

2025

Årsredovisning

Länsförsäkringar Bank

Inledning

Kort om Länsförsäkringar Bank 4
2025 i siffror 5
2025 i korthet 6
Vd har ordet 7

Verksamheten

Strategi och position 10
Erbjudande 12
Omvärld och marknad 14
Utlåning och kreditkvalitet 16
Upplåning och likviditet 18
Regelverksutveckling 20

Förvaltningsberättelse

Inledning 23
Koncernen 23
Moderbolaget 26
Dotterbolagen 27
Femårsöversikt 28
Hållbarhetsrapport 29
Bolagsstyrningsrapport 92

Finansiella rapporter – Koncernen

Resultaträkning 102
Rapport över totalresultatet 102
Balansräkning 103
Kassaflödesanalys 104
Förändringar i eget kapital 105
Noter till de finansiella rapporterna 106

Finansiella rapporter – Moderbolaget

Femårsöversikt 146
Resultaträkning 147
Rapport över totalresultatet 147
Balansräkning 148
Kassaflödesanalys 149
Förändringar i eget kapital 150
Noter till de finansiella rapporterna 151
Revisionsberättelse 169

Övrig information

Definitioner 173
Adresser 174
Rapportdagar 175



Inledning

Kort Länsförsäkringar Bank 4
2025 i siffror 5
2025 i korthet 6
Vd har ordet 7

Sveriges femte största retailbank

Länsförsäkringar Bank är en kundägd retailbank och har som strategi att erbjuda Länsförsäkringars kunder attraktiva banktjänster.

Närhet till kunden skapas genom personliga möten på 117 av länsförsäkringsbolagens kontor runt om i Sverige samt via digitala tjänster och telefon. Målet är att ha de mest nöjda kunderna, att med låg risk ha en fortsatt god tillväxt i volymer och lönsamhet samt att öka andelen kunder som har både bank och försäkring hos Länsförsäkringar. Enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI) kundnöjdhetsmätning för 2025 har Länsförsäkringar Bank fortsatt högst kundnöjdhet och också den högsta rankingen i SKIs hållbarhetsranking bland de stora aktörerna på marknaden för privatkunder. Länsförsäkringar Bank är Sveriges femte största retailbank och en fullservicebank med allt från inlånings- och betaltjänster, bolån och andra lånetjänster, olika sparprodukter, till att vara en av Sveriges större fondförvaltare som erbjuder ett brett utbud med fonder, där samtliga fonder främjar hållbarhet och hållbar utveckling.



KORT OM LÄNSFÖRSÄKRINGAR

Länsförsäkringar, eller LF, är en federation av 23 lokala kundägda länsförsäkringsbolag samt det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB med dotterbolag. Genom respektive länsförsäkringsbolag får kunderna ett helhetserbjudande inom bank, försäkring, pension och fastighetsförmedling. Länsförsäkringsbolagen ägs av försäkringskunderna. Det finns inga externa aktieägare och att uppfylla kundernas behov och krav är alltid det primära uppdraget. Länsförsäkringar har 4,5 miljoner kunder och 10 200 medarbetare.

4,5
MILJONER KUNDER

23
LOKALA LÄNSFÖRSÄKRINGSBOLAG

LÄNSFÖRSÄKRINGAR AB

LÄNSFÖRSÄKRINGAR BANK AB

LÄNSFÖRSÄKRINGAR HYPOTEK AB
Bolån.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR FINANS AB
(tidigare Wasa Kredit AB)
Leasing, avbetalning samt blancolån.

LÄNSFÖRSÄKRINGAR FONDFÖRVALTNING AB
Fonder.

SAVR AB
Digital fond- och aktiehandelsplattform.

2025 i siffror

Årets resultat, LF Bank-koncernen (uppgifter inom parentes avser 2024)

- Rörelseresultatet minskade 8 % till 2 107 (2 290) Mkr och räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,2 (8,1) %.
- Räntenettot minskade 12 % till 5 810 (6 632) Mkr.
- Provisionsnettot, exklusive ersättningar till länsförsäkringsbolagen, ökade 6 % till 1 827 (1 723) Mkr.
- Rörelseintäkterna ökade 8 % till 6 105 (5 653) Mkr.
- Rörelsekostnaderna ökade 23 % till 3 414 (2 784) Mkr, till stor del beroende på engångsposter, dels nedskrivningar om 89 Mkr under 2025, dels en momsåtervinning i LF Finans under 2024 om 176 Mkr. Exklusive engångsposter ökade kostnaderna med 12 %.
- Kreditförlusterna netto, uppgick till 143 (181) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 (0,04) %, av vilket merparten härrör från LF Finans.
- Rörelseresultatet påverkades av påförda avgifter om 442 (398) Mkr under perioden (391), varav riskskatten utgjorde 274 (258) Mkr.
- Affärsvolymerna ökade 5 % till 1 082 (1 034) Mdkr, till följd av högre bolån-, inlånings- och fondvolymer.
- Utlåningen ökade 5 % till 424 (403) Mdkr[1].
- Inlåningen ökade 5 % till 163 (155) Mdkr.
- Fondvolymen ökade med 4 % till 495 (475) Mdkr, till följd av god marknadsvärdesutveckling.
- Förvärv har genomförts av SAVR AB, som är en digital sparande- och handelsplattform för fonder och aktier.
- Enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI) kundnöjdhetsmätning för 2025 har Länsförsäkringar Bank fortsatt högst kundnöjdhet och högst hållbarhetsranking från SKI bland de stora aktörerna på marknaden för privatkunder.
- Standard & Poor's (S&P) kreditbetyg för Länsförsäkringar Bank höjdes under 2025 till A+ (stabila utsikter) från A (positiva utsikter).
- Per årsskiftet lämnades ett koncernbidrag på 910 Mkr brutto (det vill säga 723 Mkr efter skatt) från Länsförsäkringar Bank AB till Länsförsäkringar AB. Styrelsen för Länsförsäkringar Bank föreslår en utdelning för 2025 uppgående till 577 Mkr.
- Kärnprimärkapitalrelation för Konsoliderad situation uppgick den 31 december 2025 till 14,6 (15,3) %.

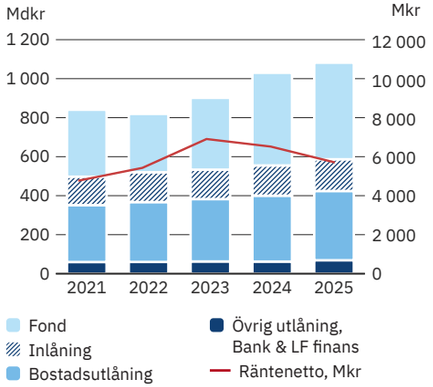


[1] Utlåning till allmänheten exklusive placeringar i Riksgälden och dylika poster.

Nyckeltal

	2025	2024	2023	2022	2021
Räntabilitet på eget kapital, %	7,2	8,1	8,1	8,2	9,8
Avkastning på totala tillgångar, %	0,33	0,36	0,35	0,36	0,42
Placeringsmarginal, %	1,13	1,34	1,47	1,19	1,09
K/I-tal före kreditförluster	0,56	0,49	0,52	0,50	0,56
K/I-tal före kreditförluster, exklusive jämförelsestörande poster	0,54	0,52	0,49	0,50	0,49
Kärnprimärkapitalrelation, konsoliderad situation, %	14,6	15,3	15,1	15,4	15,3
Primärkapitalrelation, konsoliderad situation, %	16,7	17,2	16,8	17,2	17,2
Total kapitalrelation, konsoliderad situation, %	19,6	19,5	19,2	18,5	19,4
Andel kreditförsämrade lånefordringar brutto (stadie 3), %	0,23	0,27	0,29	0,25	0,30
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 1, %	0,02	0,01	0,01	0,02	0,02
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 2, %	1,57	1,62	1,74	1,41	1,32
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, %	28,1	29,0	28,0	40,9	33,6
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, inklusive innehållen länsbolagsersättning, %	35,9	37,3	34,1	45,1	38,6
Kreditförlustnivå i förhållande till utlåning, %	0,03	0,04	0,03	0,03	–0,09

Affärsvolym och räntenetto



Den totala affärsvolymen har i genomsnitt ökat med 8 % de senaste fem åren. Räntenettot har i genomsnitt ökat med 4 %.

Huvudbankskunder och marknadsandelar



Under de senaste fem åren har antalet kunder vuxit med i genomsnitt 4 procent. Marknadspositionen har kontinuerligt stärkts.

2025 i korthet



Kundnöjdheten fortsatt i topp – nära kunden extra viktigt i tuffare tider

Länsförsäkringar Bank har fokus på låga risker, en diversifierad affär och med en stark lokal, kundnära profil med rötterna i sakförsäkring. Under ett för våra kunder ofta tufft år har vi kunnat stå fortsatt starka och lägga allt fokus på att stötta våra kunder med finansiella tjänster och rådgivning, i syfte att skapa hållbar ekonomisk trygghet och möjligheter.

Återigen placerade sig Länsförsäkringar Bank i topp av kundnöjdhetsmätningen SKI Bank från Svenskt Kvalitetsindex och i SKIs hållbarhetsindexranking och med en förstaplats inom -privatlån, samt topplaceringar inom såväl bolån som sparande för privatkunder. Detta ses som ett kvitto på att vår kundnära profil och vårt lokala fokus uppskattas av kunderna.



Hållbarhet fortsatt i fokus

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

Inom fondförvaltningen har Länsförsäkringar nu två fonder som klassas som mörkgröna fonder (artikel 9) enligt SFDR-regelverket, och samtliga övriga fonder är också gröna fonder (artikel 8). Dessa två fonder förvaltas efter ett index som optimeras i syfte att gynna bolag som tydligt bidrar till FNs 17 globala mål, samtidigt som fondernas koldioxidintensitet hålls på en låg nivå.

Läs mer på sid 25 och i Hållbarhetsrapporten på sid 29.



Investeringar och fokus på digitalisering

Ett viktigt led för att effektivisera och förbättra kundupplevelsen är digitalisering. Under 2025 har digitaliseringen av låneprocesserna fortsatt med särskilt fokus på bolåneprocesserna, där en fullt digitaliserad dokumentflöde har lanserats för att ytterligare förhöja kundnyttan för våra kunder.

Digitaliseringen innebär minskad miljöpåverkan genom att reducera pappersförbrukning, postgång och behovet av resor för kunder. Andelen digitalt distribuerade kundutskick var fortsatt hög under 2025.



Banken med näst högst nettotillväxt 2025

Länsförsäkringars var den aktör som tog näst störst andel av nyutlåningen på bolånemarknaden under 2025, och marknadsandelen steg under året till 7,9 (7,7) %.

Sjätte största fondaktören på den svenska marknaden

Länsförsäkringar fonder är den sjätte största aktören på den svenska fondmarknaden med 441 Mdkr i egen förvaltning. Nettoinflödet 2025 uppgick till 0,7 Mdkr, under andra halvåret var nettoinflödestakten omkring 3 %.

God volym-utveckling och stabilt resultat 2025

VD HAR ORDET

Det är med stor stolthet och tacksamhet vi publicerar Länsförsäkringar Banks årsredovisning för 2025. Vi har framgångsrikt fortsatt vår strävan att skapa trygghet och möjligheter för Länsförsäkringars kunder.

Vi summerar ett minst sagt händelserikt 2025 präglat av stor omvärldsosäkerhet, nyckfull amerikansk handelspolitik och geopolitiska spänningar samtidigt som aktiemarknaderna utvecklats väl. I Sverige har Riksbanken genomfört ett antal räntesänkningar och trots en svag arbetsmarknad syns nu viss tecken på optimism. Den osäkra omvärlden till trots har Länsförsäkringar Bank fortsatt att vara framgångsrikt och ta marknadsandelar i bolånemarknaden samtidigt som vi levererar ett stabilt resultat och har en framgångsrik utveckling. Förhoppningen är att de lägre räntorna och en expansiv finanspolitik kommer att ha en positiv effekt på konjunkturen och den ekonomiska aktiviteten under kommande år. Genom vår starka finansiella ställning och lokala närvaro har vi goda möjligheter att fortsätta bidra till trygghet och vara en möjliggörare för kunderna.

Hög kundnöjdhet och bred lokal förankring

För en bank som i förlängningen, via länsförsäkringsbolagen, är ömsesidigt ägd är kundernas omdömen av högsta vikt. Särskilt glädjande är det därmed att vi fortsätter att uppvisa en hög kundnöjdhet enligt Svenskt Kvalitetsindex' undersökningar med bland annat en andraplats avseende såväl privatkunder som bolån. Detta kan med stor säkerhet tillskrivas vår starka lokala närvaro och det arbete som utförs lokalt på länsförsäkringsbolagen. Den höga kundnöjdheten är en av orsakerna till att vi framgångsrikt kunnat behålla befintliga kunder och fortsätta växa vår bankverksamhet.



> **Särskilt glädjande är det därmed att vi fortsätter att uppvisa en hög kundnöjdhet enligt Svenskt Kvalitetsindex' undersökningar.**
>
> **Martin Rydin**
> **Tf** Vd Länsförsäkringar Bank

Ytterligare stärkt position på bolånemarknaden

Trots en fortsatt relativt låg aktivitet på bolånemarknaden och hård konkurrens har vi varit framgångsrika i bolåneaffären och stärkt vår marknadsposition. Vi är stolta över att vi lyckats ta näst störst andel av marknadstillväxten även detta år, vilket även leder till ökade marknadsandelar. Detta visar på vår förmåga att växa även i utmanande tider och är ett kvitto på styrkan i Länsförsäkringars affärsmodell. Vår framgångsfaktor är att vi är tillgängliga runt om i landet och har hög aktivitetsnivå lokalt, ger snabb återkoppling till kunderna samt har ett gott samarbete med vår egen fastighetsförmedlingsverksamhet och deras 190 bobutiker.

Digitalisering av våra bolåneprocesser

Vi fortsätter att lägga mycket resurser på vår IT-utveckling och är stolta över att vi under det fjärde kvartalet 2025 fullt ut lanserade vår nya kreditberedningsplattform för bolån. Detta innebär ett viktigt steg för digitaliseringen och effektiviseringen av vårt bolåneflöde och innebär en förbättrad kundupplevelse. Vi fortsätter det viktiga arbetet med utveckling av olika plattformar och tjänster för att förbättra

vårt erbjudande och kundupplevelsen. Vi flyttar fram positionen inom sparandeområdet

Sparande utgör en viktig förutsättning för våra kunders trygghet och är därmed en central del i Länsförsäkringars kunderbjudande. Sparande är därmed ett område där vi har ambitionen att fortsätta växa och möta kundernas behov. En viktig milstolpe under året var förvärvet av SAVR som slutfördes under det tredje kvartalet. SAVR:s digitala sparandeplattform ligger i framkant och innebär stora möjligheter för utvecklingen av vårt sparandeerbjudande och kundupplevelsen framöver. Utvecklingen inom sparande är viktig för kunderna och för den fortsatta breddningen av bankverksamheten. Genom förvärvet av SAVR tar vi ett viktigt steg inom sparandeerbjudandet vilket tillsammans med en framgångsrik förvaltning på fondsidan och fortsatt betydande underliggande nettoinflöden i våra fonder fortsätter stärka marknadspositionen inom sparande.

Första hållbarhetsrapporteringen för LF Bank

Som en del av Länsförsäkringar och därmed en kundägd aktör är hållbarhet centralt för oss. Som en stor finansiell aktör stävar vi efter att genom en ansvarsfull kreditgivning och hållbara investeringar i våra fonder bidra till en långsiktigt hållbar samhällsutveckling. Vårt mål är att bli klimatneutrala senast 2045 och vi har under året vidareutvecklat vår förmåga att mäta de finansierade utsläppen.

Vårt hållbara erbjudande har utvecklats positivt med ökade gröna bolånevolymer och inom vårt fonderbjudande är alla fonder gröna, varav två även är mörkgröna fonder. I år publicerar vi också för första gången hållbarhetsrapporteringen för bankkoncernen vilken ingår som en del i årsredovisningen.

Vi bidrar till ett tryggare samhälle

Den osäkra geopolitiska situationen har inneburit ökade säkerhets- och cyberrisker för samhället i stort och inte minst för det finansiella systemet inklusive banker. Vi arbetar aktivt med cybersäkerheter och att säkerställa stabilitet och tillgänglighet och därmed bidra till ett tryggare samhälle. Den finansiella brottsligheten fortsätter att utgöra ett stort samhällsproblem. Vi har utökat våra ansträngningar för att skydda kunderna och deltar aktivt i såväl branschgemensamma samarbeten som samarbete med myndigheter. Genom införda åtgärder och utökad kundinformation kan vi se vissa tecken på en minskning avseende bedrägerier. Vi har fortsatt delta och stötta den bankgemensamma kampanjen ”Svårlurad” som fyller en viktig funktion för kundskytt och har genom en rad lokala aktiviteter arbetat för att öka tryggheten för kunderna. Det är av stor vikt för oss att skydda och värna om våra kunder och bidra till ett bättre och tryggare samhälle.

Stabilt resultat, stark finansiell ställning och höjt kreditbetyg

Vi redovisar ett stabilt resultat, fortsätter uppvisa en stark finansiell position och står väl rustade att fortsätta utvecklingen av Länsförsäkringars bankaffär. Med vår starka lokala tillgänglighet och stora engagemang tillsammans med våra digitala förmågor har vi stora möjligheter att hjälpa våra kunder och fortsätta vår tillväxt. Det är även positivt att Standard & Poor’s i det fjärde kvartalet uppgraderade bankens kreditbetyg till A+ vilket är ett tydligt kvitto på vår starka position och strategiska del av Länsförsäkringar.

Avslutande ord

Jag vill avslutningsvis rikta ett stort tack till alla medarbetare såväl lokalt som i banken för det fina arbetet under året. Tillsammans fortsätter vi skapa trygghet och möjligheter för Länsförsäkringars kunder.

Vi ser fram emot att fortsätta utveckla Länsförsäkringars bankaffär och vår resa med att skapa trygghet och möjligheter för våra kunder.

Stockholm i mars 2026

Martin Rydin
Tf *Vd Länsförsäkringar Bank*



Vi redovisar ett stabilt resultat, fortsätter uppvisa en stark finansiell position och står väl rustade att fortsätta utvecklingen av Länsförsäkringars bankaffär.

Martin Rydin
Tf Vd Länsförsäkringar Bank

Vår verksamhet

Strategi och position 10
Erbjudande 12
Omvärld och marknad 14
Utlåning och kreditkvalitet 16
Upplåning och likviditet 18
Regelverksutveckling 20

Den lokala och digitala banken

STRATEGI OCH POSITION

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

Länsförsäkringar Bank grundades 1996 och är idag Sveriges femte största retailbank med en affärsvolym uppgående till 1 082 Mdkr. Bankverksamheten bedrivs enbart i Sverige och marknadspositionen fortsätter att stärkas kontinuerligt.

Strategi och mål

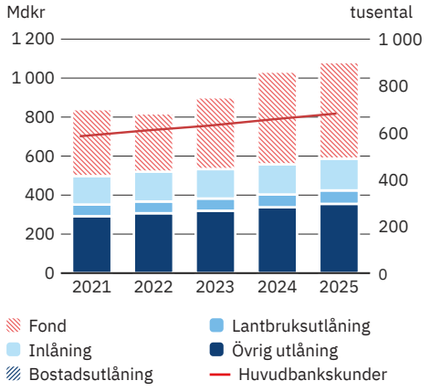
Strategin är att erbjuda banktjänster till länsförsäkringars kunder och utgår från Länsförsäkringars starka varumärke och lokala förankring. Med Länsförsäkringars 4,5 miljoner kunder som finns i Länsförsäkringar har bankverksamheten en stor potentiell kundbas.

En målgrupp är de 3,3 miljoner privatkunderna, varav 2,2 miljoner är boendeförsäkringskunder. En annan målgrupp är lantbruks- och småföretagskunder. Målet är att med en låg risk ha en fortsatt god tillväxt i volymer och lönsamhet, de mest nöjda kunderna samt fler kunder som har både bank och försäkring hos Länsförsäkringar. Enligt Svenskt Kvalitetsindex kundnöjdhetsmätning för 2025 har Länsförsäkringar Bank fortsatt högst kundnöjdhet bland de stora aktörerna på marknaden för privatkunder, en position som Länsförsäkringar Bank har haft 18 gånger de senaste 20 åren. Länsförsäkringar Bank har också den näst högsta hållbarhetsrankingen från privatkunder. Den höga kundnöjdheten är ett kvitto på Länsförsäkringars tydliga kundfokus och höga kvalitet. Genom ett heltäckande bank- och försäkringserbjudande hos Länsförsäkringar får kunderna en helhetslösning som skapar trygghet och mervärde.

Kundägande

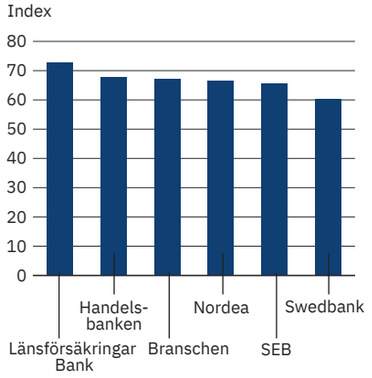
Länsförsäkringar, eller LF, är en federation av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag och det av dem gemensamt ägda Länsförsäkringar AB, som är bankens moderbolag. Försäkringskunderna äger länsförsäkringsbolagen, vilket gör att kundägandets principer även utmärker bankverksamheten. En långsiktig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

Affärsvolym och huvudbankskunder



Banken har en god tillväxt i både volymer och kunder.

Kundnöjdhet bank, privatkunder



Enligt Svenskt Kvalitetsindex (SKI 2025) har Länsförsäkringar Bank fortsatt högst kundnöjdhet bland de stora aktörerna på marknaden för privatkunder.
Källa: Svenskt Kvalitetsindex



Digitala tjänster i framkant och stark lokal närvaro över hela Sverige

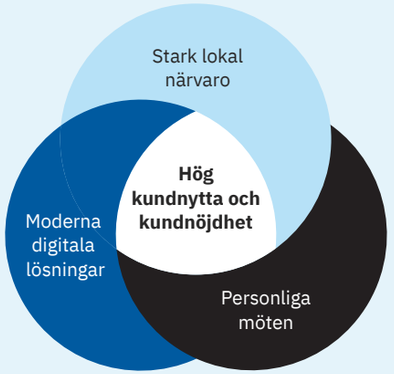
De digitala tjänsterna är en central del av Länsförsäkringars erbjudande och utgör ett viktigt komplement till det lokala kundmötet. Genom de digitala tjänsterna i mobilappen och internetbanken kan kunderna smidigt och enkelt utföra alla sina bankärenden. Länsförsäkringar Bank har ambitionen att alltid ligga i den digitala utvecklingens framkant för att möta kundernas ökade behov och förväntningar om ett digitalt och modernt utbud av tjänster. Länsförsäkringar Bank fortsätter att satsa inom det digitala området med ambitionen att stärka närvaron samt möjliggöra för vidare tillväxt genom de digitala kanalerna och har under 2025 lanserat ett fullt utbyggt digitaliserat bolåneerbjudandet för att ytterligare förbättra kundservicen.

Länsförsäkringsbolagen ansvarar för den lokala affären och kundrelationerna. Affärsbesluten fattas lokalt och länsförsäkringsbolagens engagemang och nätverk ger en bred och djup kund- och marknadskännedom. Banktjänsterna erbjuds på 117 av länsförsäkringsbolagens kontor, belägna runt om i Sverige. Genom personliga kundmöten skapas förtroende, trygghet och långvariga relationer – något som är högt prioriterat inom Länsförsäkringar.



Ett starkt varumärke

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



Länsförsäkringar Bank har fortsatt högst kundnöjdhet för privatkunder

Enligt Svenskt Kvalitetsindex kundnöjdhetsmätning för 2025 har Länsförsäkringar Bank fortsatt högst kundnöjdhet bland de stora aktörerna på marknaden för privatkunder – ett kvitto på Länsförsäkringars tydliga kundfokus och höga kvalitet – och också den andra högsta hållbarhetsrankingen från privatkunder i SKIs mätning.

Ett komplett erbjudande med kunden i fokus

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

Utlåning

Bankens utlåning fortsätter att växa stabilt och med bibehållen låg risk. Utlåningen ökade under 2025 med 5 % till 424 Mdkr. Den största produkten är bostadsutlåning, vilken utgör 84 % av utlåningsportföljen. Bostadsutlåningen sker främst i Länsförsäkringar Hypotek, som erbjuder bolån upp till 85 % av marknadsvärdet. Förutom bostadsutlåning erbjuds även utlåning till bostadsrättsföreningar och till flerbostadshus. Marknadsandelen inom bostadsutlåning ökade under året ytterligare, till 7,9 (7,7) %.

Länsförsäkringar Bank är en av de största aktörerna inom lantbruksutlåning i Sverige och riktar sig primärt till familjeägda lantbruk som är försäkringskunder hos Länsförsäkringar. Det genomsnittliga engagemanget inom lantbruksutlåningen är lågt och andelen bottenlån uppgår till 98 %.

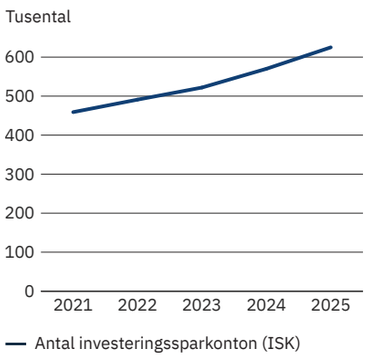
Länförsäkringar Finans (LF Finans, tidigare benämnt Wasa Kredit) erbjuder leasing, avbetalning och blancolån och verksamheten visade en god utveckling under året. Utlåningsvolymen var i stort sett oförändrad på 26 Mdkr.

Sparande

Länsförsäkringar fokuserar på att ge kunderna möjlighet till ett tryggt sparande. Kunderna erbjuds sparande

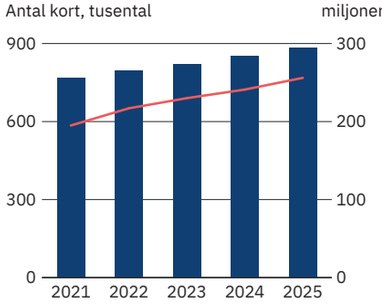


Utveckling ISK



Antalet investeringssparkonton (ISK) har haft en god utveckling under 2025 och ökat med 10 %.

Utveckling bankkort



Antalet bankkort utgivna av Länsförsäkringar Bank och antalet kortbetalningstransaktioner har ökat stadigt under de senaste fem åren.

genom olika typer av inlåningskonton samt genom bland annat fondsparande, investeringssparkonto (ISK) och aktiesparande. I kundmötet eftersträvas att kunderna ska uppnå en trygghet i privatekonomin där sparande och amorteringar är viktiga delar. Genom amortering får kunderna över tid en mer balanserad privatekonomisk situation.

Inlåning

Inlåningen från allmänheten utgörs till över 80 % av inlåning från privatkunder, vilken har varit stabil under 2025. Den totala inlåningen från allmänheten ökade under 2025 med 5 % till 163 Mdkr. Marknadsandelen avseende hushållsinlåning ökade till 5,1 % och antalet inlåningskonton ökade med 5 %. Investeringssparkontot (ISK) visade en god tillväxt under året och antalet investeringssparkonton uppgick vid årets slut till 625 000, en ökning med 10 %.

Fonder och värdepapper

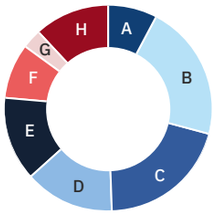
Länsförsäkringar Fondförvaltning hade under 2025 ett nettoinflöde på 0,7 Mdkr, påverkat av utflöde i PPM-systemet. Marknadsandelen mätt i fondförmögenhet ökade till 5,0 % och man är nu sjätte störst på den svenska fondmarknaden. Nettinflödestakten under andra halvåret var 3 %.

Fondvolymen ökade till följd av god marknadsutveckling med 4 % till 495 Mdkr, varav förvaltad volym under eget varumärke uppgick till 443 Mdkr. 68 % av Länsförsäkringars fonder som förvaltas under eget varumärke har utvecklats bättre än sitt jämförelseindex under de senaste tre åren.

Fonderbjudandet inom Länsförsäkringar sker i 39 investeringsfonder under eget varumärke med olika placeringsinriktningar samt via fondtorg med externa fonder. Samtliga fonder är av typ som främjar hållbarhet och hållbar utveckling, så kallade artikel 8-fonder, och i två fall fonder som är artikel 9-fonder, det vill säga fonder som har hållbara investeringar som mål.

Bostadsutlåning

Källa: SCB

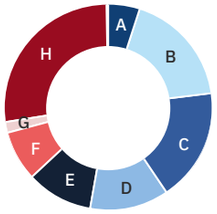


A.	Länsförsäkringar	7,9 %
B.	Swedbank	21,4 %
C.	Handelsbanken	20,2 %
D.	Nordea	14,1 %
E.	SEB	12,8 %
F.	SBAB	8,8 %
G.	Danske Bank	2,9 %
H.	Övriga	11,9 %

Marknadspositionen inom bostadsutlåning uppgick till 7,9 %.

Inlåning, privatmarknad

Källa: SCB

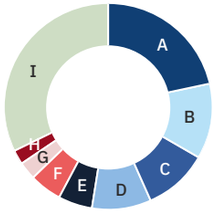


A.	Länsförsäkringar	5,1 %
B.	Swedbank	18,0 %
C.	Handelsbanken	17,4 %
D.	Nordea	12,3 %
E.	SEB	10,3 %
F.	SBAB	7,7 %
G.	Danske Bank	1,6 %
H.	Övriga	27,6 %

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

Förvaltad fondvolym under eget varumärke

Källa: Moneymate



A.	Swedbank Robur	21,4 %
B.	Handesbanken	12,2 %
C.	Nordea Fonder	10,3 %
D.	SEB	9,3 %
E.	Storebrand Fonder	5,0 %
F.	Länsförsäkringar	5,0 %
G.	AMF Fonder	2,7 %
H.	Lannebo Kapitalförv.	2,3 %
I.	Övriga	31,8 %

Länsförsäkringar har 5,0 % marknadsandel av den svenska fondvolymen och är den sjätte största fondaktören.

68 %

av Länsförsäkringars fonder som förvaltas under eget varumärke har utvecklats bättre än sitt jämförelseindex under de senaste tre åren.

Tydligt fokus på hållbarhet

Länsförsäkringars fonder har ett tydligt hållbarhetsfokus. Samtliga fonder främjar hållbarhet och är så kallade artikel 8- eller artikel 9-fonder.

Företags-segmentet

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

100 %

av Länsförsäkringars fonder som förvaltas under eget varumärke är gröna – ljusgröna eller i två fall mörkgröna, vilket innebär att de främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har sådana investeringar som mål.



Betalningar och bankkort

Bankkorten utvecklas kontinuerligt för att kunderna ska få trygghet och god service i sina betaltjänster. Under året ökade antalet bankkort utgivna av Länsförsäkringar Bank med 4 procent till 883 000 och antalet kortbetalningstransaktioner uppgick till 240 miljoner. Betaltjänsten Swish hade en god utveckling under året. Länsförsäkringar Bank, som är en av de drivande parterna i Swish-samarbetet, äger 10 procent av bolaget som förvaltar och utvecklar tjänsten.

Oro på de finansiella marknaderna med god motståndskraft i den globala ekonomin

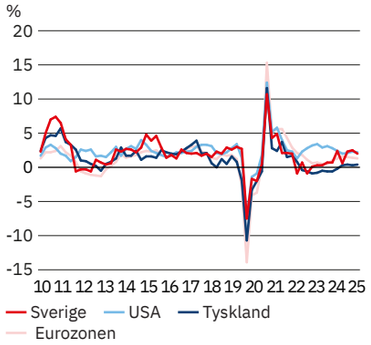
OMVÄRLD OCH MARKNAD

År 2025 inleddes med betydande oro på de finansiella marknaderna efter att den amerikanska presidenten aviserade nya tullar på så kallade Liberation Day. Den globala ekonomin visade dock motståndskraft, och tillväxtprognoserna för flera större ekonomier reviderades upp under året. Börserna steg trots ökad oro kring arbetsmarknaden i USA samt farhågor kopplade till höga värderingar inom teknikSektorn.

I euroområdet steg räntorna som en följd av hög emissionsaktivitet, i takt med att flera länder genomför omfattande satsningar på försvaret.

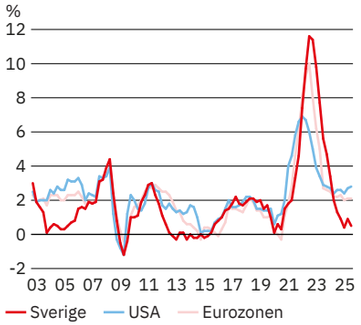
I USA dominerades den makroekonomiska bilden av handelspolitiken och en tydligare inbromsning på arbetsmarknaden senare under året. Ekonomin visade inledningsvis motståndskraft och inflationen låg stabilt, om än fortsatt en bit över målet på cirka 3 %. Senare under året visade statistiken en avmattning i sysselsättningstillväxten, vilket blev den viktigaste faktorn bakom förändrade förväntningar på penningpolitiken. Osäkerheten förstärktes ytterligare av bristen på officiell statistik till följd av nedstängningar inom statsapparaten, vilket försvårade bedömningen av både inflationens utveckling och läget på arbetsmarknaden. Mot denna bakgrund valde Federal Reserve att återuppta sina räntesänkningar och tydligt fokusera på riskerna för en

BNP-tillväxt



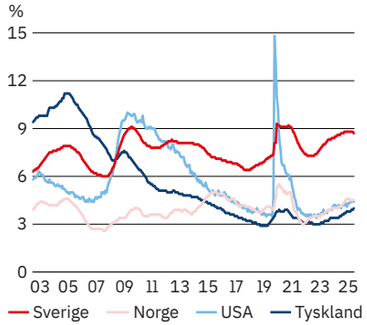
BNP-tillväxten har återhämtat sig något under 2025. För det kommande året förväntas en något högre BNP-uppgång i Sverige och andra länder.

Inflation



Inflationen har i Sverige fallit till goda nivåer, liksom i Euroområdet, medan den i USA fortsatt är högre.

Arbetslöshet



Under 2025 har arbetslösheten i Sverige stigit något, men ligger på, för Sverige, i stort sett normala nivåer.

Källa: Macrobond



försvagning av arbetsmarknaden snarare än den fortsatt förhöjda inflationen.

Börsutvecklingen dominerade också rubrikerna, samtidigt som oron ökade för hur ett kraftigt fall inom tekniksektorn skulle kunna påverka det bredare marknadssentimentet och i förlängningen den globala ekonomin. Sammantaget kan den amerikanska ekonomin beskrivas som på väg in i en fas av svagare tillväxt, men där oron för en djupare recession avtog mot slutet av året. S&P 500 steg med omkring 17,4 % under 2025. Världsindex (MSCI AC World) och Stockholmsbörsen uppvisade uppgångar om 19,9 respektive 12,7 % under samma period.

Tillväxten i euroområdet under 2025 har sammantaget överraskat på uppsidan, men detta förklaras i stor utsträckning av en oväntat stark utveckling under årets första kvartal. Under resten av året har tillväxttakten successivt dämpats, med en särskilt svag utveckling under årets slut. Skillnaderna mellan medlemsländerna är fortsatt tydliga. Tyskland fortsätter att uppvisa svag tillväxt och befinner sig nära recession, tyngt av en utdragen nedgång i industrin. Spanien har däremot fortsatt att uppvisa en relativt stark ekonomisk utveckling, understödd av en robust tjänstesektor. Inflationen i euroområdet har stabiliserats nära inflationsmålet på 2 %. Mot denna bakgrund har Europeiska centralbanken signalerat att man känner sig bekväm med den nuvarande räntenivån på två % och ser inga tydliga behov av justeringar av penningpolitiken i närtid.

Den svenska ekonomin inledde året med en dämpad optimism och svag tillväxt. Den tröga utvecklingen, i kombination med en inflation som låg kvar runt 3 %, ledde till att Riksbanken valde att återuppta sina räntesänkningar trots att inflationen ännu inte nått målet. Osäkerheten präglades även av ett svagt internationellt konjunkturläge och oro kring den globala handelspolitiken.

Under årets andra hälft förändrades dock bilden tydligt. Den globala ekonomin visade sig mer motståndskraftig än väntat mot de amerikanska tullarna, samtidigt som effekterna av en mer expansiv penningpolitik successivt började få genomslag i ekonomin. Tillväxten utvecklades överraskande starkt och inflationen närmade sig inflationsmålet. Ett stabilare globalt läge, i kombination med lägre räntor och en fortsatt mycket expansiv finanspolitik, bidrog till en markant ökning i optimismen bland hushåll och företag.

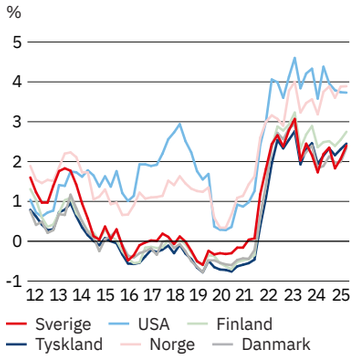


Tillväxtutsikterna för 2026 bedöms vara mycket goda, och Sverige väntas tillhöra de snabbast växande av de utvecklade ekonomierna. Mot denna bakgrund har Riksbanken kommunicerat att den nuvarande räntenivån på 1,75 % avses ligga fast under en längre period framöver.

Räntemarknaderna visade blandade rörelser. I USA föll räntorna till följd av en sänkt styrränta från centralbanken och ökad oro för en försvagning på arbetsmarknaden. I Europa steg däremot räntorna, drivet av en hög emissionsvolym i takt med att flera länder ökar sina försvarsutgifter. I Sverige ökade den tioåriga statsobligationsräntan med 32 räntepunkter till 2,7 % vid årets slut. Skillnaden mellan femåriga bostadsobligationer och statsobligationer med motsvarande löptid minskade och uppgick vid årets slut till 46 räntepunkter, ned från 79 räntepunkter i slutet av 2024.

Bostadsmarknaden följde den allmänna ekonomiska utvecklingen, med en nedgång under årets första hälft och en återhämtning under den andra hälften. Efterfrågan var dock fortsatt dämpad, och HOX-index visade sammantaget en uppgång på 0,3 % under året. Lägre bolåneräntor, en mycket expansiv finanspolitik och lättnader i bolånereglerna väntas bidra till en starkare utveckling på bostadsmarknaden under 2026.

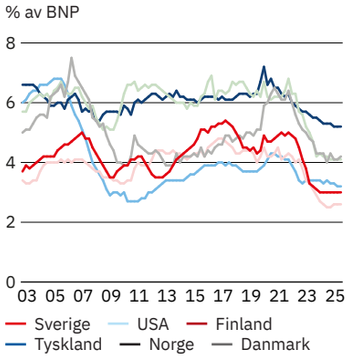
Statsobligationsräntor (5-åriga)



Till följd av hastigt och kraftigt höjda styrräntor från centralbankernas sida i syfte att stävja inflationen, steg marknadsräntorna och har varit fortsatt höga under 2025, även om en nedgång har börjat synas.

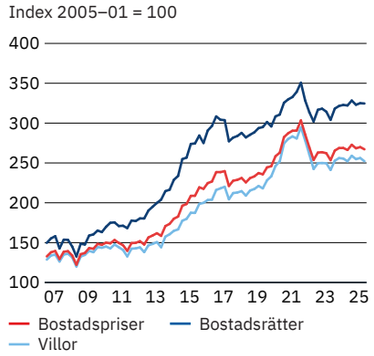
Källa: Macrobond

Bostadsbyggande



Bostadsbyggandet har varit fortsatt lågt under året, delvis som en följd av bostadsprisutvecklingen. Underskottet av bostäder i storstäderna fortsätter dock att vara högt på grund av en hög befolkningstillväxt samt flera år av låg nybyggnation.

Bostadsprisutveckling



Under 2025 har bostadspriserna varit i stort sett oförändrade. Omsättningstakten i marknaden är låg och osäkerheten bestående kring bostadsprisutvecklingen.

Utlåning med hög kreditkvalitet



UTLÅNING OCH KREDITKVALITET

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

Kreditgivning

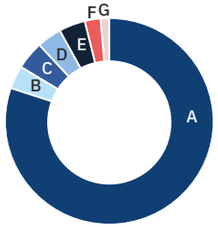
Länsförsäkringar Banks utlåning sker i Sverige och i svenska kronor. Kreditgivning till privatpersoner och företag är välfördelad geografiskt samt med lågt genomsnittligt låneengagemang per kund. Kreditgivningen är främst inriktad på privatpersoners bolån, mindre familjeägda lantbruk med låg risk samt finansbolagsprodukter. Utlåningen sker utifrån ett enhetligt kreditregelverk och merparten av kreditbesluten fattas lokalt. I affärsmodellen mellan Länsförsäkringar Bank och länsförsäkringsbolagen finns starka incitament för att upp-rätthålla en hög kreditkvalitet. Utlåningsportföljens höga kreditkvalitet är resultatet av den låga riskprofilen, kreditregelverket i kombination med kreditberedningsprocessen samt den lokala kund- och marknadskännedomen. Kreditregelverket ställer höga krav på kundernas återbetalningsförmåga samt säkerheternas kvalitet. Som ett led i kreditprocessen prövas låntagarnas återbetalningsförmåga genom så kallade ”kvar att leva på”-kalkyler. I kalkylerna används en högre ränta än den faktiska räntan.

LF Finans hanterar den absoluta mer parten av sina kreditbeslut genom en egen kreditprocess utan involvering från länsförsäkringsbolagen.

Bolån till privatpersoner

Utlåningen till allmänheten (exklusive insättningar i Riksgälden och liknande poster) ökade under 2025 med 5 % till 424 Mdkr. Bostadsutlåning för privatpersoners boende utgör omkring 84 % av utlåningsportföljen. Bolån upp till 85 % av marknadsvärdet erbjuds till kunderna via Länsförsäkringar Hypotek. Bostadsutlåningens säkerheter består till 73 % av villor. Det genomsnittliga kreditengagemanget

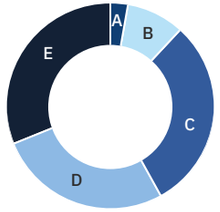
Utlåning, produktfördelad



A.	Bolån	80,2 %
B.	Boendelantbruk	3,6 %
C.	Lantbruksutlåning	4,4 %
D.	Flerbostadsfastigheter	3,8 %
E.	Leasing och avbetalning	4,2 %
F.	Blancolån	2,5 %
G.	Övrigt	1,3%

Låneportföljen består främst av bostadsutlåning.

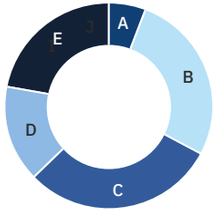
Bolån, engagemangsfördelade



A.	0–0.5 Mkr	3 %
B.	0.5–1 Mkr	9 %
C.	1–2 Mkr	30 %
D.	2–3 Mkr	27 %
E.	>3 Mkr	31 %

Det genomsnittliga bolåneengagemanget uppgår till 1,6 miljoner kronor och 42 % av bolånen har ett engagemang upp till 2 miljoner kronor.

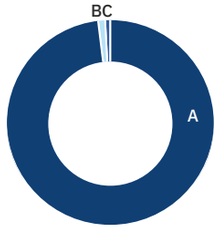
Lantbruksutlåning, engagemangsfördelad



A.	0–1 Mkr	6 %
B.	1–3 Mkr	27 %
C.	3–8 Mkr	30 %
D.	8–15 Mkr	15 %
E.	>15 Mkr	22 %

Det genomsnittliga lantbruksengagemanget är 2,6 miljoner kronor per motpart.

Lantbruksutlåning, produktfördelad



A.	Lantbruk	98,3 %
B.	Boendelantbruk	1,1 %
C.	Icke säkerställt	0,6 %

Lantbruksutlåningen består till 98 procent av bottenlån.

är lågt och uppgår till 1,6 Mkr per låntagare. 44 % av bolånen har ett kreditengagemang som understiger 2 Mkr. Den geografiska spridningen på utlåningen är god vilket ger en låg koncentrationsrisk.

Den viktade genomsnittliga belåningsgraden, LTV, för all bostadsutlåning uppgår till 62 (63) %. Marknadsvärdeanalyser utförs löpande av bostadsutlåningens säkerheter och en uppdatering av marknadsvärden har genomförts halvårsvis under året.

Det är av stor vikt för Länsförsäkringar Bank att upprätthålla en fortsatt god kreditkvalitet. Amorteringar utgör ett viktigt verktyg för att säkerställa att hushållen har en stabil och trygg ekonomi. Till följd av de ökade kostnaderna för svenska hushåll har antalet undantag från amorteringskraven ökat under året.

Utlåning till lantbruk

Lantbruksutlåningen uppgår till 34 Mdkr, vilket motsvarar 8 % av den totala utlåningsportföljen, och består till 98 % av bottenlån. Resterande lantbruksutlåning omfattar topplån och rörelsekrediter. Det genomsnittliga engagemanget är lågt och uppgår till 2,6 Mkr per låntagare och nästan hela lantbruksutlåningen sker till familjeägda lantbruk. Under året har lantbruksutlåningen vuxit i lägre takt än vanlig bostadsutlåning.

Leasing, avbetalning och blancolån

Länsförsäkringar Finans (LF Finans, tidigare benämnt Wasa Kredit) är bankkoncernens finansbolag som erbjuder leasing- och avbetalningsfinansiering, dels genom samarbetspartners inom bland annat fordonshandel, dator/kontorshandel och maskinhandel, samt dels direkt till företagskunder. LF Finans erbjuder också lån och kontokortskrediter till privatpersoner. LF Finans' utlåningsvolym uppgår till 26 Mdkr vilket motsvarar omkring 7 % av den totala utlåningen. Produkterna leasing och avbetalning utgör tillsammans drygt 4 % av koncernens utlåning. Därutöver utgör blancolån ytterligare drygt 2 % av utlåningen.

Kreditkvalitet och kreditförluster

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

Kreditkvaliteten i låneportföljen är fortsatt mycket god och kreditförlusterna i bankkoncernen är låga. Kunderna har visat på god motståndskraft mot höjda räntor och ökade kostnader. Andelen kunder med försenade betalningar är fortfarande mycket låg.

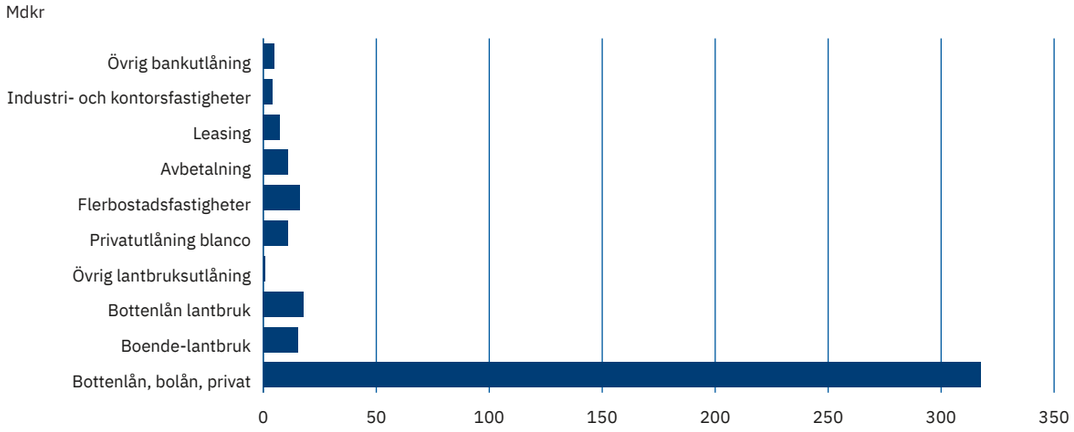
Kreditförlusterna för helåret 2025 uppgick till 143 (181) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 (0,04) %.

Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) före reserveringar uppgick till 989 (1 166) Mkr, vilket motsvarar en andel kreditförsämrade lånefordringar brutto före reserveringar om 0,23 (0,27) %. Förlustreserven avseende kredit-försämrade lånefordringar uppgick till 278 (339) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 28,1 %. Utöver detta innehålls 77 Mkr av länsförsäkringsbolagsersättningarna för kreditförsämrade lånefordringar i enlighet med modellen för avräkning av kreditförluster hänförlig till länsförsäkringsbolagens åtaganden för genererade affärer. Inklusive de innehållna länsförsäkringsbolagsersättningarna uppgick kreditförlustreserven för kreditförsämrade lånefordringar totalt till 355 (435) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar, inklusive innehållen länsförsäkringsbolagsersättning, uppgick till 35,9 %. Den totalt redovisade förlustreserven uppgick till 611 (676) Mkr varav 128 (149) Mkr avser innehållna länsförsäkringsbolagsersättningar i enlighet med modellen för avräkning av kreditförluster hänförlig till länsförsäkringsbolagens åtaganden för genererade affärer.

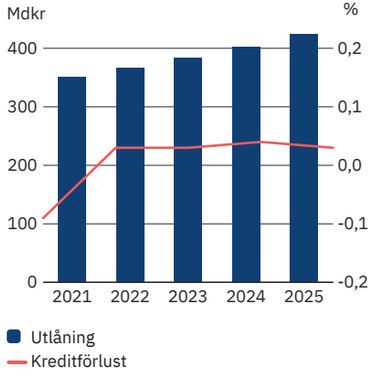
För mer information om kreditrisker och kreditkvalitet, se stycket om Kreditförluster i Förvaltningsberättelsen på sid 24 och i not 3

Risker och kapitaltäckning. För mer information om utlåning, infor-mation avseende på-verkan av IFRS 9 samt kreditförluster och kredit-försämrade lånefordringar, se not 12 Kreditförluster.

Utlåning, produktfördelad



Utlåning och kreditförluster



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

Stark finansierings- och likviditetsposition



UPPLÅNING OCH LIKVIDITET

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

Mål

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

Finansieringskällor

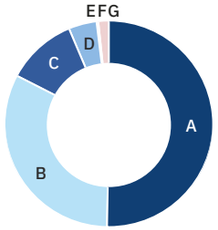
Finansieringssammansättningen är en följd av att banken är en retailbank med en stor bolåneverksamhet. De huvudsakliga finansieringskällorna är därmed inlåning i Länsförsäkringar Bank och upplåning genom de av Länsförsäkringar Hypotek utgivna säkerställda obligationerna. De säkerställda obligationerna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

Länsförsäkringar Banks kreditbetyg från Standard & Poor's har höjts till A+ (Stable outlook) i samband med att moderbolaget Länsförsäkringar AB fick höjt kreditbetyg.

Länsförsäkringar Banks långfristiga kreditbetyg är därmed A1/Stable från Moody's och A+/Stable från Standard & Poor's.

Långfristig icke säkerställd upplåning och kortfristig upplåning sker i Länsförsäkringar Bank. Koncernen strävar efter att upprätthålla en sund balans av säkerställd och

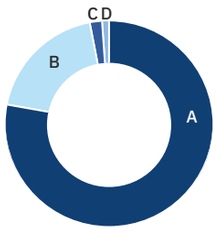
Finansieringskällor



A.	Säkerställda obligationer	50,4 %
B.	Inlåning	32,1 %
C.	Icke säkerställda obligationer	11,2 %
D.	Eget kapital	4,6 %
E.	Certifikat	0,0 %
F.	Skulder till kreditinstitut	0,3%
G.	Förlagslån	1,4%

Den största finansieringskällan i koncernen är säkerställda obligationer som uppgår till ungefär 50 %.

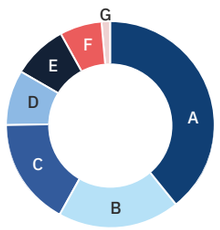
Valutafördelad upplåning



A.	SEK	78 %
B.	EUR	19 %
C.	NOK	2 %
D.	CHF	1 %

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

Likviditetsreserv



A.	Svenska säkerställda obligationer	39,2 %
B.	Placeringar hos Riksgälden och Riksbanken	18,9 %
C.	Svenska statspapper	16,7 %
D.	Andra svenska obligationer med AAA/Aaa-rating	8,7 %
E.	AAA/Aaa-ratade obligationer emitterade/garanterade av europeiska stater/multinationella utvecklingsbanker	8,6 %
F.	Nordiska covered bonds med AAA/Aaa-rating	6,6 %
G.	Övrigt	1,3 %

Likviditetsreserven är placerad i värdepapper med hög kreditkvalitet.

icke säkerställd upplåning och kapitalmarknadsupplåningen sker under ett antal olika upplånings-program. Den enskilt viktigaste finansieringskällan är den svenska marknaden för säkerställda obligationer där Länsförsäkringar Hypotek har ett antal likvida benchmarkobligationer utestående. Vid årets slut hade Länsförsäkringar Hypotek sju benchmarklån med löptider upp till 2032 utestående. Den svenska marknaden för säkerställda obligationer är en av Europas största och mest likvida, vilket över tid säkerställer god tillgång till långfristig finansiering.

Diversifiering

Koncernen har inget strukturellt behov av finansiering i utländsk valuta då all utlåning är i svenska kronor. Banken har emellertid valt att göra en viss del av kapitalmarknadsupplåningen på de internationella marknaderna för att diversifiera och bredda investerarbasen. Löpande har upplåning skett genom utgivning av Euro benchmark säkerställda obligationer. Länsförsäkringar Bank har sedan september 2017 emitterat sju icke säkerställda Euro benchmark-obligationer vilket är ett ytterligare steg i att öka diversifieringen i upplåningen och stärka varumärket både på den svenska och europeiska kapitalmarknaden. Detta etablerar Länsförsäkringar Bank som en återkommande emittent även på marknaden för icke säkerställd skuld i Euro. Därutöver sker diversifiering genom emissioner av obligationer primärt i valutorna NOK och CHF och i någon mån i GBP och USD. De internationella marknaderna har primärt använts för långa löptider.

Hantering av refinansierings- och likviditetsrisker

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

Inlåning

Inlåningens andel av koncernens totala finansiering uppgick till 32 % den 31 december 2025. Inlåningen hade en stabil utveckling under året och ökade med 5 %.

Upplåningsverksamheten

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

Under året har Länsförsäkringar Bank emitterat en 5-årig och en 3-årig grön Euro-benchmarkobligation om vardera EUR 500 M och Länsförsäkringar Hypotek har emitterat en 5-årig Euro-benchmark säkerställd obligation med nominellt belopp om EUR 500 M samt en ny svensk säkerställd obligation, LFH525, med förfall i september 2032. Totalt emitterades senior non-preferred-obligationer till ett belopp av 6,6 Mdkr.

Den genomsnittliga återstående löptiden av den långfristiga finansieringen uppgår till 2,1 år för icke säkerställda obligationer respektive 3,2 år för säkerställda obligationer.

Likviditet

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

Likviditetsreserven uppgick den 31 december 2025 till 79 (74) Mdkr.

Likviditetsreserven är placerad i värdepapper med mycket hög kreditkvalitet och som är belåningsbara hos Riksbanken och i förekommande fall i ECB. Likviditetsreserven består till 39 % av svenska säkerställda obligationer, till 19 % av placeringar hos Riksgälden och Riksbanken, till 17 % av svenska statspapper, till 9 % av obligationer emitterade eller garanterade av europeiska stater och multinationella utvecklingsbanker, till 9 % av andra svenska obligationer med kreditbetyg AAA/Aaa, till 7 % av andra nordiska säkerställda obligationer med AAA/Aaa-rating samt till 1 % av övriga likvida tillgångar. 7,0 Mdkr av likviditetsreserven utgörs av gröna obligationer. Genom att utnyttja likviditetsreserven kan kontrakterade åtaganden mötas i omkring två år utan ny upplåning på kapitalmarknaden.

Likviditetstäckningsgraden (LCR) för Konsoliderad situation per den 31 december 2025 uppgick till 231 %. Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) för Konsoliderad situation uppgick per 31 december 2025 till 127 %.

Rating

Länsförsäkringar Banks kreditbetyg från Standard & Poor's har höjts till A+ (Stable outlook) i samband med att moderbolaget Länsförsäkringar AB fick höjt kreditbetyg.

Länsförsäkringar Banks långfristiga kreditbetyg är därmed A1/Stable från Moody's och A+/Stable från Standard & Poor's. De kortfristiga kredit-betygen är P–1 från Moody's och A–1 från Standard & Poor's. Länsförsäkringar Hypoteks säkerställda obligationer har oförändrade högsta kreditbetyg, Aaa från Moody's och AAA/Stable från Standard & Poor's. Länsförsäkringar Hypotek är därmed en av tre aktörer på den svenska marknaden för säkerställda obligationer med högsta betyg från både Standard & Poor's och Moody's.

Upplåningsprogram – Bankkoncernen

Program	Ram, Nominellt, Mdr	Emitterat 2025, Mdkr	Emitterat 2024, Mdkr	Utestående, 2025-12-31, Mdkr	Utestående, 2024-12-31, Mdkr	Återstående genomsnittlig löptid, 2025-12-31, År
Benchmark (Hypotek)	Obegränsad	44,3	32,6	202,9	188,1	3,3
MTCN (Hypotek)	SEK 30	4,6	3,3	15,8	12,3	3,1
EMTCN (Hypotek)	EUR 6	5,5	5,8	36,5	37,2	2,8
Totalt säkerställda obligationer		**54,4**	**41,6**	**255,3**	**237,7**	**3,2**
MTN (Bank)	SEK 40	6,2	4,4	19,0	18,3	1,9
EMTN (Bank)	EUR 4	12,7	7,8	38,0	34,6	2,2
Totalt icke säkerställda obligationer		**18,9**	**12,2**	**57,0**	**52,9**	**2,1**
DCP (Bank)	SEK 15	0,1	0,2	0,1	0,0	0,9
ECP (Bank)	EUR 1,5	0,2	1,6	0,0	1,0	0,4
Totalt certifikat		**0,3**	**1,8**	**0,1**	**1,0**	**0,8**
Totalt koncernen		**73,6**	**55,5**	**312,3**	**291,6**	**3,0**

Förfallostruktur



Regelverksutveckling Länsförsäkringar Bank



REGELVERKSUTVECKLING

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

Kapitaltäckningsregler

EU:s Bankpaket 2021, som publicerades i EU:s officiella tidning i juni 2024, innebär att de sista delarna av Basel 3 nu genomförs i EU. Paketet omfattar förändringar i kapitalkravsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet, med syfte att stärka bankernas motståndskraft mot framtida ekonomiska chocker och samtidigt stödja klimatomställningen. Lagförslaget omfattar bland annat begränsningsregler för användandet av interna modeller, ändringar i schablonmetoderna för såväl kreditrisk som operativ risk samt införande av ett kapitalgolv på 72,5 procent. Kapitalgolvet innebär att de riskvägda tillgångarna för en bank som tillämpar interna modeller totalt sett inte får vara lägre än 72,5 procent av det riskvägda beloppet beräknat enligt de reviderade schablonmetoderna. Majoriteten av förändringarna i kapitalkravsförordningen träder till stora delar i kraft 1 januari 2025, med en infasning på 5 år.

Den 17 september 2025 fattade Finansinspektionen beslut om att förlänga det nuvarande riskviktsgolvet för svenska bolån med två år, från och med den 31 december 2025 till och med den 30 december 2027. I december 2025 kommunicerade Finansinspektionen att lämna den kontracykliska kapitalbufferten oförändrad. Det buffertvärde om 2 procent som började att gälla 22 juni 2023 ska fortsätta att gälla.

Europeiska bankmyndigheten (EBA) har utvecklat nya riktlinjer avseende bankernas interna riskklassificeringsmetoder. Svenska banker behöver anpassa sig till dessa nya regelverksförändringar, vilka kommer att resultera i betydande modellförändringar. Bankens arbete med att uppdatera de interna modellerna för IRK pågår.

MREL

Riksgälden fastställde i december 2025 sitt årliga beslut om resolutionsplaner samt minimikrav på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL) för de institut som Riksgälden bedömer som systemviktiga, däribland Länsförsäkringar Bank. MREL-kravet baseras på implementering av resolutionslagen och omfattar både ett riskbaserat och ett icke riskbaserat MREL-krav. Riksgälden fattade även beslut om individuella minimikrav för Länsförsäkringar Banks dotterbolag, Länsförsäkringar Hypotek och Länsförsäkringar Finans. Länsförsäkringar Bank uppfyller MREL-kraven med god marginal.

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

Arbete mot penningtvätt och finansiell brottslighet

Penningtvätt är viktigt för kriminella och brottsvinster är den drivande faktorn bakom den organiserade brottsligheten. Den kriminella ekonomin är systemhotande genom att den hotar välfärdssystemet, förtroendet för demokratin och snedvrider konkurrensen. Finansiering av terrorism är ett reellt hot och omfattar hantering av pengar som syftar till att finansiera terrorism, ge ekonomiskt stöd till personer eller organisationer som begår terroristbrott, eller finansiera en resa utomlands för någon med avsikt att involvera sig i en terroristorganisation.

Länsförsäkringar Banks policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism är grunden och anger de krav på proaktiva åtgärder som banken måste vidta för att hantera risken att utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. Policyn beslutas av Länsförsäkringar Banks styrelse

Utöver den policy som styr arbetet mot penningtvätt och finansiering av terrorism finns regelverk som ger ytterligare konkretisering av hur arbetet ska genomföras. Länsförsäkringar Bank ser regelbundet över innehållet i policyn och utvecklar kontinuerligt bankens riktlinjer och instruktioner för att minska risken att verksamheten utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism.

Genom aktiv övervakning av transaktioner och aktiviteter sker ett systematiskt arbete för att upprätthålla en god kännedom om kunderna och deras affärer samt minska risken för att banken utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. I banken finns en centralt funktionsansvarig som tillser och kontrollerar att bankens rutiner och riktlinjer efterlevs. Inom Länsförsäkringar Bank finns system för avvikelserapportering, vilket syftar till att upptäcka avvikelser som kan indikera misstänkt penningtvätt eller finansiering av terrorism. För att uppnå bankens mål har det inom Länsförsäkringar Bank etablerats ett program som syftar till att säkerställa regelefterlevnad och adekvat hantering av bolagets risker på området, varpå fortlöpande förbättringar genomförs.

Varje år tas en allmän riskbedömning fram där banken genomför en analys av verksamheten för att bedöma risken att utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Riskbedömningen ligger sedan till grund för det dagliga arbetet med att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism. När nya produkter, tjänster eller distributionskanaler introduceras görs en uppdatering och revidering av den allmänna riskbedömningen.

Utifrån kundkännedomsuppgifter bedöms kundens riskprofil. För att tidigt upptäcka avvikande aktiviteter övervakas pågående affärsförbindelser och transaktioner. Vid misstanke om penningtvätt eller finansiering av terrorism görs en granskning. Om misstanke kvarstår även efter granskningen rapporteras ärendet utan dröjsmål till Finanspolisen och beslut fattas om riskmitigerande åtgärder eller om affärsförbindelsen ska avslutas. För att höja förmågan att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism är banken aktiv i olika former av branschsamverkan. Några exempel är Svenska Bankföreningen och Svenska institutet mot penningtvätt (SIMPT).

Bedrägerier

Bedrägerier är fortsatt ett omfattande och växande samhällsproblem med starka kopplingar till den organiserade brottsligheten och varje år drabbas många individer.

Länsförsäkringar Bank har utvecklat processer för hur förebyggande varningsmeddelanden om bedrägerier ska hanteras och kommuniceras till berörda intressenter.

Det finns en instruktion och en rutin som är beslutad av chefen för Financial Crime Prevention respektive chefen för bedrägerier och som syftar till att hanteringen av bedrägerier ska hanteras på ett effektivt och ändamålsenligt sätt. Rutinen beskriver hur bedrägerigruppens uppgifter ska utföras utifrån de ansvarsområden som finns inom enheten medan instruktionen anger de krav på proaktiva åtgärder som Länsförsäkringar Bank ska vidta för att skydda banken och dess kunder från bedrägliga aktiviteter.

Inom Länsförsäkringar Bank pågår arbete för att minska riskerna för att banken och dess kunder ska bli utsatta för bedrägerier. Bland annat deltar Länsförsäkringar Bank i det bankgemensamma initiativet ”Svårlurad!”, som är ett samarbete mellan Sveriges banker och Svenska Bankföreningen för att motverka bedrägerier. Syftet är att öka medvetenheten och sprida kunskap om bedrägerier och vanliga tillvägagångssätt. Vidare har banken inlett ett samarbete med Polisen, Stöldskyddsföreningen och Internetstiftelsen som bildat en neutral privat-offentlig grupp. Syftet med detta samarbete är att samla information kring pågående digitala brott och brottsförsök för att snabbt kunna varna allmänheten och mindre företag via varningar på sakerhetskollen.se och media samt att underlätta samarbete kring lämpliga brottsförebyggande initiativ.

För att minska riskerna och de negativa konsekvenserna av bedrägerier har Länsförsäkringar Bank infört flera förebyggande åtgärder. Bland annat har generella spärrar för utlandsbetalningar och sänkta beloppsgränser för överföringar implementerats. Under året har även informationsmaterial, såsom foldrar om romans- och investeringsbedrägerier, tagits fram för att stödja rådgivarna i kundmötet.

De vidtagna åtgärderna, tillsammans med förstärkt kapacitet inom övervakning och andra relevanta funktioner, har haft en positiv effekt. Kundförlusten per fullbordat bedrägeri har minskat jämfört med tidigare år. Samtidigt har antalet anmälda bedrägerier ökat, men antalet fullbordade bedrägerier där kunder faktiskt förlorat pengar har minskat.



Förvaltningsberättelse

Inledning 23
Koncernen 23
Moderbolaget 26
Dotterbolagen 27
Femårsöversikt 28
Hållbarhetrapport 29
Bolagsstyrningsrapport 92

Förvaltningsberättelse

Styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkringar Bank AB (publ), får härmed avlämna årsredovisning för 2025.

Ägarförhållande och koncernens struktur

Länsförsäkringar Bank AB (publ) ingår i Länsförsäkringar AB-koncernen med Länsförsäkringar AB (publ) som moderbolag, vilket ägs av 23 självständiga och kundägda länsförsäkringsbolag samt 14 socken- och häradsbolag. Länsförsäkringsbolagen ansvarar för kundkontakterna. Länsförsäkringar AB (publ) ansvarar för gemensam affärsverksamhet, bedriver strategiskt utvecklingsarbete och sköter service. Syftet är att skapa förutsättningar för länsförsäkringsbolagen att fortsätta växa och vara framgångsrika på sina marknader. Länsförsäkringar Bank AB (publ) (org nr 516401-9878) ägs till 100 % av Länsförsäkringar AB (publ) (org nr 502010-9681). Bankkoncernen består av moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB (publ) samt de helägda dotterbolagen Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) (org nr 556244-1781), Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ) (org nr 556364-2783), Länsförsäkringar Finans AB (tidigare benämnt Wasa Kredit AB) (org nr 556311-9204) och SAVR AB (org nr 559084-1093). Samtliga bolag har sitt säte i Stockholm och samtliga bolags firma benämns i förkortad form i resterande förvaltningsberättelse.

Verksamhetsinriktning

Verksamheten erbjuder banktjänster till privatpersoner, lantbrukare och småföretagare. Genom det helägda dotterbolaget Länsförsäkringar Finans AB (tidigare Wasa Kredit) erbjuds privatpersoner och företag utlåningsprodukterna leasing, avbetalning och blancolån. Försäljning och service sker på 117 av de 23 länsförsäkringsbolagens kontor samt via digitala tjänster och telefon. Länsförsäkringsbolagen ersätts för försäljning, administration och service genom ett ersättningssystem. Ytterligare en del av helhetserbjudandet är Länsförsäkringar Fastighetsförmedlings 190 bobutiker runt om i landet.

Immateriella nyckelresurser

Länsförsäkringar Banks affärsmodell är starkt beroende av immateriella nyckelresurser såsom medarbetarnas kompetens, engagemang och erfarenhet. Koncernens kulturkod, med fokus på kund, mod och prestation, genomsyrar hela verksamheten och driver utvecklingen av produkter, tjänster och processer. Medarbetarnas förmåga att förstå kundernas behov och deras vilja att ständigt förbättra verksamheten är avgörande för att skapa värde och långsiktiga kundrelationer. Genom att investera i kompetensutveckling och ledarskap säkerställs fortsatt konkurrenskraft och anpassningsförmåga. Dessa immateriella resurser utgör därmed en central grund för koncernens värdeskapande.

2025 jämfört med 2024, koncernen

Affärsvolymer

Affärsvolymerna ökade 5 % från förra årsskiftet till 1 082 (1 034) Mdkr, drivet av högre bolåne-, inlånings- och fondvolymer.

Den totala utlåningen ökade med 5 % eller 21 Mdkr till 424 (403) Mdkr med fortsatt hög kreditkvalitet. Utlåningen exkluderar placeringar hos Riksgälden och liknande poster om 5 (22) Mdkr. Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 6 % eller 21 Mdkr till 357 (336) Mdkr. Utlåningen i LF Finans var i stort sett oförändrad på 26,1 (26,0) Mdkr.

Inlåningen ökade med 5 % eller knappt 8 Mdkr till 163 (155) Mdkr.

Fondvolymen ökade med 4 % eller 20 Mdkr till 495 (475) Mdkr, till följd av god marknadsvärdesutveckling.

Kunder

Antalet kunder med Länsförsäkringar som huvudbank ökade 4 % till 686 000 (661 000). Bland de kunder som har banken som huvudbank är 90 % även försäkringskunder i Länsförsäkringar. Antalet bankkort utgivna av Länsförsäkringar Bank ökade 4 % till 883 000 (852 000).

Länsförsäkringar Bank – en del av federationen Länsförsäkringar



Resultat och lönsamhet

Rörelseresultatet minskade med 8 % till 2 107 (2 290) Mkr. Resultatet före kreditförluster och påförda avgifter minskade med 6 % till 2 691 (2 869) Mkr. Placeringsmarginalen uppgick till 1,13 (1,34) %. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 7,2 (8,1) %.

Intäkter

Räntenettot minskade 12 % till 5 810 (6 632) Mkr. Det underliggande provisionsnettot, exklusive utbetalda länsförsäkringsbolagsersättningar ökade 6 % till 1 827 (1 723) Mkr. Det redovisade provisionsnettot inklusive länsförsäkringsbolagsersättningar uppgick till 151 (—1 095) Mkr. Nettoresultat av finansiella poster uppgick till 11 (28) Mkr.

Totala rörelseintäkter ökade med 8 % till 6 105 (5 653) Mkr drivet av det förbättrade provisionsnettot.

Kostnader

Rörelsekostnaderna ökade med 23 % till 3 414 (2 784) Mkr. Kostnadsökningen förklaras bland annat av engångsposter i form av dels nedskrivning av immateriella tillgångar under 2025 om 89 Mkr, dels en momsåtervinning under 2024 om 176 Mkr.

Exklusive dessa engångsposter uppgick kostnadsökningen till 12 %till stor del drivet av införlivandet av telefonbanken och förvärvet av sparplattformen SAVR vilket syftar till att förbättra erbjudandet och kundupplevelsen inom sparandeaffären. Tillsammans ökade dessa antalet anställda med cirka 200 personer.

Den underliggande kostnadsökningen fortsatte att påverkas av en hög IT-utvecklingstakt. Även inflationen har haft en påverkan på kostnaderna.

Därutöver ökade avskrivningarna ökade under året bland annat till följd av ökade volymer av operationell leasing i LF Finans.

K/I-talet före kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,56 (0,49). Exklusive engångsposter var K/I-talet 0,54 (0,52). K/I-talet efter kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,65 (0,59).

Kreditförluster

Kreditkvaliteten i låneportföljen är fortsatt mycket hög och kreditförlusterna i bankkoncernen är låga. Kunderna har visat på god motståndskraft mot höjda räntor och ökade kostnader. Andelen kunder med försenade betalningar är fortfarande mycket låg.

Kreditförlusterna för 2025 uppgick till 143 (181) Mkr, varav 140 (177) Mkr härrörde från LF Finans. Detta motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 (0,04) %.

Än så länge har påverkan från den makroekonomiska utvecklingen på kreditkvaliteten och kreditförlustreserveringarna varit begränsad. Sammantaget minskade kreditförlustreserverna under året med 45 Mkr.

Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) före reserveringar uppgick till 989 (1 166) Mkr, vilket motsvarar en andel kreditförsämrade lånefordringar brutto om 0,23 (0,27) %. Förlustreserven avseende kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 278 (339) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 28,1 %. Utöver detta innehålls 77 Mkr av länsförsäkringsbolagsersättningarna för kreditförsämrade lånefordringar*. Inklusive de innehållna länsförsäkringsbolagsersättningarna uppgick kreditförlustreserven för kreditförsämrade lånefordringar totalt till 355 (435) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar, inklusive innehållen länsförsäkringsbolagsersättning, uppgick till 35,9 %.

Lånefordringar stadie 2 före reserveringar uppgick till 8 317 (7 931) Mkr. Andelen lånefordringar stadie 2 är fortfarande på en låg nivå. Ökningen i lånefordringar stadie 2 beror på en mindre underliggande försämring av kreditkvaliteten vilken medfört en viss förflyttning mellan stadierna. Förlustreserven avseende lånefordringar stadie 2 uppgick till 131 (129) Mkr exklusive och 161 (165) Mkr inklusive innehållen länsförsäkringsbolagsersättning.

Den totalt redovisade förlustreserven uppgick till 611 (676) Mkr varav 128 (149) Mkr avser innehållna länsförsäkringsbolagsersättningar*.

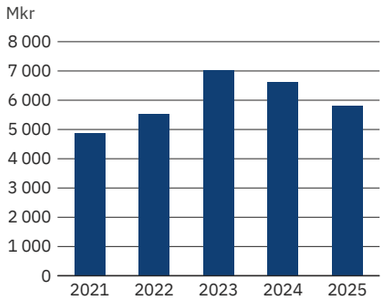
* I enlighet med avräkningsmodellen hänförlig till länsförsäkringsbolagens åtaganden för genererade affärer.

Kreditförlustreserv, stadie 3 och 2

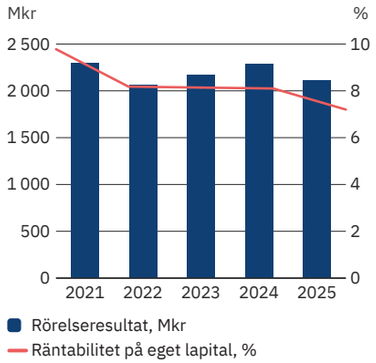
Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Utlåning till allmänheten	428 558	425 038
Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	989	1 166
Total förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3), inklusive innehållen länsförsäkringsbolagsersättning	355,2	435,1
varav förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	278,4	338,5
varav innehållen länsbolagsersättning avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	76,9	96,5
Andel kreditförsämrade lånefordringar brutto (stadie 3), %	0,23	0,27
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, inklusive innehållna länsförsäkringsbolagsersättningar, %	35,9	37,3
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, %	28,1	29,0
Lånefordringar med ökad kreditrisk (stadie 2)	8 317	7 931
Total förlustreserv avseende lånefordringar med ökad kreditrisk (stadie 2), inklusive innehållen länsförsäkringsbolagsersättning	160,9	164,6
varav förlustreserv avseende lånefordringar med ökad kreditrisk (stadie 2)	130,6	128,7
varav innehållen länsförsäkringsbolagsersättning avseende lånefordringar med ökad kreditrisk (stadie 2)	30,3	35,9
Andel lån med ökad kreditrisk (stadie 2), %	1,90	1,83
Reserveringsgrad lånefordringar med ökad kreditrisk (stadie 2), inklusive innehållna länsförsäkringsbolagsersättningar, %	2,4	2,1
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 2, %	2,0	1,6

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

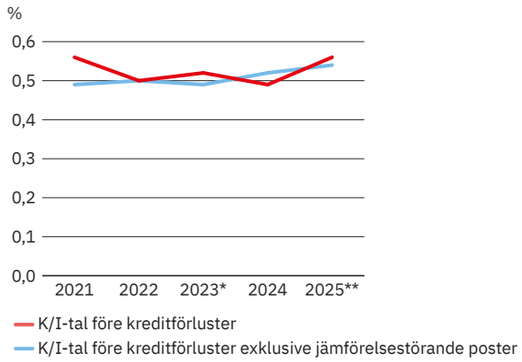
Räntenetto



Rörelseresultat och räntabilitet på eget kapital



K/I-tal före kreditförluster



Inlåning och sparande

Inlåning från allmänheten ökade med 5 % eller knappt 8 Mdkr till 163 (155) Mdkr. Företagsinlåningen uppgick till 15,6 (14,4) Mdkr. Det totala antalet inlåningskonton ökade med 5 %. Marknadsandelen avseende hushållsinlåning steg enligt SCBs statistik till 5,1 (5,0) % per den 31 december 2025. Fondvolymen ökade med 4 % eller 20 Mdkr till 495 (475) Mdkr hänförligt till god marknadsutveckling.

Utlåning

All utlåning sker i Sverige och i svenska kronor samt med en god geografisk spridning. Utlåning till allmänheten, ökade med 5 % eller 21 Mdkr till 424 (403) Mdkr och fortsätter att hålla en god kreditkvalitet. Utlåningen exkluderar placeringar hos Riksgälden och liknande utlåning om 5 (22) Mdkr.

Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 6 % eller 21 Mdkr till 357 (336) Mdkr. Bostadsutlåningens andel av den totala utlåningsportföljen uppgick till 83,8 %, inklusive boendelantbruk på 3,6 procentenheter. Den viktade genomsnittliga belåningsgraden i bolåneportföljen uppgick till 62 (63) %. Marknadsandelen inom bostadsutlåning ökade enligt SCBs statistik till 7,9 (7,7) % per den 31 december 2025.

Lantbruksutlåningen minskade 1 % till 33,7 (34,0) Mdkr. Lantbruksutlåningen består främst av bottenlån till familjeägda lantbruk och det genomsnittliga engagemanget är lågt och uppgick till 2,6 (2,5) Mkr. Bottenlån för lantbruksfastigheter minskade något till 33,1 (33,3) Mdkr, motsvarande 98 (98) % av lantbruksutlåningen. Utlåningen i LF Finans var i stort sett oförändrad på 26,1 (26,0) Mdkr.

Utlåningsportfölj

Produktfördelning, %	2025-12-31	2024-12-31
Bolån	80,2	79,7
Boende lantbruk	3,6	4,2
Lantbruk	4,4	4,2
Flerbostadsfastigheter	3,8	3,6
Leasing och avbetalning	4,2	4,4
Blancolån	2,5	2,5
Övrigt	1,3	1,4
TOTALT	**100,0**	**100,0**

Fördelning av bostadsutlåning i bankkoncernen på belåningsgrad**

Kapitalfordran	Total
Belåningsgrad	**Volym, Mkr**	**Andel, %**
0—50 %	270 188	79,5 %
51—60 %	31 771	9,3 %
61—70 %	21 949	6,5 %
71—75 %	7 328	2,2 %
76—80 %	5 261	1,5 %
80 %—	3 504	1,0 %
TOTALT	**340 001**	**100,0 %**

** Avser utlåning med villa, bostadsrätt och fritidshus som säkerhet per den 31 december 2024.

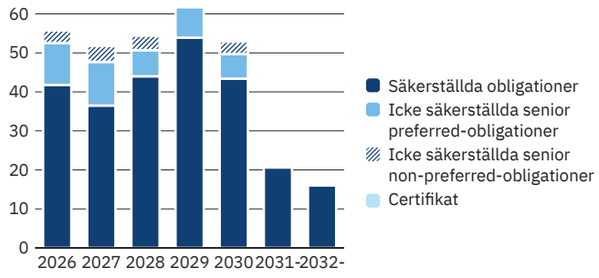
Upplåning

Koncernen har en låg refinansieringsrisk och en välfördelad förfallostruktur. Volymen utestående emitterade värdepapper ökade med 7 % eller 20 Mdkr till nominellt 312 (292) Mdkr, varav säkerställda obligationer uppgick till 255 (238) Mdkr, icke säkerställd långfristig upplåning uppgick till 57 (54) Mdkr och kortfristig upplåning uppgick till 0,1 (1,0) Mdkr. Genomsnittlig återstående löptid för den långfristiga upplåningen uppgick den 31 december 2025 till 3,0 (3,0) år.

Under 2025 emitterades säkerställda obligationer med en volym uppgående till nominellt 54,4 (41,6) Mdkr. Återköpta säkerställda obligationer uppgick till nominellt 18,2 (14,8) Mdkr och förfall av säkerställda obligationer uppgick till nominellt 20,6 (23,3) Mdkr. Länsförsäkringar Bank emitterade under perioden icke säkerställda obligationer om nominellt 19,2 (12,2) Mdkr samtidigt som förfall uppgick till nominellt 12,7 (7,9) Mdkr. Den sammanlagda volymen av utestående senior non-preferred-obligationer som också är medräkningsbara i MREL uppgick per den 31 december 2025 till 11,0 (10,9) Mdkr.

Länsförsäkringar emitterade under 2025 en ny säkerställd 7-årig benchmarkobligation i svenska kronor och en 5-årig säkerställd euro-benchmarkobligation på EUR 500m i Länsförsäkringar Hypotek.

Förfallostruktur



Likviditet

Den 31 december 2025 uppgick likviditetsreserven till 79 (74) Mdkr. Omkring 19 % av likviditetsreserven är placerad i korta placeringar i Riksbanken och Riksgälden och resterande del är placerad i värdepapper med mycket hög kreditkvalitet och som är belåningsbara hos Riksbanken och i förekommande fall i ECB. Genom att utnyttja likviditetsreserven kan kontrakterade åtaganden mötas i knappt två år utan ny upplåning på kapitalmarknaden. Likviditetstäckningsgraden (LCR) för Konsoliderad situation per den 31 december 2025 uppgick till 231 (299) %. Stabil nettofinansieringskvot (NSFR) för Konsoliderad situation uppgick per 31 december 2025 till 127 (123) %.

Ränterisk

En höjning av marknadsräntorna med en procentenhet skulle den 31 december 2025 ha medfört en förändring av värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med —370 (—278) Mkr.

Rating

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

Kapitaltäckning

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

Den 31 december 2025 uppgick kärnprimärkapitalet till 20 581 (20 503) Mkr, en ökning med 78 Mkr främst till följd av genererad vinst. Moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB har per årsskiftet lämnat ett koncernbidrag på 910 Mkr till Länsförsäkringar AB (723 Mkr netto efter skatt), och utöver detta har ett avdrag för förväntad föreslagen utdelning från moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB uppgående till 577 Mkr gjorts från kärnprimärkapitalet per årsskiftet.

Den 31 december 2025 uppgick det totala riskexponeringsbeloppet (REA) till 140 616 (134 063) Mkr i den konsoliderade situationen. Ökningen av REA är främst hänförlig till volymökningar. Kreditkvaliteten i utlåningen är fortsatt god.

Kärnprimärkapitalrelationen i Länsförsäkringar Bank konsoliderad situation uppgick till 14,6 (15,3) %. Total kapitalbas uppgick till 27 617 (26 143) Mkr per den 31 december 2025. Under året emitterades ett primärkapitalinstrument (AT1-obligation) med en volym på 1 500 Mkr och förtidsinlöstes ett primärkapitalinstrument (AT1-obligation) på 1 200 Mkr, vilket hade första möjliga förtidsinlösen i november 2025. Den totala kapitalrelationen uppgick till 19,6 (19,5) %.

För mer information om kapitaltäckningen, se not 3.

* Jämförelsetal avser Bankkoncernen per 2024-12-31

Medarbetare

Under 2025 hade bankkoncernen i medelantal 950 (832) medarbetare varav 481 (418) kvinnor och 469 (414) män. Utöver de anställda i bankkoncernen finns bankrådgivare i de 23 länsförsäkringsbolagen.

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

Hållbarhet

Länsförsäkringar AB-koncernens hållbarhetsarbete utgår från visionen ”Tillsammans skapar vi trygghet och möjligheter” och den långsiktiga målbilden är att bli klimatneutral senast 2045. Genom att ta ekonomisk, social och miljömässig hänsyn i verksamhetsutvecklingen och i affärsbesluten kan Länsförsäkringar Bank minska hållbarhetsrisker, öka kundnyttan och samtidigt bidra till en positiv samhällsutveckling och affärsnytta. Länsförsäkringar stödjer FN Global Compacts principer och arbetar för att bidra till FN:s globala mål. Länsförsäkringar Banks lagstadgade hållbarhetsrapport finns på sidan 29 i denna årsredovisning. Länsförsäkringar Bank AB (publ) med säte i Stockholm tillämpar European Sustainability Reporting Standards (ESRS) i enlighet med ÅRL. Hållbarhetsrapporten har granskats översiktligt av Deloitte, deras granskningsrapport återfinns på sidan 167.

Taxonomiupplysningar för Länsförsäkringar Bank återfinns på sid 50.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Verksamheten kännetecknas av en låg riskprofil. Bankkoncernen är exponerad mot ett antal risker, som främst består av kreditrisker, refinansieringsrisker, marknadsrisker, cyberrisker samt risker relaterade till bankens arbete för att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism. Det makroekonomiska läget i Sverige är avgörande för kreditriskerna då all utlåning är i Sverige. Kreditförlusterna är fortsatt låga och verksamhetens refinansiering fungerade väl under perioden. Det kan dock konstateras att den makroekonomiska utvecklingen är ovanligt osäker till följd av bland annat den penningpolitiska åtstramningen, vilket kan ge ytterligare negativa effekter för hushåll och företag. Därutöver kan det inte uteslutas att framtida bostadsprisfall kan leda till negativa effekter för hushållen och för värdena på säkerheterna i bankens bostadsutlåning.

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 sidorna 12–13.

Kreditrisken består av risken för att en kredittagare inte fullgör sina finansiella åtaganden och att ställda säkerheter inte täcker fordran. Kreditrisk inkluderar även motpartsrisk och koncentrationsrisk. Kreditförlusterna har varit fortsatt mycket låga och verksamhetens refinansiering fungerade väl under året.

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

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

Resurserna avseende bankens arbete för att motverka penningtvätt, finansiering av terrorism och annan ekonomisk brottslighet har bibehållits höga under 2025. Länsförsäkringar Bank fortsätter att investera löpande avseende förbättring av processer och kompetens relaterade till dessa områden dels genom att effektivisera och förbättra arbetsrutiner dels genom att stärka organisationen med ytterligare resurser och personal. Implementeringen av ett nytt systemstöd för transaktionsövervakning pågår för närvarande.

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

Förväntningar avseende den framtida utvecklingen

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

Övertagande av telefonbanken och förvärv av SAVR AB

Under året har övertog Länsförsäkringar Bank från och med 1 juni 2025 till fullo telefonbanksverksamheten som har drivits av LF Dalarnas. Övertagandet har organisatorisk påverkan, men inte någon väsentlig finansiell påverkan.

Under året namnändrades Wasa Kredit AB till Länsförsäkringar Finans AB (LF Finans).

Under året har förvärv genomförts av SAVR AB, som är en digital sparande- och handelsplattform för fonder och aktier. Detta ska stärka erbjudandet och kundnöjdheten inom sparande och fondområdet.

Ny Vd utsedd för Länsförsäkringar Bank

Sara Davidgård har utsetts till ny Vd för Länsförsäkringar Bank efter Sven Eggefalk som under året har tillträtt en koncernledningstjänst i en annan storbank. Sara Davidgård kommer närmast från rollen som Chef Affärsområde Privat på SBAB och tillträder tjänsten den 31 mars 2026. Martin Rydin, CFO Länsförsäkringar Bank, har under året tjänstgjort och tjänstgör som tillförordnad Vd.

MODERBOLAGET

All koncernens inlåning sker i moderbolaget. Merparten av koncernens utlåning och upplåning sker i dotterbolaget Länsförsäkringar Hypotek. Utlåning till allmänheten, inklusive placeringar hos Riksgälden, minskade till 46 (64) Mdkr. Emitterade värdepapper uppgick till ett nominellt belopp av 57 (54) Mdkr.

Resultat

Rörelseresultatet uppgick till 1 032 (347) Mkr. Räntenettot minskade till 2 640 (2 864) Mkr. Provisionsintäkterna ökade till 1 372 (1 213) Mkr. Provisionskostnaderna minskade till 1 917 (2 357) Mkr, till följd av lägre länsförsäkringsbolagsersättningar, drivet av det lägre räntenettot. Totala rörelseintäkter ökade med 43 % till 3 650 (2 559) Mkr. Utdelningarna ökade till 1 361,0 (650,7) Mkr, till följd av ökade koncernbidrag från dotterbolag Rörelsekostnaderna ökade med 19 % till 2 458 (2 074).

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

Förslag till vinstdisposition och yttrande från styrelsen

Moderbolagets fria egna kapital	Kronor
Övriga reserver	15 885 488
Balanserade vinstmedel	3 140 607 501
Årets resultat	760 630 597
Totalt	**3 917 123 585**
Styrelsen föreslår att av disponibla vinstmedel i moderbolaget utdela 60,45 (30,20) kr per aktie till ägarna:	577 219 399
Balansera i ny räkning	3 339 904 187
Totalt	**3 917 123 585**

Utdelningsbeloppet är beräknat på 9 548 708 aktier.

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

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att ett bolag vid varje tidpunkt ska ha en

kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och kapitalbuffertar samt dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med företagets interna kapitalutvärderingspolicy. Kapitalbasen uppgår för moderbolaget efter föreslagen vinstdisposition till 13 522 (12 718) Mkr, samlat kapitalkrav för kreditrisker, operativa risker och buffertkrav till 5 474 (5 010) Mkr. För den konsoliderade situationen uppgår kapitalbasen efter föreslagen vinstutdelning till 27 617 (26 143) Mkr, samlat kapitalkrav för kreditrisker, operativa risker och buffertkrav till 20 333 (19 573) Mkr.

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

Av det egna kapitalet är –638 (859) Mkr av moderbolag och –449 (2 869) Mkr av bankkoncernen hänförligt till att tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554).

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

DOTTERBOLAGEN

Länsförsäkringar Hypotek AB

Utlåningen i Länsförsäkringar Hypotek ökade med 6 % eller 21 Mdkr till 357 (336) Mdkr. Bolån kan beviljas upp till 85 % av marknadsvärdet vid lånetillfället i Länsförsäkringar Hypotek. Rörelseresultatet ökade med 5 % till 1 778 (1 707) Mkr. Räntenettot minskade med 25 % till 2 290 (2 858) Mkr hänförligt till lägre placeringsmarginal. Rörelsekostnaderna uppgick till 152 (150) Mkr. Kreditförlusterna uppgick netto till 3 (2) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,00 (0,00) %. Antalet kunder uppgick till 325 000.

Länsförsäkringar Hypotek AB

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Balansomslutning	372 673	351 945
Utlåningsvolym	356 814	335 727
Räntenetto	2 290	2 858
Kreditförluster	3	2
Rörelseresultat	1 778	1 707

Länsförsäkringar Finans AB (tidigare Wasa Kredit AB)

LF Finans' utlåningsvolym var i stort sett oförändrad på 26,1 (26,0) Mdkr. Rörelseresultatet uppgick till 251 (432) Mkr. Förändringen förklaras främst av en momsåtervinning som minskade rörelsekostnaderna med 176 Mkr förra året. Räntenettot uppgick till 834 (858) Mkr. Rörelsekostnaderna ökade till 699 (456) Mkr, främst beroende på momsåtervinningen förra året. Kreditförlusterna, netto, uppgick till 140 (177) Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 66,3 % medan den totala reserveringsgraden uppgick till 1,7 %.

Länsförsäkringar Finans AB

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Balansomslutning	26 890	26 806
Utlåningsvolym	26 130	26 039
Räntenetto	834	858
Kreditförluster	140	172
Rörelseresultat	251	432

Länsförsäkringar Fondförvaltning AB

Fondvolymen under eget varumärke ökade med 3 % eller 11 Mdkr från förra året till 443 (432) Mdkr hänförligt till god marknadsvärdesutveckling. Nettoinflödet uppgick till 0,7 Mdkr under 2025. Rörelseresultatet minskade med 3 % till 441 (456) Mkr. Totala intäkter minskade med 1 % till 715 (724) Mkr.

Fonderbjudandet sker i 39 investeringsfonder under eget varumärke med olika placeringsinriktning samt via fondtorg med externa fonder. Samtliga fonder är av typ som främjar hållbarhet, så kallade artikel 8-fonder, och i två fall fonder som är artikel 9-fonder, det vill säga som har hållbara investeringar som mål.

Länsförsäkringar Fondförvaltning AB

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Balansomslutning	2 680	2 312
Fondvolym under eget varumärke	442 801	432 108
Nettoflöde	655	33 856
Totala intäkter	715	724
Rörelseresultat	441	456

Femårsöversikt

Mkr	2025	2024	2023	2022	2021
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	5 810,2	6 632,4	7 023,2	5 527,9	4 863,1[1]
Erhållna utdelningar	1,0	0,7	0,6	0,6	0,5
Provisionsnetto	150,6	–1 094,8	–1 511,2	–507,8	–330,7
Nettoresultat av finansiella poster	11,4	27,7	0,8	0,5	53,6
Övriga rörelseintäkter	132,3	86,8	28,4	11,7	23,8
Summa rörelseintäkter	**6 105,5**	**5 652,8**	**5 541,9**	**5 032,9**	**4 610,3**[1]
Personalkostnader	–1 161,0	–1 012,1	–887,9	–771,1	–712,9
Övriga administrationskostnader	–1 826,6	–1 512,7	–1 630,7	–1 512,7	–1 258,3
Av- och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	–426,4	–259,2	–350,0	–226,6	–551,5
Summa rörelsekostnader	**–3 414,1**	**–2 784,0**	**–2 868,7**	**–2 510,3**	**–2 522,6**
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	**2 691,4**	**2 868,7**	**2 673,2**	**2 522,6**	**2 087,7**[1]
Kreditförluster, netto	–143,4	–181,2	–114,2	–122,8	331,0
Andelar i ägarintressens resultat	1,3	0,7	–0,4	–	-
Påförda avgifter	–441,8	–397,9	–390,6	–333,3	–122,5[1]
Resultat före skatt	**2 107,4**	**2 290,3**	**2 168,1**	**2 066,5**	**2 296,2**
Skatt	–384,6	–519,5	–446,6	–403,3	–445,4
Årets resultat	**1 722,8**	**1 770,8**	**1 721,5**	**1 663,2**	**1 850,8**
BALANSRÄKNING					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	9 929,5	35,2	5 786,5	4 947,0	14 361,4
Belåningsbara statsskuldförbindelser	13 941,1	11 562,8	11 183,2	10 856,8	15 526,1
Utlåning till kreditinstitut	2 943,8	1 424,1	878,0	1 253,4	1 480,1
Utlåning till allmänheten	428 557,9	425 038,4	395 116,5	384 103,3	361 991,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	53 965,1	49 907,6	51 522,6	49 969,4	50 424,8
Aktier och andelar	193,2	200,6	106,4	93,6	88,8
Aktier och andelar i gemensamt styrda företag	7,1	5,8	5,1	3,2	–
Derivat	1 923,0	4 685,8	4 963,9	8 138,3	4 105,7
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	67,7	–200,2	–1 553,2	–4 846,5	735,3
Immateriella tillgångar	1 723,2	1 507,3	1 351,2	1 317,5	1 170,3
Övriga tillgångar	1 404,6	1 466,5	878,0	824,3	761,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	625,5	633,3	568,9	573,6	545,0
Summa tillgångar	**515 281,5**	**496 267,1**	**470 807,1**	**457 234,8**	**451 189,9**

Mkr	2025	2024	2023	2022	2021
Skulder till kreditinstitut	1 597,2	10 803,0	5 895,4	8 992,0	7 892,0
In- och upplåning från allmänheten	163 035,3	155 381,0	150 506,6	153 340,8	146 264,8
Emitterade värdepapper	310 800,6	292 943,3	280 195,4	265 667,5	266 867,6
Derivat	2 416,4	2 537,0	4 114,1	10 422,0	946,6
Förändringar för verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	–636,8	–2 023,2	–4 196,7	–12 010,5	375,7
Uppskjutna skatteskulder	723,5	682,1	612,7	570,8	563,2
Övriga skulder	2 127,0	2 186,3	1 681,0	1 623,8	992,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 041,4	5 676,3	5 117,1	3 446,2	2 943,8
Efterställda skulder	4 194,0	3 095,3	3 093,3	2 596,7	2 594,7
Eget kapital	25 982,9	24 986,1	23 788,3	22 585,5	21 749,0
Summa skulder och eget kapital	**515 281,5**	**496 267,1**	**470 807,1**	**457 234,8**	**451 189,9**
NYCKELTAL					
Räntabilitet på eget kapital, %	7,2	8,1	8,1	8,2	9,8
Avkastning på totala tillgångar, %	0,33	0,36	0,35	0,36	0,42
Placeringsmarginal, %	1,13	1,34	1,47	1,19	1,12[1]
K/I-tal före kreditförluster och påförda avgifter	0,56	0,49	0,52	0,50	0,55[1]
Kärnprimärkapitalrelation, konsoliderad situation[2], %	14,6	15,3	15,1	15,4	15,3
Primärkapitalrelation, konsoliderad situation[2], %	16,7	17,2	16,8	17,2	17,2
Total kapitalrelation, konsoliderad situation[2], %	19,6	19,5	19,2	18,5	19,4
Andel kreditförsämrade lånefordringar brutto (stadie 3), %	0,23	0,27	0,29	0,25	0,30
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 1, %	0,02	0,01	0,01	0,02	0,02
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 2, %	1,57	1,62	1,74	1,41	1,32
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, %	28,1	29,0	28,0	40,9	33,6
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, inklusive innehållen länsförsäkringsbolagsersättning, %	35,9	37,3	34,1	45,1	38,6
Kreditförlustnivå i förhållande till utlåning, %	0,03	0,04	0,03	0,03	–0,09

[1] Jämförelstal har justerats då Resolutionsavgiften omklassificerats från Räntekostnader till Påförda avgifter.
[2] Per den 30 juni 2021 utgörs den konsoliderade situationen av Länsförsäkringar Bank med dotterbolag (Bankkoncernen).

Hållbarhetsrapport

Hållbarhet utgör en integrerad del i Länsförsäkringar Bankkoncernens styrning, strategi, affärsplan och verksamhet. Koncernen arbetar i enlighet med Länsförsäkringars gemensamma ansats för hållbarhet.

Allmän information

ESRS 2 Allmänna upplysningar

E

Miljöinformation

E1 Klimatförändringar
Taxonomiupplysningar

S

Social information

S1 Egna medarbetare
S2 Arbetstagare i värdekedjan

G

Ansvarsfullt företagande

G1 Ansvarsfullt företagande

Bilaga

Innehållsförteckning
Datapunkter från annan EU-lagstiftning

Allmän information



Allmän information

ESRS 2 Allmänna upplysningar

E

Miljöinformation

E1 Klimatförändringar
Taxonomiupplysningar

S

Social information

S1 Egna medarbetare
S2 Arbetstagare i värdekedjan

G

Ansvarsfullt företagande

G1 Ansvarfullt företagande

Bilaga

Innehållsförteckning
Datapunkter från annan EU-lagstiftning

Allmän information

Hållbarhetsrapporten beskriver hur Länsförsäkringar Bankkoncernen arbetar med de mest väsentliga hållbarhetsområdena och vilken påverkan verksamheten har på samhälle, människor och miljö samt arbetet med hållbarhetsrisker och hur hållbarhetsfrågor är integrerade i affärsmodellen.

ESRS 2 Allmänna upplysningar

Policy	Ansvarig
Policy för företagsstyrning	Vd
Policy och riktlinje för periodisk finansiell rapportering	Chief Financial Officer
Hållbarhetspolicy	Chief Financial Officer

Ovan är exempel på styrdokument som är särskilt relevanta för styrningen av hållbarhet inom Bankkoncernen.
Det är inte en komplett översikt.

GRUND FÖR UTARBETANDE

BP-1 Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapporten

Hållbarhetsrapporten beskriver Länsförsäkringar Bankkoncernens väsentliga hållbarhetsområden och underområden utifrån genomförd strategisk väsentlighetsanalys och hur verksamheten arbetar med dessa. Rapporten beskriver mer i detalj hur koncernen arbetar med hållbarhetsrelaterad påverkan, risker och möjligheter samt hur hållbarhetsfrågor är integrerade i egen verksamhet och affärsmodell samt hur koncernen bidrar till omställningen och anpassningen av samhället. Hållbarhetsrapporten utgör Länsförsäkringar Bankkoncerns lagstadgade hållbarhetsrapport i enlighet med årsredovisningslagen. Länsförsäkringar Bankkoncern upprättar hållbarhetsrapporten i enlighet med European Sustainability Reporting Standards (ESRS) samt taxonomiförordningen.

Hållbarhetsrapporten upprättas på konsoliderad grund. I Länsförsäkringar Bankkoncerns hållbarhetsrapport ingår, förutom moderbolaget Länsförsäkringar Bank, dotterföretagen Länsförsäkringar Finans, Länsförsäkringar Hypotek, Länsförsäkringar Fondförvaltning och SAVR. I hållbarhetsrapporten används ”Bankkoncernen” som samlingsbegrepp för bolagen som inkluderas i bankkoncernen. SAVR förvärvades under slutet av året och har ännu inte omfattats av Bankkoncernens hållbarhetsstyrning.

Hållbarhetsrapporten omfattar Bankkoncernens värdekedja. För ytterligare information se avsnitten SBM-1 och SBM-3. Ingen sekretessbelagd eller känslig information, information om know-how eller immateriella rättigheter avseende väsentliga hållbarhetsområden har utelämnats.

Bankkoncernen ingår i Länsförsäkringar AB-koncernen och är dotterbolag till Länsförsäkringar AB. Inom ramen för Länsförsäkringar AB-koncernen bedrivs delar av hållbarhetsarbetet gemensamt, bland annat avseende övergripande styrning, ramverk, metoder och rapporterings processer. Bankkoncernen utgör även en del av Länsförsäkringar AB-koncernens hållbarhetsrapportering. När Länsförsäkringar AB-koncernen nämns i denna rapport är det på grund av att hela koncernen, inklusive Bankkoncernen, avses.

BP-2 Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter

Ingen avvikelse från i regelverket angivna tidshorisonter har gjorts i årets rapportering. Kort sikt definieras som upp till ett år, medellång sikt upp till fem år och lång sikt över fem år. Uppgifter från värdekedjan har bedömts med utgångspunkt i både direkta och indirekta källor. Dessa beskrivs närmare i efterföljande avsnitt om respektive hållbarhetsfråga samt i anslutning till presenterade nyckeltal. I de fall kvantitativa mått är föremål för en hög grad av mätosäkerhet anges det vid respektive datapunkt. Det gäller primärt indirekta (scope 3) utsläppsberäkningar, se sidorna 47-49. Detsamma gäller för framåtblickande information som i regel innehåller en viss osäkerhet på grund av skillnader i utfall mot scenarier, svängningar i ekonomin, politik och det geopolitiska säkerhetsläget. Bankkoncernens fondförvaltningsverksamhet som bedrivs i Länsförsäkringar Fondförvaltning har publikt tillgängliga redogörelser för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, i enlighet med Förordningen för hållbarhetsupplysningar, SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation). Dessa upplysningar avser konsekvenser för hållbarhetsfaktorer av investeringsbeslut och representerar således inte Bankkoncernen i sin helhet.

EUs konkurrenskraftskompass är ett strategiskt initiativ som syftar till att stärka unionens långsiktiga konkurrenskraft och hållbara tillväxt, och utgör en central del i EUs arbete mot målet om klimatneutralitet senast år 2050 enligt Den gröna given. En viktig förutsättning för att nå dessa mål är att förenkla det regulatoriska ramverket och minska regelbördan för europeiska företag. EU har därför initierat en översyn av befintliga regelverk, där lättnader ska införas genom så kallad omnibuslagstiftning. Under året presenterades en rad så kallade omnibuspaket där det första paketet bland annat innehåller förslag om förenklingar i reglerna för hållbarhetsrapportering.

De nya reglerna innebär att färre företag kommer att omfattas av reglerna, samt att en översyn av ESRS genomförs för att ytterligare minska den administrativa bördan. De förenklade reglerna förväntas träda i kraft från och med räkenskapsåret 2027. För att undvika att företag behöver skala upp sin rapportering innan de nya förenklade reglerna träder i kraft, har övergångsreglerna i ESRS förlängts fram till att de nya reglerna börjar gälla. Bankkoncernen följer utvecklingen noggrant och arbetar aktivt för att säkerställa fortsatt regelefterlevnad och transparens i hållbarhetsarbetet.

STYRNING

GOV-1 Styrelsens roll

Koncernstyrning av hållbarhet

Med utgångspunkt i den av styrelsen antagna Policy för företagsstyrning och Länsförsäkringar AB koncernchefens Riktlinje för operativ organisation är hållbarhet ett så kallat koncernstyrningsområde. Koncernstyrningen syftar till att moderbolaget i Länsförsäkringar AB-koncernen stärker styrning, kontroll, rapportering samt risk- och resurshantering. Att hållbarhet är ett koncernstyrningsområde innebär bland annat att samtliga dotterbolag ska anta motsvarande styrdokument för hållbarhet med nödvändiga bolagsanpassningar utifrån sin verksamhet. Vidare är hållbarhet en del av de övergripande principerna som ligger till grund för företagsstyrningen och de i företagsstyrningssystemet ingående komponenter. Detta syftar till att göra hållbarhet till en integrerad del av varje komponent, så som internkontroll, affärsstyrning, kapitalförvaltning och riskhantering. Komponenten affärstyrning innefattar bland annat styrning, inriktning och uppföljning av hållbarhetsarbetsarbete. Här anges även hållbarhetsansvariges ansvarsområden.

Styrdokument

Som en konsekvens av företagsstyrningssystemets utformning är hållbarhet integrerat i många olika styrdokument inom Bankkoncernen. De policys som primärt styr hållbarhetsarbetet utgörs av Hållbarhetspolicyn och Riskpolicyn. Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning och Kreditpolicyn reglerar i större utsträckning hållbarhetsinslagen i relation till koncernens olika erbjudanden.

- **Hållbarhetspolicyn** reglerar övergripande hur hållbarhetsarbetet ska bedrivas avseende styrning, ansvar och uppföljning. Vidare stipulerar policyn att hållbarhetsarbetet ska utgå från en koncerngemensam strategisk väsentlighetsanalys och att arbetet ytterst ska bidra till framtidssäkrade samhällen. Policyn anger även inriktningen på hållbarhetsarbetet utifrån de fastställda komponenterna ansvarsfullt företagande, ansvarsfullt och hållbarhetsinriktat erbjudande, samt omställning och samhällsengagemang.
- **Riskpolicyn** är det grundläggande styrdokumentet för riskhanteringssystemet och anger de riskkategorier som är av betydelse för Bankkoncernens verksamhet, inklusive hållbarhetsrelaterade risker. Negativ påverkan från en hållbarhetsrelaterad risk materialiseras som exempelvis marknadsrisk, kreditrisk, rykterisk eller operativ risk och ska integreras i riskhanteringen på likvärdigt sätt. Bedömning av negativ påverkan utgår från Riskpolicyn.
- **Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning** anger övergripande hur arbetet med ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning ska bedrivas i relation till bland annat koncernens investeringsverksamhet och sparerbjudande. Policyn innehåller även förväntningar på investeringsobjekts arbete med ansvarsfullt och hållbart företagande.
- **Kreditpolicyn** säkerställer en lämplig sammansättning av utlåningsportföljen, med beaktande av kapitalstyrka och övriga risker.

Bankkoncernens hållbarhetsarbete, inklusive olika uppförandekoder, ska som utgångspunkt vägledas av principbaserade FN-initiativ. Bankkoncernen har undertecknat FNs principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och ansvarsfull bankverksamhet (PRB).

Styrelsens fastslagna inriktning på hållbarhetsarbetet

Hållbarhet ska utgöra en integrerad del i Bankkoncernens styrning, strategi, affärsplan och operativa verksamhet. Utifrån den, av styrelsen beslutade Hållbarhetspolicyn, ska Bankkoncernen bidra till mer hållbara och framtidssäkrade samhällen för kunderna med utgångspunkt i:

- **Ansvarsfullt företagande:** Avser koncernens agerande inom egen verksamhet och i förhållande till motparter i värdekedjan kopplat till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och affärsbeteende.
- **Ansvarsfullt och hållbarhetsinriktat erbjudande:** Avser koncernens samlade erbjudande inom sparerbjudande, investeringar samt kreditgivning och betalningar.
- **Omställning och samhällsengagemang:** Avser koncernens roll i att bidra till omställning och anpassning av samhället inom utvalda hållbarhetsområden genom investeringar, finansiering, påverkan och samverkan med olika aktörer.

Struktur för hållbarhetsstyrning

För att styra och följa upp hållbarhetsarbetet har Bankkoncernen följande strukturer och roller:

- **Styrelse i Länsförsäkringar Bank:** Beslutar om väsentliga hållbarhetsområden, hållbarhetsrelaterade mål och förflyttningar i affärsplanen samt policys som ligger till grund för arbetet. Genom regelbunden återrapportering övervakar styrelsen, och berörda utskott till styrelsen, framdrift mot mål och förflyttningar för hållbarhetsarbetet.
- **Bankledning i Länsförsäkringar Bank:** Bankledningen och Hållbarhetsansvarig i Länsförsäkringar Bank ansvarar för att rekommendera väsentliga hållbarhetsområden, förflyttningar och mål i affärsplanen för beslut till styrelsen i Länsförsäkringar Bank. Vidare ska Bankledningen regelbundet fastställa aktiviteterna i den koncerngemensamma omställningsplanen, som ingår i, och förvaltas av Länsförsäkringar AB. Hållbarhetsansvarig i Länsförsäkringar Bank ansvarar för att regelbundet följa upp Bankkoncernens hållbarhetsarbete till Bankledningen och till Chief Sustainability Officer (CSO) i Länsförsäkringar AB.
- **CSO i Länsförsäkringar AB:** Ansvarar för styrning, strategi och utveckling av Länsförsäkringar AB-koncernens ramverk för ansvarsfullt och hållbart företagande respektive ramverk för ansvarsfulla investeringar. Ansvaret omfattar även att utforma den strategiska väsentlighetsanalysen och stödja Länsförsäkringar AB-koncernen i hantering av väsentliga områden. CSO leder Hållbarhetsavdelningen i Länsförsäkringar AB och ingår i Länsförsäkringars styrgrupp för Gemensam hållbarhetsansats.
- **Hållbarhetsavdelningen i Länsförsäkringar AB:** Bistår med expertis inom olika hållbarhetsområden och är involverad i affärsutveckling och planering, regelverkshantering, omvärldsbevakning, kommunikation samt påverkan mot nyckelintressenter i värdekedjan. Vidare samordnar och följer avdelningen upp hållbarhetsarbetet inom Länsförsäkringar AB-koncernen med stöd av Hållbarhetskommittén och olika hållbarhetsforum. Vid behov tillsätts utvecklingsprojekt.
- **Hållbarhetsansvariga inom Länsförsäkringar Bank:** Hållbarhetsansvariga driver hållbarhetsarbetet i linje med Bankkoncernens styrning, ramar och mål, samt är delaktiga i Länsförsäkringar AB-koncernens hållbarhetsarbete som berör Bankkoncernen. Hållbarhetsansvarig i Länsförsäkringar Bank är ledamot och representerar Bankkoncernen i Länsförsäkringar ABs Hållbarhetskommitté samt är ordförande för Hållbarhetsforum Bank.
- **Hållbarhetskommittén:** Bereder och behandlar hållbarhetsområden av koncernövergripande och strategisk karaktär, inklusive resultat från väsentlighetsanalys och uppföljning av väsentliga områden. CSO är ordförande och ledamöterna utses av koncernchefen.
- **Hållbarhetsforum Bank:** Säkerställer operativ framdrift mot affärsplanens mål och förflyttningsområden samt främjar likvärdig hantering av väsentliga hållbarhets-

Inriktningen på vårt hållbarhetsarbete



ANSVARSFULLT FÖRETAGANDE

Egen verksamhet
— Affärsbeteende
— Ansvarsfull och attraktiv arbetsgivare
— Miljöpåverkan

Motparter i värdekedjan

ANSVARSFULLT OCH HÅLLBARHETSINRIKTAT ERBJUDANDE

Sparerbjudande och investeringar

Låneerbjudande

OMSTÄLLNING OCH SAMHÄLLSENGAGEMANG

Samhällets omställning och anpassning

Forskning

Principer för samhällsengagemang och partners

områden inom Bankkoncernen. Underlag från forumen används av Hållbarhetsansvarig i Länsförsäkringar Bank för återrapportering till Bankledning, styrelse i Länsförsäkringar Bank samt CSO i Länsförsäkringar AB.

- **Projekt:** Hållbarhetsavdelningen i Länsförsäkringar AB kan, utifrån identifierade behov av förflyttningar inom specifikt hållbarhetsområde, etablera tillfälliga projekt med tvärfunktionell representation från olika enheter.

Chief Financial Officer (CFO) i Länsförsäkringar Bank ansvarar för upprättande av hållbarhetsrapporten, tolkning av hållbarhetsrapporteringsregelverk och för att säkerställa att principerna för hållbarhetsrapporten följer relevanta regelverk. Enhet Ekonomi och Finans i Länsförsäkringar AB ansvarar för förvaltningen av rapporteringssystemet för hållbarhetsinformation och utför och rapporterar resultatet av intern kontroll över hållbarhetsrapporteringen till Länsförsäkringar Bank. CFO i Länsförsäkringar Bank ansvarar även för att godkänna årsredovisningen i sin helhet och tillstyrka den inför beredning av revisionsutskott och beslut av styrelse i Länsförsäkringar Bank.

Chief Risk Officer (CRO) i Länsförsäkringar Bank ansvarar för riskhanteringssystem och dess utformning, inklusive hållbarhetsrelaterad risk.

Chef People & Culture i Länsförsäkringar AB ansvarar för att hantera medarbetarrelaterade frågor i enlighet med policys och Länsförsäkringar AB-koncernens kulturkod. Ansvaret gäller samtliga egna medarbetare och omfattar alla verksamheter samt geografiska områden där koncernen verkar.

Chef Internrevision i Länsförsäkringar AB ansvarar för att hantera visselblåsarärenden inom koncernen.

Chef Juridik i Länsförsäkringar AB har det övergripande ansvaret för anti-korruptionsområdet.

Styrelsens sammansättning

Styrelsen i Länsförsäkringar Bank består för närvarande av tio ordinarie ledamöter och två suppleanter. Åtta av ledamöterna är utsedda av bolagsstämman. Två ordinarie ledamöter och två suppleanter är utsedda av arbetstagarorganisationerna. Fyra av de tio ordinarie ledamöterna är kvinnor (40 %) och sex är män (60 %). Mer information om styrelsens sammansättning och mångfald samt roller och ansvarsområden återfinns i bolagsstyrningsrapporten på sidorna 92-100.

Översikt koncernens hållbarhetsstyrning



Styrelsens kompetens och ansvar

Styrelsen ansvarar för Länsförsäkringar Banks organisation och förvaltning och handlägger samt fattar beslut i frågor av väsentlig betydelse och av övergripande natur. Detta inkluderar inriktning och mål för hållbarhetsarbetet samt väsentliga hållbarhetsområden. Minst en gång per år fastställer styrelsen styrdokument för bolaget och koncernen. Inför beslut i styrelsen bereds flertalet av dessa styrdokument i Länsförsäkringar Banks revisionsutskott, risk- och kapitalutskott eller ersättningsutskott.

Valberedningen, som bland annat lämnar förslag till styrelseledamöter i Länsförsäkringar Bank, ska med hänsyn till bolagets verksamhet, utvecklingsskede, framtida inriktning och förhållanden i övrigt bedöma om styrelsen har en lämplig sammansättning. Detta för att säkerställa en för bolaget erforderlig samlad kompetens och erfarenhet präglad av mångfald, med avseende på bland annat ålder, kön och geografiskt ursprung samt utbildnings- och yrkesbakgrund vilket främjar oberoende åsikter och kritiskt ifrågasättande i styrelsen.

Lämplighetsbedömningen av de enskilda styrelseledamöterna baseras bland annat på underlag från personen, som lämplighetsbedömningen avser, samt utdrag ur myndighetsregister. I bedömningen beaktas bland annat personens utbildning och erfarenhet, yrkesmässig erfarenhet från ledande positioner samt kunskap om ansvarsfullt företagande.

Styrelseledamöterna i Länsförsäkringar Bank genomgick under året ett flertal utbildningar. En av dessa fokuserade på kommande vägledning från European Banking Authority (EBA) för hur hållbarhetsrelaterad risk ska hanteras inom Bankkoncernen. Ledamöterna fick även fördjupa sig i ämnet genom en övning där de skulle utvärdera hur hållbarhetsrelaterade risker kan skapa finansiella risker för Bankkoncernen. Bankens styrelseledamöter har relevant kompetens inom hållbarhetsområdet. Därtill har styrelsen tillgång till expertis inom hållbarhet genom Hållbarhetsansvarig i Länsförsäkringar Bank.

Mer information om styrelseledamöternas bakgrund och kompetens återfinns i presentation av styrelsen på sidorna 97-98.

GOV-2 Hållbarhetsfrågor som behandlas av styrelsen

Hållbarhetsrelaterade mål, nyckeltal och prioriterade för flyttningar i/för verksamheten bereds i samarbete mellan Bankledningen och Hållbarhetsansvarig i Länsförsäkringar Bank i samband med den årliga affärsplaneringen. Arbetet tar sin utgångspunkt i väsentlighets- och omvärldsanalyser, samt den gemensamma Marknadsplanen[1)] och länsförsäkringsbolagens ägardirektiv till Länsförsäkringar AB-koncernen. Hållbarhetskommittén samt i Hållbarhetsforum Bank följer regelbundet upp väsentlighetsanalysen och arbetet mot affärsplanens hållbarhetsmål. En regelbunden avrapportering görs sedan av Hållbarhetsansvarig i Länsförsäkringar Bank till Bankledning och styrelsen i Länsförsäkringar Bank samt till CSO i Länsförsäkringar AB.

Under 2025 fokuserade dialogen mellan Hållbarhetsansvarig i Länsförsäkringar Bank och Bankledning respektive styrelsen hfrämst på följande:

- Uppföljning av förflyttningar, mål och nyckeltal för hållbarhet i aktuell affärsplan.
- Förflyttningar inom hållbarhet i affärsplanen för 2026 och framåt.
- Utvärdering av externa ramverk och initiativ för att utveckla befintlig klimatambition.
- Resultat och observationer från strategisk väsentlighetsanalys 2025.
- Med utgångspunkt i omvärldsutvecklingen var fokus på EUs omnibus-paket kring hållbarhetsregelverk samt EBAs vägledning för hantering av hållbarhetsrelaterad risk.

[1)] Marknadsplanen är Länsförsäkringars gemensamma ambition och inriktning för affären under de kommande fem åren och omfattar hela federationen – försäkring, bank, pension och fastighetsförmedling.

GOV-3 Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem

Inom Bankkoncernen tillämpas inga incitamentsprogram för styrelseledamöter. De har ett fast arvode och klimatrelaterade överväganden beaktas inte i ersättningen. Ersättningspolicyn ger en övergripande beskrivning av koncernens ersättningsmodell.

GOV-4 Förklaring om tillbörlig aktsamhet

Tillbörlig aktsamhet är en process där ett företag aktivt identifierar, förebygger, begränsar och redovisar sina faktiska och potentiella negativa effekter på mänskliga rättigheter, arbetsrätt, mutor och korruption eller miljö, både inom den egna verksamheten och i värdekedjan.

Bankkoncernen har åtagit sig att följa internationella konventioner och standarder för ansvarsfullt företagande. Dessa inkluderar FN Global Compacts tio principer, FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILOs deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet samt OECDs riktlinjer om ansvarsfullt företagande för multinationella företag.



Bankkoncernen har tre uppförandekoder; en för medarbetare, en för leverantörer och en för andra affärspartners (Läs mer här). Uppförandekod för medarbetare omfattar samtliga medarbetare, konsulter och styrelseledamöter i Bankkoncernen och innehåller bland annat regler kring affärsbeteende samt rådande principer för företagskulturen inom Bankkoncernen. Koncernen har även styrdokument som reglerar förväntningar och krav på företag vid investeringar, kreditgivning, inköp samt affärssamarbeten. Syftet är att skydda arbetstagare i värdekedjan från att utsättas för överträdelser inom ovan nämnda områden. I de interna styrdokumenten beskrivs hur väsentlig påverkan, risker och möjligheter relaterade till arbetstagare i värdekedjan ska hanteras. För investeringar har en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning antagits (Läs mer här). För utlåning har en kreditpolicyn antagits.

Ytterligare information om hur Bankkoncernen arbetar med tillbörlig aktsamhet i följande delar av hållbarhetsrapporten:

Att bygga in tillbörlig aktsamhet i styrning, strategi och affärsmodell	GOV-2, GOV-3, SBM-3
Att samarbeta med berörda intressenter i alla huvudstegen i tillbörlig aktsamhet	GOV-2, SBM-2, IRO-1
Att identifiera och bedöma negativ påverkan	SBM-1, G1-1, S2-1, S2-2, E1-1
Att vidta åtgärder för att behandla negativ påverkan	SBM-1, G1-1, S2-2, S2-3, E1-1
Att följa upp hur ändamålsenliga dessa insatser är och kommunicera det	S2-4, S2-5

GOV-5 Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering

Hållbarhetsrapporten upprättas i enlighet med Policy för periodisk finansiell rapportering samt tillhörande riktlinje, instruktioner och metoddokument. Processdokumentation och arbetsinstruktioner finns upprättade som tydliggör ansvaret för rapportens olika delar.

Interna kontroller säkerställer att hållbarhetsdata är korrekt och tillförlitlig. Kontroller kan även visa täckningsgrad samt hur stor andel som utgörs av primärdata. Risker som kan leda till väsentliga fel i rapporten identifieras med tillämpning av metodiken för Intern kontroll avseende finansiell rapportering (IKFR), se sidan 96. För sådana risker skapas och genomförs övervakade kontroller.

Förankring hos styrelse, revisionsutskott och ledning

Resultaten från riskbedömningar, interna kontroller och granskningar rapporteras regelbundet till Länsförsäkringar Banks styrelse, revisionsutskott samt Bankledning genom strukturerade och integrerade rapporteringsprocesser. Utbildningar och kommunikation om hållbarhetsfrågor genomförs kontinuerligt för att hålla alla relevanta parter informerade och engagerade. Vidare sammanställs och presenteras hållbarhetsinformation för att säkerställa att hållbarhetsaspekter beaktas i strategiska beslut.

Intern och extern granskning

Bankkoncernen följer internationella standarder och regelverk för att säkerställa hög transparens i hållbarhetsrapporten, vilken även omfattas av en översiktlig granskning av Länsförsäkringar Banks externrevisorer. Hållbarhetsrapporteringsprocessen granskas genom såväl interna kontroller som revisioner. Genom dessa kontroller och revisioner säkerställer Bankkoncernen att hållbarhetsarbetet är effektivt och transparent samt att resultaten regelbundet rapporteras till alla relevanta interna och externa organ.

De tre delarna inom ansvarsfullt erbjudande

BANK

Ansvarsfullt försäkringserbjudande

Inkluderar skadeförebyggande åtgärder, digitala vårdmöten, hållbara reparationer och återbruk, återförsäkring och hantering av klimatrisker.

Ansvarsfullt sparerbjudande och investeringar

Inkluderar hållbara investeringar och sparprodukter, påverkansarbete mot investeringsobjekt, selektion samt löpande utvärdering av externa förvaltares hållbarhetsarbete.

Fondutbudet som erbjuds av Länsförsäkringar Fondförvaltning är en del av **ansvarsfullt sparerbjudande.**

Ansvarsfullt låneerbjudande

Inkluderar omställnings- och hållbarhetsinriktad utlåning till företag och privatpersoner, inklusive gröna bolån och energilån, samt tillhörande rådgivning.

Länsförsäkringar Banks, Länsförsäkringar Hypoteks och Länsförsäkringar Finans **utlåning** bidrar till det **ansvarsfulla låneerbjudandet**.

ANSVARSFULLT SPARERBJUDANDE OCH INVESTERINGAR

Översikten nedan redovisar hållbarhetsrelaterade mål kopplat till ansvarsfullt sparerbjudande och investeringar för 2025, inklusive utfall och kommentar till utfall.

Mål 2025	2025	2024
Länsförsäkringar Fondförvaltning		
Öka andelen (marknadsvärde) i Länsförsäkringar Fondförvaltnings fonder med verifierade klimatmål (science based target).	61,3%	53,9%

STRATEGI

SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja

Inom Bankkoncernen bedrivs affär inom spara, låna och betala. Kunderna består av både privatpersoner och företag. Bankkoncernen har enbart anställda i Sverige.

TABELL 1

Antal anställda[1] Kön	2025
Män	563
Kvinnor	610
Totalt antal anställda	**1 173**

[1] Antal personer

Hållbarhet en integrerad del i strategi och erbjudande

Bankkoncernen avser att bidra till hållbara och framtidssäkrade samhällen, samtidigt som affärsnytta skapas för kunder och ägare. I den långsiktiga strategiska målbilden för hela Länsförsäkringar utgör hållbarhet och samhällsengagemang så kallade strategiska ställningstaganden. Denna målbild är integrerad i strategiska dokument så som den strategiska plattformen, Marknads- och IT-strategi[2] samt Marknadsplanen, vilka bland annat ligger till grund för satsningar mot prioriterade arenor och kundgrupper. Dessa mer långsiktiga strategiska dokument är en av utgångspunkterna för arbetet med de årsvisa affärsplanerna. Hållbarhet utgjorde ett av förflyttningsområdena i affärsplanen för 2025. Förflyttningsområden utgör huvudfokus i affärsplanen och ska bidra till större förflyttningar och leveranser.

Bankkoncernens erbjudanden och tjänster ska vara relevanta utifrån kundens behov och vägleda dem i att kunna göra hållbara val, vilket således behöver återspeglas i strategi, produktutveckling och rådgivning. Bankkoncernen har ett ansvarsfullt och hållbarhetsinriktat erbjudande som kontinuerligt utvecklas inom:

- **Ansvarsfullt sparerbjudande och investeringar** – fokus på ansvarsfulla och hållbara investeringar i förvaltningen av fonder.
- **Ansvarsfullt låneerbjudande** – fokus på så kallade gröna bolån, energieffektiviseringslån och omställningsfinansiering för kunder.

Målstyrt arbete skapar fokus

Hållbarhet är förutsättningen för en långsiktigt lönsam affär. Likväl kan Bankkoncernen inte bidra till hållbarhet utan en lönsam affär. Således strävar Bankkoncernen mot att utforma hållbara affärsmål för väsentliga hållbarhetsområden, vilket har varit efterfrågat av såväl länsförsäkringsbolagen som Länsförsäkringar AB och Länsförsäkringar Banks styrelse. Mål för området behöver utgöra en integrerad del av Bankkoncernens affärsstrategier, erbjudande, riskarbete och regelverkshantering för att bidra till värdeskapande för ägare, kunder och samhället i stort. Mätbara förflyttningar ska identifieras inom hållbarhetsområdet, inklusive koppling till affärsnytta, samt påverkan på kundnöjdhet.

Bankkoncernen har sedan flera år tillbaka hållbarhetsrelaterade mål kopplat till erbjudandet inom ansvarsfullt sparande och lån. Målen syftar till att vidareutveckla erbjudanden och tjänster som hjälper kunderna i deras omställning och anpassning. Målformuleringar och utfall mot mål 2025 redogörs i respektive översikt nedan.

EXKLUDERINGSKRITERIER PER 31 DECEMBER 2025

- Bolag verksamma inom prospektering och konventionell ut vinning av olja och gas där omsättningen överstiger 5 %[3].
- Bolag verksamma inom okonventionell utvinning av olja och gas (exempelvis oljesand, ”fracking” och utvinning av gas från kol) där omsättningen överstiger 5 %.
- Gruvbolag som har mer än 5 % av omsättningen från förbränningskol.
- Kraftbolag som har mer än 5 % av omsättningen från förbränningskol.[3]
- Producenter av tobaksprodukter där omsättningen överstiger 5 %.
- Kommersiella onlinespelbolag där omsättningen överstiger 5 %.
- Kommersiella spelbolag med landbaserade kasinon eller mot svarande där omsättningen överstiger 5 %.
- Bolag med omsättning från produktion av pornografiskt material.
- Bolag med omsättning från kontroversiella vapen (konventionella vapen och försvarsmateriel är tillåtet att investera i).
- Bolag med säte utanför ett EU- och/eller Nato-land med kärnvapenrelaterad verksamhet. Bolag med säte i ett EU- och/eller Nato-land med mer än 5 % av omsättningen från kärnvapenrelaterad verksamhet.
- Bolag med allvarliga överträdelser av internationella överenskommelser för ansvarsfullt företagande där påverkansdialog inte leder till önskvärt resultat.
- Statsobligationer utgivna av länder som sammantaget inte anses uppfylla grundläggande kriterier för mänskliga rättigheter, demokrati och antikorruption.
- Statsobligationer utgivna av länder som bedöms vara icke samarbetsvilliga och inte följa grundläggande standarder på skatteområdet.
- Statligt kontrollerade noterade ryska bolag samt bolag som kontrolleras av ryska oligarker.

[3] Utvalda bolag som kan påvisa att de är i omställning, från fossil till förnyelsebar energi eller har satt utsläppsmål i linje med Parisavtalet, kan bibehållas i investeringsuniversum.

Fortsatt arbete för en hållbar omställning

Arbetet med ansvarsfulla investeringar syftar till att skapa värde för kunderna och stödja omställningen till ett mer hållbart samhälle, vilket inkluderar fonder i sparerbjudandet. Bankkoncernens Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning definierar inriktningen, övergripande mål och tillämpningen av olika ansvarsfulla investeringsstrategier. Hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter ska integreras i förvaltningen. För att ta hänsyn till, och integrera, hållbarhetsfaktorer i förvaltningen av egna fonder och investeringsportföljer, används en kombination av investeringsstrategierna välja in, välja bort och påverka. Hållbarhetsgenomlysning ligger till grund för tillämpningen av de tre investeringsstrategierna.

OMSTÄLLNINGSKRITERIER

Omställningskriterier tillämpas på utvalda kraft- och energibolag. Syftet med omställningskriterierna är att identifiera och stötta bolag som gjort klimatåtaganden och som befinner sig i omställning. Aktuell lista med omställningsbolag finns på LF.se.

[2] Strategin utgör en stabil grund för gemensam utveckling och marknadskommunikation samt är vägledande för all långsiktig planering inom federationen.

Hållbarhetsgenomlysning av investeringar

Hållbarhetsfaktorer integreras både i analysen inför investeringsbeslut och vid uppföljning av existerande investeringar. Fonder och investeringsportföljer genomlyses regelbundet mot olika hållbarhetsfaktorer, bland annat:

- Länsförsäkringar AB-koncernens hållbarhetsrelaterade exkluderings- och omställningskriterier för bolag och stater
- Överträdelse av FN Global Compacts principer för ansvarsfullt företagande samt OECDs riktlinjer för multinationella företag
- Växthusgasutsläpp
- Vetenskapliga klimatmål (”Science based targets”)
- Indikatorerna för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (”PAIer”)

Välja in

Hållbarhetsindikatorer, i synnerhet inom området klimat, integreras i investeringsprocessen för aktivt förvaltade fonder, och i indexkonstruktionen för passivt förvaltade fonder. Det långsiktiga målet är att investeringarna ska vara klimatneutrala senast år 2045. Ambitionen för fondernas samlade kapital är att över tid öka andelen av marknadsvärdet som investeras i bolag med godkända vetenskapligt baserade klimatmål. Två av Länsförsäkringar Fondförvaltnings fonder har hållbarhet som mål och rapporteras därmed som artikel 9 (mörkgröna). Resterande 37 fonder främjar miljömässiga och sociala egenskaper och rapporteras därmed som artikel 8 (ljusgröna).

Välja bort

Kriterier tillämpas för att exkludera bolag och länder (statsobligationer och statskontrollerade bolag) av olika hållbarhetsskäl, exempelvis klimatrisk. Undantag kan göras om bolaget ställer om sin verksamhet enligt fastställda omställningskriterier. Exkluderingskriterier används när andra ansvarsfulla investeringsstrategier har prövats eller när påverkansarbete mot det aktuella bolaget inte ger förväntat resultat. För att minska den negativa påverkan av fondernas investeringar exkluderar Länsförsäkringar Fondförvaltning bolag antingen om omsättningen från viss typ av verksamhet eller produkt överstiger 5 %, eller om ingen omsättning alls tillåts från sådana verksamheter. Länsförsäkringar Fondförvaltning exkluderar även investeringar i bolag med allvarliga överträdelser av internationella överenskommelser för ansvarsfullt företagande liksom statsobligationer och statskontrollerade bolag från länder som inte uppfyller grundläggande kriterier för mänskliga rättigheter, demokrati och antikorruption. En fullständig förteckning av gällande exkluderingskriterier återfinns på LF.se. För att säkerställa efterlevnad av dessa kriterier genomlyses direktinvesteringar i samtliga av Länsförsäkringars egna fonder dagligen mot gällande exkluderingslista.

Påverka

Påverkansstrategin inkluderar röstning på bolagsstämmor, deltagande i valberedningar, dialog med ledning och styrelse i investeringsobjekt samt reaktivt och proaktivt påverkansarbete avseende olika hållbarhetsfaktorer. Arbetet bedrivs i egen regi, tillsammans med andra investerare, via investeringsinitiativ och via leverantörer av påverkanstjänst. Det reaktiva påverkansarbetet syftar till att bolag ska upphöra med överträdelser av internationella konventioner och standarder kopplat till ansvarsfullt företagande, samt vidta förebyggande åtgärder. Det proaktiva påverkansarbetet syftar till att bolag och sektorer ska arbeta förebyggande med väsentliga hållbarhetsrisker och möjligheter.

Länsförsäkringar Fondförvaltning är delaktig i påverkan mot enskilda bolag via investerarinitiativ. Påverkansarbete bedrivs även i egen regi. Av det påverkansarbetet, som under året bedrevs via olika investerarinitiativ, deltog Länsförsäkringar Fondförvaltning bland annat i:

- Investor Initiative on Hazardous Chemicals (IIHC)
- Nature Action 100
- PRI Spring
- FAIRR
- Access to medicine

Investeringsinitiativ som rör områden kopplade till en väsentlig standard beskrivs närmare i avsnitten E1-1, G1-1 och S2-4. Röstning och arbete i valberedningar redovisas i avsnitt G1-1.

TABELL 2

Påverkansarbete investeringsobjekt[1]

Mått/aktivitet	2025	2024	Kommentar
Förebyggande påverkansarbete			
Antal investeringsobjekt[2] som omfattas av investerarinitiativ som Länsförsäkringar AB-koncernen stödjer.	471	358	Avser bolag inom de initiativ som Länsförsäkringar AB-koncernen stödjer där aktivt påverkansarbete bedrivs. Bolag som omfattas av fler än ett initiativ har endast inkluderats en gång.
Antal investeringsobjekt som omfattas av förebyggande påverkansarbete där Länsförsäkringar AB-koncernen är delaktiga.	38	38	
Reaktivt påverkansarbete			
Antal investeringsobjekt som omfattas av reaktivt påverkansarbete via partners som Länsförsäkringar AB-koncernen anlitar för att bedriva påverkan.	6	9	
Antal investeringsobjekt som omfattas av reaktivt påverkansarbete där Länsförsäkringar AB-koncernen är delaktiga.	5	9	

[1] Utfallet gäller hela Länsförsäkringar AB-koncernen.

[2] Investeringsobjekt omfattar bolag och emittenter.

ANSVARSFULLT LÅNEERBJUDANDE

Översikten nedan redovisar hållbarhetsrelaterade mål kopplat till ansvarsfullt låneerbjudande för 2025, inklusive utfall och kommentar till utfall.

Mått/aktivitet	2025	2024	Kommentar
Länsförsäkringar Bank[3]			
Öka volymen i det gröna tillgångsregistret som bas för gröna obligationer.	Volymen i det gröna tillgångsregistret ökade under 2025 och uppgick vid årets slut till 36 (19) Mdkr.	Volymen i det gröna tillgångsregistret ökade och uppgick till 19 (15) Mdkr.	Under 2025 införde banken en ny selekteringsmetod för att identifiera taxonomilinjerade lån för nyttjanderätter. Detta är en av huvudförklaringarna till den betydande ökningen jämfört med föregående år.
Öka volymen av gröna bolån.	Volymen av gröna bolån ökade under 2025 och uppgick vid årets slut till 7,5 Mdkr.	Volymen av gröna bolån mer än fördubblades under 2024 och uppgick vid årets slut till 4,9 Mdkr.	
Länsförsäkringar Finans			
Öka volymen omställningsfinansiering[4] – till små och medelstora företag som ställer om sin verksamhet mot Agenda 2030.	5,8 % av nyförsäljningen var omställningsfinansiering.	5,4 % av nyförsäljningen var omställningsfinansiering.	Antalet affärer inom omställningsfinansiering ökade något. Databrister kvarstår vilket begränsar möjligheten att helt identifiera och klassificera samtliga lån som utgör omställningsfinansiering.

[3] Målet om mätning av finansierade utsläpp uppnåddes och utgick därför under året. Övriga mål omformulerades delvis jämfört med 2024.

[4] Leasing och avbetalningsfinansiering till företag inklusive, el mopeder/motorcyklar, el-lastbil och personbilar med WLTP mellan 0–49 gram koldioxid/kilometer.

Ansvarsfull kreditgivning och grön finansiering

Merparten av Länsförsäkringar Banks och Länsförsäkringar Hypoteks utlåning sker mot säkerhet i bostadsfastigheter. Länsförsäkringar Bank finansierar även småföretag och lantbruk där vissa miljö- och sociala risker kan förekomma. Klimatrelaterade risker hanteras genom bedömning av kundernas återbetalningsförmåga och potentiell klimatpåverkan vid kreditgivningen. Långsiktig omsorg om kundernas trygghet och ekonomi är grundläggande och den lokala kundkännedomen bidrar till låga kreditrisker.

Utlåningen till företag är främst riktad till små företag med begränsade miljö- och samhällsrelaterade risker. Länsförsäkringar Bank, Länsförsäkringar Hypotek och Länsförsäkringar Finans finansierar inte kunder inom energi- eller utsläppsintensiva sektorer som storskalig industri, gruvdrift eller fossil energiproduktion.

Under året ökade volymerna av gröna lån inom Länsförsäkringar Bank samt omställningslån inom Länsförsäkringar Finans, som stödjer företagens omställning mot Agenda 2030, liksom tillgångsmassan för Länsförsäkringar Banks och Länsförsäkringar Hypoteks gröna obligationsramverk.

Länsförsäkringar Banks och Länsförsäkringar Hypoteks finansiering sker huvudsakligen genom inlåning och säkerställda obligationer. Det gröna obligationsramverket styr kapital till projekt med låg klimatpåverkan och bidrar till ett hållbart samhälle. Gröna obligationer har emitterats kontinuerligt sedan ramverket lanserades 2022, vilket stärker kopplingen mellan finansiering och hållbarhetsmål. Ramverket är utformat i linje med ICMAs Green Bond Principles, vilka utgör internationellt vedertagna riktlinjer för transparens, styrning och rapportering av gröna obligationer.

Bankkoncernens kunder har genom de 23 länsförsäkringsbolagen tillgång till kontor över hela landet, telefonbank samt digitala banktjänster. Digitalisering är ett viktigt steg för att effektivisera arbetet, vilket bland annat leder till minskad miljöpåverkan genom reducerad pappersförbrukning, minskad postgång och minskat behov av resor för kunder.

Länsförsäkringar Finans erbjuder leasing- och avbetalningslösningar samt omställningsfinansiering för investeringar i exempelvis solceller, batterilagring och värmepumpar.

Länsförsäkringar Bank erbjuder inte lån eller finansiering till följande sektorer:

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

Kravställning mot leverantörer och affärspartners

Bankkoncernen samarbetar med flera tusen leverantörer och andra affärspartners. För att minska risken för att samarbete sker med oansvarsfulla motparter genomförs en riskbedömning av väsentliga leverantörer och affärspartners årligen. Riskbedömningen genomförs för att bedöma hur väl motparter agerar i linje med de krav som ställs i Uppförandekod för leverantörer och Uppförandekod för andra affärspartners. I de fall en risk identifieras skickas ett frågeformulär till motparten innehållande frågor om motpartens arbete med ansvarsfullt och hållbart företagande. En bedömning genomförs därefter av de inkomna svaren för att bedöma om ytterligare åtgärder behöver vidtas eller inte.

TABELL 3

Påverkansarbete leverantörer och affärspartners[1]

Mått/aktivitet	2025	2024	Kommentar
Antal väsentliga[2] leverantörer och affärspartners som har genomlysts.	439	555	Minskningen beror på ett färre antal leverantörer med hög avtalsvolym samt uppdaterad definition av väsentlig affärspartner under 2025.
Antal väsentliga leverantörer och affärspartners med förhöjd risk utifrån resultat av genomlysning.	102	128	
Varav, andel som besvarat LFs frågeformulär avseende ansvarsfullt företagande.	64%	67%	

[1] Utfallet gäller hela Länsförsäkringar AB-koncernen.

[2] Leverantörer klassificeras som väsentliga baserat på avtalsvolym. En affärspartner anses vara väsentlig om den har identifierats som strategiskt viktig för den ansvariga enheten inom koncernen.

VÄRDEKEDJAN, EN HELHETSSYN PÅ HÅLLBARHET

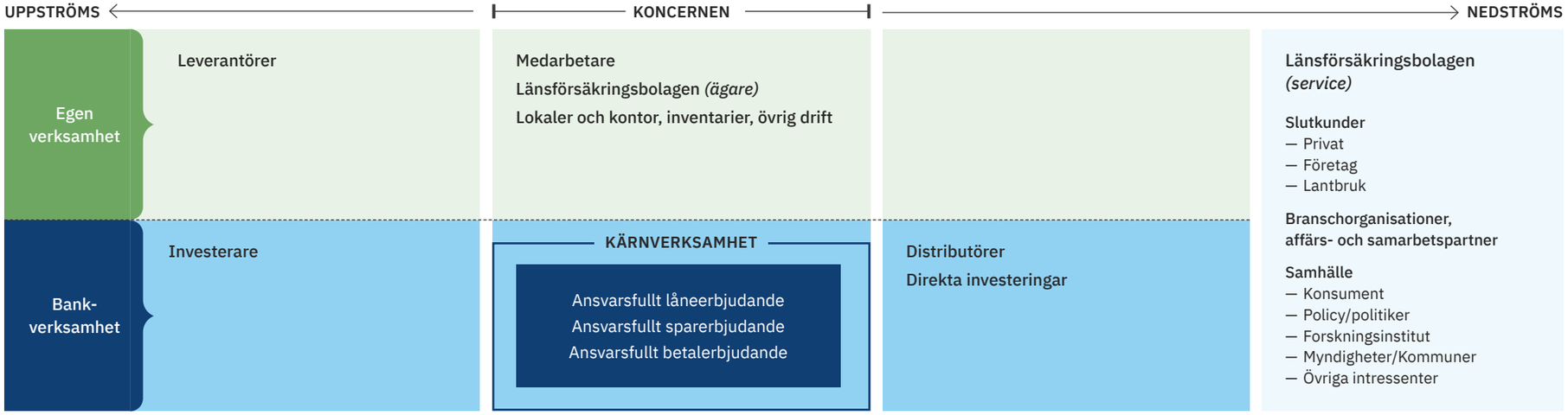
Bankkoncernen bedriver ett aktivt hållbarhetsarbete med målet att minimera negativ påverkan både uppströms och nedströms i värdekedjan samt i den egna verksamheten. Samtidigt strävar koncernen efter att proaktivt bidra till en hållbar utveckling för olika intressenter. Påverkan sträcker sig långt utanför de egna verksamhetsgränserna och koncernen arbetar därför aktivt för att säkerställa att leverantörer, affärspartners och investeringar delar ambitionen att framtidssäkra samhället.

Uppströms

Leverantörer av specifika produkter och tjänster

Bankkoncernens leverantörskedja inkluderar främst tjänsteleverantörer av information och data för att genomföra kreditbedömningar och investeringsanalyser. Leverantörer utgörs även av externa fond- och kapitalförvaltare, it- och telekomtjänstleverantörer samt leverantörer av produkter och konsulttjänster som krävs för att bedriva verksamheten. Avtalen varierar från engångsköp, ettårskontrakt till flerårskontrakt.

Översikt Bankkoncernens värdekedja



Investerare och ratinginstitut

Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Hypotek emitterar obligationer som handlas av institutionella investerare. Vid utgången av 2025 hade hundratals institutionella investerare investerat i dessa obligationer, vilket står för cirka 65 (70) % av bankverksamhetens finansiering. Ratinginstitut bedömer Bankkoncernens kreditvärdighet inklusive hållbarhetsarbetet.

Egen verksamhet

Bankkoncernen

Med gemensam utveckling av bankprodukter samt tillhörande tjänster skapas skalfördelar och ökad effektivitet för ägarbolagen. Bankkoncernen erbjuder därtill lån, leasing och avbetalningsfinansiering till privat- och företagskunder. Bankkoncernens cirka 1 200 medarbetare har en tydlig roll i värdekedjan och bidrar till att stärka konkurrenskraften och hålla nere kostnaderna för den gemensamma utvecklingen inom koncernen.

Länsförsäkringsbolagen

De 23 länsförsäkringsbolagen äger gemensamt Länsförsäkringar AB och har den primära kundkontakten. De erbjuder bank-, sak-, och pensionsförsäkringsprodukter till privatpersoner och företag. Kundmötet sker både digitalt och fysiskt, och det finns 117 kontor över hela landet.

Nedströms

Kunder

Kunderna består av privatpersoner och företag. Bankkoncernen säljer vissa produkter och tjänster direkt till kund medan andra säljs via affärspartners. Kunder ställer krav på hållbarhetsarbetet och efterfrågar i ökad utsträckning hållbarhetsinriktade fonder och gröna lån.

Branschorganisationer, affärs- och samarbetspartners

Bankkoncernen har möjlighet att bidra med kunskap, insikter, engagemang och data för att både stötta och lära av andra aktörers initiativ. Detta sker genom samarbeten med branschorganisationer som Bankföreningen, myndigheter som Finansinspektionen samt olika affärs- och samarbetspartners, exempelvis sponsorer och andra strategiskt viktiga aktörer.

Samhälle

Via länsförsäkringsbolagen finns en lokal förankring vilket möjliggör bidrag till lokalsamhället.

SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

Bankkoncernen påverkar miljontals människor genom sin verksamhet. Med 4,5 miljoner kunder, och 10 200 medarbetare i federationen[1)] samt 3 500 leverantörer i Länsförsäkringar AB-koncernen finns det många olika förväntningar. Exempel på intressenter inkluderar kunder, medarbetare, samhället och länsförsäkringsbolagen (ägare).

Kunder förväntar sig tillgänglighet, service och kvalitet, miljö- och samhällsansvar i kunderbjudandet, transparens och verktyg för att välja hållbara produkter.

Medarbetare förväntar sig en attraktiv arbetsmiljö, god hälsa, kontinuerlig kompetensutveckling, karriärmöjligheter, jämställdhet och inkluderande kultur som värdesätter mångfald.

Samhället förväntar sig delaktighet och aktiv involvering av samhällsutmaningar och hållbarhetsrisker såsom klimatförändringar och ansvarsfullt erbjudande av produkter och tjänster.

Länsförsäkringsbolagen (ägare) förväntar sig en utveckling av verksamhetens uppdrag, produktutveckling, hållbarhetsinriktat erbjudande och digitalisering.

Dialogernas form anpassas efter intressentgrupp och tillfälle och omfattar bland annat möten, workshops, samarbeten, medarbetarundersökningar, utbildningar, kundundersökningar samt granskningar. Genom att kontinuerligt analysera intressenternas förväntningar och synpunkter säkerställs att erbjudandena förblir relevanta och effektiva i att främja hållbar utveckling.

I intressentdialogerna har det, särskilt för bankverksamheten, lyfts fram förväntningar på att klimat- och hållbarhetsrelaterade risker integreras i kreditgivning och portföljstyrning, samt att Bankkoncernen säkerställer transparens kring finansierade utsläpp och hållbara produkter. Det finns också tydliga krav på att digitalisering och tillgänglighet kombineras med starkt kundskydd, informationssäkerhet och ansvarsfull produktstyrning. Dessa synpunkter har påverkat bankens strategiska prioriteringar, väsentlighetsbedömning och utformningen av omställningsplanen, samt integreringen av hållbarhetsrisker och hållbarhetsmål i styrning och riskramverk.

Intressentdialogen samordnas av Länsförsäkringar AB och ska omfatta de intressenter som är väsentliga för koncernens samtliga bolags verksamheter. Bankledningen och styrelsen i Länsförsäkringar Bank informeras vid behov om de delar av intressentdialogen som är relevanta för Bankkoncernens verksamhet. Detta sker bland annat i samband med genomförandet av Bankkoncernens väsentlighetsanalys, där resultat från intressentdialoger som berör

[1)] Länsförsäkringar, eller LF, är en federation av 23 lokala och kundägda länsförsäkringsbolag samt det gemensamt ägda Länsförsäkringar AB med tillhörande dotterbolag, däribland Länsförsäkringar Bank och dess dotterbolag.

Intressentdialog – Samverkan och prioriterade frågor

Prioriterade intressenter	Kommunikationsvägar	Prioriterade områden
Ägare	Rapportering, utbildningar, styrelsemöten, olika forum, samrådsorgan och bolagsstämma.	Verksamhetens uppdrag, produktutveckling, policys, riktlinjer, risker, utbildning och långsiktiga mål.
Kunder	Kundundersökningar, kundmöten, seminarier, kundutskick, webbsida, poddar och filmer.	Tillgänglighet, service och kvalitet, ansvarsfullt produkterbjudande inom bank, omställning och samhällsengagemang, transparens och verktyg att välja hållbara produkter. Digitalisering. Förhindra bedrägerier.
Medarbetare	Medarbetarundersökningar, medarbetarsamtal, möten med fackföreningsrepresentanter samt utbildningar.	Arbetsmiljö och hälsa, karriärmöjligheter, prestation och kompetensutveckling samt mångfald, inkludering och jämställdhet.
Leverantörer	Upphandlingar, granskningar och möten.	Ansvarsfullt företagande, hållbarhetsrisker i leverantörsledet och stärka uppföljning av leverantörer.
Samhälle (affärs- och samarbetspartners, bransch- och intresseorganisationer, forskning)	Samarbeten, möten, enkäter och kunskapsutbyten.	Branschöverskridande utmaningar inom omställning och samhällsengagemang, ansvarsfullt produkterbjudande, transparens och klimatförändringar.
Myndigheter	Rapportering och möten.	Ansvarsfullt produkterbjudande, transparens och klimatrisker.
Investerare	Rapportering, möten och svar på enkäter.	Ansvarsfullt produkterbjudande, gemensamma samhällsutmaningar och -risker samt ökad transparens.

Bankkoncernen ingår, och utgör underlag för bedömningar, prioriteringar och vidare utveckling av verksamheten.

Resultat från årets intressentdialoger

Under 2025 genomförde Länsförsäkringar AB-koncernen en mer omfattande och fördjupad intressentdialog än tidigare år. Utöver löpande dialoger med ägare, kunder, medarbetare och investerare genomfördes djupintervjuer med centrala intressentgrupper såsom medarbetare, leverantörer, försäkringsförmedlare, direktägda bolag och emittenter. Arbetet kompletterades med enkäter till lokala länsförsäkringsbolags fullmäktige, vilket gav ett relevant och viktigt underlag för den dubbla strategiska väsentlighetsanalysen och fångade även upp slutkunders perspektiv på Länsförsäkringar AB-koncernens hållbarhetsarbete.

Den gemensamma ansatsen för hållbarhetsarbetet, antagen av vd-samrådet 2024, etablerades och fick ökat genomslag under året. Ägarna betonar behovet av förstärkt hållbarhetsstyrning, särskilt inom affärsbeteende, mänskliga rättigheter, leverantörsuppföljning och transparens.

Medarbetardialogerna visar att kompetensutveckling inom hållbarhet, tydligare intern styrning och ett mer strukturerat kommunikationsarbete utgör viktiga interna hållbarhetsfrågor. Medarbetare lyfter även vikten av starka rutiner för visselblåsning och en trygg arbetsmiljö. Dialogerna med everantörer tydliggjorde betydelsen av arbetet med klimatbegränsningar, klimatanpassning, socialt ansvar och affärsbeteende samt att förväntningarna på tydligare krav, uppföljning och vägledning från koncernen blivit mer uttalade.

Bland investeringsrelaterade intressenter framhölls klimatpåverkan, biologisk mångfald och ansvarsfulla leverantörskedjor som de viktigaste områdena, tillsammans med en tydlig förväntan på att koncernen fortsatt agerar långsiktigt och tar en proaktiv hållbarhetsroll. Kunderna uttryckte även en fortsatt stark klimatmedvetenhet, kombinerat med ett större behov av konkret vägledning och kunskap.

Sammantaget visar årets intressentdialog att Länsförsäkringar AB-koncernens hållbarhetsarbete uppfattas som ambitiöst och att förväntningar finns på att fortsatt prioritera hållbarhet högt. Hållbarhetsarbetet kan breddas och fördjupas, särskilt inom styrning, affärsbeteende, tillbörlig aktsamhet i värdekedjan och intern kompetensutveckling. I relation till tidigare år framträder flera tydliga förändringar: sociala och styrningsrelaterade frågor lyfts fram av fler intressenter, och förväntningarna på att Länsförsäkringar AB-koncernen ska ta en mer synlig och normgivande roll i hållbarhetsfrågor har ökat påtagligt. Kunder och medarbetare efterfrågar mer kunskap och tydligare kommunikation, vilket markerar ett skifte från tidigare huvudsakligt fokus på klimat och arbetsmiljö. Den samlade bilden är att intressenterna nu ställer bredare, djupare och mer integrerade krav på koncernens hållbarhetsarbete än tidigare.

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Bankkoncernen genomförde under 2025 en fördjupad strategisk väsentlighetsanalys för att ytterligare öka kunskapen om hållbarhetsområden som är av stor betydelse. Områden, underområden och deras bakomliggande faktorer bedöms kunna ha en betydande påverkan på människor och miljö, skapa finansiella risker och/eller erbjuda möjligheter för verksamheten.

Väsentliga hållbarhetsområden

Den dubbla strategiska väsentlighetsanalysen identifierade fyra väsentliga hållbarhetsområden för Bankkoncernen; klimatförändringar, egna medarbetare, arbetstagare i värdekedjan samt ansvarsfullt företagande. Dessa hållbarhetsområden utgör en integrerad del av arbetet med ansvarsfullt företagande, ansvarsfullt och hållbarhetsinriktat erbjudande samt verksamhetens omställningsarbete och samhällsengagemang.

2025 års analys speglar ett omvärldsläge präglat av förändrade regulatoriska förutsättningar och ett risklandskap i snabb förändring, påverkat av klimat- och naturrelaterade kriser samt geopolitiska och finansiella utmaningar. Detta innebär ökade krav på verksamhetens förmåga att följa och förstå omvärldsutvecklingen samt att omprioritera och vidta nödvändiga åtgärder för att även fortsatt kunna stödja kunder och lokalsamhällen på ett relevant sätt.

Påverkan på klimatförändringar

Bankkoncernens produkter, tjänster och investeringar medför både direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser, vilket bidrar till klimatförändringar och ökade risker för människor, miljö och samhälle. Den största påverkan, och som också ökat mest jämfört med tidigare år, uppstår i värdekedjan, främst genom investeringar och finansierade tillgångar. Det är dock inte nödvändigtvis själva utsläppen från tillgångarna som har ökat, utan snarare omfattningen av rapporterade utsläpp jämfört med tidigare år, varav en del tillskrivs koncernen. För mer information, se E1-1 Omställningsplan och E1-6 Växthusgasutsläpp på sidorna 45-49.

Samtisigt har Bankkoncernen möjlighet att bidra positivt till klimatomställningen. Genom hållbara produkter, riktad finansiering och rådgivning kan kunder få stöd i att minska sina utsläpp, anpassa sig till ett förändrat klimat och bidra till samhällets omställning. Påverkansarbete och samverkan med bransch- och samhällsaktörer kan ytterligare bidra till snabbare klimatomställning, anpassning och minskade systemrisker, vilket innebär långsiktigt värdeskapande för både koncernen och samhället.

Påverkan på egna medarbetare

Otillräcklig överblick över arbetsstyrkan bedöms kunna leda till felbemanning, ojämlik arbetsfördelning och ökad arbetsbelastning, vilket kan skapa minskat engagemang, risk för ohälsa, samt leda till osäkerhet kring roller och ansvar. Bristande kunskap om medarbetares kompetenser och utvecklingsbehov begränsar organisationens förmåga att möta nya affärsbehov. Detta påverkar produktivitet och effektivitet, vilket i sin tur avspeglas i verksamhetens resultat och konkurrenskraft.

Attraktiva arbetsvillkor och sociala förmåner bidrar till ökad motivation, välbefinnande och lojalitet. Tydliga karriärvägar och kontinuerlig kompetensutveckling stärker engagemang och innovationsförmåga, vilket gör att organisationen bättre kan leverera mot affärsmål och anpassa sig till förändringar i omvärlden. Bristande transparens och ojämlika löner kan skapa missnöje, polarisering och risk för diskriminering, vilket påverkar både arbetsklimat och verksamhetens förmåga att behålla och attrahera nyckelkompetens.

Påverkan på arbetstagare i värdekedjan

Verksamhetens produkter, tjänster och investeringar kan påverka arbetstagare i värdekedjan negativt om arbetsrättsliga lagar och internationella normer inte följs. Bristande efterlevnad av ILOs kärnkonventioner eller FNs allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna hos leverantörer och affärspartners kan leda till exploatering, diskriminering och försämrade arbetsvillkor. Detta påverkar både arbetstagarnas välbefinnande och Bankkoncernens förtroende samt långsiktiga relationer med kunder och affärspartners.

Otillräckliga rutiner för uppföljning och kravställning i upphandling, inköp och investeringar kan förstärka risken att Bankkoncernen indirekt stödjer aktörer med brister i socialt ansvar. Trots att en uppförandekod tillämpas och strategiska leverantörer följs upp kvartalsvis, är insynen längre ned i leverantörskedjan begränsad – särskilt hos mindre leverantörer där processer för arbetsrätt, mänskliga rättigheter och goda arbetsvillkor ofta är mindre etablerade. Därför bedöms leverantörer utifrån sina inneboende hållbarhetsrisker, baserat på sektor- och landtillhörighet.

Påverkan på ansvarsfullt företagande

Bankkoncernens verksamhet och agerande har en viktig roll i samhällets tillit till det finansiella systemet, rättsstatens funktion och individers integritet. Hur koncernen styrs, vilka affärsrelationer som ingås och hur kontroll- och uppföljningsmekanismer tillämpas påverkar i vilken utsträckning ekonomisk brottslighet motverkas eller riskerar att möjliggöras, med konsekvenser för både samhälle och marknad.

Genom finansiering och samverkan med aktörer som har bristande bolagsstyrning eller oetiskt affärsbeteende finns en risk att Bankkoncernen indirekt bidrar till korruption, osunda affärsmetoder och snedvriden konkurrens. Detta kan undergräva förtroendet för näringslivet och missgynna seriösa aktörer. Otillräckliga åtgärder för att förebygga penningtvätt, bedrägerier och annan finansiell brottslighet kan dessutom leda till att ekonomiska resurser kanaliseras till kriminella verksamheter, vilket påverkar samhället i sin helhet och det finansiella systemets stabilitet negativt.

Bankkoncernen hantering av kund- och personuppgifter samt annan verksamhetskritisk information påverkar individer, affärspartners samt förtroendet för finansiella tjänster. Hur information samlas in, används, delas och

Påverkan, risker och möjligheter i vår värdekedja

Underområde	Möjlighet[1], risk, påverkan	Tidshorisont	Värdekedja	Bedömning
E1 KLIMATFÖRÄNDRINGAR				
Anpassning till klimatförändringar	Möjlighet, Risk, Positiv påverkan, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Ökade fysiska klimatrisker bidrar till samhällelig sårbarhet och riskerar att öka skadekostnader, belasta skadeorganisationen och försämra kundnöjdhet.
Begränsning av klimatförändringar	Möjlighet, Risk, Positiv påverkan, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Otillräcklig klimatomställning hos kunder och i portföljer bidrar till kvarstående utsläpp och medför omställningsrisker såsom värdeminskning och stranded assets.
S1 EGNA MEDARBETARE				
Arbetsvillkor	Möjlighet, Risk, Positiv påverkan, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Bristande överblick över arbetsbelastning och kompetens bidrar till stress och ohälsa samt risk för minskad produktivitet och ökade rekryteringskostnader.
Likabehandling och lika möjligheter för alla	Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Ojämlika villkor och bristande transparens bidrar till diskriminering och försämrat arbetsklimat samt risk för minskat engagemang och kompetensförlust.
S2 ARBETSTAGARE I VÄRDEKEDJAN				
Arbetsvillkor	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång sikt		Bristande efterlevnad av arbetsrätt i värdekedjan bidrar till försämrade arbetsvillkor och riskerar leveransstörningar, affärspåverkan och anseendeskada. Bristande insyn i våra leverantörskedjor bidrar till en ökad risk för diskriminering som kan påverka förtroende och långsiktiga affärsrelationer.
Likabehandling och lika möjligheter för alla	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång sikt		
Andra arbetsrelaterade rättigheter	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång sikt		
G1 ANSVARSFULLT FÖRETAGANDE				
Politiskt engagemang och lobbyverksamhet	Positiv påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Påverkansarbete bidrar positivt till att påverka förutsättningarna för exempelvis samhällets resiliens och leder till ökad förmåga hos samhälle att hantera exempelvis extremväderhändelser.
Korruption och mutor	Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Otillräcklig kontroll i affärsrelationer bidrar till risk för korruption (negativ påverkan) och kan leda till rättsliga, finansiella och anseenderelaterade konsekvenser.
Företagskultur	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Bristande integrering av klimat, hållbarhet och datadrivna underlag i affärsbeslut, i kombination med otydliga mandat och samordning, bidrar till ineffektiva beslut. Risk för vilseledande hållbarhetsinformation (green washing).
Förvaltning av förbindelser med leverantörer	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång sikt		Otillräckliga rutiner i upphandling och uppföljning ökar risk för korruption, mutor, oetiskt affärsbeteende och möjliggörande av oegentligheter vilket bland annat påverkar anseende och leveransförmåga.
FÖRETAGSSPECIFIKA OMRÅDEN				
Finansiell brottslighet				
Penningtvätt	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Otillräckliga kontrollmekanismer för att förhindra penningtvätt bidrar till finansiell brottslighet och riskerar sanktioner, ökade tillsynskrav och förtroendeförlust.
Bedrägerier	Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Otillräckliga kontrollmekanismer för att förhindra bedrägerier bidrar till ekonomisk skada för kunder och riskerar finansiella förluster och minskad tillit.
Personlig integritet				
Cybersäkerhet	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Bristande skydd av IT-system bidrar till informations- och verksamhetsstörningar samt risk för dataintrång, avbrott och anseendeskada.
Personlig integritet	Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt		Bristande hantering av personuppgifter bidrar till integritetsintrång och riskerar rättsliga påföljder och långvarig förtroendeförlust.

Var i värdekedjan:
- Uppströms
- Egen verksamhet
- Nedströms

[1] För att möjligheter ska bli väsentliga ställs högre krav på att påvisa finansiell affärsnytta. I dagsläget kan dessa ej underbyggas tillräckligt med hjälp av kvantitativ information för att påvisa denna affärsnytta. Dessa möjligheter agerar som en strategisk prioritering och innebär att endast generella beskrivningar inom ESRS 2 lämnas om dessa i hållbarhetsrapporten, det vill säga ej som enskilda upplysningskrav.

skyddas påverkar individers integritet, kvaliteten i finansiell rådgivning samt tillförlitligheten i verksamhetens riskbedömningar och beslut. Brister i informationshantering eller informationssäkerhet kan få konsekvenser längs hela värdekedjan, inklusive vid upphandling och användning av externa leverantörer och it-tjänster. Sådana brister kan leda till felaktig eller otillgänglig information, negativ påverkan på kunders ekonomiska situation samt långvariga förtroendeförlust för Bankkoncernen och för finanssektorn i stort.

Risker avseende klimatförändringar

Till följd av pågående klimatförändringar exponeras Bankkoncernens verksamhet i allt större utsträckning för klimatrelaterade risker som kan påverka kunder, portföljvärden, finansiella resultat och koncernens anseende. I årets strategiska väsentlighetsanalys identifierades ett behov av att öka kunskapen om indirekt riskpåverkan och hur den kan spridas genom värdekedjan.

Väsentlighetsanalysen visar att verksamheten står inför såväl fysiska risker som omställningsrisker. Fysiska risker, till exempel fler och mer intensiva extremväderhändelser, bedöms påverka finansierade och investerade tillgångar både direkt – genom värdeminskning – och indirekt, genom störningar i leverantörskedjor. På längre sikt kan ökningen av extremväder och klimatrelaterade händelser leda till förändrade finansieringsvillkor i utsatta områden, vilket försvårar återuppbyggnad och försvagar samhällets långsiktiga motståndskraft.

Omställningsrisker uppstår till följd av förändringar i teknik, marknadsförutsättningar och regelverk kopplade till klimatomställningen. En snabb eller oordnad omställning kan leda till att vissa tillgångar i bankens utlånings- och investeringsportfölj tappar i värde eller blir ekonomiskt obrukbara, vilket ökar risken för kreditförluster och nedskrivningar.

Risker avseende egna medarbetare

Den primära risken som identifierats relaterat till egna medarbetare är kopplad till strategisk kompetensförsörjning. Otillräcklig utveckling av medarbetarnas kompetenser, inklusive nyckelkompetenser för affären och hållbarhetsrelaterad kompetens, kan leda till minskad innovationsförmåga, förlorade affärsmöjligheter och lägre långsiktigt värdeskapande. Bristande överblick över arbetsstyrkan bedöms öka risken för felbemanning och beslut som inte stödjer affärens behov, vilket kan påverka effektivitet, leveranskvalitet och resultat.

Risker avseende arbetstagare i värdekedjan

Otillräcklig uppföljning och kravställning på leverantörer och affärspartners kan leda till försämrade arbetsvillkor, bristande hälsa och säkerhet, samt sociala konflikter och minskat förtroende från kunder och intressenter. Brister i rutiner, systemstöd och digital hantering ökar risken för att sociala risker byggs in i värdekedjan och påverkar Bankkoncernens leveranskapacitet, avkastning på investeringar och affärens långsiktiga stabilitet.

Fragmenterad styrning och begränsad insikt i leverantörsledets komplexitet försvårar identifiering och hantering av sociala risker, särskilt bland mindre leverantörer och affärspartners. Trots kvartalsvis uppföljning av strategiska leverantörer kvarstår osäkerhet längre ned i kedjan. En effektiv och enhetlig leverantörsstyrning är därför avgörande för att säkerställa efterlevnad av sociala krav, minimera risker och samtidigt stödja Bankkoncernens affärsmål och strategiska positionering.

Risker avseende ansvarsfullt företagande

Bankkoncernens verksamhet är exponerad för risker kopplade till bolagsstyrning, affärsetik, regelefterlevnad och skydd av information, vilket kan få betydande konsekvenser för finansiella resultat, kundrelationer och förtroende. I en alltmer sammankopplad, snabbrörlig och osäker omvärld krävs nya arbetssätt och ökat behov av data och analysverktyg för att hantera dagens och framtidens risker på ett tillfredsställande sätt. En företagskultur som präglas av öppenhet, lärande och samskapande blir allt viktigare för att bygga strategisk resiliens.

Genom komplexa värdekedjor, omfattande affärsrelationer och hantering av stora mängder känslig information finns en risk att brister i styrning eller kontroll leder till ekonomisk brottslighet, regelöverträdelser eller integritetsintrång med påverkan både inom och utanför den egna verksamheten. Risker kopplade till informationssäkerhet och dataskydd är centrala i en digital och datadriven verksamhet. Bristande skydd av kund- och personuppgifter kan leda till dataintrång, förlust eller felaktig hantering av data, vilket kan medföra ekonomisk skada för individer, rättsliga krav, sanktionsavgifter och allvarliga anseenderisker för koncernen.

Otillräckliga processer för att förebygga och upptäcka penningtvätt, bedrägerier och annan finansiell brottslighet kan innebära att Bankkoncernen utnyttjas för illegala aktiviteter. Detta kan leda till betydande sanktioner, rättsliga påföljder, ökade tillsynskrav och långvarig förtroendeförlust hos kunder, myndigheter och marknad. Brister i affärsetik eller hantering av intressekonflikter kan ytterligare skada bolagets anseende och minska tilliten till Länsförsäkringar som ansvarsfull aktör.

Bristande regelefterlevnad, otydlig målstyrning samt otillräcklig eller vilseledande kommunikation om hållbarhetsarbete kan medföra ökade regulatoriska risker, juridiska och finansiella risker. Om nya regelverk, ny kunskap och etiska åtaganden inte omsätts i praktiken kan det resultera i sanktioner, rättsprocesser, ökade framtida kostnader samt försämrad konkurrenskraft och minskad tillgång till kapital.

Vidare kan bristande styrning och hantering av hållbarhetsfrågor i ordinarie verksamhet försena utsläppsminskningar och andra omställningsåtgärder, vilket kan förstärka både finansiella och verksamhetsrelaterade risker. I en kontext av ökad reglering och krav på transparens är korrekt, jämförbar och tillförlitlig rapportering avgörande för att upprätthålla förtroende hos investerare, kunder och andra intressenter samt för att motverka anseenderisker och ökade intressentrelaterade risker.

HANTERING AV PÅVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter

Bankkoncernen genomför regelbundet, i sin helhet eller utvalda delar, en strategisk väsentlighetsanalys för att identifiera vilka hållbarhetsområden och underområden som är mest avgörande för affären, för kunderna och för samhället. Bedömningarna görs utan hänsyn till befintliga förebyggande åtgärder. Under 2025 fördjupades föregående års väsentlighetsanalys. Årets process hade ett tydligare fokus på att säkerställa att analysen kan användas för strategiska förflyttningar och verksamhetsutveckling.

För de hållbarhetsområden som omfattar styrningsrelaterade frågor eller påverkan på Länsförsäkringar AB-koncerngemensamma verksamhetsprocesser har analysen genomförts av centrala, Länsförsäkringar AB-koncernövergripande serviceenheter.

Processen för väsentlighetsanalysen framgår nedan. Mer detaljerad information om hur klimatscenarieanalyser, riskindikatorer och klimatprognoser används i väsentlighetsanalysen för klimat finns i E1 SBM-3 på sidorna 44–45.

1. Omfattning och inriktning

Arbetet inleddes med en genomgång av analysens syfte och omfattning för att säkerställa att den speglade aktuella förändringar i verksamhet, omvärld och regelverk. Data från interna och externa källor, inklusive affärsplaner, finansiella rapporter, riskanalyser, bransch- och forskningsrapporter samt omvärldsbevakning, användes som underlag. Dessa låg till grund för en initial identifiering av potentiell hållbarhetspåverkan, risker och möjligheter, samt för att fastställa analysens avgränsning. Det sammanställda utfallet utgjorde underlag för beslut om analysens inriktning och den efterföljande bedömningen av dubbel väsentlighet.

2. Intressenter

Under 2025 genomfördes en utökad intressentdialog för att fördjupa förståelsen av intressenternas förväntningar och syn på viktiga hållbarhetsfrågor samt faktisk och potentiell påverkan, risker och möjligheter i värdekedjan. Intressenter identifierades utifrån verksamhetens huvudsakliga aktiviteter, affärsrelationer och värdekedjor, med särskilt fokus på kundledet. Dialogen genomfördes genom intervjuer och omfattade både interna och externa intressenter. Relevanta delar från dialogerna användes som underlag i analysarbetet och vid identifiering och bedömning av hållbarhetsfrågor för Bankkoncernen.

3. Framtidsscenarier och långsiktig analys

Som underlag till årets väsentlighetsanalys genomfördes en scenarioanalys av möjliga framtida samhällsutvecklingar, för att belysa långsiktiga trender, konsekvenser av

dessa, osäkerheter och systemförändringar. Scenarioanalysen användes i ett första steg som ett kvalitativt underlag i analysprocessen. Arbete kvarstår dock för att fullt ut operationalisera och integrera den i det slutliga utfallet av väsentlighetsanalysen. Detta beror på att metoder för att integrera långsiktiga samhällsförändringar i väsentlighetsbedömningar fortfarande är under utveckling.

Olika scenarier bidrog till ökad förståelse för potentiella långsiktiga risker, beroenden och strategiska frågeställningar. Det bedöms i dagsläget finnas en viss diskrepans mellan de långsiktiga perspektiv som belystes i scenarierna och de frågor som prioriterats i väsentlighetsanalysen, vilket utgör ett kommande utvecklingsområde för att fullt ut kunna reflektera mer långsiktiga samhällsrisker och behov.

4. Bedömning och konsolidering av hållbarhetsfrågor

De identifierade hållbarhetsområdena konkretiserades genom utformning av frågor kopplade till påverkan, risker och möjligheter. Frågorna bedömdes genom expertbedömningar, faktabaserade underlag, tidigare väsentlighetsanalys och scenarioanalys.

Bedömningarna genomfördes enligt EFRAGs vägledning för dubbel väsentlighet. Påverkansväsentlighet bedömdes utifrån allvarlighetsgrad och sannolikhet, medan finansiell väsentlighet bedömdes utifrån sannolikhet och potentiell finansiell effekt. Bedömningarna omfattade hela värdekedjan och olika tidshorisonter som definieras i BP-2. Vid bedömning av mänskliga rättigheter prioriterades allvarlighetsgrad framför sannolikhet, i linje med internationella riktlinjer.

Frågor som överskridit fastställda beloppskriterier för väsentlighet, samt frågor av särskild strategisk betydelse, konsoliderades på Länsförsäkringar AB-koncernnivå. Bankkoncernen deltog i konsolideringsarbetet genom dialog i Hållbarhetsforum Bank och med Bankledningen.

Bankkoncernens väsentliga områden förankrades hos utvalda intressenter, varefter rekommendation till beslut om väsentliga hållbarhetsområden och underområden fattades av Bankledningen. Dessa fastställdes sedan av styrelsen i Länsförsäkringar Bank i december 2025.

5. Hantering, rapportering och fortsatt utveckling

Den beslutade väsentlighetsanalysen utgör grund för prioritering och vidare utveckling av hållbarhetsarbetet, inklusive rapportering, samt integrering i riskhantering och omställningsplaner. Risker och möjligheter följs upp och analyseras löpande och integreras successivt i affärsprocesser, särskilt i arbetet med Marknadsplanens olika arenor, baserat på fördjupade analyser av potentiella affärs- och hållbarhetsrelaterade konsekvenser.

Metod och utfall av väsentlighetsanalysen utvärderas och uppdateras regelbundet för att säkerställa fortsatt relevans och stödja strategisk styrning.

IRO-2 Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsrapport

Se sidorna 85-89 för innehållsförteckning med sidnumrering över de upplysningskrav, baserat på väsentlighetsanalysen, som hållbarhetsrapporten innehåller samt datapunkter från annan EU-lagstiftning.

Nedan berörs kort de hållbarhetsområden som inte bedömdes som väsentliga men som utgör viktiga utvecklingsområden för Bankkoncernen att följa framåt. För utvecklingsområdena behöver fortsatt kunskapsbyggnad och fördjupade analyser prioriteras från 2026 för att möjliggöra mer aktivt och strategiskt arbete.

S3 Berörda samhällen

Länsförsäkringar har ett stort samhällsengagemang som riktas mot att bidra till trygghet och stark framtidstro. Genom lokalt samhällsengagemang kan länsförsäkringsbolagen och Bankkoncernen bidra till att minska sociala hållbarhetsrisker i samhället. Detta engagemang inkluderar bland annat insatser för att förbättra barn och ungas psykiska hälsa, förebygga utanförskap, erbjuda läxhjälp, stödja idrottsaktiviteter och arbeta förebyggande för att minska trafikolyckor, bränder, naturskador och vattenskador. Samhällsengagemanget bedrivs primärt av länsförsäkringsbolagen snarare än Bankkoncernen varför området bedömdes som viktigt men inte väsentligt.

S4 Kunder och slutanvändare

Genom koncernens roll i att utveckla erbjudanden och produkter för ägarna finns möjlighet att hjälpa kunder till ökad finansiell trygghet. Om Bankkoncernen inte anpassar och utvecklar produktutbudet i en mer hållbar riktning finns en risk kunder och affärsmöjligheter går förlorade över tid. Bankkoncernen kan erbjuda förebyggande åtgärder samt ge tips och råd om hur man skyddar sig mot olika hållbarhetsrisker. Indirekt påverkas hållbarhetsfaktorer hos företags- och lantbrukskunder genom att deras verksamhet möjliggörs. Under 2025 inleddes ett fokuserat arbete för att höja kunskapsnivån och genomföra fördjupade analyser, i syfte att stärka analyskapaciteten. Detta ska möjliggöra ett mer strategiskt och operativt arbete inom området framöver.

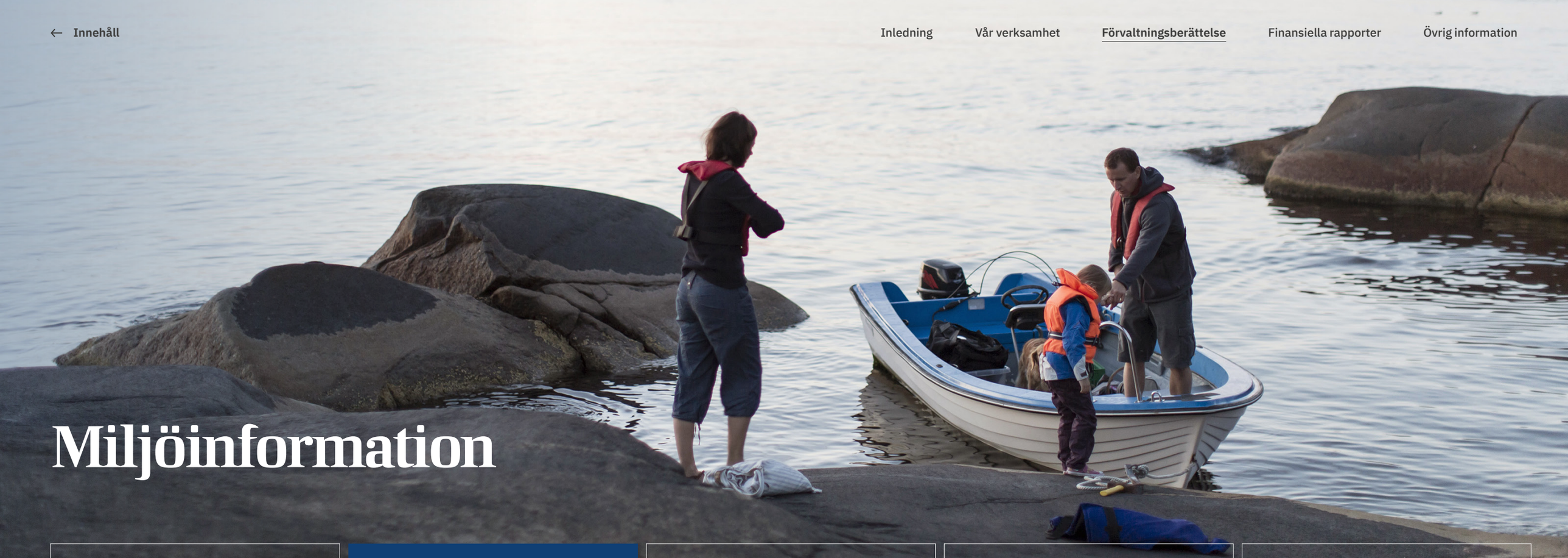
E3 Biologisk mångfald

Biologisk mångfald har bedömts som viktigt för Bankkoncernens verksamhet men samtidigt utmanande, givet begränsad praxis samt brist på indikatorer, datatillgång och kunskap som gör det svårt att fullt ut bedöma påverkan, risker och möjligheter. Ett arbete initierades under 2025 för att utveckla och etablera mer kunskap och genomföra fördjupade analyser i syfte att stärka analyskapacitet inom området. Dialog förs och utvecklingen följs också i samverkan med intressenter och branschen.

E5 Cirkulär ekonomi

Väsentlighetsanalysen och intressentdialogerna visar att cirkulär ekonomi fortsatt är ett viktigt område att bevaka för Bankkoncernen. Ett arbete inleddes 2025 för att fördjupa kunskapen och analyskapacitet inom cirkulär ekonomi och möjliggöra beredskap för ett mer aktivt arbete med dessa frågor framöver. Detta arbete syftar till att säkerställa att koncernen har rätt förutsättningar för att möta framtida krav och möjligheter kopplade till cirkulära affärsmodeller och hållbar resursanvändning. En tidigare översyn av E5 Cirkulär ekonomi visade att koncernens främsta väsentliga påverkan idag är kopplad till klimatförändringar. Samtidigt utvecklas området cirkulär ekonomi snabbt och intresset bland intressenter ökar.





Miljöinformation

Allmän information
ESRS 2 Allmänna upplysningar

E

Miljöinformation
E1 Klimatförändringar
Taxonomiupplysningar

S

Social information
S1 Egna medarbetare
S2 Arbetstagare i värdekedjan

G

Ansvarsfullt företagande
G1 Ansvarsfullt företagande

Bilaga
Innehållsförteckning
Datapunkter från annan EU-lagstiftning

Miljöinformation

Klimatförändringarna är ett väsentligt hållbarhetsområde för Länsförsäkringar Bankkoncernen därför att verksamheten har en klimatpåverkan och att klimatförändringar utgör en risk såväl som möjlighet för koncernen.

E1 Klimatförändringar

Underområde	Möjlighet[1], risk, påverkan	Tidshorisont	Värdekedja
E1 KLIMATFÖRÄNDRINGAR			
Anpassning till klimatförändringar	Möjlighet, Risk, Positiv påverkan, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	
Begränsning av klimatförändringar	Möjlighet, Risk, Positiv påverkan, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	

[1] Se fotnot på sidan 40.

Var i värdekedjan: Uppströms Egen verksamhet Nedströms

Policy	Ansvarig
Hållbarhetspolicy	Chief Financial Officer
Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning	Chief Financial Officer
Kreditpolicy	Kreditchef
Riskpolicy för bankkoncernen	Chief Risk Officer
Policy för riskaptiter och risklimiter	Chief Risk Officer

Ovan är exempel på styrdokument som är särskilt relevanta för klimatförändringar. Det är inte en komplett översikt.

IDENTIFIERAD KLIMATPÅVERKAN OCH KLIMATRISKER INOM BANKKONCERNEN

Omställningsrisker
- Förändringar i teknik, regler och marknadsefterfrågan relaterat till klimatomställningen kan leda till värdeminskning, stranded assets[2] och kreditförluster samt ge ökad riskexponering och skadekostnader.

Fysiska risker
- Klimatförändringar, exempelvis ökad frekvens av extremväder, kan leda till kundpåverkan och finansiella förluster såsom ökade skadekostnader och värdeminskning av tillgångar.
- Otillräckliga rutiner att beakta klimat- och miljöaspekter i upphandling, inköp och leverantörsuppföljning kan ge ökad exponering för indirekta klimatrisker i leverantörskedjan, vilket påverkar leveransförmåga, avkastning och förtroende.

Positiv påverkan
- Verksamhetens produkter, tjänster och investeringar kan stödja omställning, anpassning och stärkt motståndskraft hos kunder och i samhället.
- Genom rådgivning och påverkansarbete, enskilt och i samverkan kan koncernen bidra till omställning, anpassning och ökad resiliens hos kunder och i samhället.

Negativ påverkan
- Verksamhetens produkter, tjänster och investeringar ger upphov till direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser som bidrar till klimatförändringar och ökade klimat- och naturrisker.
- Otillräcklig hänsyn till klimat- och miljöaspekter i upphandling, inköp och uppföljning kan innebära att stöd ges till verksamheter med stora klimat- och miljöavtryck.
- Klimatförändringar kan leda till förändrade försäkrings- och finansieringsvillkor i klimatutsatta områden, vilket försvårar återuppbyggnad efter klimatrelaterade händelser och försvagar samhällets långsiktiga motståndskraft.

[2] Strandade tillgångar, på engelska stranded assets, är tillgångar som plötsligt eller oväntat förlorar sitt ekonomiska värde på grund av förändringar i marknad, teknik, lagstiftning eller miljökrav.

STRATEGI

SBM-3 Klimatförändringars väsentlighet – påverkan, risker och möjligheter

I planetens komplexa klimatsystem kan en ökad global medeltemperatur leda till förändringar som i sin tur medför allvarliga konsekvenser för både naturen och samhället. Klimatförändringar är ett väsentligt hållbarhetsområde för Bankkoncernen på grund av att verksamheten har en klimatpåverkan och att klimatförändringar utgör en risk såväl som möjlighet för Bankkoncernen.

Länsförsäkringar Banks styrelse har identifierat klimatförändringar som ett prioriterat hållbarhetsområde utifrån flera perspektiv; begränsa verksamhetens påverkan, stödja samhällets omställning och anpassning samt minska verksamhetens exponering för finansiell påverkan från klimatrisker. Med klimatrisk avses de risker som klimatförändringens konsekvenser kan medföra på koncernens affärsverksamhet. Klimatrisker kan materialiseras genom fysiska risker, såsom fler inslag av extremväder och gradvis höjda havsnivåer. Klimatrisker kan även materialiseras genom omställningsrisker, såsom regulatoriska, politiska och marknadsmässiga förändringar relaterade till övergången mot ett koldioxidsnålt samhälle. Klimatrisk utgör en systemrisk som till följd av sin karaktär och breda samhällspåverkan bedöms kunna påverka Bankkoncernens erbjudanden.

Bankkoncernen bidrar både till en positiv och negativ klimatpåverkan. Produkter, tjänster, investeringar och utlåning ger upphov till direkta och indirekta utsläpp av växthusgaser som bidrar till pågående klimatförändringar och därigenom ökade risker för människa och miljö. Den påverkan som är störst, och som ökat mest jämfört med tidigare år, uppstår i värdekedjan genom finansierade tillgångar. Förändringen bedöms framför allt bero på en ökad transparens om omfattning av rapporterade utsläpp hos investeringsobjekt (innehav).

Från ett omvänt perspektiv finns det möjligheter genom att investera i och låna ut till företag och lösningar som bidrar till att begränsa likväl som att anpassa samhället till klimatförändringar. Påverkansarbete och samverkan med bransch- och samhällsaktörer kan ytterligare bidra till snabbare klimatomställning, anpassning och minskade systemrisker, vilket innebär långsiktigt värdeskapande för både bolaget och samhället.

Klimatscenarioanalys

Bankkoncernen genomför fördjupade klimatscenarioanalyser baserat på resultatet från väsentlighetsanalysen som ett centralt underlag för bedömningen av den finansiella resiliensen mot klimatrelaterade risker. Analyserna omfattar portföljanalyser av exponering mot både fysisk klimatrisk och omställningsrisk inom utlåningsverksamheten, samt har även integrerats i IKLU-processen för 2025.

Resultaten visar att klimatrelaterade risker bedöms ge upphov till kreditrisker som främst blir väsentliga för Bankkoncernen, på lång sikt. Detta understryker behovet av en fortsatt systematisk uppföljning och en successiv vidareutveckling av hanteringen av klimatrelaterade risker, bland annat genom ökad riskspridning i utlåningsportföljen.

Riskindikatorer klimatrisk

Bankkoncernen följer exponeringen mot fysiska klimatrisker i kreditportföljen genom riskindikatorer som omfattar bland annat exponering mot fastigheter i områden med förhöjd översvämningsrisk samt exponering mot fastigheter med låg energiprestanda. Länsförsäkringar Bank har fastställd riskaptit för fysiska klimatrisker avseende utlåning till bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter. Uppföljning sker löpande inom ramen för bankens riskhantering och styrning.

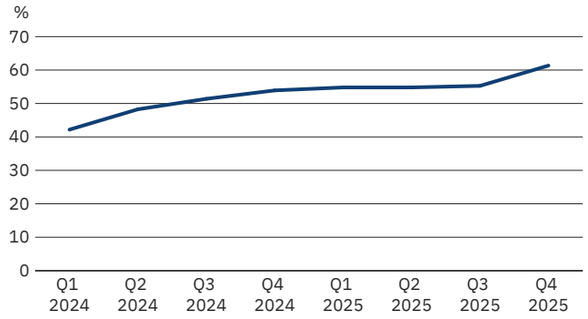
Klimatavtryck för investeringsobjekt

Bankkoncernen följer exponeringen mot fysiska klimatrisker i kreditportföljen genom riskindikatorer som omfattar bland annat exponering mot fastigheter i områden med förhöjd översvämningsrisk samt exponering mot fastigheter med låg energiprestanda.

Länsförsäkringar Bank har fastställd riskaptit för fysiska klimatrisker avseende utlåning till bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter. Uppföljning sker löpande inom ramen för bankens riskhantering och styrning.

Utöver dessa riskindikatorer har Bankkoncernen indikatorer för investeringsverksamheten som mäter klimatavtrycket i investeringsportföljen.

FIGUR 1
Utveckling andel SBT



Som en del av Länsförsäkringar AB-koncernens ambition om att vara klimatneutrala senast år 2045 är fokus på att investera i företag som arbetar aktivt för att minska sina utsläpp. Bankkoncernen följer löpande upp hur stor andel av kapitalet i egna fonder som investeras i företag med vetenskapliga klimatmål. Det långsiktiga målet är att år 2040 enbart investera i företag med vetenskapliga klimatmål.

Klimatprognos för investeringsobjekt

Mäter det samlade växhusgasavtrycket för Bankkoncernens utlånings- och investeringsportföljer. Indikatorn följer CO_2e-intensiteten och syftar till att ge underlag för att styra verksamhetens påverkan samt bedöma omställningsrisker. Intensitetsmåttet är formulerat som ton CO_2e per miljon kronor i intäkter. För årets utfall, se tabell 3 sida 48.

E1-1 Omställningsplan

Omställningsplan och arbete i erbjudande och egen verksamhet

Länsförsäkringar AB-koncernen har en ambition att vara klimatneutral senast år 2045, vilket innebär att minska verksamhetens samlade växthusgasintensitet med minst 90 % till dess. Målet redovisas i form av ett intensitetsmått: ton CO_2e per miljon kronor intäkt (se E1-6, tabell 4). Omställningsplan version 2.0 beslutades av Länsförsäkringar ABs företagsledning i februari 2026. Den innehåller pågående och planerade aktiviteter för samtliga affärsområden i Länsförsäkringar AB-koncernen i vilken Bankkoncernen ingår, vilka över tid avse bidra till att uppfylla Länsförsäkringar AB-koncernens klimatambition. Täckningen i version 2.0 sett till andelen av Länsförsäkringar AB-koncernens identifierade växthusgasutsläpp varierar, både i den egna verksamheten i form av exempelvis inköp och tjänsteresor samt i Länsförsäkringar AB-koncernens olika affärserbjudanden.

Omställningsarbetet har bedrivits olika länge och i varierande omfattning inom Länsförsäkringar AB-koncernen. Samtidigt är det viktigt att belysa att omfattningen av utsläpp och åtgärder i planen för klimatomställning och anpassning är betydelsefulla men ännu inte tillräckliga för att realisera den långsiktiga ambitionen. Omfattningen av inventerade utsläpp och åtgärder kommer successivt att utökas.

Omställningsarbete inom sparerbjudande och investeringar

Som investerare arbetar Bankkoncernen med klimatrelaterade risker och möjligheter som en integrerad del av förvaltningen. Utgångspunkten är de olika ansvarsfulla investeringsstrategierna, som i enlighet med policyn, tillämpas i förvaltningen. Klimatrisker ska minimeras över tid genom ett proaktivt arbete för att minska exponeringen mot både omställningsrisker och fysiska klimatrisker. I praktiken innebär det bland annat att:

- Stödja bolag som har påbörjat omställning av verksamheten
- Främja exponeringen mot bolag och emittenter som med sina produkter, tjänster och projekt stödjer omställningen till ett mer hållbart samhälle
- Påverka bolag att sätta vetenskapligt grundade klimatmål och följa upp utsläppsutvecklingen
- Påverka bolag med betydande klimatrelaterade risker och utsläpp
- Minska exponeringen mot bolag som inte visar vilja att ställa om och de som riskerar strandade tillgångar. Detta kan göras genom att tillämpa specifika exkluderings- och omställningskriterier för bolag verksamma inom fossila bränslen och annan koldioxidintensiv verksamhet i spar- och investeringserbjudanden.

Påverkansarbete kopplat till sparerbjudande och investeringar

Länsförsäkringar Fondförvaltning arbetar för att säkerställa att fonder och investeringsportföljer har ett systematiskt tillvägagångssätt för att minska klimatrisker, bidra till klimatanpassning och stödja omställningen till ett mer hållbart samhälle. Koldioxidavtrycket samt andelen bolag med vetenskapliga klimatmål mäts och följs upp regelbundet i investeringsportföljerna samt i egna fonder. För att ta hänsyn till, och integrera, hållbarhetsfaktorer i förvaltningen kombineras de tre investeringsstrategierna välja in, välja bort och påverka.

Inom ramen för strategin ”påverka” bedriver Länsförsäkringar Fondförvaltning, via egna specialister samt en påverkansleverantör, bevakning och löpande dialoger med bolag för att påverka dem i en mer ansvarsfull och hållbar riktning. Påverkan omfattar bland annat klimatrelaterade frågor och sker både reaktivt och proaktivt. Genom halvårsvisa genomlysningar av investeringsobjekt (innehav) identifieras allvarliga överträdelser, eller risk för överträdelser, mot FN Global Compact och OECDs (Organisation for Economic Co-operation and Development) riktlinjer för multinationella företag som bland annat behandlar miljöområdet. Vid en identifierad överträdelse ska påverkansarbete inledas. Länsförsäkringar Fondförvaltning följer även upp och analyserar fondernas utsläpp och strävar efter att bolagen som står för de största utsläppen ska omfattas av påverkansarbete i egen regi, genom påverkansleverantör eller av externt klimatinitiativ.

Länsförsäkringar Fondförvaltning är engagerade i ett antal investerarledda klimatinitiativ som berör klimatrelaterade frågor, däribland;

- Climate Action 100 – fokus på klimatutsläpp
- Hållbart Värdeskapande – fokus på klimatet i svenska skogar
- Mining 2030 – fokus på miljö i gruvsektorn

TABELL 1
Påverkansarbete investeringsobjekt

Mått/aktivitet	2025
Antal investeringsobjekt som omfattas av påverkansarbete avseende klimatet	224

Omställningsarbete inom låneerbjudande

Bankkoncernens utlåningsportfölj omfattar bolån, utlåning till skog och lantbruk, kommersiella fastigheter, företagsfinansiering, avbetalning, leasing samt blancolån. I omställningsarbetet ingår bland annat Grönt bolån och Energilån för att stödja energieffektivisering. För företagsfinansiering erbjuds omställningslån av Länsförsäkringar Finans. Samtliga gröna låneprodukter fortsatte att öka under året. För utlåning till kommersiella fastigheter har banken infört krav på att fastigheter ska ha giltig energideklaration samt att de med lägst energiklass ska upprätta och redovisa omställningsplaner i linje med kommande MEPS-krav i EPBD. Länsförsäkringar Bank deltar i RISEs nationella utvecklingsprojekt för en Klimatriskresiliensdeklaration, som ska möjliggöra standardiserade bedömningar av byggnaders sårbarhet. Basår för Bankkoncernens utlåningsverksamhet är 2024 vilket innebär att utfall för omställningsarbetet kommer att redovisas från 2025.

Drivkrafter, utmaningar och beroenden

De primära drivkrafterna för utfasning av fossila bränslen är regelverk och standarder, ansvarsfullt ägarskap samt marknadsefterfrågan. Dessa drivkrafter samverkar för att skapa de incitament som krävs för en omställning av energiförsörjningen likväl som energieffektiviseringar i ekonomin i linje med Parisavtalets mål. Bankkoncernen arbetar aktivt för att säkerställa tydliga och långsiktiga regelverk inom klimatområdet, som ansvarsfull ägare och finansiär för omställning och klimatanpassning, samt genom att ställa klimatrelaterade krav i den egna verksamheten, exempelvis vid upphandling och inköp.

Länsförsäkringar AB-koncernen deltar i ett 40-tal organisationer och initiativ, varav Bankkoncernen deltar i sju, i Sverige och internationellt, för att stärka samverkan, regelverk och branschstandarder som formar förutsättningarna för marknaden och samhället i stort att ställa om och anpassa sig till ett förändrat klimat.

Utifrån inventering för hela Länsförsäkringar AB-koncernen utgör CO_2e-utsläppen från investeringar och utlåningen den absoluta merparten. En generell drivkraft för att minska klimatpåverkan från Bankkoncernens investeringar och utlåning är att medel investeras och lånas ut till bolag och objekt som ställer om och minskar sina utsläpp. Investeringsobjekts möjligheter att minska sina utsläpp drivs i sin tur av tydliga och stabila politiska strategier och åtgärder från världens regeringar som skapar ramar och incitament för bolagen att planera sin verksamhet och sina investeringar. Exempelvis är EUs direktiv om energiprestanda i byggnader (EPBD) och implementeringen av detta en viktig drivkraft för Länsförsäkringar Banks möjligheter att finansiera kundernas omställning av sina fastigheter.

En utmaning i arbetet med att minska utsläppen från Länsförsäkringar Fondförvaltning är att kunders val av placeringar har stor påverkan. Om kunderna väljer att investera i fonder med högre utsläpp, till exempel på marknader där utsläppen generellt är högre, ökar de totala utsläppen i koncernens portföljer. Länsförsäkringar Fondförvaltning kan till viss del påverka dessa utsläpp genom det erbjudna fondutbudet.

Klimatförändringarna och de risker som följer är en realitet. Behovet av anpassning till dessa följder blir allt tydligare. Redan idag märks konsekvenserna av översvämningar, torka, bränder och erosion, och att klimatrelaterade skador ökar i både frekvens, omfattning och kostnad. För de enskilda hushåll, kommuner och företag som drabbas kan konsekvenserna vara mycket kännbara och påverka människors trygghet och företagens konkurrenskraft. Samhället påverkas genom ökande kostnader för återuppbyggnad och krishantering. Det gör klimatanpassning till en fråga som måste hanteras med större ambition, högre tempo och med tydligare ansvarsfördelning. För Länsförsäkringar som aktör inom försäkring, bank och pension, med 23 kundägda bolag i varje region av landet, är klimatförändringarnas konsekvenser märkbara.

Baserat på Bankkoncernens verksamhet finns det ingen information som tyder på att Bankkoncernen har blivit exkluderad från Paris Aligned Benchmarks (PAB). PAB-kriterierna har exkluderingar för involvering i kontroversiella vapen, allvarliga normöverträdelser och fossila bränslen vilket inte speglar koncernens verksamhet. Ingen kännedom finns heller om att koncernen skulle vara exkluderad från EUs referensvärden för anpassning till Parisavtalet.

HANTERING AV PÅVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

E1-2 Policys för klimatförändringar

Med utgångspunkt i att klimatet är ett väsentligt hållbarhetsområde och att Bankkoncernen avser bidra till att både begränsa klimatförändringar samt anpassa samhället till ett förändrat klimat, i linje med Parisavtalet, har Bankkoncernen antagit en långsiktig ambition om klimatneutralitet senast år 2045 (”klimatambition 2045”). Klimatambitionen utgör del av koncernens hållbarhetspolicy.

För samtliga väsentliga områden, inklusive klimatet, stipulerar policyn att koncernen ska konkretisera mål, delmål samt vilka aktiviteter som ska genomföras för att begränsa negativ påverkan och tillvarata möjligheter att stödja omställningen och anpassningen till ett mer hållbart samhälle.

Hållbarhetspolicyn fastslår att en omställningsplan ska antas och omfatta aktiva åtgärder för att hantera klimatrisker och möjligheter, i och utanför koncernens värdekedja. Omställningsplanen ska beskriva hur koncernen arbetar för att identifiera, hantera och följa upp sin väsentliga påverkan på klimatförändringar samt verkar för att stödja omställning och klimatanpassning till följd av ett förändrat klimat. Bankkoncernen ska ta hänsyn till evidens och samverka med utvalda klimatinitiativ i realiseringen av klimatambitionen och genomförandet av omställningsplanen. Hållbarhetspolicyn beskriver också hållbarhetsarbetets inriktning där klimatet omnämns i samtliga så kallade komponenter:

- **Ansvarsfullt företagande** – klimatet berörs i relation till krav på leverantörer och andra affärspartners. Leverantörer och affärspartners med vetenskapligt grundade miljömål eller motsvarande mål ska premieras i upphandlingar. De som saknar sådana mål ska uppmuntras att anta mål och ställa om. Vidare ska koncernen vidta åtgärder inom de mest väsentliga områdena för att minska verksamhetens direkta miljöpåverkan.
- **Ansvarsfullt och hållbarhetsinriktat erbjudande** – klimatet berörs i relation till sparerbjudande, investeringar, samt låneerbjudande. Utifrån inventering av Bankkoncernens växthusgasutsläpp återfinns de betydande utsläppen inom de olika erbjudandena.
- **Omställning och samhällsengagemang** – klimatet berörs i relation till att främja omställningen genom investeringar, finansiering, påverkan och samverkan – i och utanför den egna värdekedjan. Länsförsäkringar AB-koncernen stödjer även olika forskningsprojekt med koppling till klimatet, bland annat inom ramen för LF Forskningsstiftelse.

Hållbarhetspolicyn berör hantering av klimatrisk med hänvisning till Riskpolicyn. Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning hanterar klimatförändringar i relation till Bankkoncernens investeringsverksamhet, inklusive investeringsportföljer och egna fonder. De fyra ansvarsfulla investeringsstrategierna är genomlysning och integration, välja in, påverka och välja bort och utgör grunden för arbetet i policyn.

E1-3 Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicys

Planerade åtgärder

Arbetet pågår med att bredda och fördjupa åtgärderna för att uppfylla Länsförsäkringar AB-koncernens ambition om klimatneutralitet senast år 2045, i vilken Bankkoncernen ingår. Täckningsgraden för andelen inventerade utsläpp ökar successivt, vilket innebär att en ökande mängd utsläpp identifieras och kan omfattas av omställningsarbetet. Förberedelser för formulering av mätbara mål för omställning och anpassning, prioritering av nyckelåtgärder och konsekvensanalyser för egen verksamhet och erbjudande fortgår. Samverkan med beslutsfattare och intresseorganisationer vidareutvecklas för att säkerställa att regelverk och incitament skapar långsiktiga förutsättningar för både klimatanpassning och utsläppsminskningar.

I SBM-1, som börjar på sidan 35, beskrivs utfallet av en del av de åtgärder som presenteras i detta avsnitt.

Inom bankverksamheten stärks hanteringen av klimat- och energidata i processer kontinuerligt, hållbara låneprodukter vidareutvecklas och verktyg för att hjälpa kunder till mer hållbara beslut utforskas. Inom sparerbjudandet planeras en komplettering under året för utbudet och paketeringen av hållbara erbjudanden och tjänster som

stödjer omställningen. Fondbolagen i utbudet påverkas att sätta klimatmål och förväntas agera mer ansvarsfullt kring klimatfrågan i relation till innehaven i de enskilda fonderna.

För Länsförsäkringar Fondförvaltnings fonder kommer nuvarande och framåtblickande klimatindikatorer att fortsätta integreras i investeringsbeslut och indexkonstruktioner. Dessutom fortgår påverkansarbetet riktat mot de mest utsläppande bolagen med syfte att de ska anta vetenskapligt baserade klimatmål och minska sina utsläpp av växthusgaser.

För att minska klimatutsläppen från Länsförsäkringar AB-koncernens egen verksamhet kommer utökade klimatkrav ställas på leverantörer, med utgångspunkt i kartläggning av inköpsrelaterade CO_2-utsläpp. För Länsförsäkringar AB-koncernens inköp av varor och tjänster, som domineras av IT- och konsulttjänster, gjordes i slutet av 2024 en första utsläppsinventering (scope 3 kategori 1) som från och med 2025 ligger till grund för utvärdering och påverkansdialog med de största leverantörerna. Cirka 80 % av inköpsvärdet för året täcks i utsläppsinventeringen.

För att minska klimatsutsläppen från egna resor tecknade Länsförsäkringar AB-koncernen under året ett avtal med SAS om ökad inblandning av hållbara flygbränslen (Sustainable Aviation Fuel, SAF) i samband med flygresor, där biobränsle är en typ av SAF. Syftet med avtalet är att gradvis minska företagets utsläpp och uppfylla åtagande att minska scope 3-utsläpp.

MÅL OCH MÄTETAL

E1-4 Mål för klimatarbetet

Länsförsäkringar AB-koncernen har antagit en klimatambition som omfattar scope 1, 2 och väsentliga scope 3-utsläpp. Den Länsförsäkringar AB-koncernövergripande ambitionen är för närvarande knuten till nyckeltalet växthusgasintensitet (ton CO_2e/intäkter i miljoner kronor), i vilken Bankkoncernens utlånings- och investeringsportföljer ingår. En sammanvägning av både väsentliga direkta och indirekta CO_2e-utsläpp samt reduktion och/eller absorption av CO_2e-utsläpp (nettoutsläpp) kommer att beaktas i uppföljningen (se E1.6). Klimatneutralitet (netto nollutsläpp, ”net zero”) som koncept har blivit väletablerat på marknaden även om utveckling av definitioner och mätmetoder fortsatt är under utveckling. Länsförsäkringar AB-koncernen följer utvecklingen noga med särskilt fokus på nya ramverk och standarder för finanssektorn, exempelvis från Science Based Target initiative.

Ambitionen om klimatneutralitet innebär att växthusgasintensiteten för Länsförsäkringar AB-koncernen från basåret 2024 ska minska med 90 % till år 2045. De återstående tio procenten ska neutraliseras genom bidrag från investeringar och finansiering. Medel allokeras till investeringsobjekt, tillgångar och projekt som ger en större reduktion av utsläpp än de producerar, så kallade negativa utsläpp. Sett till delmål avser koncernen sträva efter att minska växthusgasintensiteten (scope 1, 2 och 3) fram till år 2030, jämfört med basåret 2024, med i genomsnitt 7,5 % per år.

Länsförsäkringar AB-koncernen har i nuläget inte fastställt absoluta mål för att minska växthusgasutsläppen i scope 1, 2 och 3.

I affärsplanen 2025 hade Bankkoncernen följande klimatmål kopplat till sparerbjudande och investeringar; Öka andelen (marknadsvärde) noterade aktieinnehav med verifierade vetenskapliga klimatmål (”science based target, SBT”).

Läs mer om hållbarhetsmålen, inklusive klimatmål kopplat till sparerbjudande och investeringar, och utfallet för 2025 på sidan 35.

E1-6 Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp

Data för att beräkna växthusgasutsläpp i scope 1, 2 och 3 samlas in för den egna interna verksamheten och rapporteras i enlighet med GHG-protokollet (Greenhouse Gas Protocol). Rapporteringen omfattar utsläpp av växthusgaserna koldioxid (CO_2), metan (CH_4), dikväveoxid (N_2O), svavelhexafluorid (SF_6), hydrofluorkarboner (HFC), perfluorkarboner (PFC) och kvävetrifluorid (NF_3). Växthusgasernas klimatpåverkan beräknas och redovisas i mängd koldioxidekvivalenter (CO_2e) med GWP-värden (Global Warming Potential) enligt IPCCs sjätte rapport. Avgränsningen av rapporteringen inom scope 3 har genomförts utifrån den utsläppsinventering som utförts under året samt en bedömning av respektive kategoris relevans för Bankkoncernen. De kategorier som inte bedömts väsentliga eller relevanta för koncernens verksamhet har exkluderats från rapportering.

TABELL 2
Inventerade växthusgasutsläpp för scope 1, 2 och 3

			2024	2025		År för delmål och år		Årligt mål i %
		Basår	Jämförande	N	Förändring %	2030	2050	/ Basår
Scope 1-växthusgasutsläpp								
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 1 (tCO_2e)			-	12	-			
Procentandel scope 1-växthusgasutsläpp från reglerade utsläppshandelssystem (%)			-	-	-			
Scope 2-växthusgasutsläpp								
Platsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 2 (tCO_2e)			-	110	-			
Marknadsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp scope 2 (tCO_2e)			-	49	-			
Betydande växthusgasutsläpp inom scope 3								
Totala indirekta bruttoutsläpp scope 3 (tCO_2e)			-	20 703 359	-			
1	Inköpta varor och tjänster		-	8 606	-			
2	Kapitalvaror		-	-	-			
3	Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope 1 eller scope 2)		-	32	-			
4	Transport och distribution i tidigare led		-	-	-			
5	Avfall genererat i verksamheter		-	1	-			
6	Tjänsteresor		-	172	-			
7	Anställdas pendling		-	333	-			
8	Tillgångar som leasas i tidigare led		-	-	-			
9	Transport i senare led		-	-	-			
10	Bearbetning av sålda produkter		-	-	-			
11	Användning av sålda produkter		-	-	-			
12	Slutbehandling av sålda produkter		-	-	-			
13	Tillgångar som leasas i senare led		-	-	-			
14	Franchiseavtal		-	-	-			
15	Investeringar[1) 2)]		-	20 694 216	-			
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (ton CO_2e)			-	20 703 482	-			
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (ton CO_2e)			-	20 703 421	-			

[1)] Scope 3, kategori 15 omfattar utsläpp kopplat till investeringar, utlåning och försäkrade utsläpp.
[2)] Redovisade utsläpp för investeringar i scope 3, kategori 15 omfattar scope 1, 2 och 3.

Alla inventerade utsläpp i scope 3 inkluderas i årets rapportering. Scope 3-utsläpp kommer att beräknas och uppdateras årligen. Inventerade utsläpp för scope 1, 2 och 3 redovisas i tabell 2. Utsläpp från scope 3, kategori 15 utgör 99 % av totala redovisade bruttoväxthusgasutsläpp. I tabell 4 finns upplysningar om hur redovisade utsläpp i scope 3, kategori 15 fördelas mellan investeringar och utlåning samt andelen primärdata som användes i beräkningarna. I tabellen framgår även fördelning av utsläpp mellan scope 1 och 2 samt scope 3.

Generellt finns dataluckor i utsläppsinventeringen på grund av avsaknad av tillförlitliga metoder och tillgänglig data i scope 1, 2 och 3 med tillräcklig kvalitet. En mer detaljerad redogörelse för identifierade osäkerheter samt tillämpade antagandena återfinns i respektive redovisningsprincip. Bankkoncernen har tillämpat PCAFs (Partnership for Carbon Accounting Financials) metodik för att beräkna finansierade utsläpp och bedömning av datakvalitet.

TABELL 3
Fördelning av utsläpp, scope 3 kategori 15

	Scope 1 + 2 (ton CO_2e)	Scope 3 (ton CO_2e)	Totalt (ton CO_2e)	Andel (%) primärdata
Investeringar	1 230 881	18 962 164	20 193 045	90
Utlåning	310 294	190 877	501 171	0
Totalt			**20 694 216**	**88**



Redovisningsprinciper

Scope 1

Utsläpp från leasade tjänstebilar beräknas utifrån antal körda kilometer och typ av drivmedel. Utsläpp från stationär förbränning beräknas utifrån förbrukad mängd diesel, och har fördelats proportionerligt mellan Bankkoncernen och övriga delar av Länsförsäkringar AB-koncernen baserat på antalet anställda. Vid beräkningen för 2025 användes emissionsfaktorer från Trafikverket samt DESNZ.

Scope 2

Uppgifter om energiförbrukning avseende el, värme och kyla samt information om eventuella gröna elavtal inhämtas från fastighetsägare, hyresvärdar eller via enheten People & Culture. Datainsamlingen omfattar kontoret på Tegeluddsvägen i Stockholm samt de tre största övriga kontoren för Länsförsäkringar AB-koncernen i Helsingborg, Linköping och Borlänge. Utsläppen från dessa kontor extrapoleras till företagets övriga kontor i landet för att säkerställa ett representativt och rättvisande resultat. Utsläppen fördelas proportionerligt utifrån antal anställda mellan Bankkoncernen och övriga delar av Länsförsäkringar AB-koncernen. Utsläpp från energiförbrukning redovisas enligt både platsbaserad och marknadsbaserad metod. Den platsbaserade metoden utgår från den nationella produktionsmixen för el. Den marknadsbaserade metoden baseras på en genomsnittlig emissionsfaktor för förnybar el i Sverige (vatten-, vind- och solkraft). Utsläpp från fjärrvärme beräknas med hjälp av leverantörsspecifika emissionsfaktorer. För kyla har utsläppen beräknats men bedöms vara försumbara och redovisas därför som noll i energirelaterade utsläpp. Utsläpp från leasade tjänstebilar som drivs med el beräknas utifrån antal körda kilometer. Vid beräkning av utsläpp i scope 2 för 2025 appliceras emissionsfaktorer från Trafikverket, IVL, Energimarknadsinspektionen, Vattenfall, Grexel samt Fjärrvärmens lokala miljövärden.

Scope 3, kategori 1

Utsläpp för inköpta varor och tjänster baseras på spendbaserad data för de 100 största leverantörerna till Länsförsäkringar AB-koncernen, vilka tillsammans motsvarar cirka 80 % av inköpsvolymen. Utsläppen har fördelats proportionerligt mellan Bankkoncernen och övriga delar av Länsförsäkringar AB-koncernen baserat på antalet anställda. Vid beräkningen av utsläpp för 2025 har emissionsfaktorer från Exiobase tillämpats. Andelen utsläpp beräknade med primärdata är 0 %.

Scope 3, kategori 3

Utsläpp från bränsle- och energirelaterade verksamheter är så kallade livscykelutsläpp och är beräknade med emissionsfaktorer för respektive energislag. Andelen utsläpp beräknade med primärdata är 0 %.

Scope 3, kategori 5

Utsläpp från avfall är baserade på avfallsfraktion och vikt. Utsläppen har fördelats proportionerligt utifrån antal anställda mellan Bankkoncernen och övriga delar av Länsförsäkringar AB-koncernen. Vid beräkningen för 2025 användes emissionsfaktorer från DESNZ. Andelen utsläpp beräknade med primärdata är 0 %.

Scope 3, kategori 6

Utsläpp från tjänsteresor baseras på data från resebyrå och enheten People & Culture. Utsläpp från hotellnätter har fördelats proportionerligt utifrån antal anställda mellan Bankkoncernen och övriga delar av Länsförsäkringar AB-koncernen. Beräkningen för 2025 genomfördes med emissionsfaktorer från DESNZ, SJ, Naturvårdsverket, Trafikverket, Transportstyrelsen och Greenview Hotel Footprinting Tool. Andelen utsläpp beräknade med primärdata är 0 %.

Scope 3, kategori 7

Utsläpp från pendlingsresor avser anställdas resor mellan bostad och arbetsplats samt hemarbete. Utsläppen är beräknade baserat på en enkät till samtliga anställda inom Länsförsäkringar AB-koncernen under hösten 2025 (svarsfrekvens 15 %), och har räknats upp för utfall 2025, vilket innebär att viss mätosäkerhet föreligger. Utsläppen har fördelats proportionerligt utifrån antal anställda mellan Bankkoncernen och övriga delar av Länsförsäkringar AB-koncernen. Använda emissionsfaktorer för 2025 kommer från Trafikverket, DESNZ, Transportation Research, IVL, AIB och SJ. Andelen utsläpp beräknade med primärdata är 0 %.

Scope 3, kategori 15

Investeringar

Utsläppsberäkningarna för noterade bolag och obligationer är utförda med hjälp av insamlade data via en tredjeparts dataleverantör. För noterade bolag och obligationer som saknar rapporterade data användes dataleverantörens beräkningsmodeller för uppskattning av utsläpp. Utsläpp för statsobligationer är beräknade enligt PCAFs metod. I beräkningen av utsläppet för bostadsobligationer använder dataleverantören moderbolagens utsläpp. Detta på grund av att hypoteksinstituten inte brukar redovisa några egna utsläpps siffror. Bankkoncernen kommer under 2026 att arbeta med metodutveckling för att förbättra dataunderlaget för bostadsobligationer. Utsläppsberäkningarna är baserade på innehavsdata per 30 november 2025. Mätosäkerhet föreligger till följd av att beräkningarna grundas på en omfattande mängd data och utförs av extern leverantör. Utsläppsdata saknas för vissa innehav, vilka därmed inte ingår i beräkningarna.

Datainsamling för investeringsobjekts växthusgasutsläpp sker med en viss eftersläpning och beräkningar utförs med senast tillgängliga rapporterade data. Detta innebär att dataunderlaget inte alltid är från rapporteringsåret 2025. Andelen utsläpp beräknande med primärdata redovisas i tabell 3.

Utsläppet från investeringar ökade kraftigt under 2025 jämfört med föregående år. Detta förklaras framför allt av Länsförsäkringar Fondförvaltnings ökad exponering mot svenska industriföretag samt mer fullständig rapportering av växthusgasutsläpp från investeringsobjekten. Samtidigt ökade andelen innehav med verifierade vetenskapliga klimatmål.

Utlåning

Bankkoncernens utlåningsrelaterade utsläpp har, där det är möjligt, beräknats i enlighet med etablerade metoder från PCAF. Dessa metoder tillämpas för att kvantifiera finansierade utsläpp för relevanta tillgångsslag. Beräkningarna följer PCAFs standarder för metodval, emissionsfaktorer och datakvalitet. Andelen utsläpp beräknade med primärdata är 0 %.

Växthusgasintensitet och avstämning mot finansiellt bokslut

Nyckeltal för växthusgasintensitet beräknas genom att sätta Bankkoncernens bruttoväxthusgasutsläpp i scope 1–3 uttryckt i ton koldioxidekvivalenter i relation till de nettointäkter (Mkr) som redovisas i den finansiella rapporteringen. Resultatet redovisas i tabell 4. Upplysningen lämnas på Bankkoncernnivå. Utifrån insikter om kraftigt ökade utsläpp för investeringar mellan 2024 och 2025, vilka i stor utsträckning förklaras av ökad rapportering av utsläpp, avses nyckeltalet för basåret 2024 att räknas om under 2026. Gap och avgränsningar i utsläppsberäkningarna framgår av principer för beräkning av växthusgasutsläpp. Till nettointäkter hör de poster som omfattas av definitionen av nettoomsättning utifrån Lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, samt intäkter från stöd- och serviceverksamhet. Uppgifterna hämtas från Bankkoncernens resultaträkning, samt not 4, 6, 14, 15, 16 och 17. Se tabell 5 för avstämning av nettointäkter mot den finansiella rapporteringen.

TABELL 4
Västhusgasintensitet per nettointäkt

	2025
ton CO_2e/Mkr	
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) per nettointäkt	996
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) per nettointäkt	996

TABELL 5
Avstämning mot de finansiella rapporterna

Mkr	2025
Nettointäkter som används för att beräkna växthusgasintensitet	20 782

Taxonomi-upplysningar

Tabell 1.	Sammanställning av de centrala resultatindikatorer för vilka kreditinstitut ska lämna upplysningar enligt artikel 8 i taxonomiförordningen	52
Tabell 2a.	Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i stocken omsättningsbaserad	53
Tabell 2b.	Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i stocken kapitalutgiftsbaserad	55
Tabell 2c.	Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i flödet omsättningsbaserad	57
Tabell 2d.	Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i flödet kapitalutgifsbaserad	59
Tabell 3a.	Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation omsättningsbaserad	61
Tabell 3b.	Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation kapitalutgiftsbaserad	62
Tabell 4a.	Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken omsättningsbaserad	63
Tabell 4b.	Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken kapitalutgiftsbaserad	64
Tabell 5a.	Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet omsättningsbaserad	65
Tabell 5b.	Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet kapitalutgifsbaserad	66



Upplysningar enligt EUs taxonomiförordning

Taxonomiförordningen och dess delegerade akter (”taxonomin”) ingår i EUs handlingsplan för att nå klimatmålet för ett klimatneutralt Europa till år 2050. Taxonomin uttrycker sex miljömål och innehåller klassificeringskriterier för att bedöma om en ekonomisk verksamhet väsentligt bidrar till dessa mål och därmed kan sägas vara miljömässigt hållbar. Regelverket ställer också krav på att vissa stora företag ska lämna särskilda taxonomirelaterade upplysningar.

Rapporteringskraven innebär att företag bland annat ska upplysa om hur och i vilken utsträckning som företagets verksamhet omfattas av taxonomins klassificeringskriterier och i vilken utsträckning verksamheten uppfyller kriterierna för att anses vara miljömässigt hållbar (”taxonomiförenlig”). För att uppfylla kriterierna måste verksamheten väsentligt bidra till minst ett av EUs sex miljömål samtidigt som den inte gör väsentlig skada på något av de övriga fem miljömålen. Kriterierna för när en verksamhet kan anses vara förenlig med taxonomin är detaljerat beskrivna i taxonomins tekniska granskningskriterier. Företagen måste även uppfylla vissa minimikrav avseende social hållbarhet, så kallade minimiskyddsåtgärder, för att verksamheten ska kunna rapporteras som miljömässigt hållbar enligt taxonomin.

Finansiella företag ska även lämna upplysningar om hur stor andel av företagets investeringar och finansiering som avser verksamheter som omfattas av och är taxonomiförenliga. Dessa upplysningar baseras på motpartens taxonomiupplysningar, vilket medför ett års eftersläpning i rapporteringen.

EUs omnibuslagstiftning

Som en följd av EUs första omnibuspaket ges finansiella företag under innevarande och nästkommande år tre valmöjligheter för taxonomirapporteringen. Finansiella företag kan välja att tillämpa nya förenklade mallar och regler, fortsätta använda de mallar och regler som gällde för föregående års rapportering, eller avstå från att rapportera helt. Länsförsäkringar Bankkoncernen har valt att tillämpa de nya förenklade mallarna och reglerna. De förenklade reglerna innebär bland annat att endast tillgångar där motparten är rapporteringsskyldig omfattas i nämnaren vid beräkning av centrala resultatindikatorer för gröna tillgångar.

Denna förändring innebär att omfattningen av balansräkningens tillgångar som inkluderas i beräkningen minskar, vilket i sin tur innebär att nyckeltalen för finansiella företags taxonomiförenliga gröna tillgångar kommer att vara högre än tidigare år. Mer information om beräkningarna finns under rubrikerna ”Bankverksamhet som omfattas av och är förenlig med taxonomin”.

Bankverksamhet ska lämna upplysningar om gröna tillgångar i balansräkningen

Länsförsäkringar Bankkoncernens taxonomiförenliga tillgångar, baserat på omsättning, uppgick till 37,4 Mdkr och består framför allt av bolån med säkerhet i bostadsfastighet. Under 2025 införde banken en ny selekteringsmetod för att identifiera taxonomilinjerade lån för nyttjanderätter. Detta är en av huvudförklaringarna till den betydande ökningen av taxonomilinjerade tillgångar jämfört med föregående år. Av de totalt 58,6 Mdkr i nybeviljade bolån bedöms cirka 8,17 Mdkr, motsvarande 9,9 % av tillväxten, vara taxonomilinjerad enligt taxonomins kriterier för miljömål 1 begränsning av klimatförändringar. Dessa lån avser finansiering av befintliga bostadsfastigheter med god energiprestanda, i enlighet med taxonomins tekniska granskningskriterium 7.7 för energieffektiva byggnader.

Bankverksamhet som omfattas av och är förenlig med taxonomin

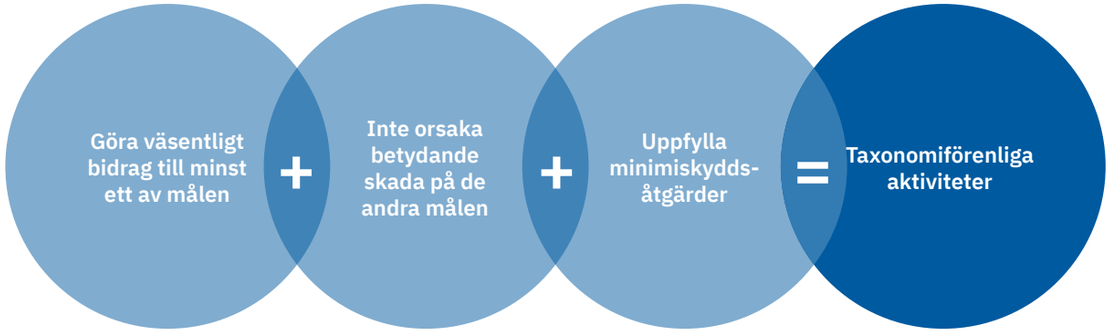
Banker ska rapportera hur stor andel av deras utlåning och investeringar som omfattas av taxonomin och hur stor andel som är taxonomiförenlig. Länsförsäkringar Bankkoncernens upplysningar baseras på motparternas taxonomiupplysningar. De flesta av tabellerna visas i två versioner, en omsättningsbaserad och en kapitalutgiftsbaserad, eftersom det är så icke-finansiella motparter upplyser om sin taxonomiförenlighet. Andels- och beloppsuppgifterna i tabellen beräknas utifrån de taxonomiuppgifter som motparterna har lämnat i officiellt publicerad information, oftast i årsredovisningen. Detta betyder att taxonomiuppgifterna släpar efter med ett år.

Rapporteringskraven träffar inte mindre och medelstora företag samt företag utanför EU. Eftersom majoriteten av Länsförsäkringar Bankkoncernens kunder utöver hushållen är lantbruks- och småföretagskunder är det en begränsad del av Länsförsäkringar Bankkoncernens verksamhet utöver hushållens bolån och billån, som omfattas av taxonomin.

Länsförsäkringar Bankkoncernen har även tillgångar utanför balansräkningen. Dessa är hänförliga till ekonomiska verksamheter som bedöms vara icke-väsentliga i taxonomihänseende, då intäkterna från verksamheten

TAXONOMINS 6 MILJÖMÅL

1. Begränsning av klimatförändringar
2. Anpassning till klimatförändringar
3. Hållbar användning och skydd av vatten och marina resurser
4. Omställning till en cirkulär ekonomi
5. Förebyggande och begränsning av miljöföroreningar
6. Skydd och återställande av biologisk mångfald och ekosystem



understiger tio % av både Länsförsäkringar AB-koncernens och Länsförsäkringar Bankkoncernens totala nettoomsättning. Verksamheten bedöms därför inte ha en väsentlig påverkan på koncernens taxonominyckeltal.

Bolån med säkerhet i bostadsfastighet

Taxonomiförenlighet för hushållsexponeringar med bostadsfastigheter som säkerhet har bedömts enligt taxonomins tekniska granskningskriterium 7.7 för fastigheter byggda före den 31 december 2020. Hushållsexponeringar med fastighet som säkerhet bedöms uppfylla taxonomins granskningskriterier om byggnadens energiprestanda motsvarar energiklass A eller är bland de bästa 15 % i Sverige ur ett energiprestandaperspektiv samt att byggnaden inte bedöms vara utsatt för fysisk risk orsakad av klimatförändringar.

Länsförsäkringar Bankkoncernen identifierar dessa fastigheter baserat på giltiga energideklarationer registrerade hos Boverket, normaliserad till senaste byggnadsregelverket. Gränsvärde för topp 15 % mest energieffektiva fastigheter baseras på en rapport framtagen av CIT Energy Management på uppdrag av Fastighetsägarna (2022-12-14). Fastigheter som bedöms vara utsatta för fysisk klimatrisk identifieras enligt intern klimatriskmodell. Klimatriskutsatta fastigheter exkluderas från taxonomilinjeringen.

Hushållsexponeringar som avser renoveringslån av befintliga byggnader, till exempel Energilånet, har bedömts enligt taxonomins tekniska granskningskriterium 7.2. Dessa exponeringar omfattas av taxonomin men bedöms inte vara taxonomiförenliga, eftersom bedömning av huruvida verksamheten orsakar betydande skada på övriga miljömål inte har kunnat genomföras till följd av bristande tillgång till underliggande data.

Motorfordonslån

Motorfordonslån, som omfattar både avbetalningslån och finansiell leasing, har bedömts enligt taxonomins tekniska granskningskriterium 6.5 för tillverkning och användning av energieffektiva transportmedel. Motorfordonslånen är inte taxonomiförenliga på grund av att det saknas underliggande data för att bedöma kriterierna för om de orsakar betydande skada på de andra miljömålen.

Företagslån och investeringar

För företagslån och investeringar används data från Clarity AI, som bygger på motparternas rapporterade taxonomiuppgifter. Om motparter inte rapporterar taxonomiförenlighet baserat på kapitalutgifter, används i stället uppgifter om omsättning. Eftersom många av Länsförsäkringar Bankkoncernens företagskunder är lantbruk eller småföretag, är andelen verksamhet som genomför en taxonomibedömning begränsad.

Tabell 1.
Sammanställning av de centrala resultatindikatorer för vilka kreditinstitut ska lämna upplysningar enligt artikel 8 i taxonomiförordningen

		Total exponering för verksamheter som är förenliga med taxonomikraven (Mkr)		Central resultatindikator[1](%)	Central resultatindikator[2](%)	% omfattning (i förhållande till alla tillgångar)[3](%)	Icke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar) (%)	Icke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar) (%)
		Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad	Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad		Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad
Huvudsaklig central resultatindikator	**Andelen gröna tillgångar i stocken**	**37 452**	**37 512**	**8,6%**	**8,6%**	**84,3%**	**-**	**-**
Andra centrala resultatindikatorer	**Andelen gröna tillgångar (flödet)**	**8 647**	**8 665**	**10,5%**	**10,5%**	**76,4%**	**-**	**-**
	Handelslager	-	-	-	-	-	-	-
	Finansiella garantier	-	-	-	-	-	-	-
	Tillgångar under förvaltning	8 450	13 001	7,1%	10,9%	100,0%	-	-
	Avgifts- och provisionsintäkter[4]	-	-	-	-	-	-	-

[1] På grundval av motpartens omsättningsindikator.
[2] Baserat på motpartens indikator för kapitalutgifter.
[3] % av de tillgångar som täcks av den centrala resultatindikatorn genom bankernas alla tillgångar.
[4] Avgifts- och provisionsintäkter från andra tjänster än utlåning och tillgångar under förvaltning.

Tabell 2a.
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i stocken omsättningsbaserad

				Uppdelning efter miljömål												
Stocken omsättningsbaserad, Mkr	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Ickebedömda exponeringar	varav finansiering av motparters ickevästentliga verksamheter[1]	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav ickebedömda som kreditinstitutet anser vara ickevästentliga[2]
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare																
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	**434 854**	**354 082**	**37 452**	**37 452**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**1**	**0**	**-**	**-**	**-**	**-**
Finansiella företag	**40 514**	**13 018**	**1 490**	**1 490**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**1**	**0**	**-**	**-**	**-**	**-**
Lån och förskott	1 093	318	32	32	0	0	0	0	0	-	0	0	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	39 421	12 700	1 458	1 458	0	0	0	0	0	-	1	0	-	-	-	-
Egetkapitalinstrumentment	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
Icke-finansiella företag	**22**	**10**	**1**	**1**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**		**-**
Lån och förskott	22	10	1	1	0	0	0	0	0	-	0	0	-	-		-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Hushåll	**394 318**	**341 054**	**35 961**	**35 961**	**-**		**-**			**-**	**-**	**0**	**-**	**-**		**-**
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	337 400	313 314	35 961	35 961	-		-			-	-	0	-	-		-
varav lån för byggnadsrenovering	24 106	24 106	0	-	-		-			-	-	0	-	-		-
varav lån till motorfordon	4 346	3 634	0	0						-	-	-	-	-		-
Finansiering av lokala myndigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Bostadsfinansiering	-	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-		-
Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis(3)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		
Andel gröna tillgångar totalt	**434 854**												**-**	**-**	**-**	**-**
Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	**80 968**															
Nationella regeringar och överstatliga emittenter	**15 139**															
Exponeringar mot centralbanker	**18 253**															

Tabell 2a. (forts.)
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i stocken omsättningsbaserad

				Uppdelning efter miljömål													
Stocken omsättningsbaserad, Mkr	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Ickebedömda exponeringar	varav finansiering av motparters ickevästentliga verksamheter[1]	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav ickebedömda som kreditinstitutet anser vara ickevästentliga[2]
Handelslager	**-**															
Företag och enheter som inte är föremål för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	**41 792**															
SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	39 219															
Lån och förskott	30 060															
varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	5 311															
varav lån för byggnadsrenovering	64															
Räntebärande värdepapper	8 959															
Egetkapitalinstrument	200															
Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	2 573															
Lån och förskott	0															
Räntebärande värdepapper	2 573															
Egetkapitalinstrument	-															
Derivat	**1 991**															
Interbanklån på anfordran	**526**															
Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	**-**															
Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	**3 267**															
Totala tillgångar	**515 822**															
Exponeringar utanför balansräkningen (stock) mot företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och mot lokala myndigheter																
Finansiella garantier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillgångar under förvaltning	119 265	49 724	8 450	8 153	71	-	-	-	-	-	599	2 317	-	-	-	-
varav räntebärande värdepapper	19 473	7 523	1 789	1 784	2	-	-	-	-	-	33	52	-	-	-	-
varav egetkapitalinstrument	99 792	42 200	6 661	6 369	69	-	-	-	-	-	566	2 265	-	-	-	-

Tabell 2b.
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i stocken kapitalutgiftsbaserad

				Uppdelning efter miljömål												
Stocken kapitalutgiftsbaserad, Mkr	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Ickebedömda exponeringar	varav finansiering av motparters ickevästentliga verksamheter[1]	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav ickebedömda som kreditinstitutet anser vara ickevästentliga[2]
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare																
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	**434 854**	**354 155**	**37 512**	**37 512**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**1**	**2**	**-**	**-**	**-**	**-**
Finansiella företag	**40 514**	**13 088**	**1 550**	**1 550**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**1**	**1**	**-**	**-**	**-**	**-**
Lån och förskott	1 093	323	35	35	0	0	0	0	0	-	0	0	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	39 421	12 765	1 515	1 515	0	0	0	0	0	-	1	1	-	-	-	-
Egetkapitalinstrumentment	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
Icke-finansiella företag	**22**	**13**	**1**	**1**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**0**	**1**	**-**	**-**		**-**
Lån och förskott	22	13	1	1	0	0	0	0	0	-	0	1	-	-		-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Hushåll	**394 318**	**341 054**	**35 961**	**35 961**	**-**		**-**			**-**	**-**	**0**	**-**	**-**		**-**
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	337 400	313 314	35 961	35 961	-		-			-	-	0	-	-		-
varav lån för byggnadsrenovering	24 106	24 106	0	-	-		-			-	-	0	-	-		-
varav lån till motorfordon	4 346	3 634	0	0						-	-	-	-	-		-
Finansiering av lokala myndigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Bostadsfinansiering	-	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-		-
Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis(3)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		
Andel gröna tillgångar totalt	**434 854**												**-**	**-**	**-**	**-**
Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	**80 968**															
Nationella regeringar och överstatliga emittenter	**15 139**															
Exponeringar mot centralbanker	**18 253**															

Tabell 2b. (forts.)
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i stocken kapitalutgiftsbaserad

				Uppdelning efter miljömål												
Stocken kapitalutgiftsbaserad, Mkr	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Ickebedömda exponeringar	varav finansiering av motparters ickevästentliga verksamheter[1]	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav ickebedömda som kreditinstitutet anser vara ickevästentliga[2]
Handelslager	-															
Företag och enheter som inte är föremål för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	**41 792**															
SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	39 219															
Lån och förskott	30 060															
varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	5 311															
varav lån för byggnadsrenovering	64															
Räntebärande värdepapper	8 959															
Egetkapitalinstrument	200															
Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	2 573															
Lån och förskott	0															
Räntebärande värdepapper	2 573															
Egetkapitalinstrument	-															
Derivat	**1 991**															
Interbanklån på anfordran	**526**															
Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	**-**															
Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	**3 267**															
Totala tillgångar	**515 822**															
Exponeringar utanför balansräkningen (stock) mot företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och mot lokala myndigheter																
Finansiella garantier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillgångar under förvaltning	**119 265**	**53 737**	**13 001**	**12 854**	**5**	-	-	-	-	-	**575**	**2 625**	-	-	-	-
varav räntebärande värdepapper	**19 473**	**7 795**	**1 903**	**1 898**	**0**	-	-	-	-	-	**29**	**72**	-	-	-	-
varav egetkapitalinstrument	**99 792**	**45 942**	**11 098**	**10 956**	**4**	-	-	-	-	-	**547**	**2 554**	-	-	-	-

Tabell 2c.
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i flödet omsättningsbaserad

				Uppdelning efter miljömål												
Flödet omsättningsbaserad, Mkr	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Ickebedömda exponeringar	varav finansiering av motparters ickeväsentliga verksamheter[1]	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav ickebedömda som kreditinstitutet anser vara ickeväsentliga[2]
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare																
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	**82 442**	**62 785**	**8 647**	**8 647**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**	**-**	**-**
Finansiella företag	**12 512**	**4 158**	**474**	**474**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**	**-**	**-**
Lån och förskott	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	0	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	12 512	4 158	474	474	0	0	0	0	0	-	0	0	-	-	-	-
Egetkapitalinstrumentment	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
Icke-finansiella företag	**8**	**6**	**1**	**1**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**		**-**
Lån och förskott	8	6	1	1	0	0	0	0	0	-	0	0	-	-		-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Hushåll	**69 922**	**58 621**	**8 172**	**8 172**	**-**		**-**			**-**	**-**	**0**	**-**	**-**		**-**
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	58 571	57 262	8 172	8 172	-		-			-	-	0	-	-		-
varav lån för byggnadsrenovering	4 392	4 392	0	-	-		-			-	-	0	-	-		-
varav lån till motorfordon	1 657	1 309	0	0						-	-	-	-	-		-
Finansiering av lokala myndigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Bostadsfinansiering	-	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-		-
Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis(3)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		
Andel gröna tillgångar totalt	**82 442**												**-**	**-**	**-**	**-**
Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	**25 463**															
Nationella regeringar och överstatliga emittenter	**7 307**															
Exponeringar mot centralbanker	**6 998**															

Tabell 2c. (forts.)
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i flödet omsättningsbaserad

				Uppdelning efter miljömål													
Flödet omsättningsbaserad, Mkr	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Ickebedömda exponeringar	varav finansiering av motparters ickevästentliga verksamheter[1]	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav ickebedömda som kreditinstitutet anser vara ickevästentliga[2]
Handelslager	-																
Företag och enheter som inte är föremål för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	**11 045**																
SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	**10 411**																
Lån och förskott	**7 627**																
varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	**1 209**																
varav lån för byggnadsrenovering	**23**																
Räntebärande värdepapper	**2 784**																
Egetkapitalinstrument	-																
Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	**634**																
Lån och förskott	-																
Räntebärande värdepapper	**634**																
Egetkapitalinstrument	-																
Derivat	**113**																
Interbanklån på anfordran	-																
Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	-																
Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	-																
Totala tillgångar	**107 905**																
Exponeringar utanför balansräkningen (flow) mot företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och mot lokala myndigheter																	
Finansiella garantier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillgångar under förvaltning	**18 514**	**6 435**	**1 131**	**1 092**	**8**	**0**	**29**	**1**	-	-	**128**	**390**	-	-	-	-	-
varav räntebärande värdepapper	**709**	**245**	**65**	**64**	**0**	**0**	**0**	**0**	-	-	**1**	**2**	-	-	-	-	-
varav egetkapitalinstrument	**17 805**	**6 190**	**1 066**	**1 028**	**8**	**0**	**29**	**1**	-	-	**126**	**389**	-	-	-	-	-

Tabell 2d.
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i flödet kapitalutgiftsbaserad

				Uppdelning efter miljömål												
Flödet kapitalutgiftsbaserad, Mkr	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Ickebedömda exponeringar	varav finansiering av motparters ickevästentliga verksamheter[1]	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav ickebedömda som kreditinstitutet anser vara ickevästentliga[2]
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare																
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	**82 442**	**62 807**	**8 665**	**8 665**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**	**-**	**-**
Finansiella företag	**12 512**	**4 179**	**492**	**492**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**	**-**	**-**
Lån och förskott	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-	-	0	-	-	-	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	12 512	4 179	492	492	0	0	0	0	0	-	0	0	-	-	-	-
Egetkapitalinstrumentment	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-	-	-
Icke-finansiella företag	**8**	**7**	**1**	**1**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**		**-**
Lån och förskott	8	7	1	1	0	0	0	0	0	-	0	0	-	-		-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Hushåll	**69 922**	**58 621**	**8 172**	**8 172**	**-**		**-**			**-**	**-**	**0**	**-**	**-**		**-**
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	58 571	57 262	8 172	8 172	-		-			-	-	0	-	-		-
varav lån för byggnadsrenovering	4 392	4 392	0	-	-		-			-	-	0	-	-		-
varav lån till motorfordon	1 657	1 309	0	0						-	-	-	-	-		-
Finansiering av lokala myndigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Bostadsfinansiering	-	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-		-
Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis(3)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**		
Andel gröna tillgångar totalt	**82 442**												**-**	**-**	**-**	**-**
Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	**25 463**															
Nationella regeringar och överstatliga emittenter	**7 307**															
Exponeringar mot centralbanker	**6 998**															

Tabell 2d. (forts.)
Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar i flödet kapitalutgiftsbaserad

				Uppdelning efter miljömål													
Flödet kapitalutgiftsbaserad, Mkr	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Ickebedömda exponeringar	varav finansiering av motparters ickevästentliga verksamheter[1]	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9	varav ickebedömda som kreditinstitutet anser vara ickevästentliga[2]
Handelslager	-															
Företag och enheter som inte är föremål för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	**11 045**															
SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	**10 411**															
Lån och förskott	**7 627**															
varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	**1 209**															
varav lån för byggnadsrenovering	**23**															
Räntebärande värdepapper	**2 784**															
Egetkapitalinstrument	-															
Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	**634**															
Lån och förskott	-															
Räntebärande värdepapper	**634**															
Egetkapitalinstrument	-															
Derivat	**113**															
Interbanklån på anfordran	-															
Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	-															
Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	-															
Totala tillgångar	**107 905**															
Exponeringar utanför balansräkningen (flow) mot företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och mot lokala myndigheter																
Finansiella garantier	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tillgångar under förvaltning	18 514	7 213	1 804	1 780	1	0	20	1	-	-	94	524	-	-	-	-
varav räntebärande värdepapper	709	256	66	66	0	0	0	0	-	-	1	2	-	-	-	-
varav egetkapitalinstrument	17 805	6 958	1 738	1 714	1	0	20	1	-	-	93	522	-	-	-	-

Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation

Tabellen nedan visar andelen gröna tillgångar för icke-finansiella motparter som omfattas av taxonomins upplysningsskyldighet redovisat per motpartens huvudsakliga ekonomiska aktivitet (NACE).

Tabell 3a.
Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation omsättningsbaserad

Uppdelning i sektorer – Nace på fyrsiffrig-nivå	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenligt med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)
16.23 Tillverkning av andra byggnadssnickerier och inredningssnickerier	1	1	0	0	-	-	-	-	-
19.20 Petroleumraffinering	3	-	-	-	-	-	-	-	-
28.24 Tillverkning av motordrivna handverktyg	0	0	0	0	-	-	0	-	-
29.10 Motorfordonstillverkning	2	2	0	0	-	-	-	-	-
30.32 Tillverkning av militära luftfartyg, rymdfarkoster och tillhörande maskiner (ny i NACE Rev. 2.1)	1	0	0	0	-	-	-	-	-
35.13 Distribution av elektricitet	0	0	0	0	-	-	-	-	-
46.21 Partihandel med spannmål, råtobak,utsäde och djurfoder	1	0	0	0	-	-	-	-	-
52.23 Stödtjänster till lufttransport	1	0	0	0	-	-	-	-	-
58.29 Utgivning av annan programvara	1	-	-	-	-	-	-	-	-
64.19 Annan monetär finansförmedling	40 513	13 018	1 490	1 490	0	0	0	0	0
66.19 Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	1	-	-	-	-	-	-	-	-
68.10 Handel med egna fastigheter	9	7	1	1	0	0	0	0	0
70.10 Verksamheter som utövas av huvudkontor	3	0	0	0	-	-	-	-	-
70.20 Konsultverksamhet avseende företags organisation (ny i NACE Rev. 2.1, tidigare 70.22)	1	0	-	-	-	-	-	-	-
Kärnenergiverksamhet	-	-	-						
Fossilgasverksamhet	-	-	-						
varav icke-bedömda exponeringar	-								

Tabell 3b.
Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation kapitalutgiftsbaserad

Uppdelning i sektorer – Nace på fyrsiffrig-nivå	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenligt med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)
16.23 Tillverkning av andra byggnadssnickerier och inredningssnickerier	1	1	0	0	-	-	-	-	-
19.20 Petroleumraffinering	3	-	-	-	-	-	-	-	-
28.24 Tillverkning av motordrivna handverktyg	0	0	0	0	-	-	0	-	-
29.10 Motorfordonstillverkning	2	2	0	0	-	-	-	-	-
30.32 Tillverkning av militära luftfartyg, rymdfarkoster och tillhörande maskiner (ny i NACE Rev. 2.1)	1	0	0	0	-	-	-	-	-
35.13 Distribution av elektricitet	0	0	0	0	-	-	-	-	-
46.21 Partihandel med spannmål, råtobak,utsäde och djurfoder	1	0	0	0	-	-	-	-	-
52.23 Stödtjänster till lufttransport	1	0	0	0	-	-	-	-	-
58.29 Utgivning av annan programvara	1	0	-	-	-	-	-	-	-
64.19 Annan monetär finansförmedling	40 513	13 088	1 549	1 549	0	0	0	0	0
66.19 Andra stödtjänster till finansiella tjänster utom försäkring och pensionsfondsverksamhet	1	1	-	-	-	-	-	-	-
68.10 Handel med egna fastigheter	9	7	0	0	0	0	0	0	0
70.10 Verksamheter som utövas av huvudkontor	3	2	0	0	-	-	-	-	-
70.20 Konsultverksamhet avseende företags organisation (ny i NACE Rev. 2.1, tidigare 70.22)	1	0	-	-	-	-	-	-	-
Kärnenergiverksamhet	-	-	-						
Fossilgasverksamhet	-	-	-						
varav icke-bedömda exponeringar	-								

Tabell 4a.
Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken omsättningsbaserad

			Uppdelning efter miljömål										
% (i förhållande till alla motsvarande täckta tillgångar i nämnaren)	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatför-ändringar (CCM)	Anpassning till klimatför-ändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföro ningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäk-ter	varav omställningsverk-samheter	varav möjliggörande verk-samheter	Andel som är förenlig med taxonomikraven av den andel som omfattas av taxonomikraven	Ickebedömda expone-ringar
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av ande-len gröna tillgångar	**81,4%**	**8,6%**	**8,6%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**10,6%**	**-**
Finansiella företag	**3,0%**	**0,3%**	**0,3%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**11,4%**	**-**
Lån och förskott	0,1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	10,1%	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	2,9%	0,3%	0,3%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	11,5%	-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Icke-finansiella företag	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**10,0%**	**-**
Lån och förskott	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	10,0%	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Hushåll	**78,4%**	**8,3%**	**8,3%**	**-**		**-**			**-**	**-**	**0%**	**10,5%**	**-**
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	72,1%	8,3%	8,3%	-		-			-	-	0%	11,5%	-
varav lån för byggnadsrenovering	5,5%	0%	-	-		-			-	-	0%	0%	-
varav lån till motorfordon	0,8%	0%	0%						-	-	-	0%	-
Finansiering av lokala myndigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Bostadsfinansiering	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-
Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	
Andelen gröna tillgångar – Andel gröna tillgångar totalt	**81,4%**	**8,6%**	**8,6%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**10,6%**	**-**

Tabell 4b.
Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken kapitalutgiftsbaserad

			Uppdelning efter miljömål										
% (i förhållande till alla motsvarande täckta tillgångar i nämnaren)	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatför-ändringar (CCM)	Anpassning till klimatför-ändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföro ningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäk-ter	varav omställningsverk-samheter	varav möjliggörande verk-samheter	Andel som är förenlig med taxonomikraven av den andel som omfattas av taxonomikraven	Ickebedömda expone-ringar
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av ande-len gröna tillgångar	**81,4%**	**8,6%**	**8,6%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**10,6%**	**-**
Finansiella företag	**3,0%**	**0,4%**	**0,4%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**11,8%**	**-**
Lån och förskott	0,1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	10,8%	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	2,9%	0,3%	0,3%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	11,9%	-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Icke-finansiella företag	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**7,7%**	**-**
Lån och förskott	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	7,7%	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Hushåll	**78,4%**	**8,3%**	**8,3%**	**-**		**-**			**-**	**-**	**0%**	**10,5%**	**-**
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	72,1%	8,3%	8,3%	-		-			-	-	0%	11,5%	-
varav lån för byggnadsrenovering	5,5%	0%	-	-		-			-	-	0%	0%	-
varav lån till motorfordon	0,8%	0%	0%						-	-	-	0%	-
Finansiering av lokala myndigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Bostadsfinansiering	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-
Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	
Andelen gröna tillgångar – Andel gröna tillgångar totalt	**81,4%**	**8,6%**	**8,6%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**10,6%**	**-**

Tabell 5a.
Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet omsättningsbaserad

			Uppdelning efter miljömål										
% (i förhållande till alla motsvarande täckta tillgångar i nämnaren)	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatför-ändringar (CCM)	Anpassning till klimatför-ändringar(CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäk-ter	varav omställningsverk-samheter	varav möjliggörande verk-samheter	Andel som är förenlig med taxonomikraven av den andel som omfattas av taxonomikraven	Icke-bedömda expone-ringar
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av ande-len gröna tillgångar	**76,2%**	**10,5%**	**10,5%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**13,8%**	**-**
Finansiella företag	**5,0%**	**0,6%**	**0,6%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**11,4%**	**-**
Lån och förskott	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	-	0%	6,8%	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	5,0%	0,6%	0,6%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	11,4%	-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Icke-finansiella företag	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**11,2%**	**-**
Lån och förskott	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	11,2%	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Hushåll	**71,1%**	**9,9%**	**9,9%**	**-**		**-**			**-**	**-**	**0%**	**13,9%**	**-**
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	69,5%	9,9%	9,9%	-		-			-	-	0%	14,3%	-
varav lån för byggnadsrenovering	5,3%	0%	-	-		-			-	-	0%	0%	-
varav lån till motorfordon	1,6%	0%	0%						-	-	-	0%	-
Finansiering av lokala myndigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Bostadsfinansiering	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-
Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	
Andelen gröna tillgångar – Andel gröna tillgångar totalt	**76,2%**	**10,5%**	**10,5%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**13,8%**	**-**

Tabell 5b.
Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet kapitalutgiftsbaserad

			Uppdelning efter miljömål										
% (i förhållande till alla motsvarande täckta tillgångar i nämnaren)	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatför-ändringar (CCM)	Anpassning till klimatför-ändringar(CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäk-ter	varav omställningsverk-samheter	varav möjliggörande verk-samheter	Andel som är förenlig med taxonomikraven av den andel som omfattas av taxonomikraven	Icke-bedömda expone-ringar
Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av ande-len gröna tillgångar	**76,2%**	**10,5%**	**10,5%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**13,8%**	**-**
Finansiella företag	**5,1%**	**0,6%**	**0,6%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**11,8%**	**-**
Lån och förskott	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	-	0%	0,2%	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	5,1%	0,6%	0,6%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	11,8%	-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Icke-finansiella företag	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**10,0%**	**-**
Lån och förskott	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	-	0%	0%	10,0%	-
Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egetkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Hushåll	**71,1%**	**9,9%**	**9,9%**	**-**		**-**			**-**	**-**	**0%**	**13,9%**	**-**
varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	69,5%	9,9%	9,9%	-		-			-	-	0%	14,3%	-
varav lån för byggnadsrenovering	5,3%	0%	-	-		-			-	-	0%	0%	-
varav lån till motorfordon	1,6%	0%	0%						-	-	-	0%	-
Finansiering av lokala myndigheter	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Bostadsfinansiering	-	-	-	-		-			-	-	-	-	-
Annan finansiering av lokala myndigheter	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Exponeringar som inkluderats på frivillig basis	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**			**-**	**-**	**-**	**-**	
Andelen gröna tillgångar – Andel gröna tillgångar totalt	**76,2%**	**10,5%**	**10,5%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**0%**	**-**	**0%**	**0%**	**13,8%**	**-**

Social information

Allmän information
ESRS 2 Allmänna upplysningar

E

Miljöinformation
E1 Klimatförändringar
Taxonomiupplysningar

S

Social information
S1 Egna medarbetare
S2 Arbetstagare i värdekedjan

G

Ansvarsfullt företagande
G1 Ansvarsfullt företagande

Bilaga
Innehållsförteckning
Datapunkter från annan EU-lagstiftning

Social information

Bankkoncernens verksamhet påverkar både anställda och medarbetare som arbetar på uppdrag av koncernen. Som arbetsgivare strävar koncernen efter att skapa förutsättningar för medarbetarna att må bra både i arbetslivet och privatlivet. Villkoren för arbetstagare i värdekedjan är också relevanta och följs upp regelbundet.

S1 Egna medarbetare

Underområde	Möjlighet[1], risk, påverkan	Tidshorisont	Värdekedja
S1 EGNA MEDARBETARE			
Arbetsvillkor	Möjlighet, Risk, Positiv påverkan, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	
Likabehandling och lika möjligheter för alla	Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	

[1] Se fotnot på sidan 40.

Var i värdekedjan: Uppströms Egen verksamhet Nedströms

Policy	Ansvarig
Uppförandekod för medarbetare	Chef Vd-stab
Ersättningspolicy	Chef Vd-stab
Personalpolicy	Chef Vd-stab
Mångfald- och jämställdhetsplan	Chef People & Culture Länsförsäkringar AB

Ovanstående är exempel på styrdokument som är särskilt relevanta för egna medarbetare. Det är inte en komplett översikt. Bankkoncernen definierar egna medarbetare som de egna anställda samt konsulter.

STRATEGI

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Den dubbla väsentlighetsanalysen visar att Bankkoncernens breda åtagande samt omfattande kundbas innebär en påverkan på samhället, där potentiell negativ påverkan främst rör arbetsmiljö, inkludering och diskriminering. Risker berör främst området kompetensförsörjning. Det finns dock stora möjligheter att stärka verksamheten genom ökad mångfald, engagemang och välmående bland medarbetarna samt kompetensutveckling. För att möta dessa risker och påverkan samt ta tillvara på möjligheterna har koncernen etablerat flera processer och verktyg.

Arbetsmiljön och medarbetarnas välbefinnande främjas genom kontinuerlig uppföljning av arbetsbelastning, regelbundna medarbetarsamtal och medarbetarundersökningar samt analys av sjukskrivningsstatistik. Förebyggande arbete mot stress och psykisk ohälsa kompletteras med aktiviteter. Hälsofrämjande insatser, såsom gym, friskvårdstimme och föreningsstöd, stärker arbetsgivarvarumärket och främjar medarbetarnas hälsa.

Ett aktivt arbete med mångfald och inkludering breddar perspektiven och stärker innovationskraften, beslutsfattandet och affärsmöjligheterna.

För att säkra rätt kompetens och minska risken att förlora nyckelpersoner arbetar koncernen strategiskt med kompetensförsörjning, intern rörlighet och kontinuerlig kompetensutveckling genom utbildningsprogram, digitala lärplattformar och karriärsamtal.

Effektiv resursplanering och analys av arbetsstyrkans sammansättning säkerställer mångfald, inkludering och rätt kompetens på rätt plats.

Det främsta styrmedlet för att reglera medarbetarnas beteende är Uppförandekoden, som kompletteras av obligatoriska utbildningar och riktade insatser vid behov. För att fånga upp brister och utvecklingsbehov i arbetsmiljö och kultur finns processer som medarbetarundersökningar, arbetsmiljöombud, affärsriskanalyser, strukturerade uppföljningssamtal, policyarbete samt kontinuerlig anpassning av strategi och affärsmodeller utifrån identifierad påverkan, risker och möjligheter.

Arbete kopplat till arbetsmiljön hanteras i en arbetsmiljökommitté, där både medarbetare och fackliga representanter deltar för att kontinuerligt utvärdera och förebygga arbetsmiljörisker.

Bolagen inom Bankkoncernen säkerställer att affärspraxis inte orsakar eller bidrar till väsentliga negativa konsekvenser för egna medarbetare genom att följa policys, rutiner och arbetssätt i enlighet med kollektivavtal och medbestämmandeavtal samt genom en nära dialog med medarbetarna. Uppförandekoden reglerar etik och arbetsmiljö i alla affärsprocesser, och affärsplaneringen sker i samverkan med anställda samt fackliga representanter.

Bankkoncernen ser ett starkt samband mellan verksamhetens resultat och arbetskraftens välmående. Genom hög grad av medarbetarinflytande i affärsplanering och målformulering skapas engagemang, förståelse och ägandeskap inom hela organisationen. Medarbetarenkäter, facklig samverkan samt en väl förankrad mångfalds- och jämställdhetsplan möjliggör en god dialog och ett proaktivt arbete för att främja högt välmående inom organisationen.

HANTERING AV PÅVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

S1-1 Policys för egna medarbetare

Bankkoncernen har integrerat principerna i FN Global Compact i Hållbarhetspolicyn, Personalpolicyn och Uppförandekoden. Dessa styrdokument syftar till att säkerställa en inkluderande och rättvis arbetsmiljö, främja mångfald och jämställdhet, motverka korruption och mutor samt förebygga diskriminering och trakasserier.

Implementering och styrning

Policys gäller hela arbetskraften och samtliga verksamheter samt geografiska områden där koncernen är verksam. Beslut om policys fattas av styrelsen. Styrning och implementering delegeras sedan vidare genom Länsförsäkringar Banks vd.

Policys är tillgängliga för alla medarbetare och intressenter via intranät, styrdokumentsystem och LF.se. Årliga obligatoriska utbildningar i bland annat uppförandekod, hållbarhet och säkerhet samt information på intranätet säkerställer att alla medarbetare är informerade om innehåll och tillämpning.

Respekt för mänskliga rättigheter

Bankkoncernen strävar efter att skapa en inkluderande och rättvis arbetsmiljö där implementeringen av policys fyller en vital roll. Koncernen har nolltolerans mot människohandel, tvångsarbete, barnarbete och alla former av diskriminering, inklusive trakasserier och sexuella trakasserier. Personalpolicyn och Uppförandekoden tydliggör koncernens ställningstagande för mångfald och mot diskri-

minering. Arbetsplatsen ska vara inkluderande och öppen för olikheter, och styrdokumenten omfattar samtliga diskrimineringsgrunder enligt lag.

Koncernen främjar samarbete och engagemang. Arbetsgivarvarumärket samt kulturkoden är viktiga för att skapa en inkluderande företagskultur, vilket i sin tur stärker möjligheterna att uppnå koncernens affärsmål.

Hanteringen och arbetet med att gottgöra eventuell negativ påverkan på medarbetares mänskliga rättigheter styrs genom strukturerade processer som inkluderar regelbundna uppföljningar av arbetsmiljö och välmående. Utbildningar i inkluderande rekrytering och intervjuteknik säkerställer en rättvis rekryteringsprocess.

Mångfald och jämställdhet

Mångfald- och jämställdhetsplanen, framtagen för Länsförsäkringar AB-koncernen, där Bankkoncernen ingår, regleras genom Uppförandekoden och innefattar aktiva åtgärder för att främja inkludering samt förebygga och åtgärda diskriminering. Särskilda insatser görs för att inkludera individer från sårbara grupper, exempelvis positiv särbehandling vid rekrytering och anpassning av arbetsplatsen för personer med funktionsnedsättning. Chefer har ett särskilt ansvar att driva dessa frågor, men alla medarbetare förväntas bidra till en inkluderande arbetsplats där tolerans och respekt råder.

Arbetsmiljösystem

Koncernens arbetsmiljösystem bygger på Hållbarhetspolicy, Personalpolicy, Uppförandekod samt Mångfald- och jämställdhetsplan, med målet att skapa en säker, inkluderande och rättvis arbetsmiljö.

S1-2 Rutiner för kontakter med egna medarbetare och arbetstagarföreträdare angående påverkan

Chef People & Culture i Länsförsäkringar AB-koncernen ansvarar ytterst för den löpande dialogen med medarbetarna inom Länsförsäkringar AB-koncernen och ansvarar för att ha rutiner och processer på plats för att säkerställa att information som påverkar medarbetare, och har inverkan på deras arbete eller arbetssituation, kommuniceras konsekvent i hela organisationen. Detta sker bland annat genom utbildningar, samverkan med fackföreningar, inom ramarna för den medbestämmanderätt som Länsförsäkringar AB-koncernen har åtagit sig genom kollektivavtal.

För att ta tillvara medarbetarnas synpunkter och identifiera förbättringsområden finns etablerade processer på flera nivåer. Medarbetare kan vända sig till People & Culture i Länsförsäkringar AB-koncernen med åsikter och förslag, även utanför den egna rapporteringslinjen.

Dessutom har fackligt anslutna tillgång till fackliga företrädare som kan driva frågor kollektivt.

Regelbundna medarbetarundersökningar, arbetsmiljökommittémöten och månadssamtal mellan chef och medarbetare ger ytterligare möjligheter till dialog. Koncernen har även ett aktivt kulturarbete där utfall återrapporteras till ledningen för att uppmärksamma medarbetarnas perspektiv och möjliggöra åtgärder. Vidare förs en dialog med fackliga representanter och andra arbetstagarföreträdare i frågor om arbetsmiljö, mångfald och jämställdhet. Resultaten används för att kontinuerligt förbättra arbetsmiljön och säkerställa att medarbetarnas perspektiv effektivt tas tillvara och integreras i relevanta policys och planer, såsom Mångfald- och jämställdhetsplanen.

Medarbetare kan även rapportera oegentligheter anonymt via Länsförsäkringar AB-koncernens visselblåsarkanal.

S1-3 Rutiner för klagomål och kanaler för visselblåsning

Länsförsäkringar AB-koncernen har etablerade rutiner för att hantera oegentligheter och klagomål inom verksamheten. Åtgärder vidtas för att motverka och gottgöra negativa konsekvenser för medarbetare, i enlighet med Uppförandekoden, kollektivavtal och fackliga överenskommelser.

Alla medarbetare har tillgång till ett digitalt visselblåsningssystem och internrapporteringskanaler, där ärenden hanteras konfidentiellt och professionellt. Det finns även en struktur med ledarforum, utbildning och praktiska verktyg för att säkerställa att ledare inom verksamheten har det stöd de behöver för att kunna ta emot rapportering av incidenter till närmaste chef.

Dessa kanaler, framtagna av Länsförsäkringar AB-koncernen, säkerställer att alla rapporterade ärenden hanteras konfidentiellt och professionellt. Koncernens klagomålshantering omfattar hela arbetskraften. För att säkerställa tillgång till, och förståelse för, dessa kanaler informeras alla medarbetare genom intranätet och genom årliga, obligatoriska utbildningar.

Rapporterade ärenden följs upp, kategoriseras och dokumenteras för att identifiera och åtgärda eventuella strukturella problem. Vid återkommande risker vidtas förebyggande åtgärder. Arbetet sker i samverkan med fackliga representanter och andra intressenter för att säkerställa att processerna fungerar effektivt.

För information om skydd mot repressalier vid visselblåsning hänvisas till avsnitt S2-3 på sidan 75.

S1-4 Åtgärder och strategier avseende egna medarbetare

Länsförsäkringar AB-koncernen har etablerat interna kontroller, nyckelkontroller samt en riskmodell för att identifiera och hantera potentiella oegentligheter. Medarbetare kan rapportera incidenter via ett digitalt visselblåsningssystem, internrapporteringssystem eller direkt till närmaste chef, som i sin tur får stöd av People Business Partner. Alla rapporteringsvägar leder till en gemensam hanteringsprocess, där ärenden utreds av Säkerhet, People & Culture eller Internrevision. Obligatoriska utbildningar i affärsetik, korruption och arbetsmiljö säkerställer medvetenhet och efterlevnad.

Vid större förändringar, såsom förvärv eller avslut av affärsrelationer, genomförs alltid risk- och konsekvensanalyser för att identifiera och hantera risker för negativ påverkan på arbetskraften samt för att fastställa mitigeringsåtgärder. För att säkerställa Mångfald- och jämställdhetsplanens relevans, inkludera medarbetarnas perspektiv och skapa syftesriktade aktiviteter, genomförs regelbundna undersökningar för att identifiera risker för diskriminering, missförhållanden eller andra hinder för lika rättigheter och möjligheter.

Detta inkluderar analyser av medarbetarundersökningar, arbetstagarrepresentanter, arbetsmiljöombud, representativa grupperingar av medarbetare, personalstatistik samt rapporterade incidenter.

Efter identifiering av risker och påverkan analyseras orsakerna, inklusive rutiner och processer för att säkerställa att de är icke-diskriminerande samt att ytterligare proaktiva åtgärder kan vidtas. Chefernas kunskap och medvetenhet om diskrimineringsrisker utvärderas också. Utifrån analysen definieras och implementeras specifika åtgärder för att minimera riskerna, med tydliga resurser och målsättningar. Åtgärderna genomförs i samverkan mellan arbetsgivare och arbetstagare, och utvärderas mot uppsatta mål för att säkerställa önskat resultat.

Pågående och planerade åtgärder

People & Culture ansvarar för upprättandet av åtgärder och bemannar verksamheten genom avdelningarna Talent Acquisition (TA), Learning & Performance (L&P) och People Business Partners (PBP), med stöd från andra relevanta enheter vid behov. Uppföljning och utvärdering sker årligen för att säkerställa att målen uppnås och att åtgärderna är effektiva.

I den fördjupade väsentlighetsanalysen som genomfördes under 2025 ändrades bedömningen av vissa hållbarhetsfrågor från risker till påverkan, samt att ett antal hållbarhetsfrågor tillkom. För ytterligare information, se SBM-3 sida 68.

Nedan följer en beskrivning av Länsförsäkringar AB-koncernens huvudsakliga åtgärder kopplade till de väsentliga hållbarhetsfrågorna. Alla åtgärder är planerade att genomföras under de tre kommande åren. Resurser har tilldelats på aktivitetsnivå, antingen genom interna prioriteringar eller externa resurser.

Påverkan på arbetsmiljö och medarbetares välbefinnande

En hållbar arbetsmiljö och en balanserad arbetsbelastning har stor betydelse för medarbetarnas hälsa och företagets långsiktiga framgång. Länsförsäkringar AB-koncernens arbete för att främja välbefinnande och förebygga ohälsa innebär att en kontinuerlig uppföljning och analys av arbetsbelastningen sker inom organisationen. Genom kontinuerliga medarbetarsamtal och återkommande medarbetarundersökningar skapas förutsättningar för tidig upptäckt av obalanser och behov av stöd. Sjukskrivningsstatistik analyseras löpande för att identifiera mönster och vid behov sätts extra resurser in, såsom utbildningsinsatser och chefsstöd.

För att stärka det förebyggande arbetet mot stress och psykisk ohälsa genomförs regelbundna undersökningar och analyser av arbetsmiljön. Detta kompletteras av åter-

kommande aktiviteter inom ramen för Mångfald- och jämställdhetsplanen, där fokus ligger på att främja psykiskt välbefinnande. Samtliga medarbetare genomgår obligatorisk utbildning i att motverka kränkande särbehandling och trakasserier. Det finns tydliga rutiner och rapporteringsvägar för arbetsmiljörelaterade incidenter.

Koncernen erbjuder även ett brett stöd för medarbetarnas psykiska och fysiska hälsa, bland annat genom företagshälsovård, samtalsstöd och regelbundna hälsokontroller. Koncernen arbetar aktivt för att skapa en arbetsmiljö präglad av öppenhet och respekt, där varje medarbetare ges möjlighet att växa och utvecklas utifrån sina egna förutsättningar.

Ekonomiska förmåner såsom sjukvårdsförsäkring, subventionerad gruppsjukvård och rabatterade försäkringsprodukter bidrar till att minska ekonomisk stress samt underlätta återhämtning vid behov. Friskvårdsförmåner och ett flexibelt arbetssätt ger ytterligare stöd för medarbetarnas hälsa, effektivitet och långsiktiga hållbarhet.

Påverkan av mångfald och inkludering i verksamheten

Ett aktivt arbete med mångfald och inkludering bidrar till att bredda perspektiven inom Länsförsäkringar AB-koncernen, vilket skapar förutsättningar för ökad innovationskraft, bättre beslutsfattande samt nya affärsmöjligheter. Genom att säkerställa en jämställd bemanningsplan och balanserade team inom verksamheten, stärks både arbetsmiljön och koncernens konkurrenskraft. Statistiskuppföljning möjliggör att eventuella obalanser snabbt kan identifieras och åtgärdas, exempelvis genom att tillämpa balanserade urvalskriterier vid rekrytering.

Koncernens Mångfald- och jämställdhetsplan för 2025–2027 omfattar konkreta åtgärder och handlingsplaner som följs upp årligen, för att säkerställa att målen uppnås. Under 2025 deltog koncernen i EUs mångfaldsmånad för att öka kunskapen om mångfald och inkludering samt skapa engagemang och delaktighet bland medarbetarna. Utbildningar i inkluderande rekrytering och intervjuteknik har genomförts för att säkerställa en rättvis och jämlik rekryteringsprocess.

Tillgänglighet och inkludering främjas genom initiativ för att göra arbetsplatserna mer tillgängliga samt genom att uppmuntra en öppen och inkluderande dialog, både internt och externt. Riktlinjer för religiösa ceremonier, stöd för HBTQI-initiativ och utveckling av SFI-erbjudanden, eller likvärdig utbildning, är exempel på hur lika förutsättningar skapas för alla medarbetare. Samtliga obligatoriska utbildningar erbjuds på engelska. Vidare utvecklas onboardingprocessen kontinuerligt för att vara likvärdig för alla.

Ett systematiskt arbete för att motverka kränkande särbehandling och trakasserier pågår genom utveckling av utbildningar och rutiner. Vid konstaterade avvikelser vidtas åtgärder för att säkerställa en trygg och inkluderande arbetsmiljö för samtliga medarbetare. Genomförandet av Mångfalds- och jämställdhetsplanen hanteras av befintlig personal, och vid behov förstärks resurserna för att säkerställa att åtgärder och projekt genomförs effektivt.

Genom dessa insatser skapas en arbetsplats där olikheter tas tillvara och där alla medarbetare ges möjlighet att bidra med sina unika erfarenheter och perspektiv, vilket stärker både organisationens hållbarhet och affärsutveckling.

Risk att inte kunna behålla samt rekrytera personer med nyckelkompetenser samt påverkan av kontinuerlig kompetensutveckling och strategisk kompetensförsörjning

Länsförsäkringar AB-koncernen arbetar aktivt och långsiktigt för att säkerställa att organisationen har rätt kompetens, både idag och i framtiden. För att minska risken att inte kunna behålla eller rekrytera personer med nyckelkompetenser upprätthålls ett gott arbetsgivarvarumärke genom extern kommunikation i olika kanaler, samt interna initiativ som synliggör koncernen som en attraktiv arbetsgivare. Dessa insatser syftar till att säkerställa kompetenstillförsel över tid samt skapa förutsättningar för kontinuitet, kvalitet och hög produktivitet i verksamheten.

Strategisk kompetensförsörjning innebär att handlingsplaner tas fram för att identifiera och täcka eventuella kompetensgap, vilket ger alla medarbetare möjlighet att växa tillsammans med koncernen. Genom att främja intern rörlighet, erbjuda utbildningsprogram, karriärsamtal och individuella utvecklingsmål samt tillgång till digitala lärplattformar och ett brett utbud av utbildningar, stärks både den individuella och kollektiva kompetensen. Ett lärkalendarium med webinarier inom prioriterade områden bidrar ytterligare till kontinuerlig kompetensutveckling. Detta ökar motivation och engagemang bland medarbetarna, samtidigt som koncernen blir en mer attraktiv arbetsgivare och personalomsättningen minskar.

För att kunna attrahera och behålla medarbetare med nyckelkompetenser är det viktigt att erbjuda en trygg och attraktiv arbetsmiljö. Förmåner som stärker den ekonomiska tryggheten vid sjukdom och föräldraledighet bidrar till balans mellan arbete och privatliv, ökad jämställdhet och ett starkare arbetsgivarvarumärke. Länsförsäkringar AB-koncernen följer kollektivavtal som ger ekonomisk trygghet vid sjukdom och föräldraledighet. Dessutom kompletteras ersättningen från Försäkringskassan vid föräldraledighet upp till 90 procent av lönen, vilket underlättar för medarbetarna att balansera arbetsliv och familjeliv samt bidrar till en mer jämställd arbetsmiljö.

För att ytterligare stärka arbetsgivarvarumärket och skapa en välmående arbetsstyrka samt främja fysisk och psykisk hälsa, genomförs hälsofrämjande insatser såsom tillgång till gym, friskvårdstimme, hälsoföreläsningar och stöd för föreningsliv. Genom att kontinuerligt utveckla processer och system för överblick och analys av arbetsstyrkans sammansättning säkerställs effektiv resursplanering, ökad mångfald och inkludering samt rätt kompetens på rätt plats.

Utvärdering av åtgärder

Länsförsäkringar AB-koncernen tillämpar en etablerad process för att bedöma lämpliga åtgärder. Denna process innefattar regelbundna undersökningar för att identifiera risker för diskriminering, missförhållanden eller andra hinder för lika rättigheter och möjligheter. Efter identifiering analyseras orsakerna till de upptäckta riskerna. Analysen fokuserar på om rutiner tillämpats korrekt, om de är utformade för att vara icke-diskriminerande och om ytterligare proaktiva åtgärder behövs. Baserat på undersökningen och analysen definieras specifika åtgärder för att minimera riskerna ur ett effektivitetsperspektiv, inklusive att fastställa resurs- och målsättningar för åtgärderna.

Åtgärderna implementeras i samverkan mellan arbetsgivare och arbetstagare och utvärderas sedan i jämförelse med den uppsatta målbilden för att säkerställa utfallet. Arbetet med aktiva åtgärder följs upp och utvärderas regelbundet, minst årligen. Uppföljningen består av en genomgång av samtliga aktiviteter i åtgärdsplanen, vidtagande av åtgärder där avvikelser uppstår samt jämförelser mot nyckeltal såsom könsfördelning, sjukfrånvaro, personalomsättning och resultat från medarbetarundersökningar.

MÅL OCH MÄTETAL

S1-5 Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Efterlevnaden av policys säkerställs genom ett integrerat arbetssätt där personalrelaterade åtgärder och processer är en naturlig del av koncernens affärs- och kulturarbete. Regelbundna medarbetarundersökningar, feedbacksessioner och dialog med fackliga representanter, skyddsombud och arbetsmiljökommittéer bidrar till kontinuerlig uppföljning och utveckling. Incidenter och överträdelser hanteras via internrapporteringssystem och ett fördelat arbetsmiljöansvar med ett ledarskap som ska upptäcka och hantera oegentligheter.

Bankkoncernens affärsplaneringsprocess omfattar mål för både affär och hållbarhet med hållbarhetsmål för perioden 2025–2028, både på koncern- och enhetsnivå. Målen fastställs årligen och följs upp regelbundet för att säkerställa tydlighet, struktur och hög ambitionsnivå.

De strategiska hållbarhetsmålen inför 2025 inkluderade att införa digital rehabiliteringsutbildning senast 2027, andel jämställda arbetsgrupper (37 % 2027) samt genomförande av obligatoriska utbildningar. Andelen jämställda arbetsgrupper uppgick 2025 till 35 % för Bankkoncernen. Arbete fortgår för att uppnå mål kring jämställda arbetsgrupper över tid.

Bankkoncernen säkerställer kunskap om de mest relevanta styrdokumenten genom årliga obligatoriska utbildningar. Målet är att 95 % av alla anställda ska genomföra utbildningarna varje år. För mer information, se tabell 2 i G1, sida 83.

Bankkoncernen följer även upp resultaten från index i den årliga medarbetarundersökningen. Med anledning av systembyte, utgick index för ledarskap under 2025 då denna information inte fanns tillgänglig. Detta mål kommer att revideras och anpassas till nytt system. Tabellen visar utfallet för Länsförsäkringar AB-koncernen då bankkoncernen inte kan redovisas separat.

TABELL 1

Utfall medarbetarundersökning

	2025	2024	Mål
Engagemang	86	85	89
Ledarskap[1)]	–	86	89
eNPS[2)]	39	43	53

[1)] Nyckeltalet utgår 2025 på grund av indexet inte längre finns tillgängligt hos leverantören av medarbetarundersökningen.

[2)] eNPS – employee Net Promotor Score, huruvida anställda skulle rekommendera Länsförsäkringar AB som arbetsgivare till en vän eller bekant.

S1-6 Uppgifter om företagets anställda

I detta avsnitt rapporteras antal anställda inom Bankkoncernen vid årets slut. Uppgifterna i personalnoten, i den finansiella rapporteringen, baseras på heltidsekvivalenter beräknade utifrån faktiskt arbetade timmar under året. Uppgifterna i S1 baseras på antalet fysiska personer per den 31 december. Detta sker eftersom alla kvantitativa krav inte är möjliga att beräkna utifrån ett genomsnitt under verksamhetsåret.

I Länsförsäkringar AB-koncernen finns cirka 2 000 personer som är tillikaanställda i Länsförsäkringar Bank och i respektive länsförsäkringsbolag. Deras anställningsförhållanden, såsom arbetsmiljö- och arbetsrättsliga förhållanden, regleras i sin helhet av respektive länsförsäkringsbolag. Dessa anställda omfattas inte av upplysningarna i denna rapport.

För samtliga tabeller i avsnitt S1 baseras uppgifterna på rapporterad personalstatus per den 31 december 2025. Måtten påverkas av eventuella förändringar i personalstyrkan under året, såsom ny rekrytering, pensionering eller uppsägningar. Om en anställd har en växlande anställningsform under året, klassificeras de enligt den anställningsform den anställde har per 31 december 2025. Det totala antalet anställda kan variera något till följd av förändringar i anställningar och geografiska omständigheter under året. För det nyförvärvade bolaget SAVR AB saknas för närvarande fullständig information, varför bolaget inte inkluderas i följande nyckeltal: S1-5 Attraktiv arbetsgivare, S1-6 50 c) Personalomsättning och S1-13 83 b) Antal utbildningstillfällen. Uppgifterna har samlats in genom interna processer och har inte validerats av ett externt organ. Vidare omfattar måttet ”antal anställda” inte konsulter. Tabellerna visar inga andra kön än de som erkänns enligt svensk lag.

TABELL 2

Antal anställda Bankkoncernen

Kön	2025
Män	563
Kvinnor	610
Annat	–
Ej angivet	–
Totalt antal anställda	**1 173**

Tabell 2 visar det totala antalet anställda inom Bankkoncernen. Detta mått används för att ge insikt i koncernens storlek och arbetskraftsresurser, vilket är en väsentlig aspekt av hållbarhetsrapporteringen i relation till arbetsvillkor och socialt ansvar. Måttet baseras på den totala personalstyrkan som är anställd vid företaget, oavsett anställningsform.

TABELL 3

Antal anställda Bankkoncernen, uppdelat på Sverige och övriga länder

Land	2025
Sverige	1 173
Övriga länder[3)]	-
Totalt antal anställda	**1 173**

[3)] För uppgifter om antal anställda per land hänvisas till SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja på sidan 35.

Tabell 3 visar det totala antalet anställda inom Bankkoncernen. Detta mått används för att ge en bättre förståelse för koncernens geografiska arbetskraftsstruktur. För Sverige omfattas alla anställda som är stationerade i Sverige. Antalet anställda har fastställts genom det interna personalregistret och geografiska klassificeringen.

TABELL 4

Antal anställda Bankkoncernen, uppdelat efter anställningsform

	2025			
	Män	Kvinnor	Annat Ej angivet	Totalt
Antal anställda	563	610	– –	1 173
Antal tillsvidare anställda	520	554	– –	1 074
Antal tillfälligt anställda	10	18	– –	28
Antal behovsanställda	33	38	– –	71

Tabell 4 visar det totala antalet anställda inom Bankkoncernen, uppdelat efter anställningsform. Detta mått används för att ge en detaljerad översikt över koncernens arbetskraftsstruktur och ger insikt i hur anställningsformer fördelas inom organisationen, vilket kan ha betydelse för hållbarhetsarbete relaterat till arbetsvillkor och socialt ansvar. Måttet är uppdelat på anställningsform och baseras på interna personalregister samt omfattar alla anställda under den aktuella rapporteringsperioden. Anställningsform har klassificerats baserat på varje individs kontrakt, där tillsvidareanställningar, tillfälliga anställningar och behovsanställda har definierats enligt interna riktlinjer.

TABELL 5

Personalrörlighet – antal avgångar och omsättning

	Sverige och övriga länder
	2025
Totalt antal personer som lämnat koncernen under rapporteringsperioden	125
Personalomsättning, % under rapporteringsperioden	10,7

Tabell 5 visar det totala antalet medarbetare som har lämnat Bankkoncernen under den rapporterade perioden, med orsaker som egen begäran, pension, intern flytt till länsförsäkringsbolag, provanställning upphör, särskild överenskommelse samt avliden. Tabellen inkluderar även personalomsättningen i %.

Detta mått används för att ge en översikt över koncernens arbetskraftsdynamik och för att belysa hur ofta anställda lämnar bolagen inom koncernen, vilket i sin tur kan ge värdefull information om arbetsklimat, engagemang och personalhantering.

Personalomsättningen beräknas genom att dividera det totala antalet avslutade anställningar med det genomsnittliga antalet anställda den 1 januari och den 31 december 2025. Måttet inkluderar inte konsulter, behovsanställda eller tillfälligt anställda.

S1-7 Uppgifter om medarbetare som inte är anställda

Definitionen av vilka icke anställda som räknas som egna medarbetare baseras på om de arbetsleds av Länsförsäkringar AB-koncernen och bemannar linjebefattningar inom verksamheten. Övriga tjänsteupphandlingar omfattas av avsnitt S2 Arbetstagare i värdekedjan.

TABELL 6

Medarbetare som inte är anställda

	2025
Resurskonsult	48
Specialistkonsult	73
Totalt antal konsulter[4)]	**121**

[4)] Länsförsäkringar Bank har tre konsultkategorier, resurskonsult, specialistkonsult och funktionsupphandlad konsult. De kategorier som ingår i egna arbetskraften och därmed S1 är resurs- och specialistkonsulter medan funktionsupphandlade konsulter är definierade som köp av tjänst och därför ingår i S2.

Tabell 6 visar det totala antalet konsulter som är verksamma inom Bankkoncernen uppdelat på resurskonsulter och specialistkonsulter. Denna uppdelning ger en översikt över koncernens användning av externa resurser och bidrar till insikter om den externa arbetskraftsstrukturen. För att skapa en korrekt uppdelning har alla funktionsupphandlade konsulter uteslutits från informationen, vilket innebär att konsulter som har anlitats för att tillhandahålla specifika tjänster via långsiktiga ramavtal inte har inkluderats i denna tabell. Måttet är baserat på konsulter som har ett aktivt avtal per den 31 december 2025, oavsett om de har arbetat på kortare eller längre uppdrag.

S1-8 Kollektivavtalstäckning och social dialog

Bankkoncernen följer de lagar, avtal och förordningar som styr bolagens agerande inom anställningsskydds-, diskriminerings- och arbetsmiljölagen samt kollektiv- och medbestämmandeavtalet. Dessa gäller för alla anställda inklusive koncernledningar inom Sverige. Knappt 100 % av alla tillsvidareanställda i Sverige täcks av socialförsäkringssystem och kollektivavtal rörande ersättning vid sjukfrånvaro, uppsägning, arbetsolyckor, föräldraledighet och pension.

TABELL 7

Kollektivavtalstäckning

Täckningsgrad	Anställda i EES (för länder med > 50 anställda som representerar > 10 % av det totala antalet anställda)
0–19 %	
20–39 %	
40–59 %	
60–79 %	
80–100 %	Sverige

Tabell 7 visar andelen anställda som omfattas av Länsförsäkringar AB-koncernens kollektivavtal, vilket gäller medarbetare som har varit anställda i mer än sex månader. Detta mått ger en översikt över hur omfattande kollektivavtalstäckningen är, och reflekterar koncernens engagemang för att säkerställa att anställda får de förmåner och rättigheter som kollektivavtalet erbjuder. För att uppfylla definitionen av ”täckning” av kollektivavtal, har anställningstid och kollektivavtalets regler beaktats för att identifiera vilka som är berättigade till avtalsförmåner. Tidsperioden som räknas för anställning är den tid som individen varit anställd hos företaget. Detta omfattar inte korta vikariat eller tillfälliga anställningar som inte når gränsen om sex månader.

S1-9 Mångfaldsindikatorer

TABELL 8

Könsfördelning företagsledning (antal personer och andel i %)

	2025	
	Kvinnor	Män
Antal	2	5
Andel i %	29	71

Tabell 8 visar könsfördelningen inom Bankkoncernen företagsledning. Detta mått används för att ge insikt i koncernens arbete med jämställdhet och mångfald på högsta nivå i organisationen samt för att visa hur representationen av kön ser ut i de beslutande organen. Måttet har beräknats genom att räkna antalet personer i bankledningen, definierad som vd och övrig företagsledning, uppdelat efter kön.

TABELL 9

Åldersintervall alla anställda

	2025
Under 30 år	307
30–50 år	563
Över 50 år	303

Tabell 9 visar fördelningen av Bankkoncernen anställda inom olika åldersintervall. Måttet används för att följa upp och bedöma mångfalden i arbetskraften samt identifiera eventuella åldersrelaterade risker eller möjligheter. Detta mått är relevant för att säkerställa en balanserad åldersstruktur samt för att främja en inkluderande arbetsmiljö. Framtagen data baseras på rapporterad ålder per den 31 december 2025. Åldersintervallen är definierade enligt koncernens egna kategorier och kan skilja sig från branschspecifika standarder.

S1-11 Socialt skydd

Bankkoncernen följer de lagar, avtal och förordningar som styr koncernens agerande. Alla anställda inom Bankkoncernen täcks av socialförsäkringssystemen som är tillämpliga i respektive land, vilket inkluderar skydd vid sjukfrånvaro, uppsägning, arbetsolyckor, föräldraledighet och pension. Alla medarbetare med avtalstid längre än sex månader omfattas automatiskt av Bankkoncernens sjukvårdsförsäkring, som betalas av arbetsgivaren och förmånsbeskattas. Vid behov finns avtal med företagshälsovård för stöd i rehabilitering, arbetsrelaterad ohälsa, ergonomisk rådgivning och regelbundna hälsokontroller samt samtalsstöd för chefer i chefsrelaterade frågor. Länsförsäkringar AB-koncernen har ett eget hälsocenter för motion och träning på kontoret på Tegeluddsvägen i Stockholm och subventionerar även massage. Möjlighet finns också till fysioterapi, naprapati och personlig tränare. Alla medarbetare i Sverige erbjuds en friskvårdstimme per vecka på arbetstid samt ett friskvårdsbidrag.

TABELL 10

Anställda som omfattas av socialt skydd mot inkomstbortfall

År	Vid sjukdom	Vid arbetslöshet	Vid arbetsskador	Vid föräldraledighet	Vid pension
2025	Ja	Ja	Ja	Ja	Ja

Tabell 10 visar information om anställda inom Bankkoncernen som omfattas av socialt skydd mot inkomstbortfall vid större livshändelser, såsom sjukdom, arbetslöshet, arbetsskador, föräldraledighet och pension. Detta mått används för att bedöma koncernens åtgärder för att säkerställa att anställda har ett ekonomiskt skydd i händelse av större livsförändringar samt för att följa upp koncernens arbete med socialt ansvar och medarbetarnas välmående. Måttet omfattar endast arbetstagare som är direkt anställda av bolagen inom koncernen. Försäkringsskyddet kan variera beroende på anställningsform, tjänstgöringsgrad och andra individuella faktorer som inte alltid beaktas i den sammanfattande statistiken.

S1-13 Mått för utbildning och kompetensutveckling

Medarbetaren ansvarar för, och driver sin egen prestation och utveckling. Chefer och ledare skapar förutsättningar för prestation genom tydlighet, uppföljning, stöd och feedback. Chef och medarbetare har ett gemensamt ansvar för de kontinuerliga och strukturerade uppföljningssamtalen under året, där den personliga färdplanen med förväntad prestation, följs upp. Övriga delar i färdplanen handlar om kompetens, lärande, långsiktig utveckling samt arbetsmiljö och hälsa. Det sistnämnda är en del av det strukturerade arbetsmiljöarbetet.

Tabellen, som föregående år visade procentandel av de anställda som deltog i regelbundna prestations- och karriäröversyner, utgår 2025 då data saknas på grund av byte av systemleverantör för medarbetarundersökningen, där informationen hämtades. Infasningsregeln för detta upplysningskrav används därför, och möjligheten till rapportering kommande år undersöks.

Lagstadgade och koncerngemensamma obligatoriska utbildningar är framtagna där utbildningskraven utgår från medarbetarens anställning, roll och arbetsuppgifter. Utöver detta erbjuds medarbetar- och ledarskapsutbildningar. Under 2025 genomfördes totalt 16 684 utbildningstillfällen för medarbetare inom Bankkoncernen av Länsförsäkringar ABs avdelning för Learning & Performance.

TABELL 11

Genomsnittligt antal utbildningstillfällen[1)] per anställd, uppdelat per kön och år

	2025
Män	15,2
Kvinnor	16,1

[1)] Detta avser endast interna utbildningstillfällen.

Tabell 11 visar det genomsnittliga antalet interna utbildningstillfällen genomförda av anställda inom Bankkoncernen, fördelat på kön. Måttet används för att bedöma koncernens arbete med medarbetarutveckling, jämställdhet och karriärmöjligheter. Det ger även en inblick i hur koncernens bolag säkerställer att alla anställda, oavsett kön, har lika möjligheter till personlig och professionell utveckling. Antalet interna utbildningstillfällen beräknas utifrån anställdas registrerade deltagande i utbildningar som organiserats inom koncernen under året. Måttet reflekterar enbart deltagande i interna aktiviteter och inkluderar inte externa utbildningar eller utvecklingsprogram som anställda kan ha deltagit i.

Det bör även noteras att inte alla anställda deltar i undersökningen, bland annat på grund av tjänstledighet, nyligen påbörjad anställning, förestående avslut av anställning eller sjukskrivning.

S1-14 Mått för arbetsmiljö

Bankkoncernen arbetar aktivt med att utveckla arbetsmiljön. En del av detta arbete innebär att se över övergripande strukturer och hur datainsamling av oegentligheter sker. Koncernen betonar att mått för den fysiska arbetsmiljön är av väsentlig betydelse. Eftersom arbetet inom koncernen till största delen består av kontorsarbete har fokus dock legat på att identifiera och förebygga risker kopplade till den psykosociala arbetsmiljön.

TABELL 12

Andelen av de egna medarbetarna som omfattas av koncernens arbetsmiljösystem

	Andel som omfattas %	Antal anställda som omfattas
2025	100	1 173

Tabell 12 visar andelen anställda inom Bankkoncernens arbetskraft som omfattas av arbetsmiljösystemet. Måttet används för att bedöma hur väl arbetsmiljösystemet täcker hela koncernens arbetskraft och säkerställer att alla medarbetare har ett gemensamt ramverk för säkerhet och hälsa på arbetsplatsen. Informationen ger inblick i koncernens engagemang för att främja en säker och hälsosam arbetsmiljö för alla anställda.

Deltagande i arbetsmiljösystemet omfattar såväl säkerhetsutbildningar som andra åtgärder som ingår inom systemets ramar. Data samlas in och rapporteras årligen för att säkerställa att alla anställda, oavsett anställningsform, omfattas av samma system.

S1-15 Mått för balans mellan arbete och fritid

TABELL 13

Uttag av familjeledighet bland anställda

	2025
Andel av de anställda som har rätt till ledighet av familjeskäl	100 %
Andel uttag av ledighet av familjeskäl per kön:	
Män	22 %
Kvinnor	29 %

Tabell 13 visar andelen av de anställda inom Bankkoncernen som har rätt till ledighet av familjeskäl samt andelen som faktiskt har tagit ut sådan ledighet, fördelat på kön. Detta mått används för att följa upp koncernens arbete med att stödja medarbetarnas balans mellan arbete och privatliv samt säkerställa att alla anställda, oavsett kön, har tillgång till nödvändiga stödåtgärder vid familjeangelägenheter. Måttet baseras på gällande lagstiftning.

Det är möjligt att könsidentifikation inte helt fångar alla variationer av könstillhörighet, men i denna rapport har den juridiska könsbeteckningen använts.

Statistik om uttagen ledighet kan påverkas av anställdas individuella beslut att inte ta ut ledighet trots att de har rätt till det, vilket kan leda till avvikelser.

S1-16 Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)

TABELL 14

Löneskillnader och ersättningskvot

	2025
Den procentuella skillnaden mellan mäns och kvinnors löner	25 %
Årlig total ersättningskvot total årslön för företagets högst betalda anställda person/total medianårslön för anställda (utom den högst betalda anställda personen)	5,7

Tabell 14 visar den procentuella skillnaden mellan mäns och kvinnors löner inom Bankkoncernen samt den årliga totala ersättningskvoten. Måtten används för att följa upp och bedöma koncernens arbete med jämställdhet i lönefrågor samt hur den totala fördelningen av ersättningar mellan anställda, oavsett kön, ser ut. Informationen är central för att säkerställa att Bankkoncernen har rättvisa och transparenta löneprinciper. Den årliga ersättningskvoten beräknas som månadslönen för den högst avlönade individen dividerat med medianmånadslönen för alla anställda och fördelas mellan män och kvinnor. Pensionskostnader ingår inte i beräkningen. Informationen baseras på det totala antalet anställda. Medianlönen är beräknad på fast avtalad heltidslön. Eftersom majoriteten av medarbetarna är månadsavlönade, finns det inga timlöner att tillgå.

Social information, forts.

Bankkoncernen har ett ansvar för arbetstagare i hela värdekedjan, både uppströms och nedströms. Koncernen arbetar systematiskt för att identifiera och hantera risker kopplade till arbetsvillkor och mänskliga rättigheter hos leverantörer, affärspartners och investeringsobjekt. Genom tydliga krav, uppföljning och påverkansarbete strävar koncernen efter att motverka bristande arbetsvillkor och säkerställa ett ansvarsfullt företagande i värdekedjan.

S2 Arbetstagare i värdekedjan

Underområde	Möjlighet[1], risk, påverkan	Tidshorisont	Värdekedja
S2 ARBETSTAGARE I VÄRDEKEDJAN			
Arbetsvillkor	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång sikt	↑ ↓
Likabehandling och lika möjligheter för alla	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång sikt	↑ ↓
Andra arbetsrelaterade rättigheter	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång sikt	↑ ↓

[1] Se fotnot på sidan 40.

Var i värdekedjan: ↑ Uppströms ⊡ Egen verksamhet ↓ Nedströms

Policy	Ansvarig
Uppförandekod för leverantörer	Chief Financial Officer
Uppförandekod för andra affärspartners	Chief Financial Officer
Inköpspolicy	Chef PPO & IT
Riktlinje för ansvarsfullt och hållbart företagande	Chief Financial Officer

Ovanstående är exempel på styrdokument som är särskilt relevanta för arbetstagare i värdekedjan. Det är inte en komplett översikt.

STRATEGI

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Identifierade risker

Bankkoncernen har identifierat ett antal väsentliga risker samt negativ påverkan uppströms och nedströms i värdekedjan. Risker och påverkan för arbetstagare uppströms har identifierats för leverantörer och affärspartners, och nedströms för investeringsobjekt (innehav). Bristande hänsyn till arbetsrättsliga lagar och mänskliga rättigheter vid investeringar, upphandling och leverantörsuppföljning kan bland annat innebära ett indirekt stöd till oansvariga affärsmodeller och öka risken för arbetsrättsliga kränkningar. Detta påverkar koncernens leveransförmåga, avkastning och varumärke negativt. Bankkoncernen har leverantörer, affärspartners och investeringsobjekt i sektorer och länder där det bedöms finnas en förhöjd risk för sämre arbetsvillkor. De identifierade förhöjda riskerna kan påverka Bankkoncernens operativa verksamhet och varumärke negativt samt innebära samarbeten med motparter som har sämre arbetsförhållanden.

Hantering av identifierade risker

Leverantörer

En betydande andel av de identifierade riskerna för arbetstagare i Bankkoncernens värdekedja är relaterade till koncernens leverantörer. Trots genomlysning, systematiska riskbedömningar och kravställning på att leverantörer ska efterleva Bankkoncernens uppförandekod, kvarstår en inneboende risk att parter inte fullt ut uppfyller dessa krav. Risken är särskilt påtaglig utifrån viss sektortillhörighet och/eller geografisk hemvist, samt i situationer där koncernen har begränsad insyn i leverantörernas interna processer, eller där leverantörer saknar incitament att implementera nödvändiga åtgärder. Detta medför en ökad sannolikhet för att koncernen, direkt eller indirekt, samarbetar med leverantörer som inte säkerställer skäliga arbetsvillkor för sina anställda. Förutom risken för bristande arbetsvillkor föreligger även en risk för negativ påverkan på koncernens varumärke om det framkommer att en leverantör inte efterlever uppförandekoden.

För att hantera dessa risker genomför Bankkoncernen riskbedömning av leverantörer med hjälp av ett internt framtaget riskbedömningsverktyg. Riskbedömningen omfattar ett antal riskparametrar för att identifiera potentiella överträdelser av mänskliga rättigheter, arbetsrätt, mutor och korruption samt miljö, baserat på leverantörens geografiska hemvist och sektortillhörighet. Information som ligger till grund för riskbedömningen inhämtas från flera olika publika källor med tillhörande index eller ranking av länder. Under 2025 påbörjades ett arbete för att utveckla definitionen av landrisker samt metoden för hur motparter i högriskländer ska hanteras. Arbetet förväntas fortgå under 2026, inklusive etablering av ett tvärfunktionellt leverantörsforum inom koncernen med representanter från olika enheter.

Om en leverantör identifieras som högrisk genomförs en djupare granskning för att samla in kompletterande information om leverantörens förebyggande åtgärder samt hantering av arbetsrättsliga frågor och mänskliga rättigheter. Om leverantören inte kan tillhandahålla tillräcklig information, initierar koncernen i första hand påverkansarbete. Om påverkansarbetet inte leder till önskad effekt, kan affärsförbindelsen avlutas i förtid. Denna möjlighet utgör en sista åtgärd i koncernens process för hantering av väsentliga risker för arbetstagare i värdekedjan.

Identifierad negativ påverkan

Bankkoncernen har identifierat att investeringar som bryter mot internationella normer och konventioner för arbetsrätt, såsom ILOs standarder, kan medföra en negativ påverkan på arbetstagare i värdekedjan. Genom sådana investeringar riskerar koncernen att indirekt finansiera verksamheter

som inte respekterar grundläggande arbetsrättsliga principer, vilket utgör en risk för både arbetstagarnas rättigheter och för koncernens anseende.

Hantering av identifierad negativ påverkan

Investeringar

För att hantera risken för negativ påverkan har Bankkoncernen sedan många år tillämpat en policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning med tillhörande ansvarsfulla investeringsstrategier. Strategierna innebär att investeringsobjekt (innehav) granskas minst halvårsvis, eller ad hoc-mässigt utifrån händelser, med stöd av externa dataleverantörer, i syfte att identifiera potentiella överträdelser mot mänskliga rättigheter och arbetsrätt. Vidare tillämpas exkluderingskriterier för allvarliga överträdelser och en exkluderingslista uppdateras regelbundet, där investeringsobjekt med bekräftade överträdelser listas och undantas från investeringar. Under 2025 vidareutvecklades metoden för att identifiera överträdelser av arbetsrättsliga principer och mänskliga rättigheter hos noterade investeringsobjekt (upptagna för handel på publika marknader). Vidareutvecklingen innebär att metod för kvalitativ bedömning av bolag som flaggas av dataleverantörer har konkretiserats samt att ramverk för hur påverkansarbete ska bedrivas har beslutats.

Om en överträdelse identifieras inleder koncernen ett påverkansarbete med krav på fatt överträdelsen ska upphöra och förebyggande åtgärder vidtas. Om påverkan inte leder till önskad förändring, kan det aktuella bolaget som en sista åtgärd exkluderas.

HANTERING AV PÅVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

S2-1 Policys för arbetstagare i värdekedjan

Bankkoncernen har antagit styrande dokument som baseras på, men inte är begränsade till, etablerade internationella konventioner och standarder för ansvarsfullt företagande såsom FN Global Compacts tio principer, FNs vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILOs deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet samt OECDs riktlinjer för multinationella företag. Styrdokumenten tydliggör koncernens förväntningar på motpartens arbete för att bedriva ett ansvarsfullt företagande, samt förväntningar och krav på andra företag vid investeringar, kreditgivning, inköp och upphandlingar samt affärssamarbeten. Syftet är att skydda arbetstagare i värdekedjan från att utsättas för överträdelser mot mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö- och hälsorisker samt att bekämpa mutor och korruption. I styrdokumenten beskrivs hur väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter relaterade till arbetstagare i värdekedjan ska hanteras.

Metodik för att identifiera överträdelser inkluderar även åtgärdsförslag i händelse av identifierade överträdelser, hur påverkansarbete ska bedrivas, möjliga aktiviteter för att stoppa, förebygga och minimera konsekvenser för drabbade arbetstagare, möjlighet till gottgörelse till drabbade arbetstagare och möjlighet för visselblåsning. Påverkansarbete bedrivs av Bankkoncernen i egen regi, tillsammans med andra investerare, via externa fondförvaltare och/eller genom påverkansleverantör.

Att påverkansarbete ska inledas vid identifiering av allvarliga hållbarhetsrelaterade överträdelser regleras i Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning samt uppförandekoder för leverantörer och andra affärspartners. Policyn för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning beskriver att den reaktiva påverkan syftar till att få bolag att upphöra med hållbarhetsrelaterade överträdelser och vidta förebyggande åtgärder.

S2-2 Rutiner för kontakter med arbetstagare i värdekedjan angående påverkan

Metodik för tillämpning av tillbörlig aktsamhet genom identifiering av negativ påverkan för arbetstagare i värdekedjan

Tillämpningen av tillbörlig aktsamhet är uppdelad i flera komponenter som tillsammans säkerställer att Bankkoncernen identifierar negativa konsekvenser för arbetstagare i värdekedjan samt övervakar och åtgärdar dessa. Komponenterna innefattar genomlysning för att identifiera negativa konsekvenser för leverantörer, affärspartners och investeringsobjekt samt påverkansarbete vid behov, och som en sista åtgärd, eventuell exkludering eller avslut av affärsförbindelse.

Genomlysning

Genomlysningen syftar bland annat till att identifiera eventuella överträdelser eller risk för överträdelser avseende arbetsrätt och mänskliga rättigheter mot arbetstagare i värdekedjan, där även barnarbete och tvångsarbete beaktas. Investeringsobjekt på noterade marknader genomlyses halvårsvis för att identifiera potentiella risker eller bekräfta överträdelser. Genomlysningen av investeringsobjekt på noterade marknader genomförs med hjälp av extern data. Direktägda onoterade bolag och emittenter (utgivare av obligationer) följs upp via dialog och informationsinsamling. Vid indirekta fondinvesteringar på onoterade marknader (”private equity”) regleras motsvarande förväntningar på genomlysning och hantering av investeringsobjekt med överträdelser via avtal med förvaltaren av fonden.

Leverantörer och affärspartners genomlyses vid teckning av avtal samt i en årlig genomlysning. Genomlysningen av leverantörer och affärspartners utförs med hjälp av ett riskbedömningsverktyg. Verktyget utvärderar en leverantörs/affärspartners risknivå baserat på geografisk hemvist och den sektor som denne är verksam inom, samt eventuella bolagsspecifika överträdelser mot internationella konventioner med hjälp av de datakällor som används för genomlysningen av noterade investeringsobjekt. Bankkoncernen genomför ingen analys för att identifiera arbetstagare i värdekedjan som löper större risk att drabbas av konsekvenser eller som är marginaliserade.

Hantering av överträdelser

Om överträdelser identifieras för en leverantör, affärspartner eller ett investeringsobjekt inleds ett påverkansarbete med krav på på åtgärder från den aktuella aktören. Länsförsäkringar AB har även tagit fram ett antal exkluderingskriterier, vilka syftar till att vägleda kring vilka bolag som behöver exkluderas helt ur Bankkoncernen investeringar eller där affärsförbindelse behöver avslutas. Samtliga exkluderingskriterier beskrivs mer detaljerat i SBM-1 på sidan 35.

Leverantörer och affärspartners, där en högre risk har identifierats i genomlysningen, behöver även besvara Bankkoncernens frågeformulär avseende ansvarsfullt företagande. Svaren på frågeformulären analyseras sedan, tillsammans med resultatet från genomlysningen, för att fatta beslut om påverkansarbete behöver inledas mot bolaget eller inte.

Påverkansarbetet bedrivs i dialog med en, av bolaget i fråga, utsedd representant som får i uppdrag att representera bolaget i påverkan. Oftast väljs bolagets representant med hänsyn till vilket ämnesområde dialogen handlar om. Vid inledningen av påverkansarbetet fastställs specifika mål och milstolpar för att möjliggöra uppföljning och bedömning av framdrift i ärendet. En påverkansdialog hanteras löpande och ändamålsenligheten av påverkan bedöms utifrån om bolaget genomför de förändringar som krävs för att Bankkoncernen ska kunna fortsätta affärsförbindelsen. Insynen i bolag är begränsad till de där Bankkoncernen har direkt kontakt eller där kontakt sker via andra investerare eller en påverkansleverantör. Bankkoncernen har inga globala ramavtal eller avtal med internationella fackförbund.

Integrering av tillbörlig aktsamhet i verksamhet och strategi

Genom att reglera tillämpningen av tillbörlig aktsamhet i styrande dokument säkerställs att verksamheten är medveten, och informerad, om arbetet och ansvarsområden för tillämpningen. Styrelse och andra personer i ledande befattningar får minst årligen genomgå en utbildning inom Bankkoncernens hållbarhetsarbete. Se avsnitt S2-1 avseende styrande dokument och integrering i verksamheten.

S2-3 Rutiner för klagomål och kanaler för visselblåsning

Hantering av klagomål, visselblåsning och gottgörelse

Länsförsäkringar AB-koncernen har inrättat både interna och externa kanaler där egna medarbetare samt arbetstagare i värdekedjan kan anmäla klagomål eller visselblåsa, och där inrapporterade ärenden utreds. För koncernens egna medarbetare finns en visselblåsarfunktion som är tillgänglig för anställda, konsulter, styrelseledamöter, aktieägare och praktikanter som vill rapportera missförhållanden. Visselblåsarfunktionen är en helt fristående tjänst från koncernen och uppfyller höga säkerhetskrav när det gäller kryptering, datasäkerhet och skydd av visselblåsares anonymitet. Arbetstagare i värdekedjan har tillgång till samma

tjänst, som finns tillgänglig via Länsförsäkringar ABs webbplats. Externa visselblåsarärenden hanteras av Internrevision inom Länsförsäkringar AB. Samtliga inkomna externa ärenden hanteras och utreds. Bankkoncernen ansvarar för att den som rapporterar skyddas från negativa följder (repressalier) och ska vidare säkerställa att ingen person som står under bolagets kontroll utsätter personen som rapporterat för bestraffning eller diskriminering.

Inkomna visselblåsar- och klagomålsärenden dokumenteras löpande och en utvärdering av avslutade ärenden genomförs. Dokumentationen innehåller information om inkomna ärenden samt en sammanfattning av vidtagna åtgärder. Företag i länder som är anslutna till OECD är ansvariga för att säkerställa att det finns en nationell kontaktpunkt. De nationella kontaktpunkterna samverkar för att hantera klagomål i olika länder. Bankkoncernen har även investeringsobjekt och leverantörer i länder som inte är anslutna till OECD.

S2-4 Åtgärder och strategier avseende arbetstagare i värdekedjan

Genomlysning av leverantörer och affärspartners

Den riskbedömningen som beskrivs i avsnitt S2-2 syftar till att identifiera hållbarhetsrisker samt möjliggöra valet av ansvarsfulla leverantörer och affärspartners. I de fall en högre risk har identifierats hos en leverantör eller affärspartner, genomförs en mer omfattande genomlysning och informationsinhämtning. Bankkoncernen tillämpar exkluderings- och omställningskriterier på samtliga leverantörer och affärspartners för att säkerställa att ansvarsfulla parter inkluderas.

Genomlysning av investeringsobjekt

Den genomlysningen som beskrivs i avsnitt S2-2 genomförs för att identifiera om något investeringsobjekt bryter mot de konventioner och principer som koncernen har åtagit sig att följa, vilka redovisas i S2-1. Om en bekräftad överträdelse upptäcks, eller om det finns risk för överträdelse, gör Bankkoncernen en mer omfattande bedömning av det aktuella investeringsobjektet.

Påverkansarbete

Bankkoncernen genomför såväl proaktivt som reaktivt påverkansarbete avseende arbetsrätt och mänskliga rättigheter. Påverkansarbete bedrivs proaktivt för att förmå objekt att arbeta förebyggande med identifierade risker, exempelvis utifrån sektor, och därigenom undvika framtida överträdelser. Bankkoncernen stödjer PRI Advance och Investor Alliance for Human Rights, två investerarledda initiativ som är kopplade till arbetsrätt och mänskliga rättigheter. Dessa initiativ har som mål att främja mänskliga rättigheter, och genom delaktighet i investerarinitiativ är koncernen med och påverkar investeringsobjekts arbete med mänskliga rättigheter.

Påverkansarbete kan även ske reaktivt i de fallen överträdelser identifieras. När överträdelser identifieras, ska objektet omfattas av påverkansarbete via en påverkansleverantör, via extern förvaltare eller i egen regi. Påverkansarbetet syftar till att objektet ska upphöra med överträdelser samt vidta förebyggande åtgärder. Genom dessa åtgärder strävar Bankkoncernen efter att inte bara minimera negativa konsekvenser, utan även ge bolag möjlighet att vidta förebyggande åtgärder. Bankkoncernen följer upp samtliga pågående och avslutade påverkansdialoger halvårsvis. Påverkan förväntas kunna avslutas inom tre år från påbörjad dialog. I slutet av dialogen förväntas bolaget kunna styrka att överträdelsen har upphört samt att förebyggande åtgärder har vidtagits. Om detta inte kan säkerställas kan bolaget uteslutas från investeringsverksamheten och eventuell affärsförbindelse avslutas. Listan över exkluderade investeringsobjekt upprättas och revideras två gånger per år och inkluderar de som utesluts från alla investeringar.

MÅL OCH MÄTETAL

S2-5 Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras

Bankkoncernen följer upp ändamålsenligheten av policys och åtgärder, inklusive ambitionsnivå, indikatorer och utvecklingen i påverkansdialoger över tid. Om påverkansarbetet inte ger önskat resultat återstår exkludering som sista åtgärd. Detta gäller specifikt för bolag som är involverade i allvarliga överträdelser av internationella konventioner och överenskommelser.

Utfall av påverkansarbetet rapporteras minst kvartalsvis till företagsledning, styrelse och ägare (länsförsäkringsbolagen). Några kvantitativa mål finns för närvarande inte på detta område. Arbetet styrs i stället av koncernens policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning, samt av uppförandekoder för leverantörer och affärspartners, där processer och åtgärder vid identifiering av överträdelser är tydligt definierade. Ambitionsnivå och ändamålsenlighet följs upp genom de processer som beskrivs i S2-4. Eventuella mål och indikatorer kommer att övervägas i takt med att området utvecklas och ytterligare behov identifieras.

I tabell 1 redovisas antal investeringsobjekt som omfattas av påverkansarbete avseende mänskliga rättigheter och/eller arbetsrätt. Påverkansarbetet gentemot investeringsobjekt omfattar både reaktiva insatser vid identifierade överträdelser och proaktiva åtgärder, antingen genom egen dialog eller genom engagemang i initiativ som PRI Advance och Investor Alliance for Human Rights. Under året identifierades inga överträdelser hos leverantörer eller affärspartners, och därför har ingen reaktiv påverkan riktats mot dessa aktörer.

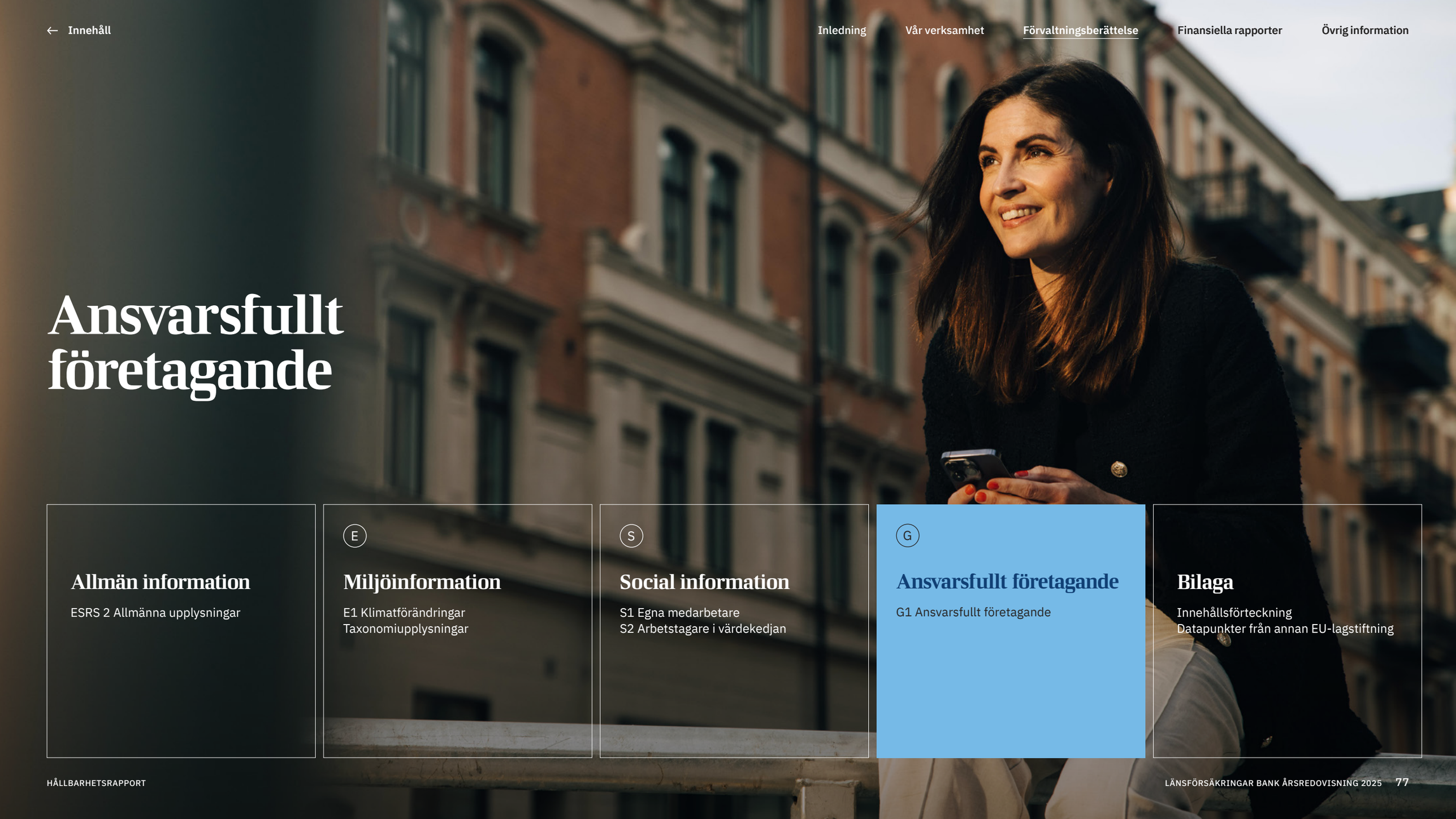
TABELL 1

Påverkansarbete investeringsobjekt

Mått/Aktivtet	2025
Antal investeringsobjekt som omfattas av påverkansarbete avseende arbetsrätt och/eller mänskliga rättigheter	185

Bankkoncernen ansvarar för att förväntan av påverkansarbetet kommuniceras till det aktuella bolaget, antingen direkt eller via en påverkansleverantör. Koncernen har också ansvar för att, genom dialog med bolaget, tydligt förmedla förväntningar och nödvändiga förbättringsåtgärder. Syftet är att säkerställa att det aktuella bolaget är medvetet om hur arbetet med att förbättra verksamheten i relation till den identifierade överträdelsen ska genomföras. Samråd sker med en utvald representant från det berörda bolaget. Arbetstagare i värdekedjan har möjlighet att framföra sina synpunkter på påverkansprocessen, för att bidra till dess utveckling, antingen via påverkansleverantören, extern förvaltare eller direkt till Bankkoncernen när dialogen sker i egen regi.

Ansvarsfullt företagande



Allmän information

ESRS 2 Allmänna upplysningar

E

Miljöinformation

E1 Klimatförändringar
Taxonomiupplysningar

S

Social information

S1 Egna medarbetare
S2 Arbetstagare i värdekedjan

G

Ansvarsfullt företagande

G1 Ansvarsfullt företagande

Bilaga

Innehållsförteckning
Datapunkter från annan EU-lagstiftning

Ansvarsfullt företagande

Genom att kombinera strikta policys för affärsbeteende med en stark företagskultur säkerställer Bankkoncernen att alla medarbetare agerar i enlighet med koncernens höga etiska standarder. Höga krav ställs också på leverantörer och andra affärspartners.

G1 Ansvarsfullt företagande

Underområde	Möjlighet[1], risk, påverkan	Tidshorisont	Värdekedja
G1 ANSVARSFULLT FÖRETAGANDE			
Politiskt engagemang och lobbyverksamhet	Positiv påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	↑ ↓
Korruption och mutor	Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	↑ ⊡ ↓
Företagskultur	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	⊡ ↓
Förvaltning av förbindelser med leverantörer	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång sikt	↑
FÖRETAGSSPECIFIKA OMRÅDEN			
Finansiell brottslighet			
Penningtvätt	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	⊡ ↓
Bedrägerier	Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	⊡ ↓
Personlig integritet			
Cybersäkerhet	Risk, Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	↑ ⊡ ↓
Personlig integritet	Negativ påverkan	Kort, Medellång, Lång sikt	⊡ ↓

[1] Se fotnot på sidan 40.

Var i värdekedjan: ↑ Uppströms ⊡ Egen verksamhet ↓ Nedströms

Policy	Ansvarig
Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism	Chef Financial Crime Prevention
Policy mot otillåtna förmåner	Chef Compliance
Riktlinje för hantering av visselblåsarärenden	Chef Vd-stab
Skattepolicy	Chief Financial Officer

Ovanstående är exempel på styrdokument som är särskilt relevanta för ansvarsfullt företagande. Det är inte en komplett översikt.

STRATEGI

SBM-3 Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Ansvarsfullt företagande handlar om hur Bankkoncernen agerar så att hållbarhet integreras såväl i den egna verksamheten som i värdekedjan kopplat till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt, affärsbeteende och bolagsstyrning. Det innebär att hållbarhetskrav ställs på leverantörer och affärspartners, att god affärsetik genomsyrar verksamheten, att koncernen är en ansvarsfull och attraktiv arbetsgivare.

Bristande affärsetik, penningtvätt och finansiering av terrorism är internationella problem som utgör allvarliga hot mot det finansiella systemet och dess institutioner, samt i förlängningen även den reala ekonomin och den allmänna säkerheten. Förtroendet för det finansiella systemet kan snabbt skadas om finansiella institutioner förknippas med bristande affärsetik, illegala tillgångar och penningtvätt eller används för att finansiera terrorism.

Finansbranschen omfattas av regelverk som syftar till att förhindra och motverka att det finansiella systemet utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. Korruptionsrisker som mutbrott, jäv och maktmissbruk utgör en risk i alla bolag oavsett bransch och land. Bankkoncernen arbetar dagligen med att förhindra denna typ av beteenden, ett arbete som är av största vikt och högt prioriterat, både för att leva upp till regulatoriska krav och bidra till ett stabilt finansiellt system samt för att Bankkoncernen ska behålla sitt goda rykte.

Bankkoncernen strävar efter att bygga långsiktiga och hållbara partnerskap med leverantörer. Merparten av leverantörsrelationerna sträcker sig längre än tre år, i linje med koncernens inköpsstrategi. Hanteringen av leverantörer bygger på ett strategiskt arbete där hänsyn också tas till risker kopplat till hållbarhetsfrågor. En majoritet av Bankkoncernens inköp sker från tjänsteleverantörer med fokus på lokala och certifierade leverantörer, i huvudsak baserade i Sverige. Inom IT sker inköp från leverantörer med verksamhet i såväl Sverige som i andra länder, exempelvis Indien. Hållbarhetsrelaterade risker är främst kopplade till arbetsvillkor. Specifika risker har också identifierats inom olika inköpskategorier, såsom reklamprodukter med företagets logga samt lokalvård. En styrningsrelaterad negativ påverkan är också identifierad kopplat till bristande samordning och otydliga mandat avseende leverantörsstyrning, vilket ökar risken för ineffektivitet, minskad affärskontroll och oegentligheter.

För att säkerställa att informationssäkerhetskraven är effektiva arbetar Bankkoncernen systematiskt med testning och utvärdering av tekniska skyddsåtgärder, såsom penetrationstester, sårbarhetsskanningar och oberoende granskningar. Identifierade brister hanteras i en riskbaserad process och åtgärdas löpande. Mål och mätetal fokuserar i nuläget på utbildningsinsatser för att stärka säkerhetskulturen och öka säkerhetsmedvetandet. Genomförandet av utbildningar och övningar följs upp och mäts, och utbildningsprogrammen uppdateras årligen utifrån aktuella krav och hotbild.

Bankkoncernen behöver behandla och hantera en stor mängd personuppgifter för att leva upp till åtaganden gentemot kunder, anställda och övriga registrerade. I vissa fall behöver även personuppgifterna bevaras under lång tid. Detta kräver ett systematiskt och effektivt dataskyddsarbete samt adekvata tekniska och organisatoriska åtgärder. Ett bristande dataskyddsarbete kan medföra att bolagen inte hanterar de registrerades personuppgifter på ett korrekt sätt vilket påverkar integriteten negativt.

Bankkoncernen behöver robusta kontrollsystem för att minska risken för att verksamheten utnyttjas till finansiell brottslighet. Bristande kontrollsystem riskerar att verksamheten lättare utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism samt riskerar att kunderna lättare utsätts för bedrägerier.

Inom Bankkoncernens investeringsverksamhet finns det en risk att bolag brister i sina processer kopplade till mutor och korruption, vilket kan leda till att investeringar sker i bolag som ägnar sig åt sådana överträdelser vilket därmed påverkar omvärlden negativt. På liknande sätt finns även en risk att otillräcklig hänsyn till etik och ansvarsfull styrning i upphandling, inköp och uppföljning leder till att koncernen stödjer verksamheter med oetiskt affärsbeteende och möjliggör oegentligheter. För att hantera denna risk genomför koncernen halvårsvisa genomlysningar av samtliga portföljbolag för att identifiera eventuella överträdelser av FN Global Compact och OECDs riktlinjer, som bland annat hanterar området mutor och korruption. Om en överträdelse identifieras, ska påverkansarbete inledas i första hand för att stötta bolaget i att upphöra med överträdelsen. Hantering av identifierade risker i leverantörsledet beskrivs närmare i avsnitt SBM-3 i S2.

Bankkoncernen är exponerad för hållbarhetsrelaterade risker kopplade till vilseledande kommunikation, datakvalitet, omvärldsförändringar samt integration av klimatrelaterade faktorer i affärsbeslut. Bristande kvalitetssäkring av hållbarhetsinformation kan leda till vilseledande kommunikation (greenwashing), vilket kan medföra regulatoriska åtgärder samt negativ påverkan på förtroende och anseende.

Bankkoncernens förmåga att fatta välgrundade beslut är beroende av tillförlitlig data och ändamålsenliga analysverktyg. Brister i datahantering eller analys kan resultera i felaktiga beslut, otillräcklig riskbedömning, missade affärsmöjligheter och ökade regulatoriska risker.

Snabba förändringar i policylandskap, marknadsförutsättningar och konsumtionsmönster kan försvåra planering och strategiska beslut. Om verksamheten inte anpassas i tillräcklig utsträckning kan detta påverka efterfrågan på produkter och tjänster samt bolagets långsiktiga avkastning.

Vidare har det identifierats en risk kopplat till att otillräcklig integration av klimatrelaterade risker och utsläppskostnader i affärsbeslut påverkar lönsamheten negativt och fördröja uppfyllandet av Bankkoncernens hållbarhetsmål och ambitioner.

HANTERING AV PÅVERKAN, RISKER OCH MÖJLIGHETER

G1-1 Policys för affärsbeteende och företagskultur

Bankkoncernen har etablerat omfattande policys för affärsbeteende, bolagsstyrning och företagskultur, vilka är centrala för verksamhetens framgång. Dessa styrdokument utgörs främst av Hållbarhetspolicy, Uppförandekoder för medarbetare, leverantörer respektive andra affärspartners, Personalpolicyn samt Policy mot otillåtna förmåner. Tillsammans säkerställer styrdokumenten en etisk och inkluderande arbetsmiljö. Utöver dessa har koncernen en beslutad Kulturkod och Mångfald- och jämställdhetsplan, vilka är integrerade i nämnda styrdokument. Koncernens affärsbeteende omfattar både företagskulturen och strikta regler för hantering av gåvor, belöningar och andra förmåner. Policyn mot otillåtna förmåner syftar till att förhindra korruption och mutor samt att främja en hög etisk standard.

Styrdokumenten och uppförandekoderna reglerar arbetet kring ansvarsfullt företagande och Bankkoncernens förväntningar och krav på såväl egna medarbetare samt motparter i värdekedjan vid investeringar, kreditgivning, inköp och upphandlingar samt affärssamarbeten. Syftet är att skydda arbetstagare i värdekedjan från att utsättas för överträdelser mot mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö- och hälsorisker samt för att bekämpa mutor och korruption.

För att säkerställa efterlevnaden av dessa regler genomförs årligen obligatoriska e-utbildningar baserade på Uppförandekoden för medarbetare, vilket inkluderar information om Bankkoncernens förhållningssätt kring förmåner, korruption, mutor, kultur, arbetsmiljö, medarbetare och ledarskap samt hantering av intressekonflikter och oegentligheter. Kulturkoden är grunden i Bankkoncernens företagskultur och fungerar som ett stöd för hur medarbetare bör agera och behandla andra. Den är nära kopplad till affärsplanen och används för att diskutera och implementera önskade beteenden samt ledarskap.

Kulturkoden betonar vikten av en inkluderande arbetsmiljö som drar nytta av mångfald och olika perspektiv. Personalpolicyn kompletterar Kulturkoden genom att reglera arbetsmiljö, jämställdhet och mångfald, samt säkerställer att alla medarbetare behandlas rättvist och med respekt. Policyn betonar att samtliga medarbetare har lika rättigheter och möjligheter oavsett kön, etnisk tillhörighet, sexuell läggning, religion, ålder, funktionsnedsättning, könsöverskridande identitet och uttryck.

För att främja företagskulturen och säkerställa efterlevnaden av policys för affärsbeteende genomförs regelbundna medarbetarundersökningar och feedbacksessioner för att fånga upp medarbetarnas åsikter samt identifiera förbättringsområden. Resultaten används för att utveckla handlingsplaner som integreras i affärsplanen och följs upp genom aktiva åtgärder i Mångfald- och jämställdhetsplanen. Uppfyllnad av mål kopplat till de aktiva åtgärderna följs årligen upp tillsammans med huvudskyddsombudet och presenteras för Arbetsmiljö- och jämställdhetskommittén. Enhetsledningen för People & Culture tar också del av åtgärder och mål. Ovan nämnda policys gör det möjligt att upptäcka, bedöma, hantera och åtgärda påverkan, risker och möjligheter kopplat till ansvarsfullt företagande.

Genom att kombinera strikta policys avseende affärsbeteende med en stark företagskultur säkerställer Bankkoncernen att samtliga medarbetare agerar i enlighet med Bankkoncernens höga standarder. Detta bidrar till en hållbar och engagerande arbetsmiljö, där medarbetarnas välbefinnande och koncernens framgång samspelar för ett ansvarsfullt företagande.

Kanaler för att upptäcka brott och oegentligheter

Bankkoncernen har nolltolerans mot lagbrott och oegentligheter som bryter mot Bankkoncernens policys och riktlinjer. Koncernens riskmodell innehåller egenkontroller för mindre omfattande risker och nyckel kontroller för mer omfattande risker, kopplade till olika processer och systemstöd. För att tidigt upptäcka och hantera potentiella incidenter har flera kanaler och rutiner upprättats, inklusive ett digitaliserat visselblåsarsystem som är tillgängligt för alla medarbetare via interna kanaler, samt för externa parter genom den process som kommuniceras på Länsförsäkringars webbsida.

Utöver visselblåsarsystemet finns ett internrapporteringssystem där medarbetare kan rapportera oegentligheter och incidenter. Ledarforum, utbildning och praktiska verktyg säkerställer att ledare har det stöd de behöver för att ta emot rapporter och synliggöra överträdelser. Alla rapporteringsvägar leder in i samma hanteringsprocess som vid en internutredning.

Utbildning av anställda

För att säkerställa efterlevnad och medvetenhet om Bankkoncernens policyer och rutiner inom affärsetik och korruption, har en obligatorisk utbildning, Uppförandekoden, tagits fram för alla medarbetare och konsulter. Uppförandekoden innehåller avsnitt om korruption, mutor, brott samt vilka kanaler som ska nyttjas vid iakttagelse av oegentligheter. Dessutom får identifierade funktioner, medarbetare inom Länsförsäkringar Bankkoncernen som möter kunder, vilka löper högre risk för korruption och mutor, ytterligare utbildningar. Se tabell 2 på sida 83 för mer information om utbildningar.

Syftet är att ge den kunskap och kompetens som behövs för att känna till, reflektera över och kunna agera på potentiella oegentligheter som kan förekomma inom verksamheten. Utbildningen omfattar både teoretiska och praktiska aspekter av att identifiera, rapportera och hantera etiska överträdelser.

Påverkansarbete

Bankkoncernens påverkansarbete omfattar bland annat dialoger kring affärsbeteende, vilket inkluderar frågor om mutor och korruption, bolagsstyrning, hållbar affärsstrategi och riskhantering. Arbetet bedrivs både reaktivt, när incidenter inträffar, och proaktivt, i förebyggande syfte. Det reaktiva påverkansarbetet påbörjas om ett investeringsobjekt bedöms vara inblandat i allvarliga brott mot internationella konventioner och riktlinjer. Samtidigt sker proaktiva dialoger om affärsbeteende för att förebygga risker och främja ansvarsfullt agerande.

Påverkansarbetet bedrivs även genom deltagande i investerarinitiativ. Under 2025 blev Länsförsäkringar AB medlem i Transparency Internationals Investor Integrity Forum, som syftar till att utveckla dialogen mellan ägare och företag för att förebygga risker kopplade till mutor och korruption samt främja ökad regelefterlevnad. Under 2026 kommer Bankkoncernen att delta aktivt i investerargruppen och bidra till påverkansarbete gentemot bolag, med särskilt fokus på försvarsindustrin.

Under 2025 inkluderade påverkansarbetet, via Länsförsäkringar AB-koncernens påverkansleverantör, frågor som rättvisa löner, bolagsstyrelsens sammansättning och aktieägarrättigheter för de aktuella investeringsobjekten. Det

proaktiva påverkansarbetet som bedrivs i egen regi innefattar bland annat röstning på bolagsstämmor, deltagande i valberedningar samt dialog med styrelse och ledning kring god bolagsstyrning.

Som en del av det proaktiva påverkansarbetet följer Bankkoncernen årligen upp antalet bolagsstämmor där röstning har skett, deltagande i valberedningar och könsfördelning i styrelser, samt antal investeringsobjekt som omfattats av påverkansarbete kopplat till affärsbeteende.

TABELL 1

Påverkansarbete investeringsobjekt

Mått/Aktivitet	2025
Antal investeringsobjekt som omfattas av påverkansarbete avseende affärsbeteende	44
Antal bolagsstämmor där röstning skett	196
Deltagande i valberedningar	15
Andel kvinnor i styrelser där Länsförsäkringar AB deltagit i valberedningar	46%

G1-2 Hantering av förbindelser med leverantörer

Bankkoncernens uppförandekod för leverantörer ställer hållbarhetskrav på både nya och befintliga leverantörer. Koden baseras på FN Global Compact och definierar krav om mänskliga rättigheter, arbetsförhållanden, miljö och affärsetik, liksom generella och IT-specifika säkerhetsriktlinjer samt riktlinjer för hantering av intressekonflikter. Uppförandekoden är ett krav vid ingående av avtal med nya leverantörer.

Bedömning av risker i leverantörskedjan

Bedömningen av leverantörsrelaterade risker sker regelbundet som en del av Bankkoncernens rutiner för att identifiera, värdera och hantera hållbarhetsrelaterade risker. Arbetet sker enligt principen om tillbörlig aktsamhet. Såväl nya som befintliga leverantörer utvärderas med hjälp av ett riskbedömningsverktyg. Riskbedömningsprocessen gör det möjligt att identifiera och hantera sårbara leverantörer som är utsatta för betydande ekonomiska, miljö- och samhällsrelaterade risker. Genom att erbjuda stöd och resurser hjälper Bankkoncernen dessa leverantörer att förbättra sina processer och minska sina hållbarhetsrelaterade risker. Vidare använder koncernen även ett verktyg för att genomföra sanktionskontroller mot EUs och FNs sanktionslistor, vilket gäller för samtliga leverantörer.

Uppföljning av leverantörer

Uppföljning av befintliga leverantörers hållbarhetsarbete görs av affärsansvariga, bland annat genom regelbundna dialogmöten och besök. I uppföljningen säkerställs att leverantörerna har tagit del av Uppförandekoden och är medvetna om Bankkoncernens förväntningar och krav samt att identifierade förbättringsområden hanteras. Bankkoncernen arbetar med att följa upp arbetstagare i värdekedjan där leverantörer, affärspartners och investeringar inkluderas.

För att bedöma leverantörers och affärspartners arbete samt identifiera hållbarhetsrisker genomför Länsförsäkringar AB-koncernen en genomlysning med hjälp av ett egenutvecklat riskbedömningsverktyg som även omfattar Bankkoncernen, se avsnitt S2 för beskrivning av arbetet med tillbörlig aktsamhet. När en leverantör eller affärspartner identifieras som skyldig till överträdelser genomförs en djupgående genomlysning genom exempelvis ytterligare uppföljning och påverkansarbete. Länsförsäkringar Fondförvaltning tillämpar exkluderings- och omställningskriterier på samtliga investeringar för att säkerställa att endast hållbara och ansvarsfulla partners inkluderas.

Att upprätthålla goda leverantörsrelationer

Sena betalningar kan ha en betydande negativ påverkan på både små och stora företag. Bankkoncernen strävar efter en rättvis behandling av leverantörer. Detta arbete inkluderar att säkerställa att sena betalningar kan undvikas och att betalningar sker i tid. En viktig förutsättning för att upprätthålla denna princip är att tydligt kommunicera betalningsvillkor och förväntningar på leverantörer, att implementera en effektiv faktureringsprocess, att hålla en öppen och regelbunden dialog med leverantörer samt att ha automatiserade betalningsprocesser som minskar risken för mänskliga fel. Om en sen betalning ändå skulle inträffa, vidtas åtgärder för att rätta till situationen och proaktivt se till att den inte upprepas. Bankkoncernens medarbetare, som arbetar inom detta område, får också utbildning i hanteringen av leverantörsfakturor för att öka medvetenheten om vikten av att leverantörsfakturor betalas i tid.

G1-3 Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor

Bankkoncernen har ett omfattande system och rutiner för att förebygga, upptäcka, utreda och vidta åtgärder vid anklagelser eller incidenter rörande mutor och korruption. Systemen och rutinerna är framför allt reglerade i Uppförandekod för medarbetare, säkerhetsriktlinjer samt Riktlinje för ansvarsfullt och hållbart företagande. Kravställning och förväntansbild avseende förebyggande av mutor och korruption i värdekedjan regleras i Uppförandekod för leverantörer, Uppförandekod för andra affärspartners samt Policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrning.

Implementeringen av policys och riktlinjer sker enligt koncernens styrningsmodell och publiceras i dokumenthanteringssystemet Länsman samt på intranätet Länet. Uppförandekod för leverantörer och Uppförandekod för andra affärspartners publiceras även på LF.se. Policys för hantering av gåvor, belöningar och andra förmåner uppdateras löpande för att öka medvetenheten och efterlevnaden av regler mot korruption och mutor.

Bankkoncernen har också obligatoriska utbildningar, exempelvis den årliga e-utbildningen Uppförandekoden för medarbetare, för att säkerställa att alla medarbetare är medvetna om och följer gällande regler. Utbildningarna förbättrar kunskapen om otillåtna förmåner, korruption, konkurrensregler och risker på området. För att ge rätt stöd har koncernen infört rutiner och utbildningar som säkerställer att medarbetarna känner till reglerna för otillåtna förmåner.

För att förebygga korruption och mutor har Bankkoncernen implementerat interna kontroller och nyckelkontroller enligt riskhanteringsmodellen, integrerade i systemstöd och affärssystem, vilket möjliggör tidig upptäckt av potentiella oegentligheter. Under 2025 påbörjades ett arbete med att stärka och vidareutveckla de interna processerna för att motverka mutor och korruption. Detta arbete ledde till en översyn av ansvarsuppdelningen för reglering och uppföljning inom området, vilken förväntas slutföras under 2026. För att ytterligare minska riskerna genomförs regelbundna sårbarhetsanalyser på verksamhetsnivå, och rapportering av bisysslor samt intressekonflikter bidrar till ett riskmedvetet förhållningssätt.

Vid upptäckt av en eventuell incident följer krav om incidentrapportering och oberoende utredning i enlighet med koncernens internutredningsprocess, där utredarna säkerställer objektivitet och att ingen intressekonflikt föreligger. Beroende på utfall involveras relevant funktion, exempelvis arbetsmiljökommittén, och återrapportering sker till ledningsgrupp. Enskilda individer hanteras arbetsrättsligt.

Länsförsäkringar AB-koncernen har utvecklat och digitaliserat visselblåsarrutinen, som är tillgänglig för alla medarbetare via interna kanaler samt för externa motparter via Länsförsäkringars webbsida. Både intern och extern visselblåsning görs anonymt och ärenden hanteras konfidentiellt. Visselblåsarärenden hanteras på ett oberoende och självständigt sätt av Internrevision tillsammans med ett internt hanteringsteam som består av representanter från Internrevision, Juridik samt People & Culture. Det interna hanteringsteamet ansvarar för beslut om åtgärder vid konstaterade visselblåsarärenden samt ansvarar för utredning och beslut om åtgärder av ärenden som inte utgör konstaterade visselblåsarärenden, men som ändå betraktas som väsentliga. Chef Internrevision rapporterar regelbundet antalet inkomna ärenden, och vilka områden de avser, till Chief Sustainability Officer.

Dessa åtgärder täcker den egna verksamheten samt arbetstagare i värdekedjan. Tidsramarna inkluderar löpande uppdatering av policys och riktlinjer, årliga utbildningar, regelbundna sårbarhetsanalyser och ständig tillgänglighet av incident- och visselblåsningsrutinen. Koncernen avsätter betydande resurser för att genomföra åtgärdsplanerna mot korruption och mutor, inklusive nuvarande och framtida finansiella resurser för utbildningsprogram, sårbarhetsanalyser, incidentrapportering och visselblåsningssystem. Dessa resurser är integrerade i budget och bokslut för att säkerställa långsiktig hållbarhet och effektivitet.

För att bidra till att förebygga och sprida kunskap om mutor och korruption anslöt sig Länsförsäkringar AB-koncernen under 2025 till Transparency International och Institutet mot Mutor. Initiativen arbetar för att förebygga och sprida kunskap om mutor och korruption. Genom dessa medlemskap tar koncernen betydelsefulla steg för att främja ökad transparens, kunskap och självreglering inom näringslivet. Engagemanget möjliggör att koncernen, till-

sammans med andra aktörer, kan öka medvetenheten om korruptionsfrågor och proaktivt bidra till att skapa förutsättningar för ett mer ansvarsfullt och framtidssäkrat samhälle.

För det nyförvärvade bolaget SAVR saknas för närvarande fullständig information, varför bolaget inte inkluderas i följande nyckeltal: G1-3 Förebyggande arbete mot och upptäckt av korruption och mutor.

MÅL OCH MÄTETAL

G1-4 Bekräftade fall av korruption och mutor

Under rapporteringsperioden hade Bankkoncernen inte några bekräftade fall av korruption eller mutor.

G1-5 Politiskt inflytande och lobbyverksamhet

Som medlem i branschorganisationer såsom Svenska Bankföreningen och Fondbolagens förening deltar Bankkoncernen i remissförfaranden på nationell nivå och EU-nivå inom regelverksområden som har en väsentlig påverkan på Bankkoncernens verksamhet.

Länsförsäkringar Fondförvaltning bidrog under 2025 till Länsförsäkringar ABs arbete för att utveckla kapitalägares möjlighet till att bidra till att stärka Sveriges totalförsvar. Arbetet innefattade kartläggning av investeringsbehov i nära dialog med svenska kapitalägare och den Nationella rådgivaren för stärkt privat-offentlig samverkan.

G1-6 Betalningspraxis

Det genomsnittliga tidsspannet för bolagen inom Bankkoncernen att betala en faktura är 28 dagar. Under 2025 förekom inga rättsliga förfaranden avseende sena betalningar.

Enligt Bankkoncernens standardavtal är betalningsvillkoren för indirekta leverantörer att betalning för utförda tjänster sker inom 26 dagar från det att fakturan mottagits. Med indirekta leverantörer avses inköp för koncernens drift såsom konsulter, IT och HR.

Andelen betalningar som sker i tid enligt avtalade betalningstider uppgår till 78 % för Bankkoncernen. Att andelen inte når 100 % beror på flera faktorer. Vanliga orsaker är att fakturor ibland skickas till fel adress eller saknar nödvändigt underlag, vilket fördröjer hanteringen. Det förekommer även att fakturor behöver utredas vidare, exempelvis vid oklarheter kring kostnader eller när delkrediteringar inväntas.

FÖRETAGSSPECIFIKA HÅLLBARHETSFRÅGOR

Bankkoncernen är en del av välfärden genom den ekonomiska tryggheten och är lokalt en viktig del av ett hållbart samhälle, vilket Bankkoncernen genom sin verksamhet stöttar. Välfärden, och därigenom Bankkoncernen, hotas dock genom en ökad trend av kriminell verksamhet såsom bedrägerier och penningtvätt. Dessa frågor har blivit identifierade som väsentliga inom ramen för den dubbla väsentlighetsanalysen. Det är därför av yttersta vikt att ha en stark motståndskraft och kontinuerligt utveckla förmågan att både bekämpa och förebygga brottslig verksamhet som koncernen kan utsättas för.

Penningtvätt

Den kriminella ekonomin är systemhotande genom att den hotar välfärdssystemet, förtroendet för demokratin och snedvrider konkurrensen. Finansiering av terrorism är ett reellt hot och omfattar hantering av pengar som syftar till att finansiera terrorism, ge ekonomiskt stöd till personer eller organisationer som begår terroristbrott, eller finansiera en resa utomlands för någon med avsikt att involvera sig i en terroristorganisation.

Styrning och aktiviteter

Bankkoncernens Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism är grunden i det koncernövergripande regelverket inom området. Policyn beslutas av Länsförsäkringar Banks styrelse och anger de krav på proaktiva åtgärder som koncernen måste vidta för att hantera risken att Bankkoncernen utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism.

Utöver den policy som styr arbetet mot penningtvätt och finansiering av terrorism finns regelverk som ger ytterligare konkretisering av hur arbetet ska genomföras. Länsförsäkringar Bank ser regelbundet över innehållet i policyn och utvecklar kontinuerligt koncernens riktlinjer och instruktioner för att minska risken att verksamheten utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism.

Genom aktiv övervakning av transaktioner och aktiviteter sker ett systematiskt arbete för att upprätthålla en god kännedom om kunderna och deras affärer samt minska risken för att bankverksamheten utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. Inom Bankkoncernens bolag finns centralt funktionsansvariga som kontrollerar att bolagen uppfyller lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, föreskrifter samt bankkoncernens rutiner och riktlinjer. Inom Bankkoncernen finns system för avvikelserapportering, vilket syftar till att upptäcka avvikelser som kan indikera misstänkt penningtvätt eller finansiering av terrorism.

För att uppnå Bankkoncernens mål finns det ett pågående arbete som syftar till att utveckla effektivare arbetssätt och mer ändamålsenliga system för att minska risken för att banken utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. Inom Bankkoncernens har det etablerats ett projekt med syfte att implementera kommande regelverk inom området.

Varje år sker en allmän riskbedömning där berörda dotterbolag genomför en analys av verksamheten för att bedöma risken att utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Riskbedömningen ligger sedan till grund för det dagliga arbetet med att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism. När nya produkter, tjänster eller distributionskanaler introduceras, samt vid relevanta förändringar, görs en uppdatering och revidering av den allmänna riskbedömningen.

Utifrån kundkännedomsuppgifter bedöms kundens riskprofil. För att tidigt upptäcka avvikande aktiviteter övervakas pågående affärsförbindelser och transaktioner. Vid misstanke om penningtvätt eller finansiering av terrorism görs en granskning. Om misstanke kvarstår även efter granskningen rapporteras ärendet utan dröjsmål till Finanspolisen och beslut fattas om det finns behov av riskmitigerande åtgärder eller om affärsförbindelsen ska avslutas.

För att höja förmågan att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism är Länsförsäkringar Bank också aktiva i olika former av branschsamverkan. Exempelvis Svenska Bankföreningen och Svenska institutet mot penningtvätt (SIMPT).

Mål och mätetal

Bankkoncernens mål är att förhindra att dotterbolag utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism. Samtliga anställda och uppdragstagare inom dessa dotterbolag ska vara väl insatta i bolagens styrdokument och rutiner för att bekämpa penningtvätt och finansiering av terrorism, och förstå hur dessa är relevanta för deras arbete. Varje år genomgår dessa anställda en obligatorisk utbildning om penningtvätt. Dessutom ges fortlöpande utbildning inom specifika områden. Under året genomgick Länsförsäkringar Banks medarbetare en fördjupad utbildning om att identifiera risker för finansiell brottslighet förknippade med företagskunder.

Bedrägerier

Bedrägerier är fortsatt ett stort och växande samhällsproblem med starka kopplingar till den organiserade brottsligheten och varje år drabbas många individer.

Styrning och aktiviteter

Bankkoncernen har utvecklat processer för hur förebyggande varningsmeddelanden om bedrägerier ska hanteras och kommuniceras till berörda intressenter. Det finns en instruktion och en rutin som är beslutad av chefen för Financial Crime Prevention respektive chefen för bedrägerier och som syftar till att hanteringen av bedrägerier ska hanteras på ett effektivt och ändamålsenligt sätt. Rutinen beskriver hur bedrägerigruppens uppgifter ska utföras utifrån de ansvarsområden som finns inom enheten medan instruktionen anger de krav på proaktiva åtgärder som Bankkoncernen ska vidta för att skydda banken och dess kunder från bedrägliga aktiviteter.

Inom Bankkoncernen pågår arbete för att minska riskerna för att banken och dess kunder ska bli utsatta för bedrägerier. Bland annat deltar Bankkoncernen i det bankgemensamma initiativet ”Svårlurad!”, som är ett samarbete mellan Sveriges banker och Svenska Bankföreningen för att motverka bedrägerier. Syftet är att öka medvetenheten och sprida kunskap om hur man ska agera om en bedragare ringer, för att förhindra att fler blir utsatta för bedrägerier. Vidare har Bankkoncernen inlett ett samarbete med Polisen, Stöldskyddsföreningen och Internetstiftelsen som bildat en neutral privat-offentlig grupp. Syftet med detta samarbete är att samla information kring pågående digitala brott och brottsförsök för att snabbt kunna varna allmänheten och mindre företag via varningar på sakerhetskollen.se och media samt att underlätta samarbete kring lämpliga

brottsförebyggande initiativ. Bankkoncernen har även tagit fram informationsmaterial om bedrägerier som finns tillgängliga för samtliga Länsförsäkringsbolag.

Bankkoncernen arbetar också med att utveckla ny funktionalitet för befintliga tjänster. Sedan tidigare har det bland annat införts landspärrar på kortbetalningar. För att minska riskerna och negativa konsekvenser av bedrägerier införde Länsförsäkringar Bank även generella spärrar för utlandsbetalningar och sänkta beloppsgränser för överföringar av pengar. Vidtagna åtgärder och stärkt kapacitet inom övervakning, tillsammans med andra förmågor, har haft positiv effekt genom att kundförlusten per fullbordat bedrägeri har gått ner. Antalet anmälda och fullbordade bedrägerier är lägre än föregående år.

Mål och mätetal

Anställda inom Bankkoncernen genomgår en årlig obligatorisk utbildning om hur Bankkoncernen kan motverka och bekämpa bedrägerier och vilka varningssignaler som man som medarbetare ska vara uppmärksam på, och hur man ska agera.

Cybersäkerhet

Den säkerhetspolitiska situationen och den ökade digitaliseringen av finansiella tjänster innebär en fortsatt förhöjd hotbild mot informationssäkerhet. Mot denna bakgrund är cybersäkerhet en central del av Bankkoncernens arbete med robust operativ motståndskraft och långsiktigt hållbar verksamhet. Under året fortsatte koncernen att förstärka sin förmåga att förebygga och hantera cyberangrepp i linje med EUs regelverk, däribland Digital Operational Resilience Act (DORA).

Styrning och organisation

Bolagens informations- och cybersäkerhetsarbete styrs av en koncerngemensam IT-policy, beslutad av styrelsen, med mål att upprätthålla en robust digital operativ motståndskraft, hög tillgänglighet, god cyberhygien och ett starkt digitalt kundskydd. Policyn omfattar hela informations- och transaktionskedjan, inklusive tredjepartsleverantörer.

Informationssäkerhetsarbetet leds och samordnas av Länsförsäkringar ABs Chief Information Security Officer (CISO) samt Chef Banksäkerhet för Länsförsäkringar Bank AB. Arbetet är riskbaserat och systematiskt och utgår från ISO 27000-serien och andra etablerade standarder. Ett informationssäkerhetssystem med processer, interna regler och verktyg används för att styra, övervaka och kontinuerligt förbättra säkerhetsnivån.

IT-säkerhetsfunktionen stödjer informationssäkerhetsarbetet, i linje med NIST Cybersecurity Framework 2.0 (framför allt funktionerna Govern, Identify, Protect och Detect), genom tekniska skyddsåtgärder och återkommande säkerhetstestning. Penetrationstester av kritiska, nya och förändrade IT-system genomförs regelbundet. Identifierade brister analyseras, prioriteras och åtgärdas i en riskbaserad process, och resurser för testning har successivt förstärkts i takt med den ökade hotbilden samt kraven på löpande förbättring enligt ramverket.

Bankkoncernen genomför löpande sårbarhetsskanningar av IT-miljön samt årliga oberoende granskningar av externa revisorer och genom tredjepartscertifieringar. Leverantörsstyrning och hantering av tredjepartsrisker har stärkts för att möta DORA-kraven. Kunder som påverkas av IT-incidenter kan kontakta Länsförsäkringar AB.

Incidentberedskap, kompetens och samverkan

För att stärka den digitala motståndskraften genomförs återkommande scenariobaserade övningar för företagsledningen och andra nyckelfunktioner. Under året utvärderades och förstärktes tekniska säkerhetsförmågor, inklusive övervakning, incidenthantering och återställningsförmåga, med utgångspunkt i hotbilden mot den finansiella sektorn.

Ett utbildningsprogram för cybersäkerhet används av medarbetare inom IT-verksamheten, och säkerhetsmedvetenheten successivt utvecklas i hela organisationen. Bankkoncernen deltar löpande i branschgemensam samverkan inom relevanta grupper inom Svenska Bankföreningen. Detta möjliggör erfarenhetsutbyte och gemensam hantering av aktuella cyberhot.

Mål och mätetal

Målet med Bankkoncernens utbildningsprogram är att uppnå en stark säkerhetskultur och ett högt säkerhetsmedvetande. Utbildningsprogrammet genomförs utifrån en utbildningsplan som anger vilka utbildningar som finns, målgrupp samt när genomförande ska ske. En utbildningsspecifikation tydliggör bakomliggande externa regelkrav för utbildning inom säkerhetsområdet. Utbildningsprogrammet är innehållsmässigt anpassat till olika målgrupper och omfattar såväl lärarledda som nätbaserade utbildningar med övningsexempel.

Medarbetarnas genomförande av utbildningarna mäts och följs upp. Vidare genomförs övningar av olika slag, exempelvis om nätfiske. Effektiviteten i nätfiskeövningen mäts genom andel som klickade på länken i nätfiskeövningen (säkerhetsmedvetenhet) och genom andel som inte rapporterade det som nätfiske (rapporteringsvilja).

Processen genomförs genom arbete med utbildningar i enlighet med ett årshjul. Utbildningsprogrammen genomgår en årlig uppdatering för anpassning till regelkrav, styrdokumentuppdatering samt hot och riskbild.

Personlig integritet

Styrning och aktiviteter

Länsförsäkringar Bank har antagit en policy för hantering av personuppgifter för att på bästa sätt värna kunders, anställdas och andra registrerades personliga integritet. Syftet med policyn är att reglera och beskriva strategin för dataskydd och därigenom säkerställa att personuppgifter hanteras i enlighet med kraven i Dataskyddsförordningen (GDPR) och annan tillämplig dataskyddslagstiftning. Policyn är antagen av Länsförsäkringar Banks styrelse och har därefter antagits av samtliga dotterbolag inom Bankkoncernen.

Med utgångspunkt i policyn har rutiner etablerats för att garantera att de regulatoriska kraven efterlevs. Dessa syftar bland annat till att säkerställa att registrerades rättigheter hanteras på ett adekvat sätt, att register förs över personuppgiftsbehandlingar, att personuppgifter behandlas på ett transparant och öppet sätt i relation till de registrerade samt att integritetsrisker hanteras och minimeras genom utförandet av risk- och konsekvensbedömningar. När tredje part anlitas för att behandla personuppgifter på uppdrag av Bankkoncernen ska det säkerställas att leverantören genomför lämpliga tekniska och organisatoriska åtgärder för att skydda de registrerades rättigheter. Vidare ska ett personuppgiftsbiträdesavtal ingås som reglerar hur personuppgiftsbehandlingen får genomföras samt respektive parts åtaganden gentemot varandra och de registrerade.

För att stärka arbetet med dataskyddsfrågor har Länsförsäkringar AB-koncernen vidtagit ytterligare organisatoriska åtgärder. Dessa åtgärder består av etablerandet av en stödfunktion inom Juridik med specialistkompetens inom dataskydd, Privacy Office. Privacy Office arbetar utifrån den strategiska målbilden för dataskyddsarbetet och för att upprätta det koncerngemensamma ramverket som styr hur personuppgifter får hanteras. Privacy Office arbetar också med att löpande stötta och utbilda organisationen i dataskyddsrättsliga frågor. Inom Länsförsäkringar Bank har även en stödfunktion i första linjen etablerats, Dataskydd Bank, med specialistkompetens inom dataskydd. Samtliga tillståndspliktiga bolag inom Bankkoncernen har utsett ett dataskyddsombud. Dataskyddsombuden lämnar råd och rekommendationer i samband med utveckling och förändring av verksamheten samt kontrollerar, följer upp och rapporterar bolagens regelefterlevnad. Dataskyddsombuden bevakar särskilt integritetsrisker för kunder, anställda och andra registrerade. Identifierade risker, resultat av granskningar och övriga iakttagelser rapporteras till vd och styrelse i respektive bolag inom Bankkoncernen.

En annan viktig del av dataskyddsarbetet är informationssäkerhet. Arbetet bedrivs strukturerat och riskbaserat enligt erkända standarder. Länsförsäkringar ABs informationssäkerhetsfunktion planerar, följer upp och utvärderar säkerheten inom Länsförsäkringar AB-koncernen och upprättar styrdokument baserade på Länsförsäkringar ABs Informationssäkerhetspolicy, som antagits av bolagets styrelse. Länsförsäkringar ABs Informationssäkerhetspolicy har fastställts för Bankkoncernen av Länsförsäkringar Bank. Dessa dokument beskriver organisatoriska och tekniska åtgärder som ska implementeras. Policyn gäller hela Bankkoncernens verksamhet, inklusive underleverantörer, oavsett var arbetet eller behandlingen utförs, med hänsyn till de risker som är kopplade till hur och var behandlingen utförs.

Mål och mätetal

För att säkerställa att Bankkoncernens medarbetare och leverantörer behandlar information i enlighet med styrdokumenten, genomförs regelbundet obligatoriska infor-

mationssäkerhetsutbildningar och utbildning i dataskydd. Dataskyddsutbildningen är obligatorisk för alla nyanställda i Bankkoncernen och ska därefter genomföras minst vartannat år av samtliga medarbetare.

Även riktade informationssäkerhetsutbildningar och övningar för utpekade målgrupper genomförs. Bankkoncernen har också klargjort att alla medarbetare har ansvar för hantering av personuppgifter genom att inkludera grundläggande förhållningsregler i Uppförandekoden. Medarbetare och leverantörer bedömer, hanterar och rapporterar säkerhets- och personuppgiftsincidenter enligt fastställd incidenthanteringsprocess. Informationssäkerhetsfunktionen följer regelbundet upp utfallet av hanteringen av säkerhetsincidenter.

Obligatoriska utbildningar

Bankkoncernen tilldelar obligatoriska utbildningar baserat på behov och risker för olika medarbetarkategorier. Denna strategi innebär att utbildningskrav inom olika ämnen anpassas efter målgruppens arbetsuppgifter. För att hantera risker relaterade till mutor och korruption har Bankkoncernen infört en Uppförandekod som gäller för alla anställda och konsulter. Därför omfattar utbildningen om mutor och korruption samtliga medarbetare inom Bankkoncernen. Koncernens säkerhetsriktlinjer gäller på samma sätt, vilket innebär att utbildningar om cybersäkerhet och personlig integritet riktar sig till alla anställda.

Specifika utbildningskrav rörande penningtvätt och finansiering av terrorism ställs på anställda inom Bankkoncernen. Inom Bankkoncernen genomgår SwedSec-licensierade medarbetare ytterligare utbildningar, exempelvis inom området bedrägerier. Länsförsäkringar Bank fastställer och genomför årligen en utbildningsplan för styrelsen som säkerställer att styrelsen i Länsförsäkringar Bank får erforderlig utbildning inom relevanta områden.

Policy för åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism syftar till att säkerställa att alla anställda, relevanta uppdragstagare och andra involverade i verksamheten får kontinuerlig utbildning och information för att förhindra att verksamheten utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Tabell 2 omfattar inte bankens tillikaanställda. Utfallet för dem uppgick till 97 (94) % för Penningtvätt och finansiering av terrorism samt 97 (88) % för Anti-penningtvätt.

Informationssäkerhetspolicyn syftar till att säkerställa att bolagets informationssäkerhetsarbete följer styrelsens policys och att de vidtagna åtgärderna är lämpliga, tillräckliga och effektiva, bland annat för att upprätthålla den digitala motståndskraften. Policy för behandling av personuppgifter syftar till att reglera och beskriva strategin för dataskydd och därigenom säkerställa att personuppgifter hanteras i enlighet med kraven i Dataskyddsförordningen (GDPR) och annan tillämplig dataskyddslagstiftning.

För att säkerställa att medarbetarna har kunskap om personlig integritet och finansiell brottslighet, distribueras de internt framtagna digitala utbildningarna till alla nyanställda årligen samt vartannat år till samtliga medarbetare för repetition.

Målet är att 95 % av de aktiva medarbetarna i medarbetarsystemet MyFlow ska ha slutfört angiven utbildning vid uppföljningsperiodens slut. Detta inkluderar alla medarbetare som inte har en pågående ledighet, såsom föräldraledighet eller tjänstledighet. Målet återställs årligen och följer inte en kumulativ progression, utan framstegen utvärderas och mäts från en nollpunkt vid början av varje år. Antagandena som ligger till grund för målet inkluderar det faktum att medarbetarunderlaget är rörligt och att praktiska begränsningar som sjukdom, avslut, tjänsteresor, arbetsbelastning och ett högt informationsflöde påverkar möjligheten att ha en högre målsättning. Målsättningen är förankrad med intressenter som arbetar med uppföljningen inom organisationen, inklusive ansvariga för medarbetarfrågor, kompetensutveckling och regelefterlevnad.

Måluppfyllelsen under året har inte varit tillfredsställande, vilket innebär att ytterligare insatser behövs för att säkerställa att fler medarbetare genomför de obligatoriska utbildningarna. Under 2026 kommer uppföljningen att förstärkas och ansvarsfördelningen tydliggöras,i syfte att öka genomförandegraden och säkerställa att målen uppnås.

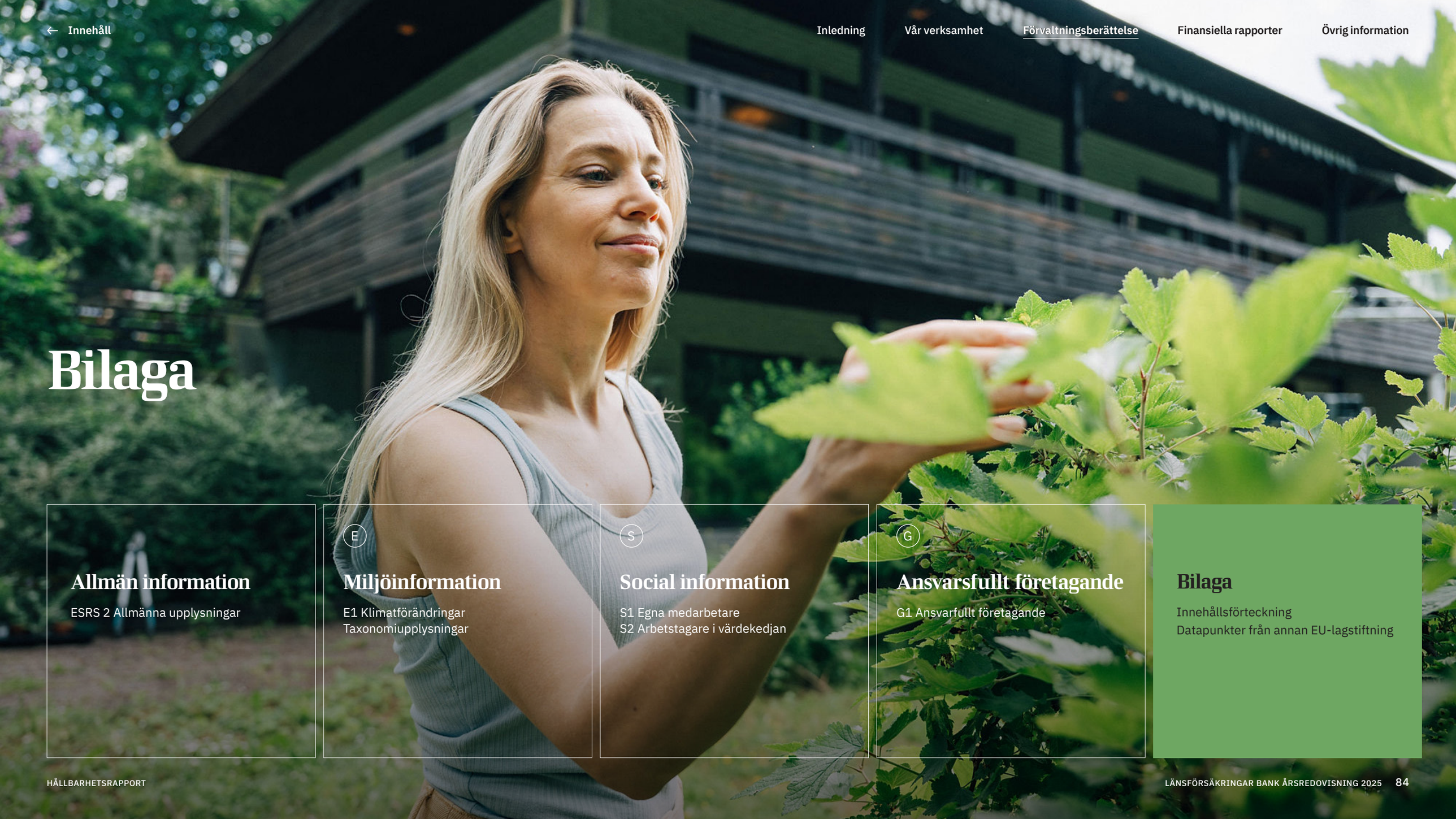
TABELL 2
Obligatoriska utbildningar inom väsentliga hållbarhetsområden

Hållbarhet[1]	2025	Mål	Datorbaserad utbildning	Hur ofta utbildningen måste genomföras
Hållbarhet inom Bankkoncernen	72%	95%	Ja	Årligen
Korruption och mutor				
Uppförandekoden	93%	95%	Ja	Årligen
Uppförandekoden (riskutsatta funktioner)	98%	95%	Ja	Årligen
Finansiell brottslighet				
Penningtvätt och finansiering av terrorism	87%	95%	Ja	Årligen
Anti-penningtvätt	89%	95%	Ja	Årligen
Grundläggande säkerhetsutbildning	73%	95%	Ja	Årligen
Nätfiske (phishing)	93%	95%	Ja	Årligen
Bedrägerier	76%	95%	Ja	Årligen
Personlig integritet				
Dataskyddsförordningen GDPR[2]	-	95%	Ja	Vartannat år

[1] För det nyförvärvade bolaget SAVR saknas fullständig information, varför bolaget inte inkluderas i följande utbildningar; Hållbarhet och Penningtvätt och finansiering av terrorism.

[2] Inget utfall för 2025 då utbildningen genomförs för samtliga anställda vartannat år. Nästa utbildning genomförs 2026.

Bilaga



Allmän information

ESRS 2 Allmänna upplysningar

E

Miljöinformation

E1 Klimatförändringar
Taxonomiupplysningar

S

Social information

S1 Egna medarbetare
S2 Arbetstagare i värdekedjan

G

Ansvarsfullt företagande

G1 Ansvarfullt företagande

Bilaga

Innehållsförteckning
Datapunkter från annan EU-lagstiftning

IRO-2 Upplysningskrav i ESRS-standarder som inkluderats i Bankkoncernens hållbarhetsrapport 2025

Del av hållbarhetsrapport	ESRS-avsnitt och rubrik	Sida
Allmän information		
ESRS 2: Allmänna upplysningar		**31**
Grund för utarbetande		
BP-1	Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsrapporten	31
BP-2	Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter	31
Styrning		
GOV-1	Styrelsens roll	31
GOV-2	Hållbarhetsfrågor som behandlas av styrelsen	33
GOV-3	Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	33
GOV-4	Förklaring om tillbörlig aktsamhet	33
GOV-5	Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering	34
Strategi		
SBM-1	Strategi, affärsmodell och värdekedja	34
SBM-2	Intressenters intressen och synpunkter	37
SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	38
Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
IRO-1	Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentlig påverkan, risker och möjligheter	41
IRO-2	Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsrapport	42
E- Miljöinformation		
ESRS E1: Klimatförändringar		**44**
Strategi		
SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	44
E1-1	Omställningsplan	45
Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
E1-2	Policys för klimatförändringar	46
E1-3	Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicys	46
Mål och mätetal		
E1-4	Mål för klimatabetet	47
E1-6	Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp	47
EU-taxonomin		
Taxonomiupplysningar	**Upplysningar enligt EUs taxonomiförordning**	**50**

Del av hållbarhetsrapport	ESRS-avsnitt och rubrik	Sida
S – Social information		
ESRS S1: Egna medarbetare		**68**
Strategi		
SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	68
Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
S1-1	Policys för egna medarbetare	68
S1-2	Rutiner för kontakter med egna medarbetare och arbetstagarföreträdare angående påverkan	69
S1-3	Rutiner för klagomål och kanaler för visselblåsning	69
S1-4	Åtgärder och strategier avseende egna medarbetare	69
Mål och mätetal		
S1-5	Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	70
S1-6	Uppgifter om företagets anställda	71
S1-7	Uppgifter om medarbetare som inte är anställda	71
S1-8	Kollektivavtalstäckning och social dialog	72
S1-9	Mångfaldsindikatorer	72
S1-11	Socialt skydd	72
S1-13	Mått för utbildning och kompetensutveckling	72
S1-14	Mått för arbetsmiljö	73
S1-15	Mått för balans mellan arbete och fritid	73
S1-16	Ersättningsindikatorer (löneskillnader och total ersättning)	73
ESRS S2: Arbetstagare i värdekedjan		**74**
Strategi		
SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	74
Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
S2-1	Policys för arbetstagare i värdekedjan	75
S2-2	Rutiner för kontakter med arbetstagare i värdekedjan angående påverkan	75
S2-3	Rutiner för klagomål och kanaler för visselblåsning	75
S2-4	Åtgärder och strategier avseende arbetstagare i värdekedjan	76
Mål och mätetal		
S2-5	Mål för hur väsentlig negativ påverkan ska hanteras, positiv påverkan stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	76

Del av hållbarhetsrapport	ESRS-avsnitt och rubrik	Sida
G – Ansvarsfullt företagande		
ESRS G1: Ansvarsfullt företagande		**78**
Strategi		
SBM-3	Väsentlig påverkan, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	78
Hantering av påverkan, risker och möjligheter		
G1-1	Affärsetiska policys och företagskultur	79
G1-2	Hantering av förbindelser med leverantörer	80
G1-3	Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor	80
Mål och mätetal		
G1-4	Bekräftade fall av korruption och mutor	81
G1-5	Politiskt inflytande och lobbyverksamhet	81
G1-6	Betalningspraxis	81
Företagsspecifika hållbarhetsfrågor		
	Penningtvätt	81
	Bedrägerier	81
	Cybersäkerhet	82
	Personlig integritet	82

1.2 Datapunkter från annan EU-lagstiftning

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i Pelare III	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EUs klimatlag	Sida
ESRS 2 GOV-1 Jämnare könsfördelning i styrelserna punkt 21 d	Indikator nr 13 tabell 1 i bilaga I		Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		33
ESRS 2 GOV-1 Procentandel oberoende styrelseledamöter punkt 21 e			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		33
ESRS 2 GOV-4 Redogörelse för due diligence (tillbörlig aktsamhet) punkt 30	Indikator nr 10 tabell 3 i bilaga I				33-34
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till fossila bränslen punkt 40 d i	Indikator nr 4 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, tabell 1: Kvalitativ information om miljörisker och tabell 2: Kvalitativ information om sociala risker	Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej tillämpligt
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till kemikalieproduktion punkt 40 d ii	Indikator nr 9 tabell 2 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej tillämpligt
ESRS 2 SBM-1 Deltagande i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen punkt 40 d iii	Indikator nr 14 tabell 1 i bilaga I		Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej tillämpligt
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till odling och produktion av tobak punkt 40 d iv			Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej tillämpligt
ESRS E1-1 Omställningsplan för att uppnå klimatneutralitet senast 2050 punkt 14				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1.	45-46
ESRS E1-1 Företag som är uteslutna från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet punkt 16 g		Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 12.1 d-g och artikel 12.2		Ej tillämpligt
ESRS E1-4 Minskningsmål för utsläpp av växthusgaser punkt 34	Indikator nr 4 tabell 2 i bilaga I	Artikel 449a förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 6		47
ESRS E1-5 Energiförbrukning från fossila källor uppdelad efter källor (endast sektorer med hög klimatpåverkan) punkt 38	Indikator nr 5 tabell 1 och indikator nr 5 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E1-5 Energi- förbrukning och energimix punkt 37	Indikator nr 5 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E1-5 Energiintensitet förknippad med verksamheter i sektorer med hög klimatpåverkan punkterna 40–43	Indikator nr 6 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E1-6 Brutto och totala växthusgasutsläpp scope 1, 2, 3 punkt 44	Indikator nr 1 och indikator nr 2 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a, förordning (EU) nr 575/2013, Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 5.1, 6 och 8.1		47
ESRS E1-6 Bruttoutsläppsintensitet för växthusgasutsläpp punkterna 53–55	Indikator nr 3 tabell 1 i bilaga I	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 8.1		47-49
ESRS E1-7 Upptag av växthusgaser och koldioxidkrediter punkt 56				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1.	Ej väsentlig

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i Pelare III	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EUs klimatlag	Sida
ESRS E1-9 Referensportföljens exponering mot klimatrelaterade fysiska risker punkt 66			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Övergångs-regler tillämpas
ESRS E1-9 Uppdelning av monetära belopp efter akut och kronisk fysisk risk punkt 66 a		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genom-förandeförordning (EU) 2022/2453, punkterna 46 och 47: Mall 5: Utanför handelslagret – Klimatförändringsrelaterad fysisk risk: Exponeringar utsatta för fysisk risk			Övergångs-regler tillämpas
ESRS E1-9 Plats för betydande tillgångar utsatta för väsentlig fysisk risk-punkt 66 c					Övergångs-regler tillämpas
ESRS E1-9 Uppdelning av det redovisade värdet på sina fastighetstill-gångar efter energieffektivitetsklass er punkt 67 c		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, punkt 34, Mall 2 – Kli-matomställningsrisk utanför handelslagret: Lån mot säkerhet i fast egendom – Säkerhetens energieffektivitet			Ej tillämpligt
ESRS E1-9 Portföljens grad av exponering mot klimat- relaterade möjlighe-ter punkt 69			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818		Övergångs-regler tillämpas. Delvis ej tillämpligt
ESRS E2-4 Mängden av varje förorening som förtecknas i bilaga II till för-ordningen om ett europeiskt register över utsläpp och överföringar som släpps ut i luft, vatten och mark, punkt 28	Indikator nr 8 tabell 1 i bilaga 1 Indikator nr 2 tabell 2 i bilaga 1 Indikator nr 1 tabell 2 i bilaga 1 Indikator nr 3 tabell 2 i bilaga 1				Ej väsentlig
ESRS E3-1 Vattenresurser och marina resurser punkt 9	Indikator nr 7 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E3-1 Särskild strategi punkt 13	Indikator nr 8 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E3-1 Hållbara oceaner och hav punkt 14	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E3-4 Totalt återvunnet och återanvänt vatten punkt 28 c	Indikator nr 6,2 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E3-4 Total vattenförbrukning i m3 per nettoinkomst av egen verk-samhet punkt 29	Indikator nr 6,1 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS 2 – IRO 1 – E4 punkt 16 a i	Indikator nr 7 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS 2 – IRO 1 – E4 punkt 16 b	Indikator nr 10 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS 2 – IRO 1 – E4 punkt 16 c	Indikator nr 14 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E4-2 Hållbara mark/jordbruksmetoder/policyer punkt 24 b	Indikator nr 11 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E4-2 Hållbara metoder/policyer för hållbarhet i haven punkt 24 c	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E4-2 Policyer för att behandla avskogning punkt 24 d	Indikator nr 15 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E5-5 Icke-återvunnet avfall punkt 37 d	Indikator nr 13 tabell 2 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS E5-5 Farligt avfall och radioaktivt avfall punkt 39	Indikator nr 9 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risk att utsättas för tvångsarbete punkt 14 f	Indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I				Ej tillämpligt
ESRS 2 – SBM3 – S1 Risk att utsättas för barnarbete punkt 14 g	Indikator nr 12 tabell 3 i bilaga I				Ej tillämpligt
ESRS S1-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 20	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				68-69
ESRS S1-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8, punkt 21			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		68-69

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i Pelare III	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EUs klimatlag	Sida
ESRS S1-1 processer och åtgärder för att förhindra människohandel punkt 22	Indikator nr 11 tabell 3 i bilaga I				68
ESRS S1-1 Strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor eller ett system för att hantera sådana punkt 23	Indikator nr 1 tabell 3 i bilaga I				69
ESRS S1-3 mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor punkt 32 c	Indikator nr 5 tabell 3 i bilaga I				69
ESRS S1-14 Antal dödsfall och antal och andel arbetsrelaterade olyckor punkt 88 b och c	Indikator nr 2 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej tillämpligt
ESRS S1-14 Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom punkt 88 e	Indikator nr 3 tabell 3 i bilaga I				Ej tillämpligt
ESRS S1-16 Ojusterad löneklyfta mellan könen punkt 97 a	Indikator nr 12 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		73
ESRS S1-16 Överdrivet hög VD-lön punkt 97 b	Indikator nr 8 tabell 3 i bilaga I				73
ESRS S1-17 Fall av diskriminering, punkt 103 a	Indikator nr 7 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S1-17 Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 104 a	Indikator nr 10 tabell 1 och indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig
ESRS 2 – SBM3 – S2 Betydande risk för barnarbete eller tvångsarbete i värdekedjan punkt 11 b	Indikator nr 12 och indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S2-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter punkt 17	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S2-1 Policyer för medarbetare i värdekedjan punkt 18	Indikator nr 11 och indikator nr 4 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S2-1 respekterar inte FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 19	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig
ESRS S2-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8, punkt 19			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816		Ej väsentlig
ESRS S2-4 Människorättsfrågor och människorättsfall kopplade till företagets värdekedja i tidigare och senare led punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S3-1 Människorättsåtaganden punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 i bilaga I och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S3-1 underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s principer eller OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig
ESRS S3-4 Människorättsfrågor och människorättsincidenter punkt 36	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare punkt 16	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS S4-1 Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer punkt 17	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818		Ej väsentlig
ESRS S4-4 Människorättsfrågor och människorättsincidenter punkt 35	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I				Ej väsentlig
ESRS G1-1 FN:s konvention mot korruption punkt 10 b	Indikator nr 15 tabell 3 i bilaga I				Ej tillämpligt
ESRS G1-1 Skydd för visselblåsare punkt 10 d	Indikator nr 6 tabell 3 i bilaga I				Ej tillämpligt
ESRS G1-4 Böter för brott mot lagar mot korruption och mutor punkt 24 a	Indikator nr 17 tabell 3 i bilaga I		Delegerad förordning (EU) 2020/1816, bilaga II		81
ESRS G1-4 Standarder för bekämpning av korruption och mutor punkt 24 b	Indikator nr 16 tabell 3 i bilaga I				81

Revisorns granskningsberättelse av Länsförsäkringar Bank ABs lagstadgade hållbarhetsrapport

Till bolagsstämman i Länsförsäkringar Bank AB (publ), org. nr 516401-9878

Slutsats

Vi har utfört en översiktlig granskning av hållbarhetsrapporten för Länsförsäkringar Bank AB (publ) för räkenskapsåret 2025. Hållbarhetsrapporten ingår på sidorna 29–89 i detta dokument.

Grundat på vår översiktliga granskning som beskrivs i avsnittet Revisorns ansvar har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att hållbarhetsrapporten inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen vilket inbegriper

- om hållbarhetsrapporten uppfyller kraven i European Sustainability Reporting Standards (ESRS),
- om den process som företaget har genomfört för att identifiera rapporterad hållbarhetsinformation har utförts såsom den beskrivs i hållbarhetsrapporten, och
- efterlevnaden av rapporteringskraven i EU:s gröna taxonomiförordning artikel 8 (EU-taxonomin).

Grund för slutsats

Vi har utfört granskningen enligt FAR:s rekommendation RevR 19 Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vår slutsats.

Annan information än hållbarhetsrapporten

Detta dokument innehåller även annan information än hållbarhetsrapporten och återfinns på sidorna 1–28, 92–168, 172-175. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vår slutsats avseende hållbarhetsrapporten omfattar inte denna information och vi uttalar ingen slutsats med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår översiktliga granskning av hållbarhetsrapporten är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med hållbarhetsrapporten. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under den översiktliga granskningen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att hållbarhetsrapporten har upprättats i enlighet med 6 kap. 12–12 f §§ årsredovisningslagen, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer nödvändig för att upprätta hållbarhetsrapporten utan väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Övriga upplysningar

Hållbarhetsrapporten för föregående räkenskapsår har inte varit föremål för översiktlig granskning och någon granskning av jämförelsetalen i hållbarhetsrapporten för år 2025 har därmed inte utförts.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala en slutsats med begränsad säkerhet om hållbarhetsrapporten är upprättad enligt 6 kap. 12–12 f §§ årsredovisningslagen på grundval av vår granskning. Granskningen har utförts enligt FAR:s rekommendation RevR 19 Revisorns översiktliga granskning av den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Denna rekommendation kräver att vi planerar och utför våra granskningsåtgärder för att uppnå begränsad säkerhet att hållbarhetsrapporten är upprättad i enlighet med dessa krav.

De granskningsåtgärder som har utförts för att inhämta bevis är mer begränsade än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet och den säkerhet som har uppnåtts är därför lägre än för ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet. Det innebär att det inte är möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om ett uppdrag där uttalandet görs med rimlig säkerhet utförts.

Revisionsföretaget tillämpar ISQM 1 (International Standard on Quality Management), som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Vi är oberoende i förhållande till Länsförsäkringar Bank AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta underlag till hållbarhetsrapporten. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i hållbarhetsrapporten vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören upprättar hållbarhetsrapporten i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att uttala en slutsats om effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för upprättandet av hållbarhetsrapporten, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder.

Våra granskningsåtgärder avseende den process som företaget har genomfört för att identifiera hållbarhetsinformation att rapportera inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Erhålla en förståelse för processen genom att:
  - Genomföra förfrågningar för att förstå källorna till den information som används av företagsledningen, och
  - Granska företagets interna dokumentation av sin process
- Utvärdera om den information som erhållits från våra åtgärder om den process som implementerats av företaget överensstämmer med beskrivningen av processen på sidorna 41-42 i hållbarhetsrapporten.

Våra granskningsåtgärder avseende hållbarhetsrapporten inkluderade, men var inte begränsade till följande:

- Genom förfrågningar erhålla en allmän förståelse för den interna kontrollmiljön, rapporteringsprocesserna, och informationssystemen som är relevanta för upprättandet av informationen i hållbarhetsrapporten
- Utvärdera om information som identifierats som väsentlig genom den process som företaget genomfört för att identifiera innehållet i hållbarhetsrapporten också ingår i hållbarhetsrapporten
- Utvärdera om strukturen och presentationen av hållbarhetsrapporten är förenlig med kraven i ESRS
- Genomföra förfrågningar till relevant personal och analytiska granskningsåtgärder avseende utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten
- Utföra substansgranskningsåtgärder baserat på stickprov på utvalda upplysningar i hållbarhetsrapporten
- Genom förfrågningar och analytisk granskning utvärdera metoder, data och betydelsefulla antaganden som har använts för att göra uppskattningar i hållbarhetsrapporten är lämpliga och tillämpas konsekvent

Våra granskningsåtgärder avseende EU-taxonomin inkluderade men var inte begränsade till följande:

- Erhålla en förståelse för processen för att identifiera ekonomiska verksamheter som omfattas av- och är förenliga med EU-taxonomin och de motsvarande upplysningarna i hållbarhetsrapporten
- Utvärdera att aktiviteter enligt EU-taxonomin stämmer överens med de finansiella rapporterna och tillhörande noter
- Utvärdera processer, dokumentation och bedömningar av omfattning och förenlighet med ekonomiska aktiviteter och tekniska granskningskriterier inom ramen för EU-taxonomin
- Utvärdera om rapporteringen är förenlig med kraven i EU-taxonomin

Begränsningar

Vid rapportering av framåtblickande information i enlighet med ESRS måste styrelsen och verkställande direktören för Länsförsäkringar Bank AB (publ) förbereda framåtblickande information utifrån angivna antaganden om händelser som kan inträffa i framtiden och möjliga framtida aktiviteter av företaget. Faktiska utfall kommer sannolikt att vara annorlunda eftersom förväntade händelser ofta inte inträffar som förväntat.

Stockholm, 25 mars 2026

Deloitte AB

Patrick Honeth

Auktoriserad revisor

Bolagsstyrningsrapport

Styrningen av banken ska baseras på kundernas behov, långsiktighet och hållbarhet. Verksamheten ska bedrivas med ett medvetet risktagande och en långsiktig god lönsamhet och med omsorg om bankens kunder. Hållbarhet ska vara en integrerad del i bankens strävan mot ett långsiktigt hållbart värdeskapande för kunder, anställda, investerare, ägare och samhället i stort. En sund och ansvarsfull bolagsstyrning som främjar god riskhantering, regelefterlevnad och intern kontroll ska därför genomsyra hela verksamheten.

Bolagsstyrning

Länsförsäkringar Bank AB (LF Bank eller banken) är ett helägt dotterbolag till Länsförsäkringar AB (LFAB) som i sin tur ägs av i huvudsak 23 kundägda länsförsäkringsbolag. LF Bank med dotterbolag och övriga bolag inom LFAB-koncernen och dess ägare utgör tillsammans federationen Länsförsäkringar. LF Bank är ett publikt aktiebolag med obligationer noterade på Nasdaq Stockholm och Luxembourg Stock Exchange och står under Finansinspektionens tillsyn. Utöver de regelverk som gäller för banken och dess verksamhet följer LF Bank även svensk kod för bolagsstyrning (Koden) i tillämpliga delar. Avvikelser sker huvudsakligen till följd av att LF Bank inte är ett aktiemarknadsbolag. Avvikelser från Kodens bestämmelser och förklaringar till dessa redovisas under avsnittet Avvikelser från Koden på sidan 95.

LF Bank med dotterbolagen Länsförsäkringar Fondförvaltning AB (publ), Länsförsäkringar Hypotek AB (publ), Länsförsäkringar Finans AB och SAVR AB har som ingående i LFAB-koncernen att förhålla sig till de principer för bolagsstyrning som LFAB fastställt för koncernen.

Med utgångspunkt från Länsförsäkringars strategier, ägardirektiv och fastställda principer har LF Bank etablerat en bolagsstyrning som möjliggör en sund och ansvarsfull styrning och god kontroll av verksamheten i enlighet med gällande regelverk. Den riskbaserade verksamhetsstyrningen utgör grunden i styrningen. Affären har sin grund i risktagande och styrningen baseras på risk och verksamheten bedrivs med ett medvetet risktagande.

Strukturen för styrningen inom banken kommer till uttryck i en av styrelsen fastställd policy för företagsstyrning. Genom policyn har styrelsen fastställt styrningen av och den övergripande organisationen för banken med fördelning av ansvar och uppgifter mellan de olika bolagsorganen, en organisation för risk- och internkontroll samt effektiva system för rapportering och överföring av information. Företagsstyrningens ändamålsenlighet och effektivitet övervakas av styrelsen och utvärderas minst en gång om året.

Organisation för risk- och internkontroll

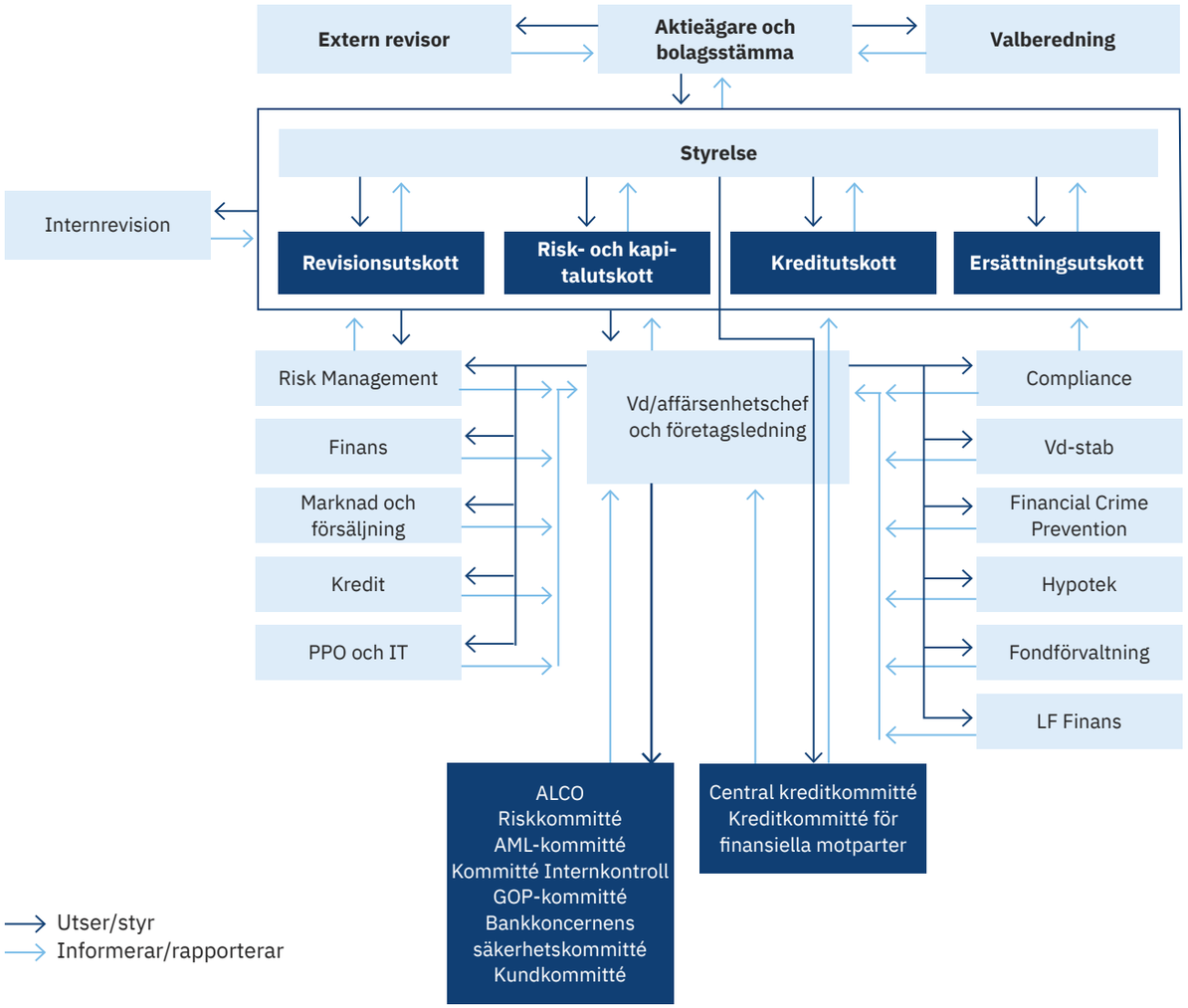
För att säkerställa en sund riskkultur och god intern kontroll har verksamheten organiserats enligt principen om tre försvarslinjer.

Den första försvarslinjen utgörs av affärsverksamheten. Första försvarslinjen bär, i egenskap av riskägare, ansvaret för identifiering, värdering, hantering och kontroll av risker i verksamhet. Den första försvarslinjen ansvarar även för att följa upp och rapportera risker och utfall av kontroller, hantera brister och avvikelser och löpande se till att externa och interna regler efterlevs.

Kontrollfunktionerna för riskhantering och regelefterlevnad utgör den andra försvarslinjen. Kontrollfunktionerna är självständiga och oberoende av verksamheten och utgör stöd till verksamheten i säkerställandet av en god riskkontroll och ändamålsenlig hantering av risker. Även bankens dataskyddsombud och centralt funktionsansvarige för åtgärder mot penningtvätt och terrorismfinansiering utgör en del av den andra försvarslinjen. Funktionerna i andra försvarslinjen kontrollerar och följer upp risker inom sina ansvarsområden och rapporterar regelbundet till vd och styrelse.

Funktionen för internrevision utgör den tredje försvarslinjen. Internrevision är en oberoende kontrollfunktion direkt underställd styrelsen. Funktionens granskning och utvärdering av effektiviteten i bankens styrning, risk-

Länsförsäkringar Banks styrningsstruktur



hantering, interna kontroll och ledningsprocesser omfattar både första och andra försvarslinjens arbete.

Aktieägare och bolagsstämma

Aktieägaren utövar sin rösträtt på bolagsstämman, som är högsta beslutande organ. Normalt hålls en bolagsstämma per år, årsstämman. LFAB innehar 100 % av kapitalet och rösterna. På bolagsstämman fattas beslut om årsredovisningen, val av styrelse och revisorer, arvode och annan ersättning till styrelseledamöter och revisorer samt andra väsentliga frågor i enlighet med lag och bolagsordning. Förslaget om arvode till styrelseledamöterna är uppdelat mellan ordföranden och övriga ledamöter.

Valberedning

Nomineringsprocess

Bolagsstämman i LFAB utser en valberedning. Valberedningens uppgift är att lämna förslag till styrelse och revisorer i bland annat LF Bank samt att lämna förslag om arvode och annan ersättning till styrelse och revisorer.

Valberedningens uppgifter regleras i en av LFABs bolagsstämma fastställd instruktion och rekrytering av nya styrelseledamöter ska ske enligt instruktionen och fastställda processer och rutiner. Med utgångspunkt från bankens storlek och komplexitetsgrad samt verksamhetens art och omfattning ska styrelsen ha ett tillräckligt antal styrelseledamöter som samtidigt tillåter effektiva arbetsformer. Vidare ska styrelsen med hänsyn till bankens verksamhet, utvecklingsskede, framtida inriktning och förhållanden i övrigt ha en lämplig sammansättning som säkerställer en för banken erforderlig samlad kompetens. För att främja mångfald och motverka diskriminering ska vid tillsättning av styrelseledamöter även ålder, kön och geografiskt ursprung samt andra faktorer som riskerar att diskriminera vissa grupper eller individer beaktas. Vid tillsättning av styrelseledamöter ska så långt möjligt eftersträvas att uppnå en jämn fördelning mellan könen i styrelsen. Valberedningen genomför också en lämplighetsbedömning av nya och befintliga styrelseledamöter. Inom ramen för lämplighetsbedömningen beaktas ledamotens kompetens inom för banken relevanta områden som exempelvis erfarenhet från ledande positioner, kunskap och erfarenhet från banksektorn och förståelsen för riskhantering och regulatoriska krav samt kunskap om hållbarhet och ansvarsfullt företagande. Bedömningen omfattar även ledamöternas anseende, oberoende och eventuella intressekonflikter samt deras möjlighet att avsätta tillräckligt med tid för uppdraget.

Inför årsstämman

Valberedningen har, sedan årsstämman i LFAB 2025, bestått av Kristin Oretorp som ordförande (Länsförsäkringar Halland), Göran Trobro (Länsförsäkringar Göinge Kristianstad), Lars Hallkvist (Länsförsäkringar Älvsborg), Ulrika Obstfelder Peterson (Länsförsäkringar Värmland) och Jonas Rosman (Länsförsäkringar Skaraborg). Valberedningen har inför årsstämman bland annat

- tagit del av styrelsens utvärdering av styrelsearbetet,
- tagit del av styrelseordförandens syn på verksamheten, styrelsens arbete och behov av kompetens,
- sett över och diskuterat behovet av kompetens med hänsyn till verksamheten och regelverkens krav,
- genomfört en lämplighetsbedömning av respektive styrelseledamot och styrelsen som helhet,
- tagit ställning till kandidaters oberoende och eventuella intressekonflikter,
- nominerat styrelseledamöter, styrelseordförande och revisorer samt
- föreslagit arvode och annan ersättning till styrelseledamöter och revisorer.

Externa revisorer

Årsstämman utser de externa revisorerna. Nominering sker via valberedningen. Enligt bolagsordningen ska LF Bank ha en till tre ordinarie revisorer jämte noll till tre suppleanter. Revisorerna utses för en mandattid om längst fyra år.

Vid årsstämman 2022 utsågs Deloitte AB till revisor med Patrick Honeth som huvudansvarig revisor. Revisorn har utsetts för tiden till och med årsstämman 2026. Revisorn granskar LF Banks årsredovisning inklusive bolagsstyrningsrapport samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. LF Banks delårsrapporter granskas översiktligt av revisorn. Revisorn har inför styrelsen redogjort för sin granskning och sina iakttagelser en gång under 2025. Revisorn deltar härutöver vid sammanträden inom styrelsens revisionsutskott.

Styrelse

Styrelsens sammansättning

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

Styrelsen har under 2025 bestått av tio ordinarie ledamöter och två suppleanter. Åtta av ledamöterna utsågs av bolagsstämman. Två ordinarie ledamöter och de två suppleanterna utsågs av arbetstagarorganisationerna. Styrelsens ledamöter presenteras på sidorna 97–98.

Ordföranden

Styrelseordföranden ska leda styrelsens arbete och se till att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ska bland annat se till att styrelsen sammanträder vid behov, att styrelseledamöterna ges tillfälle att delta i sammanträdena och erhåller tillfredsställande informations- och beslutsunderlag samt att styrelsens arbetssätt är ändamålsenligt. Ordföranden ska genom löpande kontakt med vd även mellan sammanträdena hålla sig informerad om väsentliga händelser och LF Banks utveckling samt stödja vd i arbetet.

Styrelsens arbete

Styrelsen har i sin arbetsordning fastställt en standard för dagordningen och årligen återkommande ärenden. Under året följer styrelsen regelbundet upp affärsläget, resultat och finansiell ställning, likviditets- och kapitalsituationen och utvecklingen av riskerna i förhållande till bland annat affärsplan och prognoser. Styrelsen får regelbundet rapporter från bland annat bankens hållbarhetsanvarige, funktionerna för regelefterlevnad, riskkontroll och internrevision samt den centralt funktionsansvarige. Styrelsen fastställer vidare, i policyn för företagsstyrning och andra styrdokument, bolagets och koncernens operativa organisation, klargör ansvarsfördelningen mellan bolagets och koncernens olika organ och befattningshavare samt anger hur verksamheten ska styras och kontrolleras. Härutöver fastställer styrelsen minst en gång per år en vd-instruktion och ytterligare ett större antal styrdokument för verksamheten. Styrelsen genomför årligen ett strategiskt seminarium, utvärderar företagsstyrningen, den utlagda verksamheten och vd:s arbete, lämplighet och anställningsvillkor samt träffar bolagets revisor minst en gång per år.

Styrelsen har under året ägnat särskild uppmärksamhet åt bland annat den geopolitiska och makroekonomiska utvecklingen, arbetet med att motverka bedrägerier, penningtvätt och terrorismfinansiering samt större pågående projekt inom banken. Styrelsen har under 2025 hållit tio styrelsesammanträden. Ledamöternas närvaro redovisas i tabellen på sidan 94.

Styrelsens kompetensutveckling

Styrelsen ska fortlöpande uppdatera och fördjupa sina kunskaper om bolaget och dess verksamhet samt i övrigt i den utsträckning som krävs för styrelseuppdraget. Mot bakgrund härav fastställer styrelsen varje år en utbildningsplan. Styrelsen har enligt fastställd plan under 2025 fördjupat sin kompetens bland annat inom områdena för hållbarhet och artificiell intelligens, och rörande intern riskklassificering, penningtvätt, terrorismfinansiering och bedrägerier samt regleringen om digital operativ motståndskraft

Utvärdering av styrelsens arbete

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

Revisionsutskottet

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

Övervaka bolagets finansiella rapportering.

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

Sedan efter årsstämman 2025 är Niklas Larsson ordförande och Emil Källström och Örjan Söderberg ledamöter i revisionsutskottet.

Antalet sammanträden inom revisionsutskottet och ledamöternas närvaro redovisas i tabellen på denna sida.

Ersättningsutskottet

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

Sedan efter årsstämman 2025 är Björn Dalemo ordförande och Maria Engholm ledamot i ersättningsutskottet.

Antalet sammanträden inom ersättningsutskottet och ledamöternas närvaro redovisas i tabellen på denna sida.

Risk- och kapitalutskottet

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

Sedan efter årsstämman 2025 är Maria Engholm ordförande och Lars Rådström och Anna-Lena Wretman ledamöter i risk- och kapitalutskottet.

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

Kreditutskottet

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

Sedan efter årsstämman 2025 är Niklas Larsson ordförande och Björn Dalemo, Agnes Fabricius, Lars Rådström och Örjan Söderberg ledamöter i kreditutskottet.

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

Vd och företagsledning

Vd ska sköta den löpande verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer och anvisningar. Styrelsen har fastställt en instruktion för vd. Vd ska bland annat se till att av styrelsen fastställda mål och strategier uppfylls och att bankens företagsstyrning med dess organisation, styrning och interna kontroll, riskhantering och regelefterlevnad, överföring av information och rapportering är tillfredställande och uppfyller av styrelsen fastställda krav. Vd rapporterar regelbundet till styrelsen.

Vd är tillika koncernchef i LF Bankkoncernen. För att säkerställa att respektive dotterbolags verksamhet är i linje med det övergripande målet för LF Bankkoncernen är vd/koncernchefen ordförande i styrelsen för LF Banks dotterbolag undantaget Länsförsäkringar Fondförvaltning AB där vd ingår i styrelsen som ledamot.

LF Bankkoncernen är operativt indelad i nio avdelningar och de tre kontrollfunktionerna Internrevision, Risk Mangament och Funktionen för regelefterlevnad.

Företagsledningen utgörs av vd och avdelningscheferna. Företagsledningen är inrättad för samråd med och informationsutbyte mellan de ledande befattningshavarna i LF Bankkoncernen. I företagsledningen bereder och beslutar vd i frågor av betydelse eller som berör flera avdelningar inom koncernen. Härutöver har ett antal kommittéer inrättats för beredning och beslut i vissa frågor. För kommittéerna gäller särskilda instruktioner.

Vd och företagsledningen presenteras på sidorna 99-100.

Kontrollfunktioner

Internrevision

Internrevision är en oberoende granskningsfunktion som utgör styrelsens stöd i utvärderingen av företagsstyrningen, inklusive organisationens riskhantering, styrning och kontroller. Internrevision ska genom granskning utvärdera om och kvalitetssäkra att verksamhetens övergripande interna styrning och kontrollsystem bedrivs på ett effektivt sätt och att den samlade rapporteringen till styrelsen ger en korrekt och heltäckande bild av verksamheten, att verksamheten bedrivs enligt gällande interna och externa regler samt att styrelsens beslut efterlevs. Styrelsen har fastställt en särskild instruktion för Internrevision. Internrevision rapporterar till styrelsen i de i bankkoncernen ingående bolagen och till LF Banks revisionsutskott.

Funktionen för regelefterlevnad

Funktionen för regelefterlevnad är en oberoende kontrollfunktion med ansvar för att övervaka och kontrollera regelefterlevnaden i den tillståndspliktiga verksamheten. Funktionen ska identifiera och rapportera risker som kan uppkomma till följd av bristande regelefterlevnad och lämna rekommendationer om åtgärder. Funktionen för regelefterlevnad ska även ge stöd och råd till verksamheten med avseende på regelefterlevnadsrisker.

Funktionen för riskkontroll

Funktionen för riskkontroll utgör ett stöd för styrelse, vd och ledning samt övriga verksamheten, i fullgörandet av ansvaret för att verksamheten bedrivs med god riskhantering och riskkontroll och för att bedöma om risker hanteras

Styrelsens sammanträden och närvaro 2025

	Styrelsen	Revisionsutskottet	Ersättningsutskottet	Risk- och kapitalutskottet	Kreditutskottet
Antal sammanträden	**10**	**8**	**4**	**6**	**14**
Björn Dalemo*	6		3		5
Maria Engholm*	5		3	3	
Agnes Fabricius*	5				4
Emil Källström	10	8			
Niklas Larsson	10	8			12
Lars Rådström	10			5	13
Örjan Söderberg*	6	5			7
Anna-Lena Wretman*	6			3	
Lisa-Maria Carensiö	10				
Joar Lind*	4				
Camilla Lahger	9				
Christina Berg	10				
Mathias Collén**	4		1		
Mikael Bergström**	4	3			5
Anders Grånäs**	4			3	4
Hans Ljungkvist***	4				6
Anna Christina Norrström**	4		1	3	
Anette Andersson**	4				

*Ledamot fr o m årsstämman 2025
**Ledamot till årsstämman 2025
***Ledamot till juli 2025

i enlighet med det av styrelsen fastställda riskramverket. Funktionen, som ingår i LF Banks avdelning Risk Management, ska utföra sitt arbete självständigt och oberoende från affärsverksamheten. Chefen för Risk Management är även riskchef i LF Bank med ansvar för att bedöma om riskramverket för riskhantering i koncernen är effektivt och ändamålsenligt. Rapportering av risker och vidtagna åtgärder sker kontinuerligt till vd och styrelsen i de i bankkoncernen ingående bolagen. Rapportering av risker sker även löpande till risk- och kapitalutskottet och vad gäller operativa risker även till revisionsutskottet i Länsförsäkringar Bank.

Avvikelser från koden

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

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

Avvikelse från Kodens bestämmelser sker med hänsyn till att Länsförsäkringar Bank inte är ett aktiemarknadsbolag och endast har en aktieägare. Se vidare avsnitt Aktieägare och bolagsstämma samt Valberedning på sidan 91.

Styrelsens sammansättning

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

Mandattiden för styrelsens ledamöter

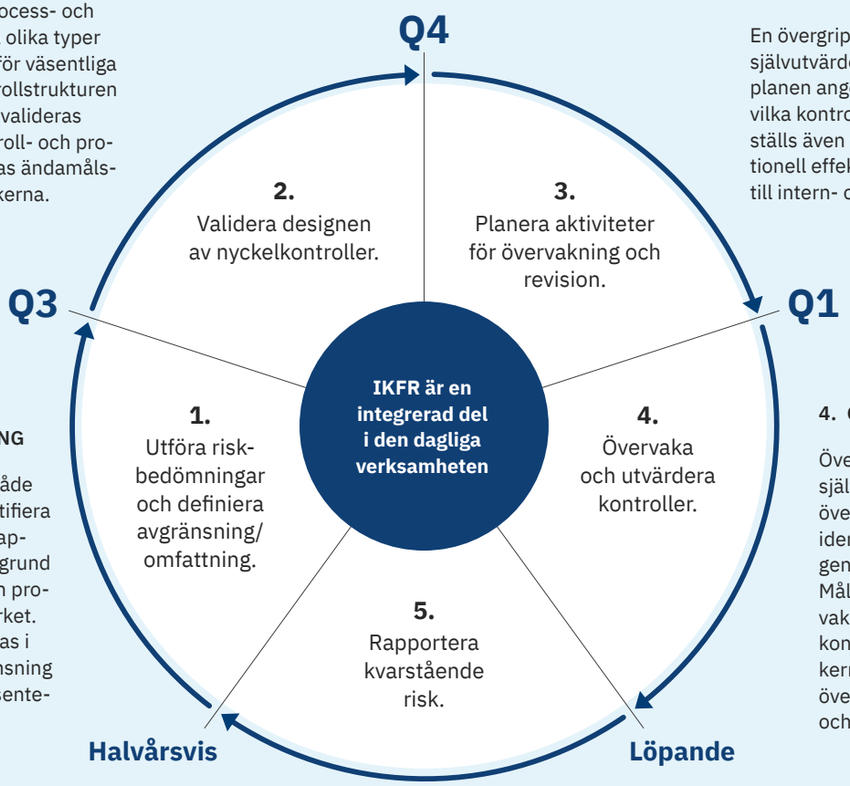
Avvikelse sker från Kodens bestämmelse vad avser mandattid om högst ett år. Mandattiden uppgår som huvudregel till två år. Den längre mandattiden bidrar till att säkerställa kontinuitet och uppbyggnad av kompetens i styrelsen.

Av bolagsstämman beslutade riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare

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

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

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



1. UTFÖRA RISKBEDÖMNINGAR OCH DEFINIERA AVGRÄNSNING/OMFATTNING

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

2. VALIDERA DESIGNEN AV NYCKELKONTROLLER

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

3. PLANERA AKTIVITETER FÖR ÖVERVAKNING OCH REVISION

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

4. ÖVERVAKA OCH UTVÄRDERA KONTROLLER

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

5. RAPPORTERA KVARSTÅENDE RISK

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

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

Styrelse



Björn Dalemo

Ordförande.
Vd Länsförsäkringar AB. Invald 2025.

Född
1975.

Utbildning
Ekonomi/Statistik.

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande Länsförsäkringar Fondliv och Agria Djurförsäkring.
Ledamot LF Sak Fastighets AB, Svensk Försäkring och Eurapco.

Tidigare erfarenhet
Chef Vd Länsförsäkringar Fondliv, chef Affär Länsförsäkringar Fondliv, affärsområdeschef Företag LF Stockholm och chefsbefattningar inom Livförsäkringsbolaget Skandia



Maria Engholm

Ordförande LF Dalarnas.
Vd/Koncernchef HSB MälarDalarna ek för.
Invald 2025.

Född
1967.

Utbildning
Civilekonom.

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande Dalarnas Försäkringsbolags Förvaltnings AB och HSB Hyresrätt i MälarDalarna.

Tidigare erfarenhet
Ledamot HSB Riksförbund, HSB Projektpartner AB, Länsförsäkringar Bank och Sparbanken Dalarna. Kommunal förbundsdirektör Region Siljan.



Agnes Fabricius

Vd LF Skåne. Invald 2025.

Född
1972.

Utbildning
Studier i ekonomi vid Handelshögskolan i Stockholm. Hippolog vid Sveriges Lantbruksuniversitet.

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande i Länskap Skåne AB, Länshem Skåne AB, Skåne service & sanering AB.

Tidigare erfarenhet
Vd Agria Djurförsäkring, Bankchef LF Stockholm
Affärsområdeschef Privat LF Stockholm
Ordförande Agria Pet Insurance Ltd, Capstone Ltd och Agria Vet Guide AB
Ledamot Länsförsäkringar Fastighetsförmedling.



Emil Källström

Vd i SEKAB Biofuels & Chemicals AB. Invald 2022. Oberoende ledamot i förhållande till banken, bankledningen och aktieägare.

Född
1987.

Utbildning
Examen från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga styrelseuppdrag
Ledamot i Stiftelsen Chalmers tekniska högskola, ledamot i IKEM.

Tidigare erfarenhet
Ledamot i Sveriges Riksdag, ledamot i Centerpartiets styrelse, ekonomiskpolitisk talesperson för Centerpartiet, styrelseledamot Riksbankens Jubileumsfond



Niklas Larsson

Vd LF Göinge-Kristianstad.
Invald 2021.

Född
1970.

Utbildning
Internationell ekonomi, Ekonomihögskolan i Växjö.

Övriga styrelseuppdrag
Ledamot i Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, LF Affärsservice Sydost AB samt dotterbolag till LF Göinge-Kristianstad.

Tidigare erfarenhet
Kredit- och riskchef samt distriktschef SEB, affärsområdeschef Bank samt försäljningschef Ikano Bank



Lars Rådström

Vd LF Jämtland. Invald 2024.

Född
1967.

Utbildning
Ekonom, Uppsala Universitet.

Övriga styrelseuppdrag
Ordförande i Länsförsäkringar Jämtland Fastigheter AB, ledamot i Länsförsäkringar Mäklarservice AB.

Tidigare erfarenhet
Bankchef LF Jämtland, Försäljningschef Nordea Finans, Senior Relationship Manager Nordea

Styrelse, fortsättning

ARBETSTAGARREPRESENTANTER



Örjan Söderberg

Ordförande LF Gotland. Företagskonsult. Invald 2025.

Född
1952.

Utbildning
Jur. kand.

Övriga styrelseuppdrag
Suppleant i Vindbolaget i När AB.

Tidigare erfarenhet
Vd Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, vd Länsförsäkringar Bank AB, vice vd LF Stockholm, vd LF Jönköping, vd LF Älvsborg.



Anna-Lena Wretman

Vd LF Älvsborg. Invald 2025.

Född
1967.

Utbildning
Fil.kand. i Sociologi vid Växjö Universitet (Linnéuniversitetet).

Övriga styrelseuppdrag
Ledamot Älvsborgs Larmcentral AB, Skadedjursbekämpning i Väst AB, Sejfa AB och Lfant AB.

Tidigare erfarenhet
Swedbank, Riksbanken, CGI och Getswish (Swish).



Lisa-Maria Carensiö

Produktägare IT Länsförsäkringar. Arbetstagarrepresentant. Invald 2021.

Född
1984.

Utbildning
Civilingenjör (MSc). Kungliga Tekniska Högskolan (KTH)

Övriga styrelseuppdrag.
–

Tidigare erfarenhet
Claremont, Dynabyte och Accenture.



Joar Lind

Rådgivarsupport i Länsförsäkringar Bank. Arbetstagarrepresentant. Invald 2025.

Född
1998.

Utbildning
UGL inom Försvarsmakten, relevanta kredit- och inlåningsutbildningar.

Övriga styrelseuppdrag.
Andra vice ordförande i Forena LFAB.

Tidigare erfarenhet
Ledarroller och arbetsmiljöarbete inom Försvarsmakten och Länsförsäkringar.

Styrelseledamöter 2025: Mathias Collén, Mikael Bergström, Anders Grånäs, Hans Ljungkvist, Anna-Christina Norrström och Anette Andersson (arbetstagarrepresentant) har varit styrelseledamöter t o m 2025-05-13.
Suppleant: Camilla Lahger
Suppleant: Christina Berg
Styrelsens sekreterare: Anna Rygaard. Född 1966. Bolagsjurist Länsförsäkringar AB.
Revisor: Deloitte AB med Patrick Honeth som huvudansvarig revisor.

Ledning



Martin Rydin[1)]

Tillförordnad Vd och CFO. Anställd 2012.

Född
1968.

Utbildning
Juristutbildning, Stockholms Universitet.

Tidigare erfarenhet
Chef Treasury Länsförsäkringar Bank, Head of Long Term Funding Swedbank



Susanne Calner

Chef Vd-stab. Anställd 2012.

Född
1969.

Utbildning
Civilekonom, Stockholms Universitet.

Tidigare erfarenhet
Kreditchef Länsförsäkringar Bank AB, kontorschef SEB, revisor och management-konsult -Andersen



Bengt Clemedtson

Chef Kund & Marknad. Anställd 2006.

Född
1964.

Utbildning
Civilekonom, Stockholms Universitet.

Tidigare erfarenhet
Kapitalförvaltning Skandia, vd Skandiabanken Bolån AB



Markus Gustafsson

CRO. Anställd 2021.

Född
1978.

Utbildning
Civilingenjör.

Tidigare erfarenhet
Tio års erfarenhet inom Risk Management inom Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Finans (Wasa Kredit), Investeringschef Intrum Sverige och Managementkonsult



Thomas Högväg

Vd Länsförsäkringar Finans AB (tidigare Wasa Kredit AB). Anställd 2018.

Född
1968.

Utbildning
Utbildningar via Handelshögskolan.

Tidigare erfarenhet
SEB, FOREX Bank och Managementkonsult.

Ledning, fortsättning



Anders Larsson

Vd Länsförsäkringar Hypotek AB. Anställd 1997.

Född
1965.

Utbildning
Civilekonom.

Tidigare erfarenhet
Stabschef Länsförsäkringar Hypotek AB, chef Treasury, Finanschef och finansansvarig inom Länsförsäkringar Bank



Rebekka Lindstedt

Chef Financial Crime Prevention. Anställd 2024.

Född
1976.

Utbildning
Civilekonom Lunds Universitet.

Tidigare erfarenhet
år inom SEB i olika ledande befattningar



John Svensson

Kreditchef. Anställd 2024.

Född
1965.

Utbildning
Civilekonom Uppsala Universitet.

Tidigare erfarenhet
Kreditchef Länsförsäkringar Bank AB, Region-kredit-chef Nordea, Kreditchef Nordea Finans Sverige, Kreditchef Retail Credit Nordea Bank Sverige och Nationell kreditchef Almi AB



Tobias Ternstedt

Chef Produkt, process, operations & IT. Anställd 2010.

Född
1972.

Utbildning
Civilingenjör Data-teknik, Lunds Tekniska Högskola.

Tidigare erfarenhet
20 års erfaren-het från IT inom framförallt bank och finans



Åsa Wallenberg

Vd Länsförsäkringar Fondförvaltning AB. Anställd 2023.

Född
1972.

Utbildning
Kandidatexamen i ekonomi.

Tidigare erfarenhet
Vd Storebrand Fonder och fondchef i Storebrand Asset Management, ledande befattningar inom SPP Pension & Försäkring AB och Eniro AB

[1] Martin Rydin tillträdde i april 2025 som tillförordnad Vd och efterträdde då Sven Eggefalk som tillträtt en koncernledningsposition i en annan bank.

Sara Davidgård har utsetts till ny Vd för Länsförsäkringar Bank och tillträder 31 mars 2026. Hon kommer närmast från en tjänst som chef Affärsområde Privat i SBAB.

Finansiella rapporter – Koncernen

Resultaträkning		102
Rapport över totalresultatet		102
Balansräkning		103
Kassaflödesanalys		104
Förändringar i eget kapita		105
Not 1	Företagsinformation	106
Not 2	Redovisningsprinciper	106
Not 3	Risker och kapitaltäckning	111
Not 4	Segmentsredovisning	129
Not 5	Räntenetto	130
Not 6	Provisionsnetto	130
Not 7	Nettoresultat av finansiella poster	130
Not 8	Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar	130
Not 9	Övriga administrationskostnader	131
Not 10	Ersättning till revisorerna	131
Not 11	Kreditförluster	132
Not 12	Påförda avgifter	132
Not 13	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	132
Not 14	Skatter	132
Not 15	Belåningsbara statsskuldsförbindelser	133
Not 16	Utlåning till kreditinstitut	133
Not 17	Utlåning till allmänheten	133
Not 18	Finansiell leasing	135
Not 19	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	135
Not 20	Derivat	135
Not 21	Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	135
Not 22	Immateriella tillgångar	136
Not 23	Materiella tillgångar	136
Not 24	Uppskjuten skattefordran och skatteskuld	137
Not 25	Övriga tillgångar	137
Not 26	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	137
Not 27	Skulder till kreditinstitut	137
Not 28	In- och upplåning från allmänheten	138
Not 29	Emitterade värdepapper	138
Not 30	Övriga skulder	138
Not 31	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	138
Not 32	Avsättningar	138
Not 33	Efterställda skulder	138
Not 34	Eget kapital enligt årkl	138
Not 35	Ställda säkerheter, eventualförpliktelser, åtaganden och eventualtillgångar	139
Not 36	Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	140
Not 37	Värderingsmetoder för verkligt värde	142
Not 38	Upplysning om kvittning	143
Not 39	Upplysningar om närstående, prissättning och avtal	144
Not 40	Tilläggsupplysningar till rapport över kassaflöden	144
Not 41	Rörelseförvärv	144
Not 42	Händelser efter balansdagen	144

Resultaträkning – koncernen

Mkr	Not	2025	2024
Ränteintäkter	5	15 955,8	22 414,3
Räntekostnader	5	–10 145,6	–15 781,9
Räntenetto		**5 810,2**	**6 632,4**
Erhållna utdelningar		1,0	0,7
Provisionsintäkter	6	2 527,3	2 366,4
Provisionskostnader	6	–2 376,8	–3 461,1
Provisionsnetto		**150,6**	**–1 094,8**
Nettoresultat av finansiella poster	7	11,4	27,7
Övriga rörelseintäkter		132,3	86,8
Summa rörelseintäkter		**6 105,5**	**5 652,8**
Personalkostnader	8	–1 161,0	–1 012,1
Övriga administrationskostnader	9,10	–1 826,6	–1 512,7
Summa administrationskostnader		**–2 987,7**	**–2 524,8**
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	13	–426,4	–259,2
Summa rörelsekostnader		**–3 414,1**	**–2 784,0**
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		**2 691,4**	**2 868,7**
Kreditförluster, netto	11	–143,4	–181,2
Andelar i ägarintressens resultat		1,3	0,7
Påförda avgifter	12	–441,8	–397,9
Resultat före skatt		**2 107,4**	**2 290,3**
Skatt	14	–384,6	–519,5
Årets resultat		**1 722,8**	**1 770,8**

Rapport över totalresultat för koncernen

Mkr	2025	2024
Årets resultat	**1 722,8**	**1 770,8**
Övrigt totalresultat		
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		
Kassaflödessäkringar		
varav periodens värdeförändring	–270,1	3 845,9
varav omklassificering till resultaträkningen	346,4	–4 033,5
Värdeförändring i verkligt värde på skuldinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat		
varav periodens värdeförändring	111,4	37,8
varav omklassificering till resultaträkningen	–3,3	–0,9
Skatt hänförlig till poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat	–38,0	31,0
Summa	**146,4**	**–119,7**
Poster som inte kan omföras till årets resultat		
Värdeförändring i verkligt värde på egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	–4,5	9,4
Skatt hänförlig till poster som inte kan återföras till årets resultat	0,7	–2,0
Summa	**–3,8**	**7,3**
Årets övriga totalresultat, netto efter skatt	**142,6**	**–112,4**
Årets totalresultat	**1 865,6**	**1 658,4**

Balansräkning – koncernen

Mkr	Not	2025-12-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		9 929,5	35,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser	15	13 941,1	11 562,8
Utlåning till kreditinstitut	16	2 943,8	1 424,1
Utlåning till allmänheten	17,18	428 557,9	425 038,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	19	53 965,1	49 907,6
Aktier och andelar		193,2	200,6
Aktier och andelar i gemensamt styrda företag		7,1	5,8
Derivat	20	1 923,0	4 685,8
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	21	67,7	–200,2
Immateriella tillgångar	22	1 723,2	1 507,3
Materiella tillgångar	23	575,3	474,7
Uppskjutna skattefordringar	24	118,3	56,4
Övriga tillgångar	25	711,0	935,3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	26	625,5	633,3
SUMMA TILLGÅNGAR		**515 281,5**	**496 267,1**

Balansräkning – koncernen, forts.

Mkr	Not	2025-12-31	2024-12-31
SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	27	1 597,2	10 803,0
In- och upplåning från allmänheten	28	163 035,3	155 381,0
Emitterade värdepapper	29	310 800,6	292 943,3
Derivat	20	2 416,4	2 537,0
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	21	–636,8	–2 023,2
Uppskjutna skatteskulder	24	723,5	682,1
Övriga skulder	30	2 093,4	2 149,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	5 041,4	5 676,3
Avsättningar	32	33,6	37,2
Efterställda skulder	33	4 194,0	3 095,3
Summa skulder och avsättningar		**489 298,6**	**471 281,0**
Eget kapital	34		
Aktiekapital		2 864,6	2 864,6
Övrigt tillskjutet kapital		8 242,5	8 242,5
Reserver		–61,6	–204,3
Primärkapitalinstrument		2 850,0	2 550,0
inkl. årets resultat		12 087,3	11 533,3
Summa eget kapital		**25 982,9**	**24 986,1**
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		**515 281,5**	**496 267,1**

Kassaflödesanalys (indirekt metod) – koncernen

Mkr	Not	2025	2024
Likvida medel vid periodens början		**588,6**	**6 298,7**
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		**2 107,4**	**2 290,3**
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	40	176,9	28,0
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar			
Förändring räntebärande värdepapper		–6 023,1	2 725,7
Förändring utlåning till allmänheten		–3 474,3	–29 975,7
Förändring övriga tillgångar		–457,7	–2 435,7
Förändring av den löpande verksamhetens skulder			
Förändring in- och upplåning från allmänheten		7 654,3	4 874,4
Förändring emitterade värdepapper		20 725,7	10 403,7
Förändring övriga skulder		–10 757,7	7 211,9
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**9 951,5**	**–4 877,4**
Investeringsverksamheten			
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar		–517,5	–333,7
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		–196,7	–383,1
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**–714,2**	**–716,8**
Finansieringsverksamheten			
Amortering leasingskuld		–17,7	–16,4
Emitterade primärkapitalinstrument		1 500,0	1 350,0
Återbetalning av emitterade primärkapitalinstrument		–1 200,0	–1 000,0
Utdelning på primärkapitalinstrument		–157,8	–208,3
Emitterade efterställda skulder		1 096,7	–
Lämnad utdelning		–288,4	–241,1
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**932,8**	**–115,8**
Periodens kassaflöde		**10 170,1**	**–5 710,1**
Likvida medel vid periodens slut	**40**	**10 758,7**	**588,6**

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)]	Verkligt värdereserv	Säkrings-reserv	Balanserade vinstmedel inkl. årets resultat	Totalt
Ingående balans 2024-01-01	2 864,6	8 242,5	2 200,0	–32,4	–59,6	10 573,1	23 788,3
Årets resultat						1 770,8	1 770,8
Årets övriga totalresultat				36,6	–149,0		–112,4
Årets totalresultat				**36,6**	**–149,0**	**1 770,8**	**1 658,4**
Lämnad utdelning						–241,1	–241,1
Lämnat koncernbidrag						–455,0	–455,0
Skatt på koncernbidrag						93,7	93,7
Utdelning mm på primärkapitalinstrument			350,0			–208,3	141,7
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**
Årets resultat						1 722,8	1 722,8
Årets övriga totalresultat				82,2	60,6		142,8
Årets totalresultat				**82,2**	**60,6**	**1 722,8**	**1 865,6**
Lämnad utdelning						–288,4	–288,4
Lämnat koncernbidrag						–910,0	–910,0
Skatt på koncernbidrag						187,5	187,5
Utdelning mm på primärkapitalinstrument			300,0			–157,8	142,2
Utgående balans 2025-12-31	**2 864,6**	**8 242,5**	**2 850,0**	**86,4**	**–148,1**	**12 087,3**	**25 982,9**

[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 till koncernens finansiella rapporter

Belopp i Mkr om inget annat anges

NOT 1 FÖRETAGSINFORMATION

Koncernredovisningen för Länsförsäkringar Bank AB (publ) (org nr 516401-9878) avges per 31 december 2025. Länsförsäkringar Bank AB (publ) är en svenskregistrerad bank med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Tegeluddsvägen 11–13. Bolaget är ett helägt dotterföretag till Länsförsäkringar AB (publ) (org nr 502010-9681) med säte i Stockholm. Moderbolag i den största och minsta koncernen där Länsförsäkringar Bank AB (publ) är dotterbolag och där koncernredovisning upprättas är Länsförsäkringar AB (publ), Stockholm.

NOT 2 REDOVISNINGSPRINCIPER

ÖVERENSSÄMMELSE MED NORMGIVNING OCH LAG

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningar av dessa utgivna av IFRS Interpretations Committee (IFRIC), sådana de antagits av EU. Därutöver tillämpas rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering (Rådet) samt Rådets uttalanden, vissa kompletterande regler i lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25). Moderbolaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen utom i de fall som anges i moderbolagets not avseende redovisningsprinciper. De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsningar i möjligheterna att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av årsredovisningslagen, tryggandelagen samt i vissa fall skattelagstiftningen.

FÖRUTSÄTTNINGAR VID UPPRÄTTANDE AV MODERBOLAGETS OCH KONCERNENS FINANSIELLA RAPPORTER

Länsförsäkringar Banks funktionella valuta är svenska kronor som även utgör rapporteringsvalutan för moderbolaget och koncernen. Funktionell valuta är valutan i de primära ekonomiska miljöer där de i koncernen ingående bolagen bedriver sin verksamhet, vilket innebär att de finansiella rapporterna presenteras i svenska kronor. Samtliga belopp är avrundade till miljoner kronor om inte annat anges. Redovisningen är baserad på historiska anskaffningsvärden. Finansiella tillgångar och skulder är redovisade till upplupet anskaffningsvärde, förutom vissa finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde, se not Värderingsmetoder för verkligt värde, eller när säkringsredovisning till verkligt värde tillämpas. De nedan angivna redovisningsprinciperna för koncernen har tillämpats på samtliga perioder som presenteras i koncernens finansiella rapporter om inte annat anges.

UPPSKATTNINGAR OCH BEDÖMNINGAR I DE FINANSIELLA RAPPORTERNA

Upprättande av redovisning i enlighet med IFRS kräver att ledningen gör uppskattningar och bedömningar samt gör antaganden som påverkar tillämpningen av redovisningsprinciperna och de redovisade beloppen av de intäkter, kostnader, tillgångar, skulder och eventualförpliktelser och avsättningar som presenteras i redovisningen. Dessa uppskattningar och bedömningar är baserade på historiska erfarenheter och grundar sig på den bästa information som fanns tillgänglig på balansdagen. Det verkliga utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar. Uppskattningarna och bedömningarna ses över regelbundet.

Viktiga bedömningar vid tillämpning och val av redovisningsprinciper är främst hänförliga till:

- Bedömning av affärsmodell och kassaflöden för finansiella instrument. Dessa beskrivs nedan i avsnittet om finansiella tillgångar och skulder.
- De säkringsinstrument som används när Bankkoncernen tillämpar kassaflödessäkring är huvudsakligen valutaränteswappar som alltid redovisas till verkligt värde. Valutakomponenten i dessa swappar hanteras som en kassaflödessäkring av valutarisk och räntekomponenten som en verkligt värdesäkring av ränterisk. Vid mätning av effektiviteten i dessa kassaflödessäkringar används den hypotetiska derivatmetoden, vilket innebär att förändringen i en perfekt hypotetisk swap anses motsvara nuvärdet av den ackumulerade förändringen i förväntade kassaflöden för den säkrade transaktionen (valutakomponenten). Fastställandet av egenskaper för den perfekta hypotetiska swappen kräver kritiska bedömningar. För närmare beskrivning se not Risker och kapitaltäckning.
- Metod för beräkning av reserv för förväntade kreditförluster. Detta beskrivs nedan i avsnittet Förväntade kreditförluster.
- Redovisning av aktuell skatt till följd av att Länsförsäkringar AB-koncernen omfattas av lag om tilläggsskatt för företag i stora koncerner (”tilläggsskattelagen”). Koncernen avser att tillämpa förenklingsreglerna vilket innebär att ingen aktuell skatt redovisas för räkenskapsåren 2024-2026. För närmare beskrivning av koncernens exponering för att betala tilläggsskatt, se not Skatter.

Viktiga källor till osäkerheter i uppskattningar är främst hänförliga till:

- Värdering av förväntade kreditförluster. Dessa värderingar bygger på komplexa modeller och bedömningar, så som identifiering av betydande ökning av kreditrisk, beaktande av framåtblickande information samt val av makroekonomiska scenarion. För närmare beskrivning av förväntade kreditförluster se avsnitt Förväntade Kreditförluster samt underavsnittet Modell och definition.

NYA ELLER 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.

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 Rörelseförvärv.

Redovisningsprincip med anledning av Riksbankens rätt att kräva räntefri inlåning

Riksbanken har med stöd av en ändring i Riksbankslagen beslutat att få räntefri inlåning från svenska banker och andra kreditinstitut med verksamhet i Sverige. Det belopp som instituten ska sätta in till Riksbanken motsvarar en andel av institutens så kallade inlåningsbas. De insatta beloppen blir därmed proportionerliga med institutens storlek. Storleken på de totalt insatta beloppen uppdateras årligen. Den lagstadgade räntefria utlåningen till Riksbanken uppfyller inte IFRS definition av finansiellt instrument men redovisas ändå som ett sådant. Utlåningen värderas och klassificeras enligt följande:

- Klassificeras som utlåning till kreditinstitut.
- Initialt redovisas utlåningen till verkligt värde plus direkt hänförbara transaktionskostnader. Skillnaden mellan initialt redovisat värde och inbetalt belopp redovisas som en kostnad på raden Påförda avgifter i resultaträkningen.
- I efterföljande perioder värderas den räntefria utlåningen till Sveriges Riksbank till upplupet anskaffningsvärde.

NYA IFRS OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE 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 antagits av EU. 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. Ändringarna ska tillämpas från 1 januari 2026 och har antagits av EU. Ändringen bedöms inte få någon väsentlig effekt på koncernens finansiella rapporter.

BESKRIVNING AV VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Konsolideringsprinciper

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

Dotterföretag som ska omfattas av koncernredovisningen konsolideras in i koncernen enligt förvärvsmetoden från och med den tidpunkt som en juridisk person anses vara ett dotterföretag och fram till den tidpunkt då ett koncernförhållande som moderföretag och dotterföretag upphör.

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

Transaktioner i utländsk valuta
Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan med den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan med den valutakurs som föreligger på balansdagen. Icke monetära tillgångar och skulder räknas om till transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferenser som uppstår på grund av omräkning av balansposter i utländsk valuta redovisas i resultaträkningen under raden Nettoresultat av finansiella poster som valutakursvinster eller valutakursförluster.

PRINCIPER FÖR POSTER I RESULTATRÄKNINGEN

Ränteintäkter och räntekostnader
Ränteintäkter och räntekostnader för finansiella instrument beräknade enligt effektivräntemetoden redovisas inom räntenettot. Effektivräntan innefattar avgifter som anses vara en integrerad del av effektivräntan för ett finansiellt instrument (vanligen avgifter erhållna som kompensation för risk). Effektivräntan motsvarar den ränta som används för att diskontera avtalsenliga framtida kassaflöden till redovisat värde på den finansiella tillgången eller skulden. Räntor på derivat vilka säkrar ränte- och valutakursrisk och ingår i formella säkringsrelationer redovisas som ränteintäkt om derivatet säkrar en tillgång och som räntekostnad om derivatet säkrar en skuld. Ränteskillnadsersättning vid förtidsinlösen av fastförräntad ut- och inlåning redovisas inom Nettoresultat av finansiella poster. För tillgångar som ligger i stadie 3 (tillgångar som är kreditförsämrade) beräknas och redovisas ränteintäkten baserat på redovisat värde netto, det vill säga efter avdrag för förväntad kreditförlust. För tillgångar i stadie 1 och 2 beräknas och redovisas ränteintäkten på bruttoredovisat värde. Se även avsnittet Förväntade kreditförluster. Negativ ränta på tillgångsposter redovisas som en minskning av ränteintäkter. Negativ ränta på skuldposter redovisas som en minskning av räntekostnader. Se även not Räntenetto.

Intäkter från avtal med kunder
Intäkter från avtal med kunder redovisas i resultaträkningen under provisionsintäkter och övriga rörelseintäkter. Bolaget redovisar intäkter vid den tidpunkt kontrollen av varan eller tjänsten är överförd till kunden.

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

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

Utlåningsprovisioner
Utlåningsprovisioner avser i första hand tilläggstjänster (lagfart och pantbrev) som kunden kan välja i samband med uppläggning av lån. Intäkten redovisas i samband med att kunden erhållit tjänsten. Uppläggningsavgifter redovisas som ränteintäkt enligt effektivräntemetoden. I utlåningsprovisioner ingår även aviserings- och påminnelseavgifter där koncernens åtagande är att avisera/påminna kunden. Dessa avgifter intäktsförs i samband med att avi eller påminnelse sänds till kund. Dröjsmålsränta redovisas som ränteintäkt.

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

Värdepappersprovisioner
Koncernens värdepappersprovisioner är till största delen hänförliga till intäkter i Länsförsäkringar Fondförvaltning. En mindre andel hänförs till Länsförsäkringar Bank. Provisionerna baseras på följande åtaganden: Koncernen erhåller förvaltningsarvode från de fonder som dotterbolaget Länsförsäkringar fondförvaltning AB åtagit sig att förvalta. Förvaltningsarvodet baseras på fondernas aktuella förmögenhet. Intäkten för arvodet redovisas månadsvis då åtagandet anses vara uppfyllt och regleras i efterföljande månad. För varje värdepappersaffär erhåller Länsförsäkringar Bank en fast förmedlingsavgift från kunden. I samband med att affären är genomförd anses åtagandet uppfyllt och avgiften intäktsförs. Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Fondförvaltning erhåller ersättning från de handelsplatser där de medverkar. Åtagandet är att distribuera och investera i fonder som handlas på handelsplatsen. Intäkten baseras på det förvaltade kapital som har distribuerats och investerats i handelsplatsens fonder. Intäkten redovisas månadsvis. Innevarande kvartals intäkter regleras första månaden i efterföljande kvartal. Länsförsäkringar Fondförvaltning erhåller ersättning när bolagets fonder investerar i andra fonder. Ersättningen baseras på aktuellt förvaltat kapital och åtagandet uppfylls när investering sker i respektive fond. Intäkten redovisas månadsvis och innevarande kvartalets intäkter regleras första månaden i efterföljande kvartal. Då en fondsparare kan sälja sitt innehav när som helst görs ingen uppskattning av framtida ersättningsbelopp.

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

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

Ersättningar till anställda

Pensionsplaner
Den största pensionsplanen som bolagets anställda ingår i är FTP-planen, en pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Planen är förmånsbestämd för anställda födda 1971 eller tidigare och avgiftsbestämd för anställda födda 1972 eller senare. Den förmånsbestämda delen är försäkrad genom Försäkringsbranschens pensionskassa (FPK). Denna pensionsplan innebär att ett bolag som huvudregel redovisar sin proportionella andel av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen, samt av de förvaltningstillgångar och kostnader som är förbundna med pensionsförpliktelsen. För närvarande har inte FPK möjlighet att tillhandahålla erforderlig information varför nämnda pensionsplan redovisas som en avgiftsbestämd plan. Bolagets utbetalningar avseende avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som avgiften avser.

Nedskrivningar
De redovisade värdena för koncernens tillgångar prövas vid varje balansdag för att bedöma om det finns någon indikation på nedskrivningsbehov. IAS 36 tillämpas för prövning av nedskrivningsbehov för tillgångar som inte prövas enligt någon annan standard. Dessa är finansiella tillgångar som prövas enligt IFRS 9 Finansiella instrument: Redovisning och värdering samt uppskjutna skattefordringar som prövas enligt IAS 12 Inkomstskatter. För undantagna tillgångar enligt ovan prövas det redovisade värdet enligt respektive standard. För tillgångar som inte nedskrivningsprövas enligt andra standarder bedömer koncernen löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Om det inte går att fastställa väsentligen oberoende kassaflöden till en enskild tillgång, och dess verkliga värde minus försäljningskostnader inte kan användas, grupperas tillgångarna vid prövning av nedskrivningsbehov till den lägsta nivå där det går att identifiera väsentligen oberoende kassaflöden – en så kallad kassagenererande enhet. Om det finns indikation på nedskrivningsbehov, beräknas enligt IAS 36 tillgångens återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högsta av verkligt värde minus försäljningskostnader och nyttjandevärde. Vid beräkning av nyttjandevärdet diskonteras framtida kassaflöden med en diskonteringsfaktor som beaktar riskfri ränta och den risk som är förknippad med den specifika tillgången. Nedskrivning sker när ett beräknat återvinningsvärde understiger tillgångens redovisade värde. En nedskrivning av tillgångar som ingår i IAS 36 tillämpningsområde reverseras om det både finns indikation på att nedskrivningsbehovet inte längre föreligger och det har skett en förändring i de antaganden som låg till grund för beräkningen av återvinningsvärdet. Reversering görs endast i den utsträckning som tillgångens redovisade värde efter återföring inte överstiger det redovisade värde som skulle ha redovisats, med avdrag för avskrivning där så är aktuellt, om ingen nedskrivning gjorts.

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

Skatter
Inkomstskatter utgörs av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Inkomstskatter redovisas i resultaträkningen utom då underliggande transaktion redovisas i övrigt totalresultat, varvid även tillhörande skatteeffekt redovisas i övrigt totalresultat eller då underliggande transaktion redovisas direkt mot eget kapital med tillhörande skatteeffekt redovisad i eget kapital. Aktuell skatt är skatt som ska betalas eller erhållas avseende aktuellt år med tillämpning av de skattesatser som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Hit hör även justering av aktuell skatt hänförlig till tidigare perioder. Uppskjuten skatt beräknas enligt balansräkningsmetoden med utgångspunkt i temporära skillnader mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder. Värderingen av uppskjuten skatt baserar sig på hur redovisade värden på tillgångar eller skulder förväntas bli realiserade eller reglerade. Uppskjuten skatt beräknas med tillämpning av de skattesatser och skatteregler som är beslutade eller i praktiken beslutade per balansdagen. Uppskjutna skattefordringar avseende avdragsgilla temporära skillnader och underskottsavdrag redovisas endast i den mån det är sannolikt att dessa kommer att kunna utnyttjas. Värdet på uppskjutna skattefordringar reduceras när det inte längre bedöms sannolikt att de kan utnyttjas.

PRINCIPER FÖR POSTER I BALANSRÄKNINGEN

Finansiella tillgångar och skulder
Finansiella tillgångar som redovisas i balansräkningen inkluderar lånefordringar, räntebärande värdepapper, derivat med positiva marknadsvärden, kundfordringar, leasingfordringar samt aktier och andelar. Bland finansiella skulder återfinns emitterade värdepapper, derivat med negativa marknadsvärden, inlåning, övriga skulder (leverantörsskulder) och efterställda skulder.

Redovisning i och borttagande från balansräkningen
En finansiell tillgång eller finansiell skuld tas upp i balansräkningen när bolaget blir part till avtalet enligt instrumentets avtalsmässiga villkor. En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när rättigheterna i avtalet realiseras, förfaller eller bolaget vid en överföring av tillgångarna inte längre har kvar betydande risker och fördelar från tillgångarna samt förlorar kontrollen över dem. Vidare sker en bortbokning om en betydande modifiering gjorts av en finansiell tillgångs eller skulds avtalsvillkor (se även separat avsnitt om modifierade lån nedan). För de fall när en modifiering görs av de avtalsenliga kassaflödena som en direkt konsekvens av en reform av en referensränta och de nya avtalsvillkoren är ekonomiskt likvärdiga med de ursprungliga, så kommer någon bortbokning inte att göras och den ursprungliga effektivräntan kommer att justeras för att reflektera de nya kassaflödena.

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

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

Affärstransaktioner som sker avista på penning-, obligations- och aktiemarknaderna redovisas i balansräkningen per affärsdag vid den tidpunkt då de väsentliga riskerna och rättigheterna övergår mellan parterna. Inlånings- och utlåningstransaktioner redovisas per likviddag. Lånelöften redovisas inte i balansräkningen utan tas upp som åtaganden, se not Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden. Finansiella tillgångar och skulder värderas initialt till verkligt värde med tillägg av direkt hänförbara transaktionskostnader förutom för tillgångar och skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen vilka initialt redovisas till verkligt värde.

Kvittning av finansiella tillgångar och skulder
En finansiell tillgång och en finansiell skuld kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen endast när det föreligger en legal rätt att kvitta beloppen samt när det föreligger en avsikt att reglera posterna med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden.

Klassificering och värdering
Finansiella tillgångar och skulder redovisas till verkligt värde vid första värderingstillfället. Efterföljande värdering och redovisning av värdeförändringar görs beroende på vilken värderingskategori det finansiella instrumentet hänförts till. Koncernens finansiella tillgångar består av:
– Eget kapitalinstrument
– Skuldinstrument
– Derivatinstrument

Egetkapitalinstrument
Investeringar i egetkapitalinstrument redovisas till verkligt värde via resultatet förutom investeringar som vid första redovisningstillfället identifieras som investeringar i egetkapitalinstrument där värdeförändringarna redovisas i övrigt totalresultat. Dessa innehav utgör innehav av mer strategisk karaktär och innehas inte i kapitalavkastningssyfte. Resultat från försäljning av eget kapitalinstrument som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas som en överföring inom eget kapital från verkligt värde reserven till balanserat resultat och påverkar således inte resultaträkningen.

Skuldinstrument
Koncernens finansiella tillgångar som är skuldinstrument utgörs av lånefordringar, räntebärande värdepapper samt övriga finansiella tillgångar. Det som avgör värderingen av ett skuldinstrument är affärsmodellen för att förvalta instrumentet och egenskaperna i instrumentets avtalsenliga kassaflöden. Ett krav för att en finansiell tillgång ska kunna redovisas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat är att de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av återbetalning på utestående fordran och ränta på utestående fordran. Skuldinstrument som inte uppfyller kravet ska värderas till verkligt värde via resultatet oavsett vilken affärsmodell tillgången är hänförlig till. Samtliga skuldinstrument som innehas i koncernen uppfyller dessa kassaflödeskriterier. Koncernen kontrollerar löpande att kassaflödena för de skuldinstrument som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat uppfyller kraven.

Upplupet anskaffningsvärde
Koncernen hanterar utlåning till allmänheten, kundfordringar och andra finansiella fordringar enligt en affärsmodell vars mål är att realisera tillgångarnas kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Dessa tillgångar värderas därför till upplupet anskaffningsvärde. Med upplupet anskaffningsvärde avses det diskonterade nuvärdet av alla framtida betalningar hänförliga till instrumentet där diskonteringsräntan utgörs av tillgångens effektivränta vid anskaffningstillfället.

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

Verkligt värde via resultatet
Koncernen har inte några skuldinstrument som redovisas till verkligt värde via resultatet. Resultat från försäljning av skuldinstrument redovisas i resultaträkningen.

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

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

Säkringsredovisning
Koncernens derivat, som består av ränte- och valutaswappar, har i sin helhet ingåtts för att säkra risker för ränte- och valutakursexponeringar som uppkommer i verksamheten. Hur dessa risker uppstår och hanteras framgår i avsnitten Ränterisk och valutarisk i not Risker och kapitaltäckning. Koncernen har valt att tillämpa reglerna i IAS 39 (inklusive EU-carve out) även fortsättningsvis för samtliga säkringsförhållanden. Samtliga derivat värderas till verkligt värde i balansräkningen. Redovisningen av värdeförändringar är beroende av om derivatet är identifierat som ett säkringsinstrument och, om så är fallet, vilken typ av säkringsrelation som derivatet ingår i. Koncernen tillämpar både kassaflödessäkringar och verkligt värdesäkringar. Säkringsredovisning tillämpas endast där det finns en tydlig koppling till den säkrade posten. Vidare krävs att säkringen effektivt skyddar den säkrade posten, att säkringsdokumentation upprättats och att effektiviteten kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Säkringsredovisning får endast tillämpas om säkringsrelationen kan förväntas vara mycket effektiv, vilket innebär att kvoten mellan förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i den säkrade posten och derivatet måste vara inom intervallet 80–125 procent. I de fall förutsättningarna för säkringsredovisning inte längre är uppfyllda redovisas derivatet till verkligt värde med värdeförändringen via resultaträkningen och den säkrade posten är inte längre föremål för någon omvärdering i de fall som säkring till verkligt värde tillämpats tidigare. Utvärdering av

säkringsrelationernas effektivitet sker månadsvis. Varje identifierad säkringsrelation förväntas vara effektiv över hela löptiden. Effektiviteten testas dels genom en framåtblickande (prospektiv) bedömning, dels en tillbakablickande (retrospektiv) utvärdering. Ineffektivitet redovisas i resultaträkningen.

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

Verkligt värdesäkringar
Verkligt värdesäkringar syftar till att skydda koncernen mot icke önskvärda resultateffekter på grund av exponeringar för förändringar i ränterisk på redovisade tillgångar eller skulder. Vid tillämpning av verkligt värdesäkringar värderas den säkrade posten till verkligt värde med avseende på den säkrade risken. De värdeförändringar som uppkommer redovisas i resultatet och motverkar de värdeförändringar som uppkommer på derivatet (säkringsinstrumentet). Koncernen tillämpar metoden för verkligt värdesäkring för specifika portföljer av antingen upplåning, inlåning eller utlåning som löper med fast ränta. Koncernen tillämpar också metoden för verkligt värdesäkring för enskilda tillgångar i likviditetsportföljen som klassificeras i värderingskategorin verkligt värde via övrigt totalresultat. Värdeförändringen på derivatet redovisas i resultaträkningen tillsammans med värdeförändringen på den säkrade posten med avseende på den säkrade risken under Nettoresultat av finansiella poster. Ränta, såväl betald som obetald, redovisas som ränteintäkter om den säkrade posten är en tillgång eller portfölj av tillgångar och som räntekostnader om den säkrade posten är en skuld eller portfölj av skulder.

Förväntade kreditförluster
Reserver för förväntade kreditförluster redovisas för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, finansiella leasingtillgångar, skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat, samt utställda finansiella garantier och lånelöften. Osäkerhet i uppskattningar förekommer då värdering av förväntade kreditförluster bygger på komplexa modeller och bedömningar. Värdering av förväntade kreditförluster baseras huvudsakligen på modeller, men i de fall väsentlig information finns tillgänglig som inte fångas av modellerna görs en individuell bedömning av förväntade kreditförluster. Den initiala reserven för förväntade kreditförluster beräknas och redovisas redan vid det första redovisningstillfället och justeras sedan löpande över den finansiella tillgångens löptid. Det första redovisningstillfället definieras inom koncernen som det finansiella instrumentets beviljningstillfälle, det vill säga då de ursprungliga lånevillkoren sätts. Vid beräkning av kreditförlustreserv enligt IFRS 9 tar Bankkoncernen hänsyn till flera olika framtidsscenarion, inklusive makrofaktorer. Förväntade kreditförluster ska värderas på ett sätt som återspeglar ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall. Värderingen grundar sig på en bedömning om det inträffat en betydande ökning av kreditrisk, och beaktar uppgifter om tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

Modell och definitioner
Modellen för kreditförlustreserveringar bygger på en indelning av finansiella tillgångar i tre olika stadier.
- Stadie 1 utgörs av tillgångar där det inte har skett någon betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället.
- Stadie 2 utgörs av tillgångar där det har inträffat en betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället, men som inte är kreditförsämrade.
- Stadie 3 utgörs av tillgångar som är kreditförsämrade, eller som var kreditförsämrade vid första redovisningstillfället

Koncernens metod för att bedöma om det skett en betydande ökning i kreditrisk för finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, samt utställda finansiella garantier och lånelöften är att jämföra sannolikheten för fallissemang (PD) vid aktuellt rapporteringstillfälle med PD från det initiala redovisningstillfället. Därutöver anses även en betydande ökning i kreditrisk ha skett för tillgångar som är mer än 30 dagar förfallna. För ytterligare information om bedömning av kreditrisk se stycket Känsligheter vid beräkning av kreditförlustreserv i not Risker och kapitaltäckning. Koncernens metod för att bedöma om det skett en betydande ökning i kreditrisk för utlåning till kreditinstitut, samt skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat är att jämföra PD baserat på extern rating vid aktuellt rapporteringstillfälle med PD baserat på extern rating från det initiala redovisningstillfället. När en betydande ökning i kreditrisk sedan det första redovisningstillfället inte längre föreligger flyttas den finansiella tillgången tillbaka till stadie 1. Ett av de huvudsakliga områden där väsentlig bedömning föreligger är identifieringen av betydande ökning av kreditrisk. En ökning av lån i stadie 2 innebär en ökning i de beräknade kreditförlustreserveringarna medan en minskning av lån i stadie 2 skulle ha motsatt effekt.

Definitionen av kreditförsämrad överensstämmer med Bankkoncernens regulatoriska definition av fallissemang. En motpart anses vara fallerad om den har en betalning som är mer än 90 dagar sen. Vidare anses en motpart vara fallerad om det finns anledning att på andra grunder förvänta sig att motparten ej kan leva upp till sina åtaganden. Fallissemangsdefinitionen inkluderar en prövotid om minst 3 månader från tidpunkten då inga fallissemangsindikatorer längre är aktiva. Under prövotiden är en kredit fortsatt i fallissemang och i stadie 3. Efter prövotid återgår krediten till stadie 2 eller 1 i samband med att fallissemanget avslutas.

Kreditförlustreserveringarna erhålls genom beräkning av den förväntade kreditförlusten för tillgångarnas kontrakterade kassaflöden. Beräkningarna utgår från befintliga interna riskklassificeringsmodeller och för varje tidpunkt i respektive kassaflöde beräknas nuvärdet av den förväntade kreditförlusten genom att multiplicera den återstående exponeringen med sannolikheten för fallissemang (PD) och förlust givet fallissemang (LGD). För stadie 1 beräknas kreditförlustreserven som nuvärdet av den förväntade kreditförlusten kommande 12 månader medan kreditförlusten för stadie 2 och 3 beräknas som nuvärdet av den förväntade kreditförlusten för hela den återstående löptiden.

Alla beräkningar av kreditförlustreserv inklusive skattningar av exponering, PD och LGD beaktar framåtblickande information och baseras på en sammanvägning av minst tre olika möjliga makroekonomiska scenarier; ett basscenario samt ett mer positivt och ett mer negativt scenario. Val av makroekonomiska scenarion och beaktande av framåtblickande information är områden där väsentliga bedömningar föreligger. Den framåtblickande information som används vid värdering av förväntade kreditförluster baseras på koncernens interna makroekonomiska prognoser. Dessa makroekonomiska prognoser beaktar både intern och extern information och överensstämmer med den framåtblickande information som används för andra ändamål såsom prognosarbete och ekonomisk planering. För att bestämma hur respektive makroekonomiskt scenario påverkar bedömd framtida exponering, PD och LGD har ett antal statistiska makromodeller utvecklats. En försämring av prognostiserade makrovariabler inom respektive scenario eller en ökning av sannolikheten för ett negativt scenario skulle i allmänhet innebära en ökning av de beräknade kreditförlustreserveringarna. En förbättring av prognostiserade makrovariabler eller en ökning i sannolikhet för ett positivt scenario skulle istället ha motsatt effekt på de beräknade kreditförlustreserveringarna. Ingen hänsyn tas till länsförsäkringsbolagens andel av reserv för förväntade kreditförluster vid fastställande av LGD. Länsförsäkringsbolagens andel beräknas först efter fastställande av total kreditförlustreserv för Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Hypotek. De bedömningar som används i redovisningssyfte är i linje med de som används i koncernens kreditriskhantering. För kundfordringar använder koncernen den förenklade metoden som innebär att en förlustreserv alltid värderas till ett belopp som motsvarar de förväntade kreditförlusterna för den återstående löptiden.

Redovisning av förväntade kreditförluster
Enbart Bankkoncernens andel av förväntade och konstaterade kreditförluster redovisas. Länsförsäkringsbolagens andel av de förväntade och konstaterade kreditförlusterna avräknas mot en buffert av upparbetad länsbolagsersättning. En förutsättning för att länsförsäkringsbolagen ska erhålla full ersättning är att de krediter som respektive bolag genererat till Bankkoncernen (Länsförsäkringar Finans AB) håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella förluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna avräkning hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs. Reserv för finansiella tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde redovisas som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. För finansiella garantier och lånelöften redovisas reserven som en avsättning. Reserv för skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas som verkligt värdereserv inom eget kapital och påverkar ej tillgångens redovisade värde. En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången. I resultaträkningen presenteras reserveringar för kreditförluster och bortskrivningar för konstaterade kreditförluster som kreditförluster, netto.

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

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

Leasegivarens redovisning
Leasingavtal klassificeras i koncernredovisningen antingen som finansiell eller operationell leasing. Finansiell leasing föreligger då

de ekonomiska riskerna och förmånerna som är förknippade med ägandet i allt väsentligt är överförda till leasetagaren. Om så inte är fallet är det fråga om operationell leasing. Bankkoncernens tillgångar som hyrs ut enligt finansiella leasingavtal redovisas inte som materiella tillgångar då riskerna förenade med ägandet förts över på leasetagaren. Istället redovisas leasingavtalen som utlåning till allmänheten avseende de framtida leasingavgifterna, initialt redovisas ett belopp som motsvarar nuvärdet av alla minimileasebetalningar som ska erläggas från leasetagaren samt eventuellt garanterat restvärde som tillfaller leasegivaren. Erhållna betalningar från dessa avtal redovisas dels som en amortering av leasingfordran, dels som ränteintäkter. De redovisade värdena för finansiella leasingtillgångar prövas enligt IFRS 9, se beskrivning under Modell och definitioner i avsnittet om Förväntade kreditförluster ovan. Redovisade värden för operationella leasingtillgångar prövas enligt IAS 36, se avsnitt Nedskrivningar ovan.

Immateriella anläggningstillgångar

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

Det redovisade värdet för egenutvecklade immateriella tillgångar inkluderar samtliga direkt hänförbara utgifter, exempelvis direkt hänförbara utgifter för löner och material. Avskrivningstiden bestäms utifrån en nyttjandeperiod och avskrivning sker linjärt. Avskrivningstiden är oberoende av kategori och bestäms individuellt för varje tillgång. Nedskrivningsbehov prövas enligt IAS 36, se avsnitt Nedskrivningar. Tillkommande utgifter för aktiverade immateriella tillgångar redovisas som en tillgång i balansräkningen endast då de ökar de framtida ekonomiska fördelarna för den specifika tillgången till vilka de hänför sig. Alla andra utgifter redovisas som en kostnad när de uppkommer. Nedskrivningsprövning samt översyn av avskrivningstiden görs årligen.

Emitterade egetkapitalinstrument

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

PRINCIPER FÖR POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

Lånelöften

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

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

NOT 3 RISKER OCH KAPITALTÄCKNING

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

Kreditrisk	Med kreditrisk avses risken för förluster till följd av att motparter inte fullgör sina åtaganden och att eventuella säkerheter inte täcker fordran så att en förlust uppstår. Kreditrisk innefattar utlåningsrisk, emittentrisk, motpartsrisk, avvecklingsrisk och kreditvärdighetsrisk.
Marknadsrisk	Med marknadsrisk avses risken för förluster som direkt eller indirekt orsakas av ändringar, i nivå eller volatilitet, i marknadspriser för tillgångar, skulder och finansiella instrument inklusive förluster orsakade av brister i matchningen mellan tillgångar och skulder. Marknadsrisk innefattar ränterisk, valutarisk, kreditspreadrisk, optionsrisk och pensionsrisk.
Likviditetsrisk	Med likviditetsrisk avses risken att egna betalningsåtaganden inte kan fullgöras på grund av brist på likvida medel. Likviditetsrisk innefattar strukturell likviditetsrisk, finansieringsrisk, omsättningsrisk och intradagslikviditetsrisk.
Operativ risk	Med operativ risk avses risken för förluster till följd av otillräckliga eller fallerade interna processer, människor, system eller yttre händelser inbegripet, men inte begränsat till legala risker, modellrisker och IKT-risker men exklusive strategiska risker och ryktesrisker. Operativa risker innefattar produkt- och processrisk, personalrisk, säkerhetsrisk, legal risk, conduct risk, IKT-risk och modellrisk.
Affärsrisk	Med affärsrisk avses risken för vikande intjäning, ökade kostnader eller minskat förtroende från kunder eller övriga intressenter. Affärsrisk innefattar strategisk risk och ryktesrisk.
Hållbarhetsrelaterade risker	Med hållbarhetsrelaterade risker avses miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade händelser eller omständigheter som, om de skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell negativ inverkan på bolagets verksamhet eller finansiella ställning Hållbarhetsrelaterade risker innefattar klimatrisk.

System för riskhantering och intern kontroll

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

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

Roll- och ansvarsfördelning

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

Första försvarslinjen avser alla riskhanteringsaktiviteter som utförs av den operativa verksamheten. Verksamheten som tar risken äger också risken, vilket innebär att de bär ansvaret för att identifiera, värdera, kontrollera och hantera risker inom ramen för verksamheten. Det är också verksamhetens ansvar att se till att kontroller för uppföljning finns, genomförs och återrapporteras. Alla anställda och uppdragstagare har ett eget ansvar att bidra till en god riskkultur genom att följa fastslagna riktlinjer samt ramverk för riskhantering.

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

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

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

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

Kreditrisker

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

Kreditprocessen

Bankverksamheten har höga krav på kundurvalet och kundernas återbetalningsförmåga samt säkerheternas beskaffenhet. Moderbolaget Länsförsäkringar Bank ansvarar för att kreditgivningen sker utifrån ett enhetligt och stringent kreditregelverk och ett integrerat kreditberedningssystem där styrelsens fastställda riktlinjer bildar en grund för en gemensam syn på kreditgivning inom Länsförsäkringsgruppen. Länsförsäkringsbolagen genomför tillsammans med Bankkoncernen löpande uppföljning och kvalitetsgranskning av utlåningsportföljen och kredittagarnas återbetalningsförmåga. Bankkoncernen utför dessutom minst en gång per år en översyn av driftsschabloner och s.k. kvar-att-leva-på-belopp i kalkyler. I kombination med ett systemstöd för riskklassificering leder detta till en balanserad och konsekvent riskkontroll.

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

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

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

Riskklassificeringssystemet

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

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

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

Exponering vid fallissemang (EAD – Exposure At Default) är det exponeringsbelopp som motparten förväntas ha utnyttjat vid ett fallissemang. För åtaganden som ligger utanför balansräkningen beräknas EAD genom att motpartens totala beviljade, outnyttjade belopp multipliceras med en konverteringsfaktor (KF). Konverteringsfaktorns storlek baseras på intern produktinformation.

Hantering av säkerheter

Som skydd för bankkoncernens lånefordringar används olika säkerheter beroende på typ av kredit. Till största del består säkerheterna i Länsförsäkringar Hypotek av pant i bostäder som säkerhet för hushållsutlåningen. På företagssidan består säkerheterna i Länsförsäkringar Bank och Länsförsäkringar Hypotek huvudsakligen av pant i lantbruksfastigheter, kommersiella fastigheter, industrifastigheter, flerbostadshus samt av företagshypotek.

För dotterbolaget LF Finans ABs lånefordringar tas säkerhet i de objekt, huvudsakligen fordon och maskiner, som finansieras. Inom bankkoncernen ställs krav på borgen för vissa kunder och typer av krediter.

Säkerheterna värderas vid kreditgivningstillfället och uppdateras löpande under kreditens löptid, antingen på individuell basis eller genom indexuppdatering. Metod och tidsintervall för värdering skiljer sig beroende på säkerhetens typ, säkerhetens värde och kundens återbetalningsförmåga. Under 2025 har två marknadsvärdesuppdateringar genomförts. Länsförsäkringar Bank använder sig både av interna och externa värderare samt statistiska värderingar.

Kreditkvalitet

Utlåningsportföljen består till sin helhet av krediter inom Sverige och till 79 (75) procent av bolån med säkerhet i småhus och bostadsrätter. Den största delen av bolånevolymerna har en belåningsgrad upp till 50 %. Bottenlån upp till 85 % av marknadsvärdet placeras i LF Hypotek. Låga belåningsgrader kombinerat med god geografisk spridning och lokal förankring är grundpelare i tillförsäkrandet av att utlåningsportföljen håller en hög kreditkvalitet. För att säkerställa en hög grad av aktualitet i marknadsvärden för bankkoncernens säkerheter i bostäder har marknadsvärdesuppdateringar skett vid två tillfällen under året.

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

Utlåning som avser leasing och avbetalning till svenska hushåll och företag motsvarar 4 (4) procent av låneportföljen och utgörs av säkerheter i leasingobjekt samt säkerheter i äganderättsförbehåll. Krediter utan säkerheter, blancolån och kontokortskrediter, uppgick till 3 (2) procent av utlåningen. Total IRK-klassificerad exponering uppgick till 421 817 (401 247) Mkr vilket utgör 98 (94) procent av den totala utlåningen till allmänheten.

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

Kreditriskexponering, Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Kreditriskexponering avseende poster som redovisas i balansräkningen		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	9 929,5	35,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	13 941,1	11 562,8
Utlåning till kreditinstitut	2 943,8	1 424,1
varav säkerhet i repor	–	770,3
Utlåning till allmänheten	429 040,6	425 565,9
varav säkerhet i fastighet och bostadsrätt	396 093,1	375 395,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	53 965,1	49 907,6
Derivatinstrument	1 923,0	4 685,8
Övriga tillgångar	711,0	935,3
Kreditriskexponering avseende poster inom linjen		
Garantier	45,0	40,9
Lånelöften och andra kreditåtaganden	30 066,3	28 265,0
Totalt	**542 565,4**	**522 422,6**

Nedanstående tabell redovisar kreditkvaliteten i belåningsbara statsskuldsförbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper, utlåning till kreditinstitut samt derivat utifrån extern riskklassificiering.

	Ej kreditförsämrade (Stadie 1)	
	2025-12-31	2024-12-31
Kreditriskexponering, Mkr	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
Belåningsbara statsskuldsförbindelser		
AAA–AA	13 941,1	10 816,6
Total	**13 941,1**	**10 816,6**
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		
AAA–AA	53 450,3	49 907,6
Total	**53 450,3**	**49 907,6**
Utlåning till kreditinstitut		
AAA–AA	1 495,0	225,9
A	1 448,8	427,8
Total	**2 943,8**	**653,8**
Derivat		
AAA–AA	798,0	411,6
A	905,8	4 274,2
Ej riskklassificerade[1)]	2 375,9	2 886,4
Total	**4 079,7**	**7 572,2**

[1)] Exponeringen mot centrala motparter redovisas utan rating. Den 31 december 2025 utgörs exponeringen mot centrala motparter till fullo av exponering mot Nasdaq Clearing AB. Nasdaq Clearing AB saknar rating men är en väldigt stark motpart mot bakgrund av de strikta lagregler som gäller för Nasdaq Clearing AB och andra s.k. centrala motparter. Nasdaq Clearing AB är en av Finansinspektionen EMIR-certifierad motpart och står under Finansinspektionens tillsyn.

Tabellerna nedan redovisar kreditkvaliteten i utlåning till allmänheten samt lånelöften och andra kreditåtaganden utifrån intern riskklassificering samt per stadie enligt Bankkoncernens modell för kreditförlustreserveringar, se not 2 – Redovisningsprinciper. Kreditexponeringar som enligt nedan ej är riskklassificerade inkluderar dagsutlåning till Riksgälden samt tidsbegränsade undantag avseende exponeringar i Länsförsäkringar Finans AB.

Kreditriskexponering fördelad utifrån intern riskklassificering, Mkr

	2025-12-31			
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Utlåning till allmänheten	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
Intern riskklass 1–3	320 540,9	1 233,7	15,4	321 789,9
Intern riskklass 4–6	71 647,5	603,8	10,3	72 261,6
Intern riskklass 7–9	19 786,3	2 985,8	19,0	22 791,1
Intern riskklass 10–11	967,3	3 090,3	1,5	4 059,1
Fallerade	–	–	922,1	922,1
Ej riskklassificerade	6 792,7	403,4	20,7	7 216,8
Total	**419 734,7**	**8 317,0**	**989,0**	**429 040,6**

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Lånelöften och andra kreditåtaganden	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk
Intern riskklass 1–3	12 099,1	–	0,2	12 099,3
Intern riskklass 4–6	11 293,4	19,5	0,2	11 313,1
Intern riskklass 7–9	2 330,4	59,1	2,5	2 392,0
Intern riskklass 10–11	122,5	85,3	0,1	207,9
Fallerade	–	–	13,5	13,5
Ej riskklassificerade	3 749,6	286,8	4,1	4 040,5
Total	**29 595,0**	**450,7**	**20,6**	**30 066,3**

Kreditriskexponering fördelad utifrån intern riskklassificering, Mkr

	2024-12-31			
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Utlåning till allmänheten	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
Intern riskklass 1–3	303 584,1	310,4	15,9	303 910,5
Intern riskklass 4–6	67 092,7	429,4	12,9	67 535,0
Intern riskklass 7–9	20 895,9	3 286,9	12,8	24 195,6
Intern riskklass 10–11	1 088,1	3 417,1	12,3	4 517,4
Fallerade	–	–	1 088,4	1 088,4
Ej riskklassificerade	23 808,3	487,4	23,3	24 319,0
Total	**416 469,0**	**7 931,3**	**1 165,6**	**425 565,9**

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Lånelöften och andra kreditåtaganden	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk
Intern riskklass 1–3	11 707,2	–	0,1	11 707,3
Intern riskklass 4–6	9 820,0	1,5	3,5	9 824,9
Intern riskklass 7–9	1 973,0	87,8	0,8	2 061,6
Intern riskklass 10–11	110,3	97,7	3,6	211,7
Fallerade	–	–	0,3	0,3
Ej riskklassificerade	4 155,4	290,4	13,5	4 459,2
Total	**27 765,9**	**477,4**	**21,7**	**28 265,0**

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

Kreditriskexponering regionsfördelad, Mkr	2025-12-31			
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Utlåning till allmänheten	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
Västra Sverige	101 179,8	1 832,2	218,3	103 230,3
Östra Mellansverige	87 468,4	1 627,9	188,1	89 284,4
Stockholm	40 671,5	1 185,2	170,6	42 027,3
Södra Sverige	66 610,5	1 235,0	130,7	67 976,2
Norra Mellansverige	37 126,8	820,3	78,8	38 025,9
Småland med öarna	49 349,8	827,5	135,3	50 312,6
Norra Norrland	22 236,0	379,9	32,8	22 648,7
Mellersta Norrland	15 091,9	409,0	34,4	15 535,3
Total	**419 734,7**	**8 317,0**	**989,0**	**429 040,6**

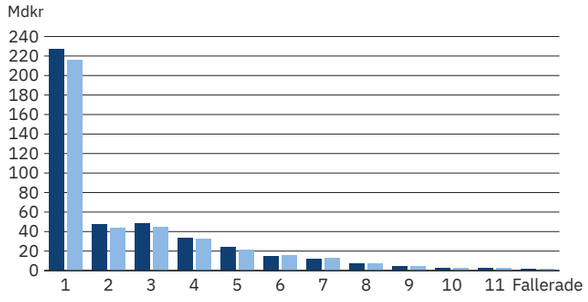
Kreditriskexponering regionsfördelad, Mkr	2024-12-31			
	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Utlåning till allmänheten	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde	Redovisat bruttovärde
Västra Sverige	94 606,9	1 619,6	230,9	96 457,4
Östra Mellansverige	82 768,1	1 544,3	235,7	84 548,1
Stockholm	62 194,6	1 245,0	190,9	63 630,4
Södra Sverige	62 630,3	1 186,7	171,1	63 988,1
Norra Mellansverige	34 689,2	765,3	85,2	35 539,7
Småland med öarna	44 975,6	860,0	177,3	46 012,9
Norra Norrland	20 774,3	342,4	32,0	21 148,7
Mellersta Norrland	13 830,0	368,0	42,5	14 240,5
Total	**416 469,0**	**7 931,3**	**1 165,6**	**425 565,9**

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Lånelöften och andra kreditåtaganden	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk
Västra Sverige	5 774,5	84,1	1,9	5 860,5
Östra Mellansverige	5 686,6	91,6	5,5	5 783,7
Stockholm	5 138,2	74,0	1,7	5 213,9
Södra Sverige	5 237,0	59,5	8,2	5 304,7
Norra Mellansverige	2 476,0	46,6	1,1	2 523,7
Småland med öarna	2 801,4	37,8	1,0	2 840,2
Norra Norrland	1 453,3	29,4	0,5	1 483,2
Mellersta Norrland	1 028,0	27,7	0,7	1 056,4
Total	**29 595,0**	**450,7**	**20,6**	**30 066,3**

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Totalt
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Lånelöften och andra kreditåtaganden	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk	Exponering för kreditrisk
Västra Sverige	6 310,7	84,7	1,7	6 397,1
Östra Mellansverige	5 048,7	88,6	4,2	5 141,6
Stockholm	4 880,6	79,5	3,5	4 963,6
Södra Sverige	4 625,9	58,3	3,3	4 687,4
Norra Mellansverige	2 204,8	54,5	5,1	2 264,5
Småland med öarna	2 515,1	43,3	1,0	2 559,4
Norra Norrland	1 225,0	39,2	1,9	1 266,1
Mellersta Norrland	955,1	29,3	0,9	985,3
Total	**27 765,9**	**477,4**	**21,7**	**28 265,0**

I nedanstående diagram presenteras koncernens kreditexponering fördelad över riskklasser. Resultatet visar en exponeringsfördelning där 84 (84) procent återfinns i de bästa riskklasserna 1–4. Utöver kreditexponeringen presenterad nedan ingår 7 217 (24 319) Mkr i utlåningen till allmänheten som ej är IRK-klassificerad, vilket inkluderar dagsutlåning till Riksgälden samt tidsbegränsade undantag avseende exponeringar i Länsförsäkringar Finans AB.

Kreditexponering fördelad över riskklasser



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

Utlåningsportfölj

	2025-12-31		2024-12-31	
Utlåningssegment	**Mkr**	**Andel, %**	**Mkr**	**Andel, %**
Bolån	340 020,2	79,3	320 935,2	75,4
Lantbruk	33 652,7	7,8	34 021,1	8,0
Blancolån	10 949,7	2,6	10 315,3	2,4
Leasing	6 888,0	1,6	7 519,6	1,8
Avbetalning	10 882,8	2,5	10 550,9	2,5
Flerbostadshus	16 062,1	3,7	14 671,6	3,4
Industrifastighet	3 308,6	0,8	3 105,0	0,7
Övrigt	7 276,5	1,7	24 447,2	5,7
Utlåning till allmänheten, brutto	429 040,6	100,0	425 565,9	100,0
Reserveringar	–482,7		–527,5	
Totalt	**428 557,9**		**425 038,4**	

Utlåningsportföljen utgörs till 94 (90) procent av utlåning inom segmenten Bolån, Lantbruk, Blancolån, Leasing och Avbetalning, Nedan visas utlåningen inom dessa segment fördelad över regioner i Sverige samt per legal entitet.

	2025-12-31					
Utlåningsportfölj, regionsfördelning, Mkr	**Bolån**	**Andel %**	**Lantbruk**	**Andel %**	**Avbetalning, leasing och blancolån**	**Andel %**
Västra Sverige	84 024,3	24,7	7 054,7	21,0	5 273,0	18,4
Östra Mellansverige	70 529,4	20,7	8 265,5	24,6	4 985,4	17,4
Stockholm	36 073,4	10,6	118,6	0,4	4 583,4	16,0
Södra Sverige	52 044,2	15,3	6 335,3	18,8	4 024,1	14,0
Norra Mellansverige	30 309,8	8,9	1 926,8	5,7	3 484,5	12,1
Småland med öarna	36 549,9	10,7	7 344,5	21,8	2 769,4	9,6
Norra Norrland	18 222,4	5,4	1 186,7	3,5	1 955,6	6,8
Mellersta Norrland	12 266,9	3,6	1 420,6	4,2	1 645,1	5,7
Totalt	**340 020,2**	**100,0**	**33 652,7**	**100,0**	**28 720,5**	**100,0**
Utlåningsportfölj, bolagsfördelning, Mkr						
Länsförsäkringar Hypotek	336 844,2	99,1	–	–	–	–
Länsförsäkringar Bank	3 176,0	0,9	33 652,7	100,0	2 669,1	9,3
Länsföräskringar Finans	–	–	–	–	26 051,4	90,7
Totalt	**340 020,2**	**100,0**	**33 652,7**	**100,0**	**28 720,5**	**100,0**

	2024-12-31					
Utlåningsportfölj, regionsfördelning, Mkr	**Bolån**	**Andel %**	**Lantbruk**	**Andel %**	**Avbetalning, leasing och blancolån**	**Andel %**
Västra Sverige	78 794,7	24,6	7 349,3	21,6	5 248,6	18,5
Östra Mellansverige	66 892,7	20,8	8 412,6	24,7	4 986,3	17,6
Stockholm	35 411,4	11,0	104,1	0,3	4 950,3	17,4
Södra Sverige	49 349,7	15,4	6 176,4	18,2	3 983,4	14,0
Norra Mellansverige	28 622,9	8,9	1 961,5	5,8	3 223,6	11,4
Småland med öarna	33 532,8	10,4	7 315,0	21,5	2 718,0	9,6
Norra Norrland	16 986,8	5,3	1 241,5	3,6	1 800,9	6,3
Mellersta Norrland	11 344,2	3,5	1 460,7	4,3	1 474,7	5,2
Totalt	**320 935,2**	**100,0**	**34 021,1**	**100,0**	**28 385,9**	**100,0**
Utlåningsportfölj, bolagsfördelning, Mkr						
Länsförsäkringar Hypotek	317 314,8	98,9	–	–	–	–
Länsförsäkringar Bank	3 620,4	1,1	34 021,1	100,0	2 285,0	8,0
Länsförsäkringar Finans	–	–	–	–	26 100,9	92,0
Totalt	**320 935,2**	**100,0**	**34 021,1**	**100,0**	**28 385,9**	**100,0**

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

Kreditförsämrade lånefordringar, fördelat per säkerhet, Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Bostadsfastigheter, inklusive bostadsrätter	262,6	377,5
Kommersiella fastigheter	318,2	271,3
Övrig fysisk säkerhet	140,9	156,2
Borgen	6,0	15,9
Övriga säkerheter	–	–
Blanco	261,3	344,7
Summa kreditförsämrade lånefordringar	**989,0**	**1 165,6**

Nedan redovisas bolåneportföljen fördelad på belåningsgradsintervall. Det genomsnittliga kreditengagemanget för varje låntagare är lågt och förhållandet mellan låneportföljen och värdet av underliggande tillgångar uttryckt som viktad genomsnittlig belåningsgrad, LTV (Loan To Value), uppgick till 63 (63) procent.

Bolån, fördelade på belåningsgradsintervall

	2025-12-31		2024-12-31	
Belåningsgrad	**Mkr**	**Andel, %**	**Mkr**	**Andel, %**
0–50 %	270 207,1	79,5	254 519,8	79,3
51–60 %	31 770,7	9,3	29 764,7	9,3
61–70 %	21 949,2	6,5	20 167,8	6,3
71–75 %	7 327,6	2,2	6 717,1	2,1
75 %–	8 765,6	2,6	9 765,9	3,0
Totalt	**340 020,2**	**100,0**	**320 935,2**	**100,0**

Kreditförluster och oreglerade lånefordringar

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

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

Oreglerade lånefordringar som inte är kreditförsämrade, fördelat per bolag

2025-12-31, Mkr	Länsförsäkringar Bank	Länsförsäkringar Hypotek	Länsförsäkringar Finans	Koncernen
Fordringar förfallna 10–30 dgr	–	–	136,9	136,9
Fordringar förfallna 31–60 dgr	10,9	119,4	60,5	190,8
Fordringar förfallna 61–90 dgr	4,0	46,1	1,2	51,3
Fordringar förfallna >90 dgr	2,8	23,3	–	26,1
Totalt	**17,7**	**188,8**	**198,6**	**405,1**

2024-12-31, Mkr	Länsförsäkringar Bank	Länsförsäkringar Hypotek	Länsförsäkringar Finans	Koncernen
Fordringar förfallna 10–30 dgr	0,0	–	65,3	65,3
Fordringar förfallna 31–60 dgr	23,9	153,3	119,9	297,1
Fordringar förfallna 61–90 dgr	14,3	47,8	40,3	102,5
Fordringar förfallna >90 dgr	2,1	57,0	–	59,1
Totalt	**40,3**	**258,1**	**225,6**	**524,0**

Länsförsäkringsbolagens ersättning förutsätter att de krediter som respektive bolag genererat till Bankkoncernen (exklusive LF Finans AB) håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna avräkning hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs. Den 31 december 2025 uppgick det samlade kreditreserveringsbehovet avseende utlåning till allmänheten samt åtaganden och garantier till 641 (710) Mkr varav Bankkoncernens redovisade kreditförlustreserv uppgick till 507 (554) Mkr och resterande del om 134 (156) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens innehållna medel enligt ovan modell. För mer information om kreditförlustreserver, se not 2 – Redovisningsprinciper, not 17 – Utlåning till allmänheten samt not 38 – Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden.

Sammanlagt uppgick kreditförlusterna netto till 143 (181) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,03 (0,04) procent. Kreditförlusterna utgör fortsatt en liten andel av den totala utlåningen. För mer information om kreditförluster, se not 11 – Kreditförluster.

Vad avser återtagande av säkerheter har det under året endast skett inom dotterbolaget LF Finans AB. Säkerheterna består primärt av fordon och maskiner. Beslut om återtagande tas efter beaktande av kundens återbetalningsförmåga och 42 § i Konsumentkreditlagen och genomförs enligt dokumenterade rutiner. Redovisat värde per 31 december 2025 uppgick till 9 (14) Mkr.

Känsligheter vid beräkning av kreditförlustreserv

Vid beräkning av kreditförlustreserven är bedömningen av vad som utgör en betydande ökning av kreditrisk en viktig faktor. Bankkoncernens bedömning baseras på förändring i fallissemangsrisk mellan rapporteringstidpunkten gentemot det initiala redovisningstillfället. För krediter beviljade innan februari 2023 tillämpas ett relativt tröskelvärde på 200 procent i kombination med ett absolut tröskelvärde på 100 baspunkter för 12-månders PD. Motsvarande tröskelvärden för krediter beviljade efter februari 2023 är 300 procent respektive 200 baspunkter för PD lifetime. För samtliga krediter tillämpas ett absolut fristående tröskelvärde om 500 baspunkter oavsett beviljningstidpunkt. Därutöver anses en betydande ökning i kreditrisk ha skett för tillgångar som är mer än 30 dagar förfallna. Om de relativa tröskelvärdena hade minskats med 50 procentenheter skulle kreditförlustreserven öka med 0,3 procent och om de relativa tröskelvärdena i stället hade varit 50 procentenheter högre skulle kreditförlust-reserven minska med 0,4 procent. Känslighetsanalysen innefattar kreditförlustreserver för utlåning till allmänheten, åtaganden samt garantier, medan likviditetsportföljen samt utlåning till kreditinstitut inte inkluderas då kreditförlustreserver för dessa portföljer bedöms ligga under väsentlighets-gränsen för detta ändamål.

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

Makrovariabler inom respektive scenario

	Basscenario				Negativt scenario				Positivt scenario			
Mkr	2026	2027	2028	2029	2026	2027	2028	2029	2026	2027	2028	2029
Bostadspriser, årlig förändring i %	5,72 %	4,03 %	4,03 %	4,03 %	-0,43 %	3,41 %	4,03 %	4,03 %	12,21 %	4,66 %	4,03 %	4,03 %
BNP, årlig förändring i %	3,03 %	2,27 %	1,86 %	1,61 %	2,02 %	0,99 %	2,53 %	2,83 %	4,04 %	3,18 %	1,10 %	0,74 %
Arbetslöshet, nivå i %	8,52 %	7,83 %	7,16 %	7,02 %	8,95 %	8,43 %	7,39 %	7,02 %	8,08 %	7,50 %	7,13 %	7,02 %

En försämring av prognostiserade makrovariabler inom respektive scenario eller en ökning av sannolikheten för ett negativt scenario skulle i allmänhet innebära en ökning av den beräknade kreditförlustreserven. En förbättring av prognostiserade makrovariabler eller en ökning i sannolikhet för ett positivt scenario skulle istället innebära en motsatt effekt på den beräknade kreditförlustreserven. I tabellen nedan visas den kreditförlustreserv som skulle redovisats per den 31 december 2025 i det fall ett positivt respektive ett negativt makroekonomiskt scenario tilldelat en sannolikhet på 100 procent skulle använts. Känslighetsanalysen innefattar kreditförlustreserver för utlåning till allmänheten, åtaganden samt garantier.

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

Redovisad sannolikhetsviktad kreditförlustreserv, Mkr	Scenario	Kreditförlustreserv enligt känslighetsanalys, Mkr	Förändring gentemot sannolikhetsviktad kreditförlustreserv, %
506,8	Positivt scenario	488,1	–3,7 %
	Negativt scenario	523,4	3,3 %

Motpartsrisk

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

I följande tabell visas endast motparter med positiv exponering och värdena tar hänsyn till säkerheter. Derivat tillsammans med ställda säkerheter summeras för varje legal enhet inom Bankkoncernen.

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

	2025-12-31					2024-12-31
		Säkerhet				
Mkr	Maximal exponering för kreditrisk	Likvida medel	Värdepapper	Övrigt	Nettoexponering	Nettoexponering
AAA–AA	798,0	120,3	–	–	27,8	0,0
A	905,8	538,6	–	–	26,0	2,1
Ej riskklassificerade	2 375,9	193,8	–	–	25,4	0,0
Totalt	**4 079,7**	**852,7**	**–**	**–**	**79,3**	**2,1**

Marknadsrisker

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

Ränterisk

Ränterisk uppstår när tillgångar, skulder och derivat inte har matchande ränte-bindningstider och denna ska i rimlig utsträckning minimeras; i första hand matchas räntebindningstider och i andra hand används räntederivat. Ränterisken hanteras av Bankkoncernens treasuryenhet. En parallellförskjutning uppåt av avkastningskurvan med 100 baspunkter skulle den 31 december 2025 ha medfört en förändring av värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat med –306.7 (–278,1) Mkr. Ränterisken är nästan -ute-slutande i SEK.

Påverkan av ränterisk

Koncernen, Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Ränterisk	–306,7	–278,1
Påverkar resultatet	0,0	0,0
Påverkar eget kapital	1,1	5,8
Påverkar kapitalbasen	–8,0	1,5

Ränterisk per valuta

Koncernen, Mkr Valuta	2025-12-31	2024-12-31
EUR	–0,1	–0,1
CHF	–0,1	–0,1
NOK	–0,1	–0,2
USD	0,0	0,0
SEK	–306,4	–277,8

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

Räntenettorisk

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Parallellförskjutning upp 100 bp	38,8	101,8
Parallellförskjutning ner 100 bp	–81,4	–104,9

Valutarisk

Exponering för valutakursrisk uppstår då Bankkoncernen investerar eller ger ut obligationer i utländsk valuta. Bankens policy är att inte ha någon nettoexponering för valutakursrisk, varför den uppkomna risken hanteras med valuta- och valutaräntederivat. En känslighetsanalys för Bankens valutarisk presenteras inte eftersom valutarisken bedöms ligga under väsentlighetsgränsen.

Valutafördelning, värdepapper och derivat

2025-12-31 Koncernen, Mkr	CHF	EUR	GBP	NOK	USD
Värdepapper (nominellt omräknat till SEK)	0,0	4 591,7	0,0	0,0	0,0
Emitterade värdepapper (nominellt omräknat till SEK)	2 327,2	55 552,4	0,0	4 898,7	27,7
Derivat (nominellt omräknat till SEK)	–2 327,2	–60 144,1	0,0	–4 898,7	–27,7
Nettoposition i valuta (nominellt omräknat till SEK)	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**	**0,0**

2024-12-31 Koncernen, Mkr	CHF	EUR	GBP	NOK	USD
Värdepapper (nominellt omräknat till SEK)	–	4 600,6	–	–	–
Emitterade värdepapper (nominellt omräknat till SEK)	3 413,8	53 236,1	–	4 630,9	33,1
Derivat (nominellt omräknat till SEK)	–3 413,8	–57 836,8	–	–4 630,9	–33,1
Nettoposition i valuta (nominellt omräknat till SEK)	**0,0**	**0,0**	**–**	**0,0**	**0,0**

Övrig marknadsrisk

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

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

Koncernen 2025-12-31, Mkr	Upp till 3 månader	3–12 månader	1–5 år	Över 5 år	Totalt
Utlåning	376 303,3	32 477,7	30 345,8	4 227,4	443 354,2
Obligationer mm	18 551,3	18 302,6	29 993,6	770,0	67 617,4
Summa	**394 854,6**	**50 780,3**	**60 339,4**	**4 997,4**	**510 971,6**
Inlåning	159 802,1	4 130,9	699,4	0,0	164 632,5
Emitterade värdepapper mm	43 128,3	44 541,9	193 702,4	35 212,9	316 585,5
Summa	**202 930,4**	**48 672,9**	**194 401,8**	**35 212,9**	**481 218,0**
Differens tillgångar och skulder	**191 924,2**	**2 107,4**	**–134 062,4**	**–30 215,6**	
Räntederivat, nominella värden, netto	–167 952,3	–3 219,1	136 953,8	34 132,9	
Nettoexponering	**23 971,9**	**–1 111,7**	**2 891,4**	**3 917,4**	

Koncernen 2024-12-31, Mkr	Upp till 3 månader	3–12 månader	1–5 år	Över 5 år	Totalt
Utlåning	348 750,0	40 172,2	32 352,0	5 223,4	426 497,6
Obligationer mm	12 111,8	17 698,8	31 524,0	494,0	61 828,6
Summa	**360 861,9**	**57 871,0**	**63 876,0**	**5 717,4**	**488 326,3**
Inlåning	158 312,2	7 210,4	661,4	0,0	166 184,0
Emitterade värdepapper mm	43 004,0	31 413,6	189 771,6	34 133,7	298 322,8
Summa	**201 316,2**	**38 624,0**	**190 433,0**	**34 133,7**	**464 506,8**
Differens tillgångar och skulder	**159 545,7**	**19 247,0**	**–126 557,0**	**–28 416,2**	
Räntederivat, nominella värden, netto	–136 910,4	–20 706,1	127 577,6	33 359,7	
Nettoexponering	**22 635,3**	**–1 459,1**	**1 020,6**	**4 943,4**	

Säkringsredovisning – koncern

	Derivat		Tillgångar		Skulder		Säkringsredovisning			
	Nominellt belopp		Redovisat värde		Redovisat värde		Årets värde förändring		Ackumulerad värdeförändring	
Mkr	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2025	2024	2025-12-31	2024-12-31
VERKLIGT VÄRDESÄKRINGAR										
Ränterelaterade kontrakt										
Säkrade poster[2]										
– Belåningsbara statsskuldsförbindelser			6 281,6	6 216,8			85,2	109,7	–80,8	–133,9
– Obligationer och andra räntebärande värdepapper			37 855,7	37 692,3			206,8	733,6	115,5	–194,4
– Emitterade värdepapper										
Säkringsinstrument										
– Ränteswappar	43 380,0	44 376,0	192,1	558,4	382,3	414,2	–291,9	–842,3		
Ineffektivitet[1]							0,2	1,0		
Valutarelaterade kontrakt										
Säkrade poster[2]										
– Belåningsbara statsskuldsförbindelser			661,8	349,1			–27,1	2,7	–11,7	–5,5
– Obligationer och andra räntebärande värdepapper			3 946,0	4 272,7			3,4	71,7	–136,1	124,6
– Emitterade värdepapper					65 782,3	64 412,1	–249,1	–1 230,1	–222,2	–471,3
Säkringsinstrument										
– Valutaränteswappar	69 771,9	68 734,2	1 252,6	1 126,6	480,1	1 132,8	270,1	1 155,3		
Ineffektivitet[1]							–2,6	–0,4		
PORTFÖLJ VERKLIGT VÄRDESÄKRINGAR										
Ränterelaterade kontrakt										
Säkrade poster										
– Utlåning till allmänheten			77 297,7	83 944,8			267,9	1 353,0	67,7	–200,2
– In- och upplåning från allmänheten					3 603,9	7 962,5	8,6	3,2	3,9	12,5
– Emitterade värdepapper					207 742,3	191 298,9	–1 448,4	–2 262,5	760,5	–2 101,1
Säkringsinstrument										
– Ränteswappar	307 575,0	297 645,0	2 481,2	2 956,5	2 832,6	4 580,0	1 179,2	912,1		
Ineffektivitet[1]							7,3	5,8		
KASSAFLÖDESSÄKRINGAR[5]										
Valutarelaterade kontrakt										
Säkrade poster[3]							123,0	–58,7		
Säkringsinstrument										
– Valutaränteswappar[4]	65 450,8	64 419,7	1 632,6	4 168,4	2 356,1	523,1	–123,0	58,7		
Ineffektivitet[1]										
Summa säkrad post			**126 042,8**	**132 475,6**	**277 128,6**	**263 673,5**	**–1 029,5**	**–1 277,4**	**496,7**	**–2 969,2**
Summa säkringsinstrument	**486 177,7**	**475 174,9**	**5 558,4**	**8 809,9**	**6 051,1**	**6 650,1**	**1 034,4**	**1 283,8**		
Summa ineffektivitet							**4,9**	**6,4**		

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

Genomsnittlig fast ränta på utestående derivat var per den 31 december 2025 3,9 (1,9) procent.

[1] Ineffektiviteten från samtliga säkringsförhållanden redovisas under resultatraden ”Nettoresultat av finansiella poster”.

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

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

[4] Av årets värdeförändring avser 343,1 Mkr belopp som omklassificerats till resultaträkningen. Belopp som omklassificerats till resultaträkningen för avbrutna säkringsrelationer uppgår till 0 Mkr.

[5] Belopp som redovisats i säkringsreserven framgår av ”Rapport över förändringar i eget kapital”. Belopp avseende kassaflödessäkringar som redovisats över övrigt totalresultat framgår av ”Rapport över totalresultat”.

Säkringsinstrumentens räntebindningstider framgår av tabell *Räntebindningstider för tillgångar och skulder – Ränteexponering*. Instrumentens förfallotidpunkter framgår av avsnittet Likviditetsrisk.

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

Förfalloprofil för säkringsinstrument

	2025-12-31		
	Återstående kontraktsenlig löptid		
(Mkr)	<1 år	1–5 år	>5 år
Valutarisk			
Nominellt belopp	13 479,1	49 407,0	2 294,0
Verkligt värde	1 099,3	–960,0	–212,1

	2024-12-31		
	Återstående kontraktsenlig löptid		
(Mkr)	<1 år	1–5 år	>5 år
Valutarisk			
Nominellt belopp	11 441,5	43 556,6	8 162,7
Verkligt värde	1 108,9	2 707,9	5,7

Säkringsredovisning – moderbolaget

	Derivat		Tillgångar		Skulder		Säkringsredovisning			
	Nominellt belopp		Redovisat värde		Redovisat värde		Årets värde förändring		Ackumulerad värdeförändring	
Mkr	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2025	2024	2025-12-31	2024-12-31
VERKLIGT VÄRDESÄKRINGAR										
Ränterelaterade kontrakt										
Säkrade poster[2]										
– Belåningsbara statsskuldsförbindelser			6 281,6	6 216,8			85,2	109,7	–80,8	–133,9
– Obligationer och andra räntebärande värdepapper			28 448,6	29 852,2			154,0	518,7	68,4	–172,1
– Emitterade värdepapper										
Säkringsinstrument										
– Ränteswappar	34 170,0	36 466,0	172,0	475,6	288,8	339,7	– 239,2	–627,3		
Ineffektivitet[1]							0,0	1,1		
Valutarelaterade kontrakt										
Säkrade poster[2]										
– Belåningsbara statsskuldsförbindelser			661,8	349,1			–27,1	2,7	–11,7	–5,4
– Obligationer och andra räntebärande värdepapper			3 946,0	4 272,7			3,4	71,7	–136,1	124,6
– Emitterade värdepapper					28 522,9	24 267,6	–89,0	–480,8	11,3	–77,7
Säkringsinstrument										
– Valutaränteswappar	32 669,6	28 556,5	714,7	519,1	89,3	435,9	111,5	407,8		
Ineffektivitet[1]							–1,2	1,5		
PORTFÖLJ VERKLIGT VÄRDESÄKRINGAR										
Ränterelaterade kontrakt										
Säkrade poster										
– Utlåning till allmänheten			2 956,5	4 555,2			56,3	157,3	–18,5	–74,8
– In- och upplåning från allmänheten					3 603,9	7 962,5	8,7	3,2	3,9	12,5
– Emitterade värdepapper					8 978,9	11 634,4	–74,5	–257,4	53,9	–20,6
Säkringsinstrument										
– Ränteswappar	15 500,0	24 235,0	250,2	447,7	45,0	140,2	9,5	96,9		
Ineffektivitet[1]							–0,0	–0,8		
KASSAFLÖDESSÄKRINGAR[5]										
Valutarelaterade kontrakt										
Säkrade poster[3]							37,7	85,4		
Säkringsinstrument										
– Valutaränteswappar[4]	28 348,5	24 241,9	327,5	1 193,0	1 255,9	77,6	–37,7	–85,4		
Ineffektivitet[1]										
Summa säkrad post			**42 294,5**	**45 245,9**	**41 105,6**	**43 864,5**	**154,8**	**210,5**	**–109,6**	**–347,4**
Summa säkringsinstrument	**110 688,1**	**113 499,5**	**1 464,4**	**2 635,4**	**1 679,0**	**993,4**	**–155,9**	**–208,0**		
Summa ineffektivitet							–1,2	**2,5**		

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

Genomsnittlig fast ränta på utestående derivat var per den 31 december 2025 2,1 (1,1) procent.

[1] Ineffektiviteten från samtliga säkringsförhållanden redovisas under resultatraden ”Nettoresultat av finansiella poster”.

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

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

[4] Av årets värdeförändring avser –762,5 Mkr belopp som omklassificerats till resultaträkningen. Belopp som omklassificerats till resultaträkningen för avbrutna säkringsrelationer uppgår till 0 Mkr.

[5] Belopp som redovisats i säkringsreserven framgår av ”Rapport över förändringar i eget kapital”. Belopp avseende kassaflödessäkringar som redovisats över övrigt totalresultat framgår av ”Rapport över totalresultat”.

Säkringsinstrumentens räntebindningstider framgår av avsnittet Kreditförluster och oreglerade lånefordringar. Instrumentens förfallotidpunkter framgår av avsnittet likviditets- och finansieringsstrategi.

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

Förfalloprofil för säkringsinstrument

	2025-12-31		
	Återstående kontraktsenlig löptid		
(Mkr)	<1 år	1–5 år	>5 år
Valutarisk			
Nominellt belopp	5 738,3	22 339,5	–
Verkligt värde	261,3	–631,6	–

	2024-12-31		
	Återstående kontraktsenlig löptid		
(Mkr)	<1 år	1–5 år	>5 år
Valutarisk			
Nominellt belopp	5 720,7	18 235,1	–
Verkligt värde	428,1	874,7	–

Risker och säkringsinstrument

De risker som säkras och för vilka säkringsredovisning tillämpas är:
- Ränterisk, exklusive kreditspreadrisk
- Valutarisk

De säkrade posterna säkras i sin helhet för ovanstående riskkomponenter.

Koncernens derivat, som består av ränte- och valutaränteswappar har i sin helhet ingåtts för att säkra risker för de ränte- och valutakursexponeringar som uppkommer i verksamheten. Ränteswappar används för att byta fast ränta i SEK till rörlig ränta i SEK. Valutaränteswappar används dels för att byta utländsk valuta till SEK samt fast utländsk ränta till rörlig ränta i SEK.

Fastställande av ekonomiskt samband

Verkligt värdesäkring av ränterisk

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

I en verkligt värdesäkring av ränterisk har följande villkor identifierats som kritiska:
- Nominellt belopp
- Valuta
- Slutförfallodag
- Kupongränta

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

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

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

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

Kassaflödessäkring av valutarisk

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

I en kassaflödessäkring av valutarisk har följande villkor identifierats som kritiska:
- Nominellt belopp
- Slutförfallodag
- Referensränta
- Räntesättningsdag
- Swappen byter den säkrade postens valutaflöden till koncernens funktionella valuta

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

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

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

Källor till ineffektivitet

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

Verkligt värdesäkring av ränterisk:

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

Kassaflödessäkring av valutarisk:

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

Likviditetsrisk

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

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

Bankkoncernens likviditetstäckningskvot (LCR), vilket uttrycker kvoten mellan Bankkoncernens likviditetsbuffert och nettokassautflöden i ett stressat scenario under en 30-dagarsperiod, uppgick per den 31 december 2025 till 231 (299) procent. Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), vilket uttrycker relationen mellan tillgänglig stabil finansiering och behovet av stabil finansiering, för Bankkoncernen uppgick per den 31 december 2025 till 127 (123) procent. Både Bankkoncernens LCR såväl som NSFR överstiger väl de legala kraven på 100 procent vardera.

Likviditets- och finansieringsstrategi

För att leva upp till styrelsens låga risktolerans styrs Bankkoncernens likviditetsrisk utifrån likviditets- och finansieringsstrategin. Strategin fastställs årligen och uppdateras vid behov. Likviditetsstrategin är nedbruten i en finansieringsplan som beslutas av styrelsen och innehåller nyckeltal och mål för uppfyllande av den fastställda inriktningen vilket följs upp löpande.

Likviditetsriskhantering

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

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

För att få en heltäckande bild av likviditetsrisken finns även ett antal kvantitativa riskmått som bland annat omfattar ett minsta krav på outnyttjat utrymme i säkerhetspoolen för emission av säkerställda obligationer. För att skapa likviditet under tider av finansiell stress kan Bankkoncernen nyttja emissionsutrymmet av säkerställda obligationer samt aktivera övriga likviditetsskapande åtgärder.

Likviditetsreserv

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

Per den 31 december 2025 uppgick likviditetsreserven till 78,9 (73,6) Mdkr och bestod till 50 (50) procent av svenska säkerställda obligationer.

Finansiering

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

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

Bankkoncernen ska i upplåningsverksamheten agera förutsägbart och aktivt på marknaden och eftersträva så god likviditet som möjligt i utestående skuld för att långsiktigt bygga förtroende hos investerarna. Bankkoncernen strävar efter att emittera regelbundet för att uppnå en sund diversifiering och upprätthålla investerarnas intresse och kreditlimiter. Möten med svenska såväl som internationella investerare sker löpande för att säkerställa att dessa har en korrekt bild av Bankkoncernens verksamhet, låga riskprofil och goda riskhantering.

Likviditetsexponering finansiella instrument – Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterade värden)

Koncernen 2025-12-31, Mkr	På anfordran	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	Utan löptid	S:a nominella kassaflöden	Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	9 179,6	–	–	–	–	–	9 179,6	9 929,5	0,0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	–	7 000,0	4 200,0	2 706,1	200,0	–	14 106,1	13 941,1	2 906,1
Utlåning till kreditinstitut	662,9	2 280,9	–	–	–	–	2 943,8	2 943,8	0,0
Utlåning till allmänheten	–	9 346,6	11 091,1	41 799,2	366 320,9	–	428 557,9	428 557,9	408 120,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	2 895,3	11 947,9	38 098,2	570,0	–	53 511,3	53 965,1	38 668,2
Övriga tillgångar	–	615,7	–	–	–	–	615,7	615,7	0,0
Summa tillgångar	**9 842,4**	**22 138,5**	**27 239,0**	**82 603,4**	**367 090,9**	**0,0**	**508 914,3**	**509 953,0**	**449 694,4**
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	0,2	671,4	–	–	–	–	671,6	1 597,2	0,0
In- och upplåning från allmänheten	125 244,6	32 921,2	4 130,9	738,6	0,0	–	163 035,3	163 035,3	738,6
Emitterade värdepapper	–	7 888,3	49 139,1	218 816,3	36 444,0	–	312 287,7	310 800,6	255 260,3
Leasingskulder	–	3,2	9,2	11,9	–	–	24,3	24,3	11,9
Övriga skulder	–	1 629,9	1 640,4	–	–	–	3 270,3	3 270,3	0,0
Efterställda skulder	–	–	–	–	4 200,0	–	4 200,0	4 194,0	4 200,0
Summa skulder	**125 244,8**	**43 114,0**	**54 919,6**	**219 566,8**	**40 644,0**	**0,0**	**483 489,2**	**482 921,7**	**260 210,8**
Differens tillgångar och skulder	**–115 402,4**	**-20 975,5**	**–27 680,6**	**-136 963,4**	**326 446,9**	**0,0**	**25 425,1**	**27 031,3**	**189 483,5**
Lånelöften och andra kreditåtaganden, finansiella garantier	**–**	**30 066,3**	**45,0**	**–**	**–**	**30 111,3**	**–**	**–**	**–**

Koncernen 2024-12-31, Mkr	På anfordran	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	Utan löptid	S:a nominella kassaflöden	Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	15,4	–	–	–	–	–	15,4	35,2	–
Belåningsbara statsskuldförbindelser	–	5 750,0	643,2	5 200,0	124,0	–	11 717,2	11 562,8	5 324,0
Utlåning till kreditinstitut	511,8	912,3	–	–	–	–	1 424,1	1 424,1	–
Utlåning till allmänheten	–	21 332,5	10 685,4	40 416,8	352 603,6	–	425 038,4	425 038,4	393 020,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	578,8	16 690,6	32 472,0	370,0	–	50 111,4	49 907,6	32 842,0
Övriga tillgångar	–	619,6	–	–	–	–	619,6	619,6	–
Summa tillgångar	**527,2**	**29 193,2**	**28 019,2**	**78 088,8**	**353 097,6**	**–**	**488 926,1**	**488 587,6**	**431 186,4**
Skulder						–			
Skulder till kreditinstitut	0,2	4 728,5	–	–	–	–	4 728,7	10 803,0	–
In- och upplåning från allmänheten	117 701,0	29 777,7	7 210,4	691,1	0,8	–	155 381,0	155 381,0	691,9
Emitterade värdepapper	–	15 151,4	35 237,8	211 419,1	34 012,7	–	295 821,0	292 943,3	245 431,7
Leasingskulder	–	3,0	9,0	0,4	–	–	12,4	12,4	0,4
Övriga skulder	–	1 654,4	1 362,3	–	–	–	3 016,7	3 016,7	–
Efterställda skulder	–	–	–	3 100,0	–	–	3 100,0	3 095,3	3 100,0
Summa skulder	**117 701,2**	**51 315,0**	**43 819,5**	**215 210,5**	**34 013,5**	**–**	**462 059,7**	**465 251,5**	**249 224,0**
Differens tillgångar och skulder	**–117 174,0**	**–22 121,8**	**–15 800,2**	**–137 121,7**	**319 084,1**	**–**	**26 866,3**	**23 336,1**	**181 962,4**

Likviditetsexponering finansiella instrument – Kontraktuellt återstående löptid (odiskonterade värden)

Moderbolaget 2025-12-31, Mkr	På anfordran	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	Utan löptid	S:a nominella kassaflöden	Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	9 179,6	–	–	–	–	–	9 179,6	9 929,5	0,0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	–	7 000,0	4 200,0	2 706,1	200,0	–	14 106,1	13 941,1	2 906,1
Utlåning till kreditinstitut	306,8	753,7	6 574,5	109 007,4	2 090,8	–	118 733,2	118 733,2	111 098,2
Utlåning till allmänheten	–	5 728,0	1 822,5	3 618,8	34 966,1	–	46 135,4	46 135,4	38 584,9
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	2 395,3	8 697,9	32 638,2	570,0	–	44 301,3	44 664,8	33 208,2
Övriga tillgångar	–	54,2	–	–	–	–	54,2	54,2	–
Summa tillgångar	**9 486,4**	**15 931,1**	**21 294,9**	**147 970,5**	**37 826,9**	**0,0**	**232 509,8**	**233 458,2**	**185 797,4**
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	2 770,4	713,8	–	–	–	–	3 484,2	4 367,4	0,0
In- och upplåning från allmänheten	127 353,3	32 921,2	4 130,9	738,6	0,0	–	165 144,0	165 144,0	738,6
Emitterade värdepapper	–	2 474,8	11 911,8	42 058,8	–	–	56 445,4	56 354,6	42 058,8
Övriga skulder	–	974,2	82,0	–	–	–	1 056,2	1 056,2	0,0
Efterställda skulder	0,0	0,0	0,0	0,0	4 200,0	–	4 200,0	4 194,0	4 200,0
Summa skulder	**130 123,6**	**37 084,0**	**16 124,7**	**42 797,4**	**4 200,0**	**0,0**	**230 329,8**	**231 116,2**	**46 997,4**
Differens tillgångar och skulder	**–120 637,2**	**-21 152,9**	**5 170,1**	**105 173,1**	**33 626,9**	**0,0**	**2 180,0**	**2 342,0**	**138 800,0**

Moderbolaget 2024-12-31, Mkr	På anfordran	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	Utan löptid	S:a nominella kassaflöden	Redovisat värde	Varav förväntad tidpunkt för återvinning > 12 månader
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	15,4	–	–	–	–	–	15,4	35,2	–
Belåningsbara statsskuldförbindelser	–	5 750,0	643,2	5 200,0	124,0	–	11 717,2	11 562,8	5 324,0
Utlåning till kreditinstitut	260,8	6,3	3 084,0	108 406,6	669,2	–	112 427,0	112 427,6	109 075,9
Utlåning till allmänheten	–	22 857,9	1 778,2	3 864,1	35 200,2	–	63 700,4	63 700,4	39 064,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	–	578,8	13 290,6	28 062,0	270,0	–	42 201,4	42 067,4	28 332,0
Övriga tillgångar	–	100,3	–	–	–	–	100,3	100,3	–
Summa tillgångar	**276,2**	**29 293,3**	**18 796,0**	**145 532,8**	**36 263,4**	**–**	**230 161,7**	**229 893,7**	**181 796,1**
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	2 507,2	3 882,3	–	–	–	–	6 389,5	12 420,5	–
In- och upplåning från allmänheten	119 542,2	29 777,7	7 210,4	691,1	0,8	–	157 222,2	157 222,2	691,9
Emitterade värdepapper	–	8 508,4	7 850,8	38 857,6	–	–	55 216,9	55 028,5	38 857,6
Övriga skulder	–	1 019,5	80,4	–	–	–	1 099,9	1 099,9	–
Efterställda skulder	–	–	–	3 100,0	–	–	3 100,0	3 095,3	3 100,0
Summa skulder	**122 049,4**	**43 187,9**	**15 141,6**	**42 648,7**	**0,8**	**–**	**223 028,5**	**228 866,4**	**42 649,5**
Differens tillgångar och skulder	**–121 773,2**	**–13 894,6**	**3 654,4**	**102 884,1**	**36 262,5**	**–**	**7 133,2**	**1 027,3**	**139 146,6**

Likviditetsexponering derivat

Koncernen 2025-12-31 Mkr	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	S:a nominella kassaflöden
Derivat redovisade till verkligt värde via resultaträkningen					
– valutarelaterade	0,0	–0,6	0,0	0,0	–0,6
– ränterelaterade	–0,1	–0,2	–0,8	–0,1	–1,1
Derivat i säkringssamband					
– valutarelaterade	665,4	1 464,9	2 718,5	–74,6	4 774,2
– ränterelaterade	–1 157,1	2 640,2	9 720,9	1 180,2	12 384,3
Total skillnad derivat	**–491,7**	**4 104,3**	**12 438,7**	**1 105,5**	**17 156,7**

Koncernen 2024-12-31 Mkr	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	S:a nominella kassaflöden
Derivat redovisade till verkligt värde via resultaträkningen					
– valutarelaterade	–11,4	–4,3	–	–	–15,7
– ränterelaterade	–0,1	–0,1	–0,6	–0,1	–0,9
Derivat i säkringssamband					
– valutarelaterade	970,8	476,5	6 456,7	253,1	8 157,1
– ränterelaterade	–911,1	1 589,6	8 169,7	847,1	9 695,3
Total skillnad derivat	**48,1**	**2 061,6**	**14 625,8**	**1 100,2**	**17 835,8**

Moderbolaget 2025-12-31 Mkr	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	S:a nominella kassaflöden
Derivat redovisade till verkligt värde via resultaträkningen					
– valutarelaterade	0,0	–0,6	0,0	0,0	–0,6
– ränterelaterade	–0,1	–0,2	–0,8	–0,1	–1,1
Derivat i säkringssamband					
– valutarelaterade	416,5	393,1	738,4	0,0	1 547,9
– ränterelaterade	113,1	–351,6	–959,2	–30,4	–1 228,2
Total skillnad derivat	**529,4**	**40,7**	**–221,6**	**–30,5**	**318,0**

Moderbolaget 2024-12-31 Mkr	< 3 månader	> 3 månader < 1 år	> 1 år < 5 år	> 5 år	S:a nominella kassaflöden
Derivat redovisade till verkligt värde via resultaträkningen					
– valutarelaterade	–11,4	–4,3	–	–	–15,7
– ränterelaterade	–0,1	–0,1	–0,6	–0,1	–0,9
Derivat i säkringssamband					
– valutarelaterade	679,7	–69,5	1 995,2	–	2 605,4
– ränterelaterade	187,8	–152,5	–609,1	–12,6	–586,5
Total skillnad derivat	**856,0**	**–226,5**	**1 385,5**	**–12,7**	**2 002,3**

Operativa risker

Operativ risk definieras som risk för förluster till följd av otillräckliga eller fallerande interna processer, människor, system eller yttre händelser inbegripet, men inte begränsat till legala risker, modellrisker och IKT-risker men exklusive strategiska risker och ryktesrisker. Operativ risk omfattar hela bankverksamheten inklusive utlagd verksamhet.

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

Riskkategorier

Bankkoncernen kategoriserar operativa risker till följande riskkategorier:

- Produkt- och processrisker
- Personalrisker
- Legala risker
- IKT-risker
- Säkerhetsrisker
- Modellrisker
- Conduct risker

Riskhanteringsprocessen

Processen för att hantera operativ risk består av att kontinuerligt identifiera, bedöma (mäta), hantera, följa upp och rapportera operativa risker.
Nedan beskrivs de huvudsakliga momenten:

Riskutvärdering och uppföljning av kontroller för bedömning av operativa risker

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

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

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

Bedömningarna för både sannolikhet och konsekvens görs med beaktande av eventuella kontroller som finns för att reducera risken d.v.s. nettorisken. Kombinationen sannolikhet och konsekvens

ger en kvantitativ värdering av den operativa risken. Varje chef ansvarar för att identifiera, mäta, följa upp och hantera operativa risker inom sitt ansvarsområde. Processägare ansvarar för att dokumentera processen och dess kontroller samt att identifiera, mäta, hantera och följa upp operativa risker för processen inklusive dess produkter och tjänster.

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

Riskindikatorer

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

Godkännandeprocess

Bankkoncernen har en gemensam process för godkännande av nya eller väsentligt förändrade produkter, tjänster, marknader, processer, IKT-stöd, förändringar i verksamhet och organisation samt exceptionella transaktioner. Processen omfattar även utlagd verksamhet, IKT-tjänst som tillhandahålls av leverantör och resolutionsrelevant tjänst som tillhandahålls av leverantör. Syftet med godkännandeprocessen är att uppnå en effektiv och ändamålsenlig hantering av risker som kan uppstå i samband med förändringsarbete, påverkan på kapital, att produkter och förändringar som godkänns är förenliga med riskstrategi och riskaptit samt att kundnytta uppnås.

Incidentrapportering

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

Uppföljning av incidenter

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

Kontinuitetshantering

Kontinuitetshantering innebär åtgärder som ska vidtas för att hantera allvarliga och omfattande avbrott, störningar eller kriser, hur en verksamhet ska upprätthållas vid sådana tillfällen samt vilka prioriteringar och rutiner verksamheten har vid återgång till normal verksamhet efter ett avbrott eller en större verksamhetsstörning.

Bankkoncernen arbetar förebyggande för att förhindra och förbättra hanteringen av sådana händelser. Planer för beredskap, kontinuitet och återställning finns framtagna i verksamheten för att stödja medarbetare och chefer vid en krissituation och i det fall en allvarlig händelse skulle inträffa. Övningar genomförs minst årligen för att säkerställa att planerna är ändamålsenliga.

Kapitalkrav för operativ risk

Bankkoncernen beräknar kapitalkravet för operativa risker i enlighet med artikel 312–315 i CRR III. Kapitalkravet för operativa risker framgår av tabell Kapitaltäckningsanalys – översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp (avsnitt Kapitalkrav).

Affärsrisker

Affärsrisker består i första hand av intjäningsrisker. Intjäningsrisker definieras som volatilitet i intjäning som ger risk för minskade intäkter på grund av exempelvis konkurrens eller volymminskningar. Intjäningsrisker finns i samtliga produkter och portföljer hos Bankkoncernen. En stor del av bankverksamheten avser bolån. Denna verksamhet har en låg volatilitet och därmed en låg intjäningsrisk. Affärsrisken behandlas i den interna kapital- och likviditetsutvärderingen.

Klimatrisker

Med klimatrisk avses de risker som klimatförändringars negativa konsekvenser kan medföra på bolagets finansiella ställning. Klimatrisker kan materialiseras antingen genom fysiska -risker, såsom fler inslag av extremväder och gradvis höjda havsnivåer, eller genom omställningsrisker, såsom regulatoriska, politiska och marknadsmässiga förändringar relaterade till övergången mot ett koldioxidsnålt samhälle. Klimatrisk ingår i de hållbarhetsrelaterade riskerna som i sin tur påverkar och utmynnar i de övriga riskkategorierna. Hantering och riskreducerande åtgärder för klimatrisk inryms således till stor del inom de övriga riskkategorierna. Klimatstresstest för villor, fritidshus, bostadsrätter och lantbruk har genomförts med fokus på fysiska risker, exempelvis havsnivåhöjning och översvämningsrisker. Stresstesterna påvisar inte några kreditkoncentrationer relaterade till klimatrisker. Riskaptit och riskindikatorer med koppling till klimatrisk har införts i verksamheten och används för att löpande följa exponeringen mot klimatrisker.

Kapital

Den konsoliderade situationen omfattar Länsförsäkringar Bank AB (publ), Länsförsäkringar Hypotek AB, Länsförsäkringar Finans AB, Länsförsäkringar Fondförvaltning AB samt det under året förvärvade SAVR AB. Förvärvet av SAVR AB har inte medfört någon väsentlig påvrkan på gruppens kapitalbehov eller relationstal. Inom den konsoliderade situationen föreligger inga väsentliga eller rättsliga hinder för överföring av medel ur kapitalbasen eller återbetalning av skulder mellan moderbolag och dotterbolag.

Moderbolagets ägarandel och metod för konsolidering

Bolagsnamn	Moderföretagets ägarandel (%)	Organisationsnummer	Metod för konsolidering
Länsförsäkringar Bank AB moderbolag			
Länsförsäkringar Hypotek AB	100	556244-1781	Fullständig
Länsförsäkringar Fondförvaltnings AB	100	556364-2783	Fullständig
Länsförsäkringar Finans AB	100	556311-9204	Fullständig
Savr AB	100	559084-1093	Fullständig

Kapitalbas och kapitalkrav

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

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

Kapitaltäckningsanalys – nyckeltal

Mkr	Konsoliderad situation 2025-12-31	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
Kärnprimärkapital	20 580,8	20 502,8
Primärkapital	23 430,8	23 052,8
Totalt kapital	27 617,4	26 142,8
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	140 616,0	134 063,1
Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	140 616,0	N/A
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	14,6 %	15,3 %
Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	14,6 %	N/A
Primärkapitalrelation (i %)	16,7 %	17,2 %
Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	16,7 %	N/A
Total kapitalrelation (i %)	19,6 %	19,5 %
Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	19,6 %	N/A
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	2,0 %	2,1 %
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1 %	1,2 %
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5 %	1,6 %
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,0 %	10,1 %
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5 %	2,5 %
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0 %	0 %
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2 %	2 %
Systemriskbuffert (i %)	0 %	0 %
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0 %	0 %
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0 %	0 %
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5 %	4,5 %
Samlade kapitalkrav (i %)	14,5 %	14,6 %
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,0 %	9,4 %
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	528 930,6	500 176,2
Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,4 %	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 %
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0 %	0 %
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3 %	3 %

Mkr	Konsoliderad situation 2025-12-31	2024-12-31
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0 %	0 %
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3 %	3 %
Likviditetstäckningskvot		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	70 992,0	66 440,1
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	35 000,6	29 960,7
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	8 029,7	9 492,0
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	26 970,9	20 468,7
Likviditetstäckningskvot (i %)	269,4 %	340,6 %
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	446 504,4	423 853,6
Totalt behov av stabil finansiering	350 783,0	343 927,1
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	127,3 %	123,2 %

Kapitalbas

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

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

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

Kärnprimärkapital

Eget kapital består av aktiekapital, tillskjutet kapital, reserver och årets resultat. Det egna kapitalet som ingår i kärnprimärkapitalet i Konsoliderad situation har under perioden ökat netto främst till följd av genererad vinst från Bankkoncernen. Resultatet får inräknas i kärnprimärkapitalet innan stämmobeslut endast efter godkännande från Finansinspektionen, efter att avdrag gjorts för föreslagen utdelning eller andra förutsebara kostnader samt att överskottet verifierats av bolagets revisorer. Moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB har per årsskiftet lämnat ett koncernbidrag på 910 Mkr till Länsförsäkringar AB (723 Mkr netto efter skatt), utöver detta har ett avdrag för förväntad föreslagen utdelning från moderbolaget Länsförsäkringar Bank AB till aktieägarna uppgående till 577 Mkr gjorts från kärnprimärkapitalet per årsskiftet. Förändringar i eget kapital som kommer från kassaflödessäkringar ska inte påverka kapitalbasen varför denna effekt exkluderas. Kärnprimärkapitalet justeras även till följd av regulatoriska krav på försiktig värdering av poster värderade till verkligt värde. Andra avdrag från kärnprimärkapitalet som är applicerbara för den konsoliderade situationen är immateriella tillgångar samt IRK-underskott. Efter tillämpliga avdrag uppgick kärnprimärkapitalet i Konsoliderad situation till 20 581 (20 503) Mkr per 31 december 2025.

Primärkapital

Övrigt primärkapital i den Konsoliderade situationen utgörs uteslutande av primärkapitaltillskott. Primärkapitaltillskott är en efterställd skuld som uppfyller vissa villkor för att få räknas som primärkapital vid beräkning av kapitalbasens storlek. Länsförsäkringar Bank har två emitterade primärkapitallån uppgående till 2 850 (2 550) Mkr.

Supplementärt kapital

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

Supplementärt kapital består av tidsbundna förlagslån emitterade av Länsförsäkringar Bank uppgående till 4 200 (3 090) Mkr.

Utestående kapitalbasinstrument 2025-12-31

Låntagare	Lånebelopp	Lånedatum	Återbetalningsdag	Första möjliga förtida inlösen (brytdag)
Primärkapitaltillskott – Externa				
Länsförsäkringar Bank AB	1 350 Mkr	2024–01–23	Evigt	2029–01–23
Länsförsäkringar Bank AB	1 500 Mkr	2025–09–09	Evigt	2030–09–09
Supplementärt kapital – Externa				
Länsförsäkringar Bank AB (publ)	1 050 Mkr	2021–02–25	2031–02–25	2026–02–25
Länsförsäkringar Bank AB (publ)	450 Mkr	2021–02–25	2031–02–25	2026–02–25
Länsförsäkringar Bank AB (publ)	850 Mkr	2023–03–01	2033–03–01	2028–03–01
Länsförsäkringar Bank AB (publ)	750 Mkr	2023–03–01	2033–03–01	2028–03–01
Länsförsäkringar Bank AB (publ)	1 100 Mkr	2025–11–12	2036–05–12	2031–05–12

Mer detaljerad information om de viktigaste delarna i kapitalbasinstrumenten uppställd enligt EU-kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013/EU finns under Upplysningar om kapitalbas på Länsförsäkringar Banks hemsida.

Kapitalkrav

Kapitalkraven delas in i Pelare 1-krav, som är generella minimikrav för alla institut, och Pelare 2-krav som baseras på individuella bedömningar av varje institut. Utöver dessa kapitalkrav finns även tillkommande kapitalkrav i form av ett kombinerat buffertkrav.

Kapitaltäckningsanalys – översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

	Konsoliderad situation 2025-12-31		Konsoliderad situation 2024-12-31	
Mkr	**Riskexponeringsbelopp**	**Kapitalkrav**	**Riskexponeringsbelopp**	**Kapitalkrav**
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	**124 422,1**	**9 953,8**	**125 270,0**	**10 021,6**
varav: schablonmetoden	8 314,4	665,2	9 063,0	725,0
varav: den grundläggande internmetoden (F-IRB)	10 453,3	836,3	16 783,6	1 342,7
varav: den avancerade internmetoden (A-IRB)	22 280,6	1 782,4	22 278,6	1 782,3
varav: riskviktsgolv enligt Artikel 458 CRR	83 156,8	6 652,5	77 041,1	6 163,3
Motpartskreditrisk	**513,1**	**41,0**	**508,6**	**40,7**
varav: schablonmetoden	497,6	39,8	495,2	39,6
varav: central clearingmotpart	15,4	1,2	13,4	1,1
Kreditvärdighetsjustering	**702,1**	**56,2**	**356,3**	**28,5**
varav: den grundläggande metoden (reducerad)	702,1	56,2		
varav: andra motpartskreditrisker	–	–	–	–
Operativ risk	**14 978,8**	**1 198,3**	**7 928,1**	**634,2**
Golv för riskvägda tillgångar tillämpas (%)	50 %	–	N/A	N/A
Justering av golvet (före tillämpning av övergångstaket)	0	–	N/A	N/A
Justering av golvet (efter tillämpning av övergångstaket)	0	–	N/A	N/A
Summa	**140 616,0**	**11 249,3**	**134 063,1**	**10 725,0**

Minimikapitalkrav

Minimikapitalkravet inom Pelare 1 uttrycks som en andel av riskexponeringsbeloppet (REA). Per den 31 december 2025 uppgick REA till 140 616 (134 063) Mkr i den konsoliderade situationen. Ökningen av REA är främst hänförlig till fortsatt tillväxt i utlåning, främst mot hushåll i form av bolån vilket även ökar REA enligt Finansinspektionens tillsynsåtgärder inom ramen för artikel 458 CRR. Under året infördes EU:s andra bankpaket (Basel III) vilket omfattade nya beräkningsmetoder för riskexponeringsbeloppet för operativa risker samt kreditvärdighetsjusteringen(CVA) vilket medfört ökat kapitalkrav för dessa.

Buffertkrav

Konsoliderad situation omfattas av krav på att hålla en kapitalkonserveringsbuffert och en kontracyklisk kapitalbuffert. Den kontracykliska bufferten är för närvarande beslutad till 2,0 procent av REA vilket per 31 december 2025 motsvarar 2 812 (2 681) Mkr. Kapitalkonserveringsbufferten ska uppgå till 2,5 procent av REA vilket per 31 december 2025 motsvarar 3 515 (3 352) Mkr. Båda buffertkraven ska täckas av kärnprimärkapital.

Kapitalhantering och Intern kapitalutvärderingsprocess (IKU)

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

Riskbaserat kapitalkrav

Finansinspektionen avslutade under Q3 2025 sin senaste översyn och utvärdering (ÖUP) avseende särskilda kapitalbaskrav för Länsförsäkringar Bank i Konsoliderad situation. Finansinspektionen beslutade om ett särskilt kapitalbaskrav (P2R) på 2,0 procent samt en pelare 2-vägledningsbuffert (P2G) på 0,0 procent. Detta innebär sammantaget ett totalt kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning på 14,5 procent per 31 december 2025 att jämföra med den totala kapitalrelationen på 19,6 procent.

	2025-12-31		2024-12-31	
Riskbaserat kapitalkrav, Konsoliderad situation	**Mkr**	**Andel av REA, %**	**Mkr**	**Andel av REA, %**
Kapitalbaskrav Pelare 1	11 249,3	8,0 %	10 725,0	8,0%
Pelare 2-krav (P2R)	2 756,1	2,0 %	2 815,3	2,1 %
Kombinerat buffertkrav	6 327,7	4,5 %	6 032,8	4,5 %
Pelare 2-vägledning (P2G)	0	0,0 %	0,0	0,0 %
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägledning	**20 333,1**	**14,5 %**	**19 573,2**	**14,6 %**

Bruttosoliditetsgrad

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

Finansinspektionen beslutade i Q3 2025 om en pelare 2-vägledning avseende bruttosoliditetskravet på gruppnivå på 0,15 procent utöver minimikravet för bruttosoliditet på 3,0 procent vilket innebär att totalt bruttosoliditetskrav och pelare 2-vägledning uppgår till 3,15 procent. Bruttosoliditetsgraden i Konsoliderad situation uppgick per 31 december 2025 till 4,4 (4,6) %.

Nya och ändrade regler

Kommande förändringar i kapitaltäckningsreglerna

EU:s Bankpaket 2021, som publicerades i EU:s officiella tidning i juni 2024, innebär att de sista delarna av Basel 3 nu genomförs i EU. Paketet omfattar förändringar i kapitalkravsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet, med syfte att stärka bankernas motståndskraft mot framtida ekonomiska chocker och samtidigt stödja klimatomställningen. Bland förändringarna finns begränsningar för användning av interna modeller, reviderade schablonmetoder för kredit- och operativ risk samt ett införande av ett kapitalgolv på 72,5 procent. Kapitalgolvet innebär att de riskvägda tillgångarna för en bank som tillämpar interna modeller totalt sett inte får vara lägre än 72,5 procent av det riskvägda beloppet beräknat enligt de reviderade schablonmetoderna. Majoriteten av förändringarna i kapitalkravsförordningen trädde till stora delar i kraft 1 januari 2025 med en infasning på 5 år. Kapitaltäckningsdirektivet ska implementeras i svensk rätt senast den 10 januari 2026. Utformning och tillämpning av kapitalkraven för svenska banker kommer även ses över av Finansinspektionen.

Europeiska bankmyndigheten (EBA) har utvecklat nya riktlinjer avseende bankernas interna riskklassificeringsmetoder. Syftet med EBA:s riktlinjer är att reducera oönskade variationer i kapitalkrav vid användning av interna modeller för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk. Banker behöver därmed anpassa sig till dessa regelverksförändringar och ansöka om väsentliga förändringar i modeller för intern riskklassificering (IRK). Bankens arbete med att uppdatera de interna modellerna för IRK pågår. Banken har fått godkännande från Finansinspektionen avseende vissa delar av modellöversynen. Vid en utdragen granskningsprocess för övriga delar kan det innebära en risk för ytterligare kapitalpåslag.

I december 2025 kommunicerade Finansinspektionen att lämna den kontracykliska kapitalbufferten oförändrad. Det buffertvärde om 2 procent som började att gälla 22 juni 2023 ska fortsätta att gälla. Länsförsäkringar Bank följer den regulativa utvecklingen och har god beredskap och är väl kapitaliserad för kommande förändringar även om det i detta skede är oklart vilka effekterna blir i termer av ett kapitalkrav.

Krishantering

Lagen (2015:1016) om resolution trädde i kraft den 1 februari 2016. Reglerna utgår från det så kallade krishanteringsdirektivet. I juli 2021 trädde den nya resolutionslagen i kraft som baseras på de krav som infördes genom EU:s revidering av krishanteringsdirektivet (BRRD II). Ett viktigt syfte är att förhindra att problem hos banker blir en belastning för skattebetalarna. Reglerna skapar ett särskilt förfarande för att hantera en bank som hamnar i kris utan att försätta den i konkurs. Förfarandet kallas för resolution. Resolution medför att staten genom Riksgälden tar över den problemdrabbade banken. Riksgälden har ett antal verktyg att tillgå för att rekonstruera eller avveckla banker under ordnade former. För att möjliggöra resolution på ett effektivt sätt har Riksgälden upprättat resolutionsplaner för de institut som de anser har kritisk verksamhet för det finansiella systemet. Som ett led i Riksgäldens planeringsarbete ska de fastställa ett krav på kapitalbas och kvalificerade skulder (MREL) som kan användas för att täcka förluster i ett krisdrabbat institut. Riksgälden meddelade i december 2025 sitt beslut avseende resolutionsplaner samt kravet på kapitalbas och kvalificerade skulder för de institut som bedriver verksamhet som anses kritisk för det finansiella systemet, däribland Länsförsäkringar Bank. Riksgälden beslutar årligen om MREL på gruppnivå. De utgivna skulder som får användas för att uppfylla en del av kravet ska vara utgivna av Länsförsäkringar Bank. Därutöver fattar Riksgälden även beslut om MREL för de enskilda instituten Länsförsäkringar Bank (moderbolag), Länsförsäkringar Hypotek och Länsförsäkringar Finans.

Kraven bestäms utifrån Länsförsäkringar Banks kapitalkrav och består av ett riskvägt och ett icke riskvägt krav. I december 2025 fattade Riksgälden beslut avseende MREL enligt dessa. För konsoliderad situation uppgår det riskvägda kravet till 22,4 % av REA och det icke riskvägda kravet till 6,0 % av exponeringsbeloppet för bruttosoliditet. Utöver MREL behöver även EBA:s riktlinjer för förbättring av möjlighet till resolution för institut och resolutionsmyndigheter (EBA/GL/2022/01), som trädde i kraft 1 januari 2024, uppfyllas. Dessa riktlinjer är en central beståndsdel i Riksgäldens bedömning av bankernas resolutionsbarhet.

NOT 4 SEGMENTSREDOVISNING

Koncernen, Mkr	Bank	Hypotek	Finansbolag	Fond	SAVR	Eliminering/ Justering	Totalt
Resultaträkning 2025							
Räntenetto	2 640,0	2 289,8	834,2	45,7	–4,2	4,7	5 810,2
Erhållna utdelningar	1 361,0	–	–	–	–	–1 360,0	1,0
Provisionsintäkter	1 372,3	34,3	170,3	1 175,3	11,6	–236,5	2 527,3
Provisionskostnader	–1 916,6	–131,9	–50,3	–506,0	–5,0	233,0	–2 376,8
Nettoresultat av finansiella poster	–9,2	20,7	0,1	–	–0,2	–	11,4
Koncerninterna intäkter	205,0	–	4,6	–	5,2	–214,8	–
Övriga intäkter	–2,9	–	135,0	–	0,1	0,1	132,3
Summa rörelseintäkter	**3 649,6**	**2 212,9**	**1 093,9**	**715,0**	**7,5**	**–1 573,5**	**6 105,5**
Koncerninterna kostnader	–1,6	–118,4	–59,8	–29,6	–	209,4	–
Övriga administrationskostnader	–2 192,9	–33,3	–504,3	–244,4	–97,2	84,5	–2 987,6
Av- och nedskrivningar	–263,7	–0,1	–134,6	–0,2	–11,7	–16,1	–426,4
Summa rörelsekostnader	**–2 458,2**	**–151,8**	**–698,7**	**–274,2**	**–108,9**	**277,8**	**–3 414,1**
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	**1 191,4**	**2 061,1**	**395,2**	**440,8**	**–101,4**	**–1 295,7**	**2 691,4**
Kreditförluster, netto	–2,0	–3,3	–139,9	–	–	1,8	–143,4
Andelar i ägarintressens resultat	–	–	–	–	–	1,3	1,3
Påförd riskskatt och resolutionsavgift	–157,9	–279,7	–4,2	–	–	–	–441,8
Rörelseresultat	**1 031,5**	**1 778,1**	**251,1**	**440,8**	**–101,4**	**–1 292,6**	**2 107,4**
Balansräkning 2025-12-31							
Summa tillgångar	**249 890,3**	**372 673,4**	**26 890,4**	**2 680,3**	**254,9**	**–137 107,7**	**515 281,5**
Skulder	238 738,7	354 657,9	22 352,0	513,4	39,9	–127 003,3	489 298,6
Eget kapital	11 151,6	18 015,5	4 538,4	2 166,8	215,0	–10 104,5	25 982,9
Summa skulder och eget kapital	**249 890,3**	**372 673,4**	**26 890,4**	**2 680,3**	**254,9**	**–137 107,7**	**515 281,5**

Koncernen, Mkr	Bank	Hypotek	Finansbolag	Fond	SAVR	Eliminering/ Justering	Totalt
Resultaträkning 2024							
Räntenetto	2 864,5	2 858,2	843,1	66,9	–	–0,3	6 632,4
Erhållna utdelningar	650,7	–	–	–	–	–650,0	0,7
Provisionsintäkter	1 213,9	30,9	184,2	1 123,7	–	–186,4	2 366,4
Provisionskostnader	–2 357,0	–775,1	–48,8	–466,6	–	186,4	–3 461,1
Nettoresultat av finansiella poster	26,6	1,2	–0,2	–	–	–	27,7
Koncerninterna intäkter	160,1	–	4,4	–	–	–164,6	0,0
Övriga intäkter	–	–	86,8	0,0	–	–	86,8
Summa rörelseintäkter	**2 558,8**	**2 115,3**	**1 069,5**	**724,0**	**–**	**–814,8**	**5 652,8**
Koncerninterna kostnader	3,5	–118,4	–15,3	–34,4	–	164,6	0,0
Övriga administrationskostnader	–1 900,6	–31,6	–375,6	–233,4	–	16,4	–2 524,8
Av- och nedskrivningar	–177,0	–0,1	–65,3	–0,2	–	–16,6	–259,2
Summa rörelsekostnader	**–2 074,1**	**–150,1**	**–456,2**	**–268,0**	**–**	**164,4**	**–2 784,0**
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	**484,7**	**1 965,2**	**613,3**	**456,0**	**–**	**–650,4**	**2 868,7**
Kreditförluster, netto	–0,3	–2,3	–176,9	–	–	–1,7	–181,2
Andelar i ägarintressens resultat	–	–	–	–	–	0,7	0,7
Påförd riskskatt och resolutionsavgift	–137,6	–255,5	–4,9	–	–	–	–397,9
Rörelseresultat	**346,8**	**1 707,4**	**431,5**	**456,0**	**–**	**–651,4**	**2 290,3**
Balansräkning 2024-12-31							
Summa tillgångar	**249 580,8**	**351 944,7**	**26 806,2**	**2 311,8**	**–**	**–134 376,3**	**496 267,1**
Skulder	238 425,0	334 451,6	22 484,3	365,9	–	–124 445,8	471 281,0
Eget kapital	11 155,7	17 493,1	4 321,9	1 945,9	–	–9 930,6	24 986,1
Summa skulder och eget kapital	**249 580,8**	**351 944,7**	**26 806,2**	**2 311,8**	**–**	**–134 376,3**	**496 267,1**

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

NOT 5 RÄNTENETTO

Mkr	2025	2024
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	257,3	534,4
Utlåning till allmänheten	13 899,9	17 272,9
Räntebärande värdepapper[1]	1 482,0	1 652,2
Derivat	315,9	2 953,6
Övriga ränteintäkter	0,7	1,2
Summa ränteintäkter enligt effektiv räntemetoden	**15 955,8**	**22 414,3**
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut[1]	–99,8	–277,0
In- och upplåning från allmänheten	–1 245,0	–3 003,0
Emitterade värdepapper[2]	–7 259,1	–6 465,3
Efterställda skulder	–116,2	–142,4
Derivat	–1 338,1	–5 778,9
Övriga räntekostnader	–87,3	–115,4
Summa räntekostnader enligt effektiv räntemetoden	**–10 145,6**	**–15 781,9**
Summa räntenetto	**5 810,2**	**6 632,4**

[1] Varav negativ ränta på Räntebärande värdepapper om –6,7 (–12,1) Mkr.
[2] Räntekostnad för icke prioriterad senior skuld uppgår till 513,6 (665,7) Mkr.

NOT 6 PROVISIONSNETTO

Mkr	2025	2024
Provisionsintäkter		
Betalningsförmedling	181,9	179,3
Utlåning	165,0	229,4
Inlåning	2,1	2,2
Värdepapper	1 450,9	1 382,3
Kort	487,1	410,5
Ersättning från länsbolag	231,8	148,6
Övriga provisioner	8,5	14,1
Summa provisionsintäkter[1]	**2 527,4**	**2 366,4**
Provisionskostnader		
Betalningsförmedling	–154,7	–145,9
Värdepapper	–213,0	–191,0
Kort	–217,9	–210,4
Ersättning till länsbolag	–1 676,9	–2 818,1
Förvaltningskostnader	–80,9	–66,0
Övriga provisioner	–33,4	–29,8
Summa provisionskostnader	**–2 376,7**	**–3 461,1**
Summa provisionsnetto	**150,6**	**–1 094,8**

[1] Avser intäkt från avtal med kunder.

För mer information se not 2 Redovisningsprinciper samt not 4 Segmentsredovisning.

NOT 7 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA POSTER

Mkr	2025	2024
Räntebärande tillgångar och skulder och relaterade derivat	–2,4	0,1
Andra finansiella tillgångar och skulder	–3,2	17,0
Ränteskillnadsersättning (avser poster värderade till upplupet anskaffningsvärde)	17,0	10,5
Summa nettoresultat av finansiella poster	**11,4**	**27,7**

Mkr	2025	2024
Vinst/förlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	–2,9	17,4
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	15,4	8,4
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	2,7	–9,2
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	3,2	–0,8
Ineffektivitet från verkligt värdesäkringar	4,9	6,4
Ineffektivitet från kassaflödessäkringar	–	–
Valutakurseffekt	–11,9	5,5
Summa	**11,4**	**27,7**

NOT 8 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR

Medelantal anställda	2025	2024
Sverige		
Män	469	414
Kvinnor	481	418
Summa	**950**	**832**

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, övriga medarbetare, Mkr	2025	2024
Löner och ersättningar	–716,5	–624,8
varav rörlig ersättning	–	–
Sociala kostnader	–361,9	–324,7
varav pensionskostnader	–110,3	–102,3
Summa	**–1 078,4**	**–949,5**

Styrelse och ledande befattningshavare, antal 19 (21)	2025	2024
Löner och ersättningar	–37,1	–29,8
varav rörlig ersättning	–	–
Sociala kostnader	–25,9	–21,0
varav pensionskostnader	–11,2	–9,7
Summa	**–63,1**	**–50,8**

Totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, Mkr	2025	2024
Löner och ersättningar	–753,7	–654,6
varav rörlig ersättning	–	–
Sociala kostnader	–387,8	–345,8
varav pensionskostnader	–121,5	–112,0
Summa	**–1 141,5**	**–1 000,4**

NOT 8, FORTS ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR

I Länsförsäkringar Bank finns 2 000 personer som är tillikaanställda i Länsförsäkringar Bank och respektive länsförsäkringsbolag. De erhåller hela sin ersättning från respektive länsförsäkringsbolag.

Ersättningar till ledande befattningshavare
Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare består av grundlön och övriga förmåner. Pensionsförmåner samt övriga förmåner för verkställande direktören och andra ledande befattningshavare ingår som en del av den totala ersättningen. För mer information se moderbolagets not 9 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar.

Avgångsvederlag
För verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. I händelse av uppsägning från bolagets sida utgår utöver uppsägningstiden ett avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner. För andra ledande befattningshavare gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. I händelse av uppsägning från bolagets sida utgår utöver uppsägningstiden avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner. Alternativt följer andra ledande befattningshavare villkoren i kollektivavtal mellan FAO och Forena/Sacoförbunden.

Pensioner
Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Villkoren följer pensionsavtal mellan FAO och Forena/Sacoförbunden. Utöver det betalas en extra pensionspremie motsvarande ett prisbasbelopp per år. Pensionsåldern för tidigare verkställande direktören är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, pensionspremien ska uppgå till 35 procent av månadslönen. Pensionsåldern för andra ledande befattningshavare är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, pensionspremien ska uppgå till 35 procent av månadslönen. Alternativt följer andra ledande befattningshavare villkoren i pensionsavtal mellan FAO och Forena/Sacoförbunden. Utöver det betalas för var och en en extra pensionspremie motsvarande ett prisbasbelopp per år.

Beredningsprocess som tillämpas ifråga om ersättningar till företagsledningen
Ersättningspolicy för Länsförsäkringar AB-koncernen reglerar beredningsprocessen gällande ersättningar till företagsledningen. Ersättningsutskottet bereder väsentliga ersättningsbeslut samt bereder beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Ersättningspolicyn. Styrelsen fattar beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för verkställande ledningen och för anställda med övergripande ansvar för någon av bolagets kontrollfunktioner.

Ersättningsutskottets sammansättning och mandat
Ersättningsutskottets sammansättning och uppgifter regleras i styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande samt en styrelseledamot.

Principer för ersättning till företagsledningen
Ledande befattningshavare i Länsförsäkringar AB-koncernen ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. De totala ersättningarna ska vara i nivå med branschen. Utformning av och nivå på ersättningar ska harmoniera med bolagets värderingar det vill säga vara rimliga, präglad av måttfullhet och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

Fast ersättning
Fast ersättning utgår enligt ovanstående generella princip.

Pension
Pensionslösningen ska följa villkoren i kollektivavtal mellan FAO och Forena/Sacoförbunden.

Övriga förmåner
Utöver ovanstående förmåner erbjuds förmånsbil, sjukvårdsförsäkring samt övriga förmåner som erbjuds samtliga anställda.

Beredningsprocess som tillämpas ifråga om ersättningar till företagsledningen
Ersättning till verkställande direktören bereds av ersättningsutskottet och beslutas därefter i styrelsen. Ersättning till övriga ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktören enligt principer för löner och villkor för ledande befattningshavare.

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare, %	2025-12-31	2024-12-31
Styrelseledamöter	41	38
Andra ledande befattningshavare	41	52

Sedan föregående balansdag har andelen kvinnliga styrelseledamöter ökat med 8 %.

Lån till ledande befattningshavare

	Bankkoncernen		Länsförsäkringar AB-koncernen	
Mkr	2025	2024	2025	2024
Styrelseledamöter	**64,3**	**37,4**	**142,7**	**124,7**
Varav lån Bank	8,6	8,7	19,8	17,2
Varav lån Hypotek	55,7	28,7	122,9	107,5
Varav lån LF Finans	–	–	–	–
VD och vVDar	**11,2**	**6,4**	**39,8**	**46,3**
Varav lån Bank	–	–	–	1,1
Varav lån Hypotek	11,2	6,4	39,8	45,2
Varav lån LF Finans	–	–	0,0	–
Ledande befattningshavare	**54,5**	**29,3**	**91,5**	**64,4**
Varav lån Bank	0,2	0,2	0,4	0,2
Varav lån Hypotek	54,3	29,1	90,8	64,2
Varav lån LF Finans	–	–	0,4	–

Beviljade lån består av personalbolån och blancolån. Personalbolån och blancolån löper med villkor som gäller för övriga kunder. Räntan för personalbolån baseras på bästa kundräntan i LF men är även anpassad efter aktuella marknadsräntor. Räntan för blancolån är statslåneräntan 30 november föregående år plus 1,5 procent. Övriga lån löper enligt marknadsmässiga villkor.

Koncernen har inte ställt pant, annan säkerhet eller ingått ansvarsförbindelse till förmån för någon ledande befattningshavare.

Ersättningspolicy
Styrelsen ska enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2011:1) om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag fastställa en ersättningspolicy. En redogörelse för företagets ersättningar avses att publiceras på bolagets hemsida i samband med att årsredovisningen publiceras.

NOT 9 ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Mkr	2025	2024
Lokalkostnader	–83,8	–86,2
IT-kostnader	–1 180,3	–1 048,5
Konsultkostnader	–117,5	–153,5
Marknadsföring	–55,5	–43,1
Förvaltningskostnader	–44,7	–39,6
Övriga administrationskostnader[1)]	–344,8	–141,8
Summa administrationskostnader	**–1 826,6**	**–1 512,7**

[1)] I jämförelseinformation ingår föregående års momsåtervinning i Länsförsäkringar Finans som minskade rörelsekostnader med 176 Mkr.

NOT 10 ERSÄTTNINGAR TILL REVISORERNA

Mkr	2025	2024
Deloitte AB, Revisionsuppdrag	–11,2	–11,0
Deloitte AB, Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	–0,6	–0,6
Övrigt, Revisionsuppdrag	–0,3	–
Övrigt, Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	–0,1	–
Summa arvoden och kostnadsersättningar till revisorer	**–12,2**	**–11,6**

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser olika typer av kvalitetssäkringstjänster såsom granskning av förvaltning, bolagsordning, stadgar eller avtal som utmynnar i rapport eller intyg.

NOT 11 KREDITFÖRLUSTER

Mkr	2025	2024
Förändring av reserv för lånefordringar		
Stadie 1 (ej kreditförsämrade)	–13,4	–21,3
Stadie 2 (ej kreditförsämrade)	–1,9	–15,1
Stadie 3 (kreditförsämrade)	60,5	–17,4
Summa förändring av reserv för lånefordringar	**45,2**	**–53,9**
Kostnad för konstaterade kreditförluster	–239,8	–193,1
Återvinningar	51,6	69,4
Nettokostnad för kreditförluster för lånefordringar	**–143,0**	**–177,7**
Förändring av reserv för åtaganden och garantier	2,3	–3,2
Nettokostnad för övriga kreditförluster	–2,3	0,3
Nettokostnad för modifieringsresultat	–0,4	–0,7
Summa nettokostnad för kreditförluster	**–143,4**	**–181,2**

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 2025 uppgick totala kreditförluster till –163,3 (–213,6) Mkr varav Bankkoncernens redovisade kreditförluster uppgick till –143,4 (–181,2) Mkr och resterande del om –19,9 (–32,4) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning.

Kreditförlustreserv

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	–	–
Utlåning till kreditinstitut	–	–
Utlåning till allmänheten	482,7	527,5
Övriga tillgångar	–	–
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	0,3	0,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1,0	0,9
Avsättningar		
Åtaganden	24,1	26,8
Garantier	0,1	0,0
Summa förlustreserv	**508,2**	**555,5**

Samtliga exponeringar ligger i stadie 1 utom utlåning till allmänheten samt åtaganden där exponeringarna återfinns i alla tre stadier. För mer information avseende förändring av kreditförlustreserv för utlåning till allmänheten samt åtaganden se not 17 och 35.

NOT 12 PÅFÖRDA AVGIFTER

Mkr	2025	2024
Resolutionsavgift	147,8	139,0
Riskskatt	274,2	259,0
Räntefri utlåning till Riksbanken	19,8	N/A
Summa	**441,8**	**397,9**

NOT 13 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	2025	2024
Avskrivningar på materiella tillgångar	–4,9	–9,0
Avskrivningar nyttjanderättstillgångar	–17,2	–16,6
Avskrivningar på immateriella tillgångar	–213,5	–177,6
Avskrivningar operationell leasing	–102,4	–53,0
Summa avskrivningar	**–338,0**	**–256,2**
Nedskivning av immateriella tillgångar	–88,2	–
Nedskrivning operationell leasing	–0,2	–3,0
Summa av- och nedskrivningar av tillgångar	**–426,4**	**–259,2**

Mer information om nedskrivningar återfinns i Not 22 Immateriella tillgångar.

NOT 14 SKATTER

Mkr	2025	2024
Aktuell skatt		
Årets skattekostnad	–477,7	–451,9
Justering av skattekostnader hänförlig till tidigare år	–0,6	0,3
Summa aktuell skatt	**–478,3**	**–451,6**
Uppskjuten skatt		
Förändring av uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	19,9	–67,9
Förändring av uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag	73,8	–
Summa uppskjuten skatt	**93,7**	**–67,9**
Totalt redovisad skattekostnad	**–384,6**	**–519,5**
Avstämning av effektiv skattesats		
Resultat före skatt	2 107,4	2 290,3
Skatt enligt gällande skattesats för moderbolaget	–434,1	–471,8
Skatt ej avdragsgilla kostnader	–50,3	–48,1
Skatt ej skattepliktiga intäkter	23,1	12,7
Skatt hänförlig till ändrade skattesatser	–0,8	–0,8
Skatt hänförlig till förändring uppskjuten skatteskuld	78,3	–11,8
Skatt hänförlig till tidigare år	–0,6	0,3
Summa skatt på årets resultat	**–384,6**	**–519,5**
Gällande skattesats	20,6 %	20,6 %
Effektiv skattesats	18,3 %	22,7 %
Skatteposter som redovisas i övrigt totalresultat		
Skatt på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	–21,5	–9,7
Skatt på kassaflödessäkringar	–15,7	38,7
Summa skatt hänförligt till övrigt totalresultat	**–37,2**	**29,0**

Lag om tilläggsskatt för företag i stora koncerner

Länsförsäkringar AB-koncernen omfattas av lag om tilläggsskatt för företag i stora koncerner (”tilläggsskattelagen”) som trädde i kraft den 1 januari 2024. Lagstiftningen innebär att företag inom Länsförsäkringar AB-koncernen kan bli skyldiga att betala en tilläggsskatt för skillnaden mellan en minimiskattesats på 15 procent och den effektiva skattesatsen som beräknas för varje land enligt tilläggsskattelagen där koncernen är verksam. Länsförsäkringar Fondliv bedömer att kriterierna för att utgöra en pensionsfond är uppfyllda för 2025 och kommer i sådant fall undantas från reglerna. Länsförsäkringar AB-koncernen har per den 31 december 2025 en bolagsskatt som överstiger 15 procent i alla verksamhetsländer, förutom på Irland där Capstone Financial Services Ltd (fusionerat in i Försäkringsaktiebolaget Agria den 28 februari 2025) och Agrias irländska filial båda har en bolagsskatt på 12,5 procent. En lägre bolagsskatt än minimiskattesatsen på 15 procent är en indikator att verksamheter kan träffas av en tilläggsskatt. Verksamhetsländer med en nominell bolagsskattesats om minst 15 procent kan fortfarande träffas av tilläggsskatt då beräkningen av den effektiva skattesatsen per land är beroende av specifika justeringar. Lagstiftningen är komplex och OECD har inte färdigställt arbetet med hur reglerna ska tillämpas och tolkas. Bedömningen är att Länsförsäkringar AB-Bankkoncernen kommer att kunna tillämpa de temporära förenklingsreglerna vilket innebär att ingen tilläggsskatt utgår för räkenskapsår 2025. Bankkoncernen tillämpar även det obligatoriska undantaget i IAS 12 Inkomstskatter i sin års- och koncernredovisning avseende att redovisa och lämna upplysningar om uppskjutna skatter som kan uppstå till följd av tilläggsskattelagen.

NOT 15 BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Bokförda värden		
Svenska staten	13 746,9	11 213,7
Tyska staten	194,2	349,1
Finska staten	–	–
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	**13 941,1**	**11 562,8**
Verkligt värde	13 941,1	11 562,8
Upplupet anskaffningsvärde	14 017,9	11 684,3
Nominellt värde	14 106,1	11 717,2

NOT 16 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Utlåning kreditinstitut	1 618,4	1 422,9
Marginalsäkerheter	–	1,2
Räntefri utlåning Riksbanken	1 325,4	–
Summa utlåning till kreditinstitut	**2 943,8**	**1 424,1**

För kreditförlustreserv se not 11.

NOT 17 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Lånefordringarna är i sin helhet geografiskt hänförliga till Sverige.

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Offentlig sektor	5 181,6	21 280,9
Företagssektor	29 599,6	28 773,2
Hushållssektor	394 259,4	374 476,8
Marginalsäkerheter	0,0	1 035,0
Utlåning till allmänheten före reserveringar	**429 040,6**	**425 565,9**
Förlustreserv	–482,7	–527,5
Summa utlåning till allmänheten	**428 557,9**	**425 038,4**
Räntebindningstid		
Återstående räntebindningstid på högst 3 månader	158 992,2	162 704,6
Återstående räntebindningstid mer än 3 månader men högst 1 år	226 913,4	215 056,8
Återstående räntebindningstid mer än 1 år men högst 5 år	41 883,5	46 461,7
Återstående räntebindningstid mer än 5 år	768,8	815,2
Summa utlåning till allmänheten	**428 557,9**	**425 038,4**

Återstående räntebindningstid avser lån som löper med periodvis bundna villkor.

Utlåning till allmänheten per segment

2025-12-31	Redovisat bruttovärde				Kreditförlustreserv				Redovisat nettovärde
Fördelning per stadie, Mkr	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Summa**	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Summa**	**Total utlåning till allmänheten**
Länsförsäkringar Hypotek AB	352 735,8	3 752,9	340,5	356 829,3	–3,6	–4,6	–7,1	–15,3	356 814,0
Länsförsäkringar Bank AB	44 693,1	1 201,4	258,0	46 152,5	–1,7	–3,0	–12,4	–17,1	46 135,4
Länsförsäkringar Finans AB	22 305,7	3 362,6	390,5	26 058,8	–68,5	–122,9	–258,9	–450,3	25 608,5
Totalt	**419 734,7**	**8 317,0**	**989,0**	**429 040,6**	**–73,8**	**–130,6**	**–278,4**	**–482,7**	**428 557,9**

2024-12-31	Redovisat bruttovärde				Kreditförlustreserv				Redovisat nettovärde
Fördelning per stadie, Mkr	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Summa**	**Stadie 1**	**Stadie 2**	**Stadie 3**	**Summa**	**Total utlåning till allmänheten**
Länsförsäkringar Hypotek AB	332 265,5	3 088,5	387,8	335 741,8	–2,6	–5,0	–6,9	–14,4	335 727,4
Länsförsäkringar Bank AB	62 055,3	1 376,0	291,9	63 723,2	–1,5	–4,1	–17,3	–22,8	63 700,4
Länsförsäkringar Finans AB	22 148,2	3 466,8	485,9	26 100,9	–56,3	–119,7	–314,4	–490,3	25 610,6
Totalt	**416 469,0**	**7 931,3**	**1 165,6**	**425 565,9**	**–60,3**	**–128,7**	**–338,5**	**–527,5**	**425 038,4**

NOT 17, FORTS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Avstämning av redovisat bruttovärde och förlustreserv

	Ej kreditförsämrade				Kreditförsämrade		Summa	
	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3			
Mkr	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv
Ingående balans 2024–01–01	**387 914,9**	**–39,0**	**6 527,6**	**–113,6**	**1 147,4**	**–320,9**	**395 590,0**	**–473,4**
Nyutgivna lån	91 445,5	–29,6	15,6	–0,4	10,1	–0,7	91 471,2	–30,7
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	–	–6,3	–	–2,5	–	–4,6	–	–13,4
Återbetalning	–59 045,2	13,6	–1 728,7	33,3	–334,5	82,4	–61 108,4	129,3
Förändring av riskparametrar	–	–104,0	–	–52,8	–	–82,5	–	–239,3
Övrigt	20,5	0,4	–77,7	1,1	–5,8	0,4	–63,0	1,9
Försäljning	–	–	–49,0	8,1	–145,6	64,5	–194,6	72,6
Flytt mellan stadier:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	–5 203,3	44,2	5 203,3	–77,9	–	–	–	–33,7
Flytt från stadie 2 till stadie 1	1 628,2	–2,1	–1 628,2	4,5	–	–	–	2,4
Flytt till stadie 3	–352,4	62,5	–399,4	72,8	751,8	–206,9	–	–71,6
Flytt från stadie 3	60,6	–0,1	67,8	–1,5	–128,4	15,0	–	13,4
Bortskrivna	–	–	–	–	–129,4	114,9	–129,4	114,9
Utgående balans 2024-12-31	**416 469,0**	**–60,3**	**7 931,3**	**–128,7**	**1 165,6**	**–338,5**	**425 565,9**	**–527,5**
Ingående balans 2025–01–01	**416 469,0**	**–60,3**	**7 931,3**	**–128,7**	**1 165,6**	**–338,5**	**425 565,9**	**–527,5**
Nyutgivna lån	76 939,2	–43,2	12,0	–0,2	5,5	–1,3	76 956,8	–44,7
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	–	–5,9	–	–1,3	–	–0,6	–	-7,8
Återbetalning	–70 987,9	21,5	–1 792,8	34,6	–373,1	92,2	–73 153,8	148,3
Förändring av riskparametrar	–	–92,0	–	–55,7	–	–56,6	–	–204,3
Övrigt	117,1	1,3	–123,6	2,8	–5,8	0,2	–12,3	4,3
Försäljning	0,0	0,0	–59,9	11,3	–118,4	63,6	–178,3	74,9
Flytt mellan stadier:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	–4 847,3	42,7	4 847,3	–65,7	–	–	–	–22,9
Flytt från stadie 2 till stadie 1	2 246,3	–2,6	–2 246,3	5,2	–	–	–	2,5
Flytt till stadie 3	–270,7	64,9	–327,8	68,6	598,5	–185,8	0,0	–52,3
Flytt från stadie 3	68,9	–0,1	76,8	–1,6	–145,7	15,3	–	13,5
Bortskrivna	–	0,0	–	0,0	–137,7	133,2	–137,7	133,2
Utgående balans 2025-12-31	**419 734,7**	**–73,8**	**8 317,0**	**–130,6**	**989,0**	**–278,4**	**429 040,6**	**–482,7**

	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Utlåning till allmänheten före reserveringar 2025	**419 734,7**	**8 317,0**	**989,0**	**429 040,6**
Kreditreserveringsbehov	–94,5	–160,8	–355,2	–610,5
Innehållen länsbolagsersättning	20,7	30,2	76,8	127,8
Redovisad förlustreserv	–73,8	–130,6	–278,4	–482,7
Summa utlåning till allmänheten 2025	**419 660,9**	**8 186,4**	**710,6**	**428 557,9**
Utlåning till allmänheten före reserveringar 2024	**416 469,0**	**7 931,3**	**1 165,6**	**425 565,9**
Kreditreserveringsbehov	–76,5	–164,6	–435,1	–676,1
Innehållen länsbolagsersättning	16,2	35,9	96,5	148,6
Redovisad förlustreserv	–60,3	–128,7	–338,5	–527,5
Summa utlåning till allmänheten 2024	**416 408,7**	**7 802,6**	**827,1**	**425 038,4**

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.

Kreditförlustreserveringen har under året minskat med 44,8 (54,1) Mkr. Minskningen är i huvudsak hänförlig till LF Finans AB och beror främst på återbetalade lån samt bortskrivningar. De avtalsenliga belopp som är utestående för finansiella tillgångar som avskrivits under rapportperioden och som fortfarande omfattas av efterlevnadsåtgärder uppgår till 98,8 (53,6) Mkr per 2025-12-31.

Modifierade låne fordringar i utlåning till allmänheten, Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Under perioden modifierade lånefordringar som låg i stadie 2 och 3 när de modifierades	–	–
Upplupet anskaffningsvärde före modifiering	74,0	135,5
Modifieringsvinst/förlust	–0,4	–0,7
Redovisat bruttovärde för lånefordringar som har modifierats sedan första redovisningen och vid modifieringstillfället låg i stadie 2 eller 3 och som under perioden flyttats till stadie 1	55,3	37,2

NOT 18 FINANSIELL LEASING

Finansiella leasingavtal fördelade på förfallotidpunkter där koncernen är leasegivare.

2025-12-31, Mkr	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt
Nuvärdet av framtida minimileaseavgifter	2 065,4	2 771,2	1 386,6	6 223,2
Ej intjänade finansiella intäkter[1)]	750,9	935,6	332,4	2 018,9
Bruttoinvestering	**2 816,3**	**3 706,8**	**1 719,0**	**8 242,1**

2024-12-31, Mkr	Upp till 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt
Nuvärdet av framtida minimileaseavgifter	2 185,0	3 203,2	1 535,5	6 923,7
Ej intjänade finansiella intäkter[1)]	886,7	1 156,3	390,2	2 433,2
Bruttoinvestering	**3 071,7**	**4 359,5**	**1 925,7**	**9 356,9**

[1)] Hänförlig till nuvärdesberäkning.

	2025	2024
Reserv för osäkra fordringar avseende minimileaseavgifter	142,9	167,1
Finansiella intäkter från nettoinvesteringen i leasingavtalet	425,8	578,8
Vinst eller förlust vid försäljning	10,8	16,6

Minimileaseavgifter är de betalningar, exklusive variabla avgifter, serviceutgifter och skatter, som ska betalas av leasetagaren till leasegivaren under leasingperioden med tillägg av eventuellt belopp som garanteras av leasetagaren eller av denne närstående företag. Finansiell leasing ingår i utlåning till allmänheten.

NOT 19 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Emitterade av andra än offentliga organ.

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Redovisade värden		
Svenska bostadsinstitut (ej garanterade)	34 044,7	34 623,1
Övriga svenska emittenter (ej garanterade)	8 053,0	6 862,7
Övriga utländska emittenter (garanterade av tyska staten)	1 444,3	2 097,0
Övriga utländska emittenter (ej garanterade)	10 423,1	6 324,8
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	**53 965,1**	**49 907,6**
Verkligt värde	53 965,1	49 907,6
Upplupet anskaffningsvärde	53 596,1	48 326,7
Nominellt värde	53 511,3	50 111,4
Marknadsstatus		
Noterade värdepapper	53 965,1	49 907,6
Onoterade värdepapper	–	–

För kreditförlustreserv se not 11.

NOT 20 DERIVAT

	2025-12-31		2024-12-31	
Mkr	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Derivatinstrument med positiva värden				
Derivat i säkringsredovisning				
Ränterelaterade	147 138,0	2 673,3	147 921,0	3 514,9
Valutarelaterade	28 085,8	1 406,4	62 289,3	4 056,9
Övriga derivat				
Valutarelaterade	–	–	520,8	0,4
Summa derivatinstrument	**175 223,8**	**4 079,7**	**210 731,1**	**7 572,2**
Kvittade derivat med positiva värden	–112 503,0	–2 156,7	–108 186,0	–2 886,4
Summa efter kvittning	**62 720,8**	**1 923,0**	**102 545,1**	**4 685,8**
Derivatinstrument med negativa värden				
Derivat i säkringsredovisning				
Ränterelaterade	203 817,0	3 214,8	194 100,0	4 994,1
Valutarelaterade	43 876,0	1 357,5	8 190,3	417,9
Övriga derivat				
Valutarelaterade	27,7	0,8	487,7	11,4
Summa derivatinstrument	**247 720,7**	**4 573,2**	**202 778,0**	**5 423,4**
Kvittade derivat med negativa värden	–112 503,0	–2 156,7	–108 186,0	–2 886,4
Summa efter kvittning	**135 217,7**	**2 416,4**	**94 592,0**	**2 537,0**

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

NOT 21 FÖRÄNDRING AV VERKLIGT VÄRDE FÖR RÄNTESÄKRADE POSTER I SÄKRINGSPORTFÖLJEN

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Tillgångar		
Redovisat värde vid årets början	–200,2	–1 553,2
Förändringar under året avseende utlåning	267,9	1 353,0
Förändringar under året avseende upplåning	–	–
Redovisat värde vid årets slut	**67,7**	**–200,2**
Skulder		
Redovisat värde vid årets början	–2 023,2	–4 196,7
Förändringar under året avseende inlåning	–8,7	171,6
Förändringar under året avseende upplåning	1 395,1	2 001,9
Förändringar under året avseende utlåning	–	–
Redovisat värde vid årets slut	**–636,8**	**–2 023,2**

NOT 22 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	Internt upparbetade IT-system		Förvärvade IT-system		Totalt	
Mkr	**2025-12-31**	**2024-12-31**	**2025-12-31**	**2024-12-31**	**2025-12-31**	**2024-12-31**
Anskaffningsvärde						
Ingående anskaffningsvärde	4 120,2	3 786,5	4,4	4,4	4 124,6	3 790,9
Årets anskaffningar	191,6	333,7	340,9	–	532,5	333,7
Årets avyttringar	–	–	–	–	–	–
Årets utrangering	–	–	–	–	–	–
Omklassificering anskaffningsvärde	–	–	–	–	–	–
Utgående anskaffningsvärde	**4 311,8**	**4 120,2**	**345,3**	**4,4**	**4 657,1**	**4 124,6**
Avskrivningar						
Ingående ackumulerade avskrivningar	–1 698,20	–1 520,5	–4,40	–4,4	–1 702,60	–1 524,9
Årets avskrivningar	–206,50	–177,7	–7,00	–	–213,50	–177,7
Årets förvärvade ackumulerade avskrivningar	–		–14,90		–14,90	
Årets avyttringar	–	–	–	–	–	–
Årets utrangeringar avskrivningar	–	–	–	–	–	–
Omklassificering ackumulerade avskrvningar	–	–	–	–	–	–
Utgående ackumulerade avskrivningar	**–1 904,7**	**–1 698,2**	**–26,3**	**–4,4**	**–1 931,0**	**–1 702,6**
Nedskrivningar						
Ingående ackumulerade nedskrivningar	–914,7	–914,7	–	–	–914,7	–914,7
Årets nedskrivning	–	–	–	–	–	–
Årets avyttringar nedskrivning	–	–	–	–	–	–
Omklassiificering ackumulerade nedskrivningar	–	–	–	–	–	–
Årets utrangeringar nedskrivning	–88,2	–	–	–	–88,2	–
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**–1 002,9**	**–914,7**	**–**	**–**	**–1 002,9**	**–914,7**
Summa immateriella tillgångar	**1 404,2**	**1 507,3**	**319,0**	**–**	**1 723,2**	**1 507,3**

NOT 23 MATERIELLA TILLGÅNGAR

2025	**Operationella leasingobjekt**	**Inventarier**	**Nyttjanderättstillgångar**	**Total**
Anskaffningsvärde				
Ingående anskaffningsvärde	486,2	34,5	238,3	759,0
Anskaffningar	215,6	3,6		219,2
Avyttringar/utrangeringar	–30,7	–7,6		–38,3
Bedömningar och modifieringar			28,4	28,4
Utgående anskaffningsvärde	**671,1**	**30,5**	**266,7**	**968,3**
Avskrivningar och nedskrivningar				
Ingående ackumulerade avskrivningar	–57,4	–25,3	–201,6	–284,3
Avskrivningar och nedskrivningar	–102,6	0,4	–17,2	–119,4
Avyttringar/utrangeringar	10,7	0		10,7
Utgående ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar	**–149,3**	**–24,9**	**–218,8**	**–393,0**
Redovisat värde	**521,8**	**5,6**	**47,9**	**575,3**

2024	**Operationella leasingobjekt**	**Inventarier**	**Nyttjanderättstillgångar**	**Total**
Anskaffningsvärde				
Ingående anskaffningsvärde	105,2	33,6	189,1	327,9
Anskaffningar	373,2	4,2	–	377,4
Avyttringar/utrangeringar	7,8	–3,3	–	4,5
Bedömningar och modifieringar	–	–	49,2	49,2
Utgående anskaffningsvärde	**486,2**	**34,5**	**238,3**	**759,0**
Avskrivningar och nedskrivningar				
Ingående ackumulerade avskrivningar	–3,4	–18,5	–185,0	–206,9
Avskrivningar och nedskrivningar	–56,0	–9,0	–16,6	–81,6
Avyttringar/utrangeringar	2,0	2,2	–	4,2
Utgående ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar	**–57,4**	**–25,3**	**–201,6**	**–284,3**
Redovisat värde	**428,8**	**9,2**	**36,7**	**474,7**

Koncernen som leasegivare

Operationella leasingobjekt avser bilar. För finansiella leasingavtal se not 18.

Koncernen som leasetagare

Materiella tillgångar består av både ägda och leasade tillgångar. Koncernen är leasetagare av underliggande tillgångar i leasingavtal för lokaler, bilar, IT-hårdvara och annan form av utrustning.

Nyttjanderättstillgångar 2025	**Lokaler**	**Bilar**	**IT-hårdvara**	**Totalt**
Ingående anskaffningsvärde	25,8	57,3	155,2	238,3
Periodens förändring	0,2	24,1	4,1	28,4
Utgående anskaffningsvärde	**26,0**	**81,4**	**159,3**	**266,7**
Ingående ackumulerade avskrivningar	–24,3	–46,5	–130,8	–201,6
Periodens avskrivningar	–1,2	–11,2	–4,8	–17,2
Utgående ackumulerade avskrivningar	**–25,5**	**–57,7**	**–135,6**	**–218,8**
Redovisat värde	**0,5**	**23,7**	**23,7**	**47,9**

Nyttjanderättstillgångar 2024	**Lokaler**	**Bilar**	**IT-hårdvara**	**Totalt**
Ingående anskaffningsvärde	25,9	36,1	127,1	189,1
Periodens förändring	–0,1	21,2	28,1	49,2
Utgående anskaffningsvärde	**25,8**	**57,3**	**155,2**	**238,3**
Ingående ackumulerade avskrivningar	–22,7	–36,1	–126,2	–185,0
Periodens avskrivningar	–1,6	–10,4	–4,6	–16,6
Utgående ackumulerade avskrivningar	**–24,3**	**–46,5**	**–130,8**	**–201,6**
Redovisat värde	**1,5**	**10,8**	**24,4**	**36,7**

NOT 23, FORTS MATERIELLA TILLGÅNGAR

Leasingskulder

Koncernens leasingskulder redovisas inom övriga skulder i balansräkningen och framgår i koncernens not 30 Övriga skulder. Framtida leasingavgifter som koncernen betalar under den återstående avtalade löptiden framgår i löptidsanalysen för upplysningar om koncernens likviditetsrisk inom not 3 Risker och kapitaltäckning.

Redovisade belopp i resultaträkning	2025	2024
Räntekostnad för leasingskulder		–
Variabla avgifter som ej ingår i beräkning av leasingskuld	46,1	51,7
Kostnad som avser korttidsleasingavtal		–
Kostnad som avser leasing av tillgångar av lågt värde (exklusive korttidsleasingavtal med tillgångar av lågt värde)	–9,5	–9,0

Variabla avgifter i koncernen avser leasingavgifter för interna lokalhyror och förändras över tid baserat på den yta som tas i anspråk utifrån antalet anställda.

Totala kassaflödet för leasingavtal	2025	2024
Totala kassautflödet för leasingavtal	18,9	26,3

NOT 24 UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN OCH SKATTESKULD

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kan hänföras till följande:

	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
Mkr	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31	2025-12-31	2024-12-31
Immateriella tillgångar	–	–	56,0	–	56,0	–
Utnyttjande av underskottsavdrag	–73,8	–	–	–	–73,8	–
Kassaflödessäkringar	–38,4	–54,1	–	–	–38,4	–54,1
Avsättningar	–6,1	–2,3	–	–	–6,1	–2,3
Andra tillgångar	–	–	47,9	69,8	47,9	69,7
Obeskattade reserver	–	–	619,6	612,3	619,6	612,3
Uppskjuten skattefordran (–)/uppskjuten skatteskuld (+)	**–118,3**	**–56,4**	**723,5**	**682,1**	**605,2**	**625,6**

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader

Mkr	Belopp vid årets ingång	Redovisat över resultaträkning	Redovisat i övrigt totalresultat	Redovisat mot eget kapital	Belopp vid årets utgång
2025					
Immateriella tillgångar	–	–1,5	–	57,5	56,0
Utnyttjande av underskottsavdrag	–	–73,8	–	–	–73,8
Kassaflödessäkringar	–54,1	–	15,7	––	–38,4
Avsättningar	–2,3	–3,8	–		–6,1
Andra tillgångar	69,8	–21,9	–	–	47,9
Obeskattade reserver	612,3	7,3	–	–	619,6
Uppskjuten skattefordran (–)/skatteskuld (+)	**625,7**	**–93,7**	**15,7**	**57,5**	**605,2**
2024					
Immateriella tillgångar	–0,6	0,6	–	–	–
Kassaflödessäkringar	–15,4	–	–38,7	–	–54,1
Avsättningar	–0,3	–2,0	–	–	–2,3
Andra tillgångar	57,3	12,4	–	–	69,7
Obeskattade reserver	555,4	56,9	–	–	612,3
Uppskjuten skattefordran (–)/skatteskuld (+)	**596,4**	**67,9**	**–38,7**	**–**	**625,6**

NOT 25 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Kundfordringar[1)]	212,0	301,3
Övriga tillgångar	499,0	634,0
Summa övriga tillgångar	**711,0**	**935,3**

[1)] Avser intäkt från avtal med kunder.

Vid beräkning av förlustreserv för övriga finansiella tillgångar använder koncernen den förenklade metoden som beskrivs närmare i not 2. För kreditförlustreserv se not 11.

NOT 26 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Upplupna ränteintäkter	76,4	89,7
Övriga upplupna intäkter[1)]	326,6	318,3
Förutbetalda kostnader	222,5	225,3
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**625,5**	**633,3**

[1)] Avser intäkt från avtal med kunder.

NOT 27 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Riksbanken	–	–
Svenska banker	929,2	6 844,7
Övriga svenska kreditinstitut	–	–
Marginalsäkerheter	668,0	3 958,3
Summa skulder till kreditinstitut	**1 597,2**	**10 803,0**
Betalbart på anfordran	2,4	1,2

Äkta återköpstransaktioner uppgår till 0,0 (770,2) Mkr.

NOT 28 IN- OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Inlåning från försäkringsföretag	3 341,2	3 380,5
Inlåning från hushåll	137 956,2	131 238,0
Inlåning från övrig svensk allmänhet	21 737,9	20 762,5
Marginalsäkerheter	–	–
Summa inlåning från allmänheten	**163 035,3**	**155 381,0**

Tidsbunden inlåning uppgår till 40 542,7 (40 152,4) Mkr, vid förtidslösen utgår räntekompensation.

NOT 29 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Certifikat	125,3	1 006,6
Obligationslån	296 533,4	280 018,5
varav gröna obligationer	*10 821,9*	*5 780,6*
varav säkerställda obligationer	*254 446,0*	*237 914,8*
Icke prioriterad senior skuld	14 128,1	11 903,4
varav gröna obligationer[1)]	*7 841,7*	*2 996,9*
Utställda postväxlar	13,9	14,7
Summa emitterade värdepapper	**310 800,6**	**292 943,3**

[1)] Jämförelsetalet har justerats.

NOT 30 ÖVRIGA SKULDER

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Leverantörsskulder	189,9	142,7
Innehållen preliminär skatt kunder	114,9	428,7
Leasingskulder	48,7	37,1
Övriga skulder	1 739,8	1 540,6
Summa övriga skulder	**2 093,4**	**2 149,1**

NOT 31 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Upplupna räntekostnader	2 739,5	2 442,5
Upplupen ersättning till länsförsäkringsbolagen	1 251,3	1 939,8
Förutbetalda leasinghyror	261,8	242,0
Avtalsskulder	11,2	18,6
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	777,7	1 033,4
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**5 041,4**	**5 676,3**

Avtalsskulder avser förskottsbetalningar som banken erhållit i samband med byte av kortleverantör. Avtalsskulden kommer lösas upp över tid i takt med att banken uppfyller de på förhand fastställda transaktionsvolymerna. Under året har avtalsskulden minskat med 7,4 Mkr vilket motsvaras av årets upplösning.

NOT 32 AVSÄTTNINGAR

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Avsatt till pension	2,8	2,9
Förlustreserv för åtaganden	24,1	26,8
Övriga avsättningar	6,7	7,5
Summa avsättningar	**33,6**	**37,2**

För förändring av förlustreserv för åtaganden se not 35.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Avgiftsbestämda pensionsplaner är planer enligt vilka företaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och inte har någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Bolagets betalningar avseende avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som avgiften avser. Här redovisas främst avgifter till Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK). Denna plan omfattar alla anställda utom ett fåtal anställda som har individuella lösningar. FTP-planen genom försäkring i FPK är en förmånsbestämd pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Denna pensionsplan innebär enligt IAS 19, Ersättningar till anställda, att ett företag som huvudregel redovisar sin proportionella andel av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen samt av de förvaltningstillgångar och kostnader som är förbundna med pensionsförpliktelsen. I redovisningen ska även upplysningar lämnas enligt kraven för förmånsbestämda pensionsplaner. FPK har inte möjlighet att tillhandahålla erforderlig information varför ovannämnda pensionsplan redovisas som en avgiftsbestämd plan enligt IAS 19 punkt 34. Det finns inte heller information om framtida överskott eller underskott i planen och om dessa i så fall skulle påverka kommande års avgifter till den.

Koncernens förväntade avgifter 2026 för FTP-planen uppgår till 27,4 Mkr.

	2025	2024
Kostnader för avgiftsbestämda planer	106,9	99,3

NOT 33 EFTERSTÄLLDA SKULDER

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Externt förlagslån med rörlig ränta 3 månader	2 995,5	1 897,5
Externt förlagslån med fast ränta	1 198,6	1 197,8
Summa efterställda skulder	**4 194,0**	**3 095,3**

Förlagslånen är noterade och inlösen kan tidigast ske 2026-02-25, 2028-03-01 och 2031-05-12. Lånen förfaller 2031-02-25, 2033-03-01 och 2036-05-01. Räntan på de rörliga lånen uppgick 2025-12-31 till 2,9 (3,6) procent, 3,8 (4,4) procent samt 3,1 procent. De bundna lånen löper med en ränta på 1,2 procent respektive 4,9 procent. För mer information se not 3 Risker och kapitaltäckning.

NOT 34 EGET KAPITAL ENLIGT ÅRKL

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	2 864,6	2 864,6
Fond för utvecklingsutgifter	1 449,1	1 507,3
Reservfond	56,9	18,4
Summa bundet eget kapital	**4 370,6**	**4 390,3**
Fritt eget kapital		
Reserver	–61,6	–204,3
Primärkapitalinstrument	2 850,0	2 550,0
Balanserat resultat	17 101,0	16 479,3
Årets resultat	1 722,8	1 770,8
Summa fritt eget kapital	**21 612,3**	**20 595,8**
Summa eget kapital	**25 982,9**	**24 986,1**

Reserver avser verkligtvärdereserv och säkringsreserv.

Verkligtvärdereserven består av den ackumulerade nettoförändringen på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt total resultat fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.

Säkringsreserven består av säkring av valutarisker i framtida kassaflöde avseende bolagets emitterade värdepapper i utländsk valuta.

Periodens övriga förändringar av eget kapital samt uppdelning enligt IFRS framgår av Rapport över förändringar i eget kapital.

Aktiekapitalet består av 9 548 708 (9 548 708) antal aktier med ett kvotvärde på 300 (300) kr.

NOT 35 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSER, ÅTAGANDEN OCH EVENTUALTILLGÅNGAR

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
För egna skulder ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper i Riksbanken	2 149,6	2 428,0
Pantsatta värdepapper hos Euroclear	2 042,0	1 977,0
Lämnade kontantsäkerheter avseende derivat	746,3	1 037,1
Lämnade värdepapperssäkerheter avseende derivat	4 136,5	4 420,3
Lånefordringar, säkerställda obligationer	332 482,1	311 482,3
Lånefordringar, fyllnadssäkerheter	9 210,0	7 910,0
Lämnade säkerheter till följd av återköpsavtal	–	770,2
Övriga säkerheter för värdepapper	–	–
Summa för egna skulder ställda säkerheter	**350 766,5**	**330 024,9**
Eventualförpliktelser		
Finansiella garantier	45,0	40,9
Summa eventualförpliktelser	**45,0**	**40,9**
Åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	25 274,3	23 289,8
Beviljade men ej utnyttjade räkningskrediter	2 970,4	2 691,0
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	1 821,6	2 284,2
Summa åtaganden	**30 066,3**	**28 265,0**

Utlåning till allmänheten har ställts som säkerhet för emitterade säkerställda obligationer och bostadsobligationer. I händelse av bolagets obestånd har innehavarna av obligationerna förmånsrätt i de tillgångar som är registrerade som säkerhetsmassa. Övriga pantsatta värdepapper övergår till pantinnehavaren i händelse av konkurs.

För information om ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden till närstående se not 39. För kreditförlustreserv för finansiella garantier se not 11.

Avstämning av redovisat bruttovärde och förlustreserv för åtaganden

	Ej kreditförsämrade				Kreditförsämrade		Summa	
	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3			
Mkr	Exponering för kreditrisk	Förlustreserv	Exponering för kreditrisk	Förlustreserv	Exponering för kreditrisk	Förlustreserv	Exponering för kreditrisk	Förlustreserv
Ingående balans 2024-01-01	**23 343,8**	**–6,9**	**409,8**	**–11,4**	**22,2**	**–5,5**	**23 775,9**	**–23,8**
Nya lånelöften samt ökning i befintliga kreditåtaganden	80 257,4	–4,6	125,0	–4,1	10,4	–10,4	80 392,8	–19,2
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	–	–0,2	–	0,8	–	–0,4	–	0,2
Nettoförändring i existerande lånelöften och kreditåtaganden (utnyttjade och återbetalda)	–19 325,3	1,7	–64,6	2,3	–4,0	3,6	–19 393,9	7,6
Förändring av riskparametrar	–	–5,2	–	0,9	–	0,0	–	–4,3
Flytt av lånelöften och kreditåtaganden:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	–365,5	2,5	365,5	–6,3	–	–	–	–3,8
Flytt från stadie 2 till stadie 1	179,5	–1,2	–179,5	2,4	–	–	–	1,2
Flytt till stadie 3	–12,5	0,6	–10,2	0,8	22,7	–2,8	–	–1,4
Flytt från stadie 3	4,2	–0,4	4,2	–0,1	–8,3	1,1	–	0,6
Förfallna lånelöften	–56 315,7	3,5	–172,8	2,3	–21,3	10,3	–56 509,7	16,0
Utgående balans 2024-12-31	**27 765,9**	**–10,2**	**477,4**	**–12,5**	**21,7**	**–4,1**	**28 265,0**	**–26,8**
Ingående balans 2025-01-01	**27 765,9**	**–10,2**	**477,4**	**–12,5**	**21,7**	**–4,1**	**28 265,0**	**–26,8**
Nya lånelöften samt ökning i befintliga kreditåtaganden	91 643,5	–8,8	161,4	–5,6	15,4	–7,6	91 820,2	–21,9
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	–	1,2	–	1,6	–	–	–	2,9
Nettoförändring i existerande lånelöften och kreditåtaganden (utnyttjade och återbetalda)	–29 742,9	3,0	–99,5	2,0	–4,4	2,3	–29 846,7	7,3
Förändring av riskparametrar	–	–2,3	–	1,7	–	0,1	–	–0,5
Flytt av lånelöften och kreditåtaganden:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	–280,6	2,2	280,6	–4,5	–	–	–	–2,3
Flytt från stadie 2 till stadie 1	219,0	–1,3	–219,0	2,5	–	–	–	1,2
Flytt till stadie 3	–10,6	0,4	–5,1	0,8	15,7	–2,2	–	–1,0
Flytt från stadie 3	2,1	–0,2	1,1	–0,2	–3,2	0,8	–	0,4
Förfallna lånelöften	–60 001,4	6,0	–146,2	2,7	–24,5	7,9	–60 172,2	16,6
Utgående balans 2025-12-31	**29 595,0**	**–9,9**	**450,7**	**–11,5**	**20,6**	**–2,7**	**30 066,3**	**–24,1**

Under året har kreditförlustreserveringen minskat med 2,6 (3,0) Mkr. Detta till följd av främst förfallna lånelöften i LF Finans. Den 31 december 2025 uppgick det samlade kreditreserveringsbehovet för åtaganden till 30,1 (34,0) Mkr varav Bankkoncernens redovisade förlustreserv uppgick till 24,1 (26,8) Mkr och resterande del om 6,0 (7,2) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning. För information om länsförsäkringsbolagens ersättning och avräkning av eventuella kreditförluster se not 17 Utlåning till allmänheten.

NOT 36 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
2025-12-31, Mkr	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Egetkapital instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker			9 929,5			9 929,5	9 929,5
Belåningsbara statsskuldförbindelser				13 941,1		13 941,1	13 941,1
Utlåning till kreditinstitut			1 618,4			1 618,4	1 618,4
Utlåning till allmänheten			428 557,9			428 557,9	428 922,0
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				53 965,1		53 965,1	53 965,1
Aktier och andelar	66,9				126,3	193,2	193,2
Derivat		1 923,0				1 923,0	1 923,0
Övriga tillgångar			211,9			211,9	211,9
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			305,6			305,6	305,6
Summa tillgångar	**66,9**	**1 923,0**	**440 623,3**	**67 906,2**	**126,3**	**510 645,6**	**511 009,7**

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
2025-12-31, Mkr	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder					
Skulder till kreditinstitut			1 597,2	1 597,2	1 597,2
In- och upplåning från allmänheten			163 035,3	163 035,3	164 997,7
Emitterade väderpapper			310 800,6	310 800,6	314 617,0
Derivat	0,8	2 415,6		2 416,4	2 416,4
Övriga skulder			380,3	380,3	380,3
Efterställda skulder			4 194,0	4 194,0	4 246,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			3 050,2	3 050,2	3 050,2
Summa skulder	**0,8**	**2 415,6**	**483 057,7**	**485 474,1**	**491 305,6**

NOT 36, FORTS KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
2024-12-31, Mkr	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Egetkapital instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar							
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker			35,2			35,2	35,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser				11 562,8		11 562,8	11 562,8
Utlåning till kreditinstitut			1 424,1			1 424,1	1 424,1
Utlåning till allmänheten			425 038,4			425 038,4	425 403,3
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				49 907,6		49 907,6	49 907,6
Aktier och andelar	69,8				130,8	200,6	200,6
Derivat	0,4	4 685,4				4 685,8	4 685,8
Övriga tillgångar			369,8			369,8	369,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			464,6			464,6	464,6
Summa tillgångar	**70,2**	**4 685,4**	**427 332,0**	**61 470,4**	**130,8**	**493 688,7**	**494 053,7**

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
2024-12-31, Mkr	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder					
Skulder till kreditinstitut			10 803,0	10 803,0	10 803,0
In- och upplåning från allmänheten			155 381,0	155 381,0	157 572,2
Emitterade väderpapper			292 943,3	292 943,3	293 415,5
Derivat	11,4	2 525,6		2 537,0	2 537,0
Övriga skulder			365,8	365,8	365,8
Efterställda skulder			3 095,3	3 095,3	3 120,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			2 938,5	2 938,5	2 938,5
Summa skulder	**11,4**	**2 525,6**	**465 526,9**	**468 063,8**	**470 751,9**

Det bokförda värdet på kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara statsskuldförbindelser, utlåning till kreditinstitut, övriga tillgångar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, skulder till kreditinstitut, övriga skulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter utgörs av en rimlig approximation av verkligt värde utifrån tillgångarnas och skuldernas anskaffningsvärden då dessa tillgångar respektive skulder har korta löptider. Vinster och förluster redovisas i resultaträkningen under nettoresultat av finansiella poster. De enda resultaten som uppkommer vid borttagande av tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde är erhålla ränteskillnadsersättningar. För mer information se not 7 Nettoresultat av finansiella poster.

NOT 37 VÄRDERINGSMETODER FÖR VERKLIGT VÄRDE

Nivå 1 avser värden som fastställs från noterade kurser på en aktiv marknad
Nivå 2 avser värden som fastställs genom beräknade värden på observerbara marknadsnoteringar
Nivå 3 avser värden som bygger på egna antaganden och bedömningar

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen

2025-12-31 Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	6 943,5	6 997,7		13 941,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	53 965,1			53 965,1
Aktier och andelar	6,2	33,7	153,3	193,2
Derivat		1 923,0		1 923,0
Skulder				
Derivat		**2 416,4**		**2 416,4**

2024-12-31 Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	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		4 658,8		4 658,8
Skulder				
Derivat		**2 537,0**		**2 537,0**

Länsförsäkringar Bank AB innehar aktier och andelar som inte tillförlitligt kan värderas utifrån notering på en aktiv marknad och istället görs regelbundet en värdering baserad på bland annat aktuella bolagsrapporter och prognostiserat resultat. För aktier och andelar inom nivå 2 som avser onoterade B-aktier i Mastercard Incorporated (MA), bestäms verkligt värde utifrån A-kursens kurs på balansdagen. Derivat i nivå 2 avser främst swappar för vilka verkligt värde beräknas med diskontering av förväntade framtida kassaflöden. Innehaven i nivå 3 utgörs huvudsakligen av innehav av strategisk karaktär.

Förändring i nivå 3

Mkr	Aktier och andelar
Ingående balans 2024-01-01	**71,4**
Redovisat i resultaträkningen	17,4
Redovisat i rapport över totalresultat	67,4
Utgående balans 2024-12-31	**156,2**
Ingående balans 2025-01-01	**156,2**
Redovisat i resultaträkningen	–2,9
Redovisat i rapport över totalresultat	0,0
Utgående balans 2025-12-31	**153,3**

Finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen

2025-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten		428 922,0		428 922,0
Skulder				
In-och upplåning från allmänheten		164 997,7		164 997,7
Emitterade värdepapper		314 617,0		314 617,0
Efterställda skulder		4 246,8		4 246,8

2024-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten		425 403,3		425 403,3
Skulder				
In-och upplåning från allmänheten		157 572,2		157 572,2
Emitterade värdepapper		293 415,5		293 415,5
Efterställda skulder		3 120,0		3 120,0

Verkligt värde på inlåning från allmänheten (nivå 2) samt utlåning till allmänheten (nivå 3) har beräknats med en diskontering av förväntade kassaflöden där diskonteringsräntan som tillämpas är den aktuella in- respektive utlåningsräntan (inklusive rabatter). Inga väsentliga överföringar har förekommit mellan nivåerna under 2025 och 2024.

Verkligt värde för emitterade värdepapper samt efterställda skulder (nivå 2) bestäms utifrån noterade priser. För del av de emitterade värdepapper som bedöms illikvida sker en justering utifrån bedömda aktuella emissionspriser. Certifikat saknar externa marknadspriser och det verkliga värdet beräknas genom respektive valutas räntekurva.

För ytterligare upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrumenten som värderas till verkligt värde samt värderingstekniker och indata, se även not 2 Redovisningsprinciper.

NOT 38 UPPLYSNING OM KVITTNING

Tabellen nedan innehåller finansiella tillgångar och skulder som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning eller ett liknande avtal men som inte kvittas i balansräkningen. Bankkoncernen har ISDA- och CSA-avtal med samtliga derivatmotparter samt motsvarande avtal om nettning för repor vilket innebär att samtliga exponeringar täcks av båda typerna av avtal. Ramavtalen om nettning innebär att parterna får reglera sina exponeringar netto (d.v.s. fordringar kvittas mot skulder) i fall av allvarlig kredithändelse.

	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal					
				Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen		
Mkr 2025-12-31	Bruttobelopp	Kvittade i balansräkningen	Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter Erhållna (–)/ Ställda (+)	Nettobelopp
Tillgångar						
Derivat	4 079,7	–2 156,7	1 923,0	–	–861,7	1 061,3
Återköpsavtal	–	–	–	–	–	–
Skulder						
Derivat	–4 573,2	2 156,7	–2 416,4	–	745,6	–1 670,9
Återköpsavtal	–	–	–	–	–	–
Totalt	–493,4	**0,0**	–493,4	–	–116,1	–609,6
Mkr 2024-12-31						
Tillgångar						
Derivat	7 572,2	–2 886,4	4 685,8	–	–3 958,2	727,6
Återköpsavtal	770,3	–	770,3	–	–770,3	0,0
Skulder						
Derivat	–5 423,4	2 886,4	–2 537,0	–	1 037,1	–1 499,9
Återköpsavtal	–770,2	–	–770,2	–	770,2	0,0
Totalt	**2 148,9**	**0,0**	**2 148,9**	**–**	**–2 921,1**	**–772,4**

NOT 39 UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE, PRISSÄTTNING OCH AVTAL

Närstående

Som närstående juridiska personer till Länsförsäkringar Bankkoncernen räknas bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen och bolag inom Länsförsäkringar Livkoncernen. Koncernen gör utöver detta en vidare tolkning av vilka som är närstående juridiska personer än vad regelverken anger i definitionen för närstående. Bedömningen om en närståenderelation föreligger eller inte har grundats på förhållandets ekonomiska innebörd och inte enbart på andel av ägandet i ett bolag. Därför definieras de 23 länsförsäkringsbolagen med dotterbolag och de 14 socken- och häradsbolagen som närstående, då de tillsammans äger 100 procent av moderbolaget Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringar Mäklarservice AB, Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB, och Humlegården Fastigheter AB ingår också som närstående då bolagen ägs till 100 procent inom federationen Länsförsäkringar. Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa personer.

Avtal

Väsentliga avtal för Bankkoncernen utgörs i huvudsak av uppdragsavtal med de 23 länsförsäkringsbolagen samt uppdragsavtal med Länsförsäkringar AB rörande utveckling, service, ekonomi och IT. Provisionsintäkter från uppdragsavtal med länsförsäkringsbolagen avser av bankkoncernen utförda support och back-office tjänster. Intäkten redovisas löpande i enlighet med förväntad volym och justeras kvartalsvis mot verklig volym.

Prissättning, beredning och beslut

Prisnivån på de varor och tjänster som bankkoncernen köper och säljer inom länsförsäkringsgruppen beslutas i Länsförsäkringar ABs företagsledning en gång per år i samband med fastställande av affärsplanen.

	Fordringar		Skulder		Intäkter		Kostnader		Åtaganden	
Transaktioner, Mkr	**2025-12-31**	**2024-12-31**	**2025-12-31**	**2024-12-31**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Länsförsäkringar AB (moderbolag)	6,1	2,6	2 772,7	2 679,7	15,6	16,6	1 029,5	996,4	–	–
Övriga bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen	–	–	447,1	400,7	0,6	0,3	827,2	784,1	–	–
Länsförsäkringsbolag	66,8	79,3	4 790,6	5 005,0	310,4	224,3	1 878,6	2 928,3	9,1	6,7
Länsförsäkringar Liv koncernen	–	–	2 128,2	2 158,3	–	–	94,3	113,5	–	–
Övriga närstående	12,6	125,5	84,1	–	6,4	6,7	2,1	3,3	6,8	6,9

För upplysningar om ersättningar till närstående nyckelpersoner såsom styrelseledamöter och ledande befattningshavare hänvisas till not 8 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar. I övrigt förekommer inga transaktioner mellan dessa personer eller deras nära familjemedlemmar utöver normala kundtransaktioner.

NOT 40 TILLÄGGSUPPLYSNINGAR TILL RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	2025	2024
Betalda räntor och erhållen utdelning		
Erhållen ränta	16 384,4	21 667,4
Erlagd ränta	–10 642,2	–15 312,6
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar	338,1	256,2
Nedskrivningar materiella och immateriella tillgångar	88,1	–
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella poster	–240,8	–313,0
Kreditförluster, exkl. återvinningar	–61,9	95,6
Övrigt	53,4	–10,8
Summa poster som inte ingår i kassaflödet	**176,9**	**28,0**
Likvida medel består av:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbank	9 929,5	35,1
Utlåning till kreditinstitut betalbar på anfordran	829,2	553,5
Summa likvida medel	**10 758,7**	**588,6**

NOT 41 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 10,9 Mkr och en nettovinst på 38,4 Mkr till koncernen för perioden 16 september 2025 till 31 december 2025. Under september månad har SAVR aktiverat en uppskjuten skattefordran om totalt 68,5 Mkr, vilken per den 31 december 2025 uppgår till 75,2 Mkr. Om förvärvet genomförts den 1 januari 2025 visar konsoliderad proforma för intäkter och resultat efter skatt per den 31 december 2025 på 22,2 Mkr respektive -27,6 Mkr.

NOT 42 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagens utgång.

Finansiella rapporter – Moderbolaget

Resultaträkning		147
Rapport över totalresultatet		147
Balansräkning		148
Kassaflödesanalys		149
Förändringar i eget kapital		150
Not 1	Företagsinformation	151
Not 2	Moderbolagets redovisningsprinciper	151
Not 3	Risker och kapitaltäckning	151
Not 4	Segmentsredovisning	151
Not 5	Räntenetto	151
Not 6	Provisionsnetto	151
Not 7	Nettoresultat av finansiella poster	152
Not 8	Övriga rörelseintäkter	152
Not 9	Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar	152
Not 10	Övriga administrationskostnader	154
Not 11	Ersättning till revisorerna	154
Not 12	Leasing	154
Not 13	Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	154
Not 14	Kreditförluster	154
Not 15	Påförda avgifter	155
Not 16	Skatt på årets resultat	155
Not 17	Belåningsbara statsskuldsförbindelser	155
Not 18	Utlåning till kreditinstitut	155
Not 19	Utlåning till allmänheten	155
Not 20	Obligationer och andra räntebärande värdepapper	157
Not 21	Aktier och andelar i koncernföretag	157
Not 22	Derivat	158
Not 23	Förändring av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	158
Not 24	Immateriella tillgångar	158
Not 25	Materiella tillgångar	158
Not 26	Uppskjuten skattefordran och skatteskuld	159
Not 27	Övriga tillgångar	159
Not 28	Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	159
Not 29	Skulder till kreditinstitut	159
Not 30	In- och upplåning från allmänheten	159
Not 31	Emitterade värdepapper	159
Not 32	Övriga skulder	160
Not 33	Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	160
Not 34	Avsättningar	160
Not 35	Efterställda skulder	160
Not 36	Obeskattade reserver	160
Not 37	Eget kapital	160
Not 38	Ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden	161
Not 39	Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	162
Not 40	Värderingsmetoder för verkligt värde	163
Not 41	Upplysning om kvittning	164
Not 42	Kapitaltäckning	165
Not 43	Upplysningar om närstående, prissättning och avtal	167
Not 44	Tilläggsupplysningar till rapport över kassaflöden	167
Not 45	Händelser efter balansdagen	167
Styrelsens intygande		168

Femårsöversikt – moderbolaget

Mkr	2025	2024	2023	2022	2021
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	2 640,0	2 864,5	3 942,7	2 105,8	1 281,4[1]
Erhållna utdelningar	1 361,0	650,7	200,6	250,6	0,5
Provisionsnetto	–544,3	–1 143,1	–1 926,4	–268,8	155,4
Nettoresultat av finansiella poster	–9,2	26,6	23,4	26,0	13,6
Övriga rörelseintäkter	202,1	160,1	152,2	128,1	134,3
Summa rörelseintäkter	**3 649,6**	**2 558,8**	**2 392,6**	**2 241,7**	**1 585,1[1]**
Personalkostnader	–749,3	–583,3	–515,2	–426,8	–391,1
Övriga administrationskostnader	–1 445,2	–1 313,8	–1 134,1	–1 153,7	–903,7
Av– och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar	–263,7	–177,0	–296,1	–150,1	–483,2
Summa rörelsekostnader	**–2 458,2**	**–2 074,1**	**–1 945,3**	**–1 730,7**	**–1 778,1**
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	**1 191,4**	**484,7**	**447,2**	**511,0**	**–193,0[1]**
Kreditförluster, netto	–2,0	–0,3	–11,0	2,5	5,9
Påförda avgifter	–157,9	–137,6	–145,7	–115,3	–17,1[1]
Rörelseresultat	**1 031,5**	**346,8**	**290,6**	**398,3**	**–204,2**
Bokslutsdispositioner	–37,0	–20,0	–27,0	130,0	145,1
Skatt	–233,9	–98,6	–78,6	–141,8	5,7
Årets resultat	**760,6**	**228,2**	**185,0**	**386,5**	**–53,4**

[1] Jämförelsetalen har justerats då Resolutionsavgiften omklassificerats från Räntekostnader till Påförd riskskatt och resolutionsavgift.

Femårsöversikt – moderbolaget

Mkr	2025	2024	2023	2022	2021
BALANSRÄKNING					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	9 929,5	35,2	5 786,5	4 947,0	14 361,4
Belåningsbara statsskuldförbindelser	13 941,1	11 562,8	11 183,2	10 856,8	15 526,1
Utlåning till kreditinstitut	118 733,2	112 427,6	103 473,7	95 226,4	79 336,5
Utlåning till allmänheten	46 135,4	63 700,4	55 119,7	62 086,9	57 904,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	44 664,8	42 067,4	41 025,6	40 099,7	40 456,1
Aktier och andelar	10 553,7	10 168,6	10 074,4	10 059,3	9 852,8
Derivat	4 016,5	7 519,8	8 954,6	15 031,3	4 613,9
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	–18,5	–74,8	–232,1	–542,6	76,2
Immateriella tillgångar	1 341,5	1 432,1	1 293,1	1 261,8	1 120,0
Övriga tillgångar	368,6	528,3	312,5	287,5	403,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	224,5	213,4	163,5	160,8	135,9
Summa tillgångar	**249 890,3**	**249 580,8**	**237 154,5**	**239 474,9**	**223 786,9**
Skulder till kreditinstitut	4 367,4	12 420,5	9 185,5	10 592,7	9 964,9
In– och upplåning från allmänheten	165 144,0	157 222,2	151 826,9	154 531,1	147 202,0
Emitterade värdepapper	56 354,6	55 028,5	49 474,6	44 913,1	46 275,8
Derivat	4 232,9	5 889,6	7 750,5	13 272,6	4 270,4
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	69,8	57,2	–111,1	–562,7	46,4
Övriga skulder	1 773,9	1 680,3	1 224,3	1 072,3	466,7
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 560,2	2 996,5	3 293,3	1 396,7	630,1
Efterställda skulder	4 194,0	3 095,3	3 093,3	2 596,7	2 594,7
Eget kapital och obeskattade reserver	11 193,6	11 190,7	11 417,3	11 662,3	12 335,8
Summa skulder, obeskattade reserver och eget kapital	**249 890,3**	**249 580,8**	**237 154,5**	**239 474,9**	**223 786,9**
NYCKELTAL					
Avkastning på totala tillgångar, %	0,30	0,09	0,08	0,12	–0,08
Kärnprimärkapitalrelation, %	18,3	21,8	23,3	26,1	17,1
Primärkapitalrelation, %	26,3	29,6	30,1	33,3	21,5
Total kapitalrelation, %	38,1	39,1	39,8	38,2	26,7

Resultaträkning – moderbolaget

Mkr	Not	2025	2024
Ränteintäkter	5	6 351,4	9 679,5
Räntekostnader	5	–3 711,5	–6 815,0
Räntenetto		**2 640,0**	**2 864,5**
Erhållna utdelningar		1 361,0	650,7
Provisionsintäkter	6	1 372,3	1 213,9
Provisionskostnader	6	–1 916,6	–2 357,0
Provisionsnetto		**–544,3**	**–1 143,1**
Nettoresultat av finansiella poster	7	–9,2	26,6
Övriga rörelseintäkter	8	202,1	160,1
Summa rörelseintäkter		**3 649,6**	**2 558,8**
Personalkostnader	9	–749,3	–583,3
Övriga administrationskostnader	10, 11, 12	–1 445,2	–1 313,8
Summa administrationskostnader		**–2 194,5**	**–1 897,1**
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	13	–263,7	–177,0
Summa rörelsekostnader		**–2 458,2**	**–2 074,1**
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		**1 191,4**	**484,7**
Kreditförluster, netto	14	–2,0	–0,3
Påförda avgifter	15	–157,9	–137,6
Rörelseresultat		**1 031,5**	**346,8**
Bokslutsdispositioner	36	–37,0	–20,0
Skatt	16	–233,9	–98,6
Årets resultat		**760,6**	**228,2**

Rapport över totalresultatet – moderbolaget

Mkr	Jan-dec 2025	Jan-dec 2024
Årets resultat	**760,6**	**228,2**
Övrigt totalresultat		
Poster som har omförts eller kan omföras till årets resultat		
Kassaflödessäkringar		
varav periodens värdeförändring	–759,4	1 170,7
varav omklassificering till resultaträkningen	765,8	–1 228,3
Värdeförändring i verkligt värde på skuldinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat		
varav periodens värdeförändring	94,8	31,6
varav omklassificering realiserade värdepapper till resultaträkningen	–3,3	–0,9
Skatt hänförlig till poster som omförts eller kan omföras till årets resultat	–20,2	5,5
Summa	**77,7**	**–21,4**
Poster som inte kan omföras till periodens resultat		
Värdeförändring i verkligt värde på egetkapitalinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	–4,5	9,4
Skatt hänförligt till poster som inte kan omföras till årets resultat	0,7	–2,0
Summa	**–3,8**	**7,3**
Årets övriga totalresultat, netto efter skatt	**73,8**	**–14,1**
Årets totalresultat	**834,7**	**214,1**

Balansräkning – moderbolaget

Mkr	Not	2025-12-31	2024-12-31
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		9 929,5	35,2
Belåningsbara statsskuldförbindelser	17	13 941,1	11 562,8
Utlåning till kreditinstitut	18	118 733,2	112 427,6
Utlåning till allmänheten	19	46 135,4	63 700,4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	20	44 664,8	42 067,4
Aktier och andelar		193,2	200,6
Aktier och andelar i gemensamt styrda företag		5,5	5,5
Aktier och andelar i koncernföretag	21	10 355,1	9 962,5
Derivat	22	4 016,5	7 519,8
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	23	–18,5	–74,8
Immateriella tillgångar	24	1 341,5	1 432,1
Materiella tillgångar	25	1,3	2,7
Uppskjutna skattefordringar	26	15,6	15,9
Övriga tillgångar	27	351,6	509,7
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	28	224,5	213,4
SUMMA TILLGÅNGAR		**249 890,3**	**249 580,8**

Balansräkning – moderbolaget, forts.

Mkr	Not	2025-12-31	2024-12-31
SKULDER AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL			
Skulder till kreditinstitut	29	4 367,4	12 420,5
In- och upplåning från allmänheten	30	165 144,0	157 222,2
Emitterade värdepapper	31	56 354,6	55 028,5
Derivat	22	4 232,9	5 889,6
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen	23	69,8	57,2
Uppskjutna skatteskulder		–	–
Övriga skulder	32	1 756,7	1 664,1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	33	2 560,2	2 996,5
Avsättningar	34	17,2	16,2
Efterställda skulder	35	4 194,0	3 095,3
Summa skulder och avsättningar		**238 696,7**	**238 390,1**
Obeskattade reserver		**202,0**	**165,0**
Eget kapital	**36**		
Bundet eget kapital	**37**		
Aktiekapital		2 864,6	2 864,6
Reservfond		18,4	18,4
Fond för utvecklingsutgifter		1 341,5	1 432,1
Summa bundet eget kapital		4 224,5	4 315,1
Fritt eget kapital			
Primärkapitalinstrument		2 850,0	2 550,0
Fond för verkligt värde		15,9	–58,2
Balanserade vinstmedel		3 140,6	3 990,6
Periodens resultat		760,6	228,2
Summa fritt eget kapital		6 767,1	6 710,6
Summa eget kapital		**10 991,6**	**11 025,7**
SUMMA SKULDER, AVSÄTTNINGAR OCH EGET KAPITAL		**249 890,3**	**249 580,8**

Kassaflödesanalys (indirekt metod) – moderbolaget

Mkr	Not	2025	2024
Likvida medel vid periodens början		**295,9**	**6 005,8**
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		1 031,5	346,8
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	44	–789,0	–829,7
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar			
Förändring räntebärande värdepapper		–4 736,4	–278,8
Förändring utlåning till allmänheten		17 570,9	–8 585,8
Förändring övriga tillgångar		–6 113,0	–9 171,3
Förändring av den löpande verksamhetens skulder			
Förändring in- och upplåning från allmänheten		7 921,8	5 395,3
Förändring emitterade värdepapper		3 230,6	4 443,6
Förändring övriga skulder		–8 462,4	3 381,6
Kassaflöde från den löpande verksamheten		**9 654,0**	**–5 298,3**
Investeringsverksamheten			
Anskaffning av immateriella anläggningstillgångar		–565,1	–311,8
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		0,7	–0,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten		**-564,4**	**–312,3**
Finansieringsverksamheten			
Emitterade primärkapitalinstrument		1 500,0	1 350,0
Återbetalning av emitterade primärkapitalinstrument		–1 200,0	–1 000,0
Utdelning på primärkapitalinstrument		–157,8	–208,3
Emitterade efterