derivat		3 913,7		3 913,7
Skulder				
Derivat		1 807,6		1 807,6

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 bland annat aktuella bolagsrapporter och prognostiserat resultat. För aktier och andelar inom nivå 2 som avser onoterade B-aktier i Mastercard Incorporated (MA), bestäms verkligt värde utifrån A-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	-6,5
Värdeförändring redovisad i rapport över totalresultat	0,0
Utgående balans 2025-09-30	149,7
Ingående balans 2024-01-01	71,4
Värdeförändring redovisad i resulträkningen	17,4
Värdeförändring redovisad i rapport över totalresultat	67,4
Utgående balans 2024-12-31	156,2
Ingående balans 2024-01-01	71,4
Värdeförändring redovisad i resulträkningen	3,3
Värdeförändring redovisad i rapport över totalresultat	45,4
Utgående balans 2024-09-30	120,1

Not 12 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. 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 Kapitaltäckning 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	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
Kärnprimärkapital	20 798,7	20 502,8	20 561,7
Primärkapital	24 848,7	23 052,8	23 111,7
Totalt kapital	27 938,7	26 142,8	26 201,6
Riskvägda exponeringsbelopp			
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	139 632,9	134 063,1	133 461,4
Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	139 632,9	-	-
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	14,9%	15,3%	15,4%
Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	14,9%	-	-
Primärkapitalrelation (i %)	17,8%	17,2%	17,3%
Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	17,8%	-	-
Total kapitalrelation (i %)	20,0%	19,5%	19,6%
Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	20,0%	-	-
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 %)	2,0%	2,1%	2,1%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1%	1,2%	1,2%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5%	1,6%	1,6%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,0%	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 kontraktyklisk 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 %)	14,5%	14,6%	14,6%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,3%	9,4%	9,5%
Bruttosoliditetsgrad			
Totalt exponeringsmått	540 506,3	500 176,2	505 876,7
Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,6%	4,6%	4,6%
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 Kapitaltäckningsanalys - nyckeltal, fortsättning

	Konsoliderad situation	Konsoliderad situation	Konsoliderad situation
Mkr	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30
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	66 401,0	66 440,1	67 665,1
Likviditetsutflöden - totalt viktat värde	33 817,0	29 960,7	29 317,3
Likviditetsinflöden - totalt viktat värde	9 130,8	9 492,0	8 920,0
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	24 686,2	20 468,7	20 397,3
Likviditetstäckningskvot (i %)	275,1%	340,6%	347,5%
Stabil nettofinansieringskvot			
Total tillgänglig stabil finansiering	442 013,0	423 853,6	412 164,1
Totalt behov av stabil finansiering	351 080,2	343 927,1	333 290,6
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	126%	123%	124%

Not 12 Kapitaltäckningsanalys - översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

Mkr	Konsoliderad situation 2025-09-30		Konsoliderad situation 2024-12-31		Konsoliderad situation 2024-09-30	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	123 352,2	9 868,2	125 270,0	10 021,6	124 380,8	9 950,5
varav: schablonmetoden	8 104,3	648,3	9 063,0	725,0	9 368,6	749,5
varav: den grundläggande internmetoden (F-IRB)	10 239,2	819,1	16 783,6	1 342,7	16 568,2	1 325,5
varav: den avancerade internmetoden (A-IRB)	22 507,5	1 800,6	22 278,6	1 782,3	22 441,7	1 795,3
varav: riskviktsgolv enligt Artikel 458 CRR	82 320,1	6 585,6	77 041,1	6 163,3	75 919,2	6 073,5
Motpartskreditrisk	1 301,9	104,1	865,0	69,2	1 152,5	92,2
varav: schablonmetoden	534,2	42,7	495,2	39,6	646,8	51,7
varav: central clearingmotpart	20,0	1,6	13,4	1,1	12,7	1,0
varav: kreditvärdighetsjustering	747,7	59,8	356,3	28,5	493,1	39,4
- varav: den grundläggande metoden (reducerad)	747,7	59,8	-	-	-	-
varav: andra motpartskreditrisker	-	-	-	-	-	-
Operativ risk	14 978,8	1 198,3	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	139 632,9	11 170,6	134 063,1	10 725,0	133 461,4	10 676,9

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

Ny Vd utsedd för Länsförsäkringar Bank

Sara Davidgård har utsetts till ny Vd för Länsförsäkringar Bank. Sara Davidgård kommer närmast från rollen som Chef Affärsområde Privat på SBAB och tillträder tjänsten den 31 mars 2026. Martin Rydin, CFO Länsförsäkringar Bank, tjänstgör som tillförordnad Vd.

Förtidsinlösen primärkapitalinstrument

Under början av oktober, efter tredje kvartalets utgång, aviserades också förtidsinlösen av ett primärkapitalinstrument (AT1-obligation) med en volym på 1,2 Mdkr som har första möjliga förtidsinlösning i november 2025.

Not 15 Rörelseförvärv

Länsförsäkringar Bank AB:s förvärv av SAVR AB

Länsförsäkringar Bank har efter att ha fått Finansinspektionens godkännande slutfört förvärvet av samtliga aktier i den digitala sparplattformen SAVR. Förvärvet bedöms ha endast marginell effekt på bankkoncernens finansiella ställning.

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

SAVR bidrog med intäkter på 2,1 Mkr och en nettovinst på 64,2 Mkr till koncernen för perioden 16 september 2025 till 30 september 2025. Under september månad har SAVR aktiverat en uppskjuten skattefordran om totalt 68,5 Mkr, vilket påverkar bolagets resultat positivt under september 2025. Om förvärvet genomförts den 1 januari 2025 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat efter skatt per den 30 september 2025 på 13,5 Mkr respektive -7,4 Mkr.

Resultaträkning - Moderbolaget									
Mkr	Kv 3 2025	Kv 2 2025	Förändring	Kv 3 2024	Förändring	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Förändring	Helår 2024
Ränteintäkter	1 556,8	1 641,7	-5%	2 438,4	-36%	4 898,6	7 707,7	-36%	9 679,5
Räntekostnader	-890,8	-981,1	-9%	-1 754,1	-49%	-2 934,4	-5 486,6	-47%	-6 815,0
Räntenetto	666,0	660,6	1%	684,3	-3%	1 964,3	2 221,2	-12%	2 864,5
Erhållna utdelningar	-	0,1		-		0,1	0,3	-67%	650,7
Provisionsintäkter	362,7	325,2	12%	314,3	15%	1 005,4	904,3	11%	1 213,9
Provisionskostnader	-501,6	-460,2	9%	-548,4	-9%	-1 451,8	-1 747,6	-17%	-2 357,0
Provisionsnetto	-138,9	-135,0	3%	-234,1	-41%	-446,3	-843,4	-47%	-1 143,1
Nettoresultat av finansiella poster	3,8	11,7	-68%	12,5	-70%	5,0	16,1	-69%	26,6
Övriga rörelseintäkter	57,9	44,6	30%	39,3	47%	140,6	120,3	17%	160,1
Summa rörelseintäkter	588,9	582,0	1%	502,1	17%	1 663,7	1 514,5	10%	2 558,8
Personalkostnader	-181,8	-206,2	-12%	-132,0	38%	-549,2	-423,7	30%	-583,3
Övriga administrationskostnader	-353,0	-343,1	3%	-308,8	14%	-999,7	-949,6	5%	-1 313,8
Summa administrationskostnader	-534,9	-549,3	-3%	-440,8	21%	-1 548,9	-1 373,4	13%	-1 897,1
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-49,5	-49,8	-1%	-50,2	-1%	-145,6	-131,3	11%	-177,0
Summa rörelsekostnader	-584,3	-599,0	-2%	-491,1	19%	-1 694,5	-1 504,6	13%	-2 074,1
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	4,5	-17,0		11,1	-59%	-30,9	9,9		484,7
Kreditförluster, netto	-1,3	-1,6	-19%	-0,8	63%	-4,5	-0,2		-0,3
Påford riskskatt och resolutionsavgift	-36,1	-36,8	-2%	-34,3	5%	-111,0	-103,0	8%	-137,6
Rörelseresultat	-32,9	-55,4	-41%	-24,1	37%	-146,4	-93,3	57%	346,8
Bokslutsdispositioner	-	-		-		-	-		-20,0
Skatt	-0,9	4,8		-2,9	-69%	9,5	-4,4		-98,6
Periodens resultat	-33,8	-50,6	-33%	-27,0	25%	-136,9	-97,8	40%	228,2

Rapport över totalresultat i sammandrag - Moderbolaget									
Mkr	Kv 3 2025	Kv 2 2025	Förändring	Kv 3 2024	Förändring	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Förändring	Helår 2024
Periodens resultat	-33,8	-50,6	-33%	-27,0	25%	-136,9	-97,8	40%	228,2
Övrigt totalresultat									
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat									
Kassaflödessäkringar	41,6	10,4		-27,2		42,6	-67,1		-57,6
Förändring i verkligt värde på skuldinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	13,7	-3,4		-24,8		61,9	72,8	-15%	30,7
Skatt hänförlig till poster som omförts eller kan omföras till periodens resultat	-11,4	-1,4		10,7		-21,5	-1,2		5,5
Summa	43,9	5,6		-41,3		83,0	4,5		-21,4
Poster som inte kan omföras till periodens resultat									
Förändring i verkligt värde på egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	-0,8	-0,3		3,2		-4,1	4,6		9,4
Skatt hänförligt till poster som inte kan omföras till periodens resultat	0,0	0,2		-0,4		0,6	-0,9		-2,0
Summa	-0,8	-0,1		2,7		-3,5	3,7		7,3
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	43,1	5,5		-38,6		79,6	8,2		-14,1
Periodens totalresultat	9,3	-45,0		-65,6		-57,4	-89,5	-36%	214,1

Balansräkning - Moderbolaget

Mkr	Not	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		5 552,9	35,2	3 035,5
Belåningsbara statsskuldförbindelser		25 153,9	11 562,8	7 426,5
Utlåning till kreditinstitut	4	133 131,0	112 427,6	116 087,6
Utlåning till allmänheten	3	44 529,2	63 700,4	52 588,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		43 216,6	42 067,4	44 022,1
Aktier och andelar		190,0	200,6	159,7
Aktier och andelar i gemensamt styrda företag		5,5	5,5	5,5
Aktier och andelar i koncernföretag		10 310,0	9 962,5	9 962,5
Derivat		4 112,6	7 519,8	6 258,6
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		-20,5	-74,8	-75,2
Immateriella tillgångar		1 395,6	1 432,1	1 400,1
Materiella tillgångar		2,0	2,7	4,0
Uppskjutna skattefordringar		7,2	15,9	17,2
Övriga tillgångar		353,6	509,7	492,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		242,4	213,4	212,8
Summa tillgångar		268 181,9	249 580,8	241 597,9
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		24 614,7	12 420,5	5 584,4
In- och upplåning från allmänheten		163 829,7	157 222,2	154 295,4
Emitterade värdepapper		56 684,9	55 028,5	56 999,3
Derivat		4 043,9	5 889,6	5 125,3
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		92,1	57,2	148,7
Uppskjutna skatteskulder		-	-	-
Övriga skulder		799,2	1 664,1	734,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 766,3	2 996,5	4 330,0
Avsättningar		16,9	16,2	14,5
Efterställda skulder		3 096,8	3 095,3	3 094,8
Summa skulder och avsättningar		255 944,3	238 390,1	230 326,7
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		1 395,6	1 432,1	1 400,1
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>4 278,6</i>	<i>4 315,1</i>	<i>4 283,1</i>
<i>Fritt eget kapital</i>				
Primärkapitalinstrument		4 050,0	2 550,0	2 550,0
Fond för verkligt värde		21,4	-58,2	-35,9
Balanserade vinstmedel		3 859,6	3 990,6	4 426,8
Periodens resultat		-136,9	228,2	-97,8
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>7 794,0</i>	<i>6 710,6</i>	<i>6 843,2</i>
Summa eget kapital		12 072,6	11 025,7	11 126,2
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		268 181,9	249 580,8	241 597,9
Noter				
Redovisningsprinciper	1			
Kapitaltäckningsanalys	2			
Upplysningar om närstående	5			
Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	6			

Kassaflödesanalys i sammandrag, indirekt metod - Moderbolaget		
Mkr	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024
Likvida medel vid periodens början	295,9	6 005,8
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-146,4	-93,3
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	91,4	-319,6
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar		
Förändring räntebärande värdepapper	-14 220,8	2 129,3
Förändring utlåning till allmänheten	19 175,1	2 525,5
Förändring övriga tillgångar	-20 588,3	-12 933,2
Förändring av den löpande verksamhetens skulder		
Förändring in- och upplåning från allmänheten	6 607,4	2 468,4
Förändring emitterade värdepapper	2 891,8	6 743,9
Förändring övriga skulder	11 091,4	-3 057,2
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 901,6	-2 536,2
Investeringsverksamheten		
Anskaffning av immateriella anläggningstillgångar	-456,1	-235,1
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	0,2	-0,8
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-455,9	-235,8
Finansieringsverksamheten		
Emitterade primärkapitalinstrument	1 500,0	1 350,0
Återbetalning av emitterade primärkapitalinstrument	-	-1 000,0
Ränta på primärkapitalinstrument	-107,3	-165,4
Lämnad utdelning	-288,4	-241,1
Aktieägartillskott	-52,0	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 052,3	-56,5
Periodens kassaflöde	5 498,0	-2 828,5
Likvida medel vid periodens slut	5 793,9	3 177,3

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								-97,8	-97,8
Periodens övriga totalresultat					61,5	-53,3			8,2
Summa periodens totalresultat					61,5	-53,3		-97,8	-89,5
Enligt beslut på bolagsstämman							185,0	-185,0	-
Lämnad utdelning							-241,1		-241,1
Utdelning mm på primärkapital- instrument				350,0			-165,4		184,6
Aktiverade egenarbetade utvecklings- utgifter		107,0					-107,0		-
Utgående balans 2024-09-30	2 864,6	1 400,1	18,4	2 550,0	27,0	-62,9	4 426,8	-97,8	11 126,2
Ingående balans 2024-10-01	2 864,6	1 400,1	18,4	2 550,0	27,0	-62,9	4 426,8	-97,8	11 126,2
Periodens resultat								325,9	325,9
Periodens övriga totalresultat					-29,8	7,5			-22,3
Summa periodens totalresultat					-29,8	7,5		325,9	303,6
Lämnat koncernbidrag							-455,0		-455,0
Skatt på koncernbidrag							93,7		93,7
Utdelning mm på primärkapital- instrument							-42,9		-42,9
Aktiverade egenupparbetade utveck- lingsutgifter		32,0					-32,0		-
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								-136,9	-136,9
Periodens övriga totalresultat					45,7	33,8			79,6
Summa periodens totalresultat					45,7	33,8		-136,9	-57,4
Enligt beslut på bolagsstämman							228,2	-228,2	-
Lämnad utdelning							-288,4		-288,4
Utdelning mm på primärkapital- instrument				1 500,0			-107,4		1 392,6
Aktiverade egenarbetade utvecklings- utgifter		-36,5					36,5		-
Utgående balans 2025-09-30	2 864,6	1 395,6	18,4	4 050,0	42,9	-21,5	3 859,6	-136,9	12 072,6

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 skatteskal. 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	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
Kärnprimärkapital	6 149,0	7 077,9	7 182,2
Primärkapital	10 199,0	9 627,9	9 732,2
Totalt kapital	13 288,9	12 717,9	12 822,2
Riskvägda exponeringsbelopp			
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	35 431,9	32 512,5	33 173,7
Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	35 431,9	-	-
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	17,4%	21,8%	21,7%
Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	17,4%	-	-
Primärkapitalrelation (i %)	28,8%	29,6%	29,3%
Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	28,8%	-	-
Total kapitalrelation (i %)	37,5%	39,1%	38,7%
Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	37,5%	-	-
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%	1,6%
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 %)	11,2%	15,6%	15,5%
Bruttosoliditetsgrad			
Totalt exponeringsmått	150 472,8	138 651,0	130 166,4
Bruttosoliditetsgrad (i %)	6,8%	6,9%	7,5%
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	59 251,8	58 224,4	58 425,6
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	56 411,0	54 597,3	56 544,0
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	16 010,0	11 219,7	10 759,1
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	40 401,0	43 377,5	45 784,9
Likviditetstäckningskvot (i %)	101,0%	161,0%	151,8%
Stabil nettofinansieringskvot			
Total tillgänglig stabil finansiering	204 502,7	191 873,2	191 260,4
Totalt behov av stabil finansiering	117 554,3	119 237,4	116 369,6
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	174%	161%	164%

Not 2 Kapitältäckningsanalys - översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

Mkr	Totala riskvägda exponeringsbelopp			Totala kapitalbaskrav		
	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	26 145,3	28 210,5	28 560,6	2 091,6	2 256,8	2 286,5
varav: schablonmetoden	14 929,8	14 438,4	14 646,7	1176,9	1155,1	1171,7
varav: den grundläggande internmetoden (F-IRB)	3 360,2	5 651,2	5 729,9	268,8	452,1	458,4
varav: den avancerade internmetoden (A-IRB)	3 398,0	3 729,0	3 752,7	271,8	298,3	300,2
varav: riskviktsgränsl enligt Artikel 458 CRR	4 675,9	4 392,0	4 451,3	374,1	351,4	356,1
Motpartskreditrisk	1 240,2	804,1	1 095,1	99,2	64,3	87,6
varav: schablonmetoden	501,1	400,2	508,8	40,1	32,0	40,7
varav: central clearingmotpart	20,0	13,4	12,7	1,6	1,1	1,0
varav: kreditvärdighetsjustering	719,1	390,5	573,7	57,5	31,2	45,9
- varav: den grundläggande metoden (reducerad)	719,1	-	-	57,5	-	-
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%	-	-	-	-	-
Justering av golvet (efter tillämpning av övergångstaket)	0%	-	-	-	-	-
Summa	35 431,9	32 512,5	33 173,7	2 834,6	2 601,0	2 653,9

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 september 2025 uppgick det samlade kreditreserveringsbehovet för lånefordringar till 92,4 (113,9) Mkr varav Länsförsäkringar Banks redovisade förlustreserv för lånefordringar uppgick till 18,7 (22,8) Mkr och resterande del om 73,6 (91,1) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning.

Not 4 Utlåning till kreditinstitut

Utlåning till kreditinstitut uppgick den 30 september 2025 till 133 131,0 (112 427,6) Mkr och ingick i Stadie I. Reservering för kreditförluster uppgick till 24,7 (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	2025-09-30	2024-12-31	2024-09-30
För egna skulder ställda säkerheter	9 402,1	9 862,4	8 831,6
Eventalförpliktelser	41,4	40,9	40,3
Åtaganden ¹⁾	62 964,2	57 100,9	50 109,8

¹⁾ Åtaganden till närstående uppgår till 57 210,0 (51 166,4) Mkr för bolag inom bankkoncernen, 1,0 (1,0) Mkr för Länsförsäkringsbolag samt 20,0 (20,0) Mkr för Länsförsäkringar AB samt 6,4 (6,4) Mkr 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.

Not 7 Väsentliga händelser efter rapportperiodens slut

Ny Vd utsedd för Länsförsäkringar Bank

Sara Davidgård har utsetts till ny Vd för Länsförsäkringar Bank. Sara Davidgård kommer närmast från rollen som Chef Affärsområde Privat på SBAB och tillträder tjänsten den 31 mars 2026. Martin Rydin, CFO Länsförsäkringar Bank, tjänstgör som tillförordnad Vd.

Förtidsinlösen primärkapitalinstrument

Under början av oktober, efter tredje kvartalets utgång, aviserades också förtidsinlösen av ett primärkapitalinstrument (AT1-obligation) med en volym på 1,2 Mdkr som har första möjliga förtidsinlösendag i november 2025.

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

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

Stockholm den 23 oktober 2025

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 september 2025 och den niomånadersperiod 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 23 oktober 2025

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Definitioner

Ordlista

Avkastning på totala tillgångar

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

Kapitalbas

Kapitalbasen består av summan av primärkapital och supplementärt kapital, efter avdrag för poster som anges i kapitaltäckningsreglerna. Kapitalbas i relation till kapitalkrav.

Kreditförsämrade lånefordringar

Omfattar lånefordringar som är fallerade, eller var fallerade vid utgivning eller förvärv, och således befinner sig i stadie 3 enligt reglerna om förväntade kreditförluster i IFRS 9.

Kärnprimärkapital

Kärnprimärkapitalet består av eget kapital med avdrag för bland annat immateriella tillgångar, goodwill, försiktig värdering, investeringar i finansiella företag och IRK-underskott.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Likviditetstäckningskvot

Kvalitativa likvida tillgångar i förhållande till dess 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 balansomslutning.

Reserveringsgrad lånefordringar

Redovisade reserveringar för lånefordringar i relation till lånefordringar före avdrag för reserveringar.

Räntabilitet på eget kapital

Rörelseresultat med avdrag för schablonskatt i relation till genomsnittligt eget kapital, justerat för poster inom eget kapital som redovisas över övrigt totalresultat och för primärkapitallån.

Finansiell kalender 2025-2026

Delårsrapport januari-september 2025 Länsförsäkringar Bank	23 oktober 2025
Bokslutskommuniké 2025 Länsförsäkringar Bank	10 februari 2026
Bokslutskommuniké 2025 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 23 oktober 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, 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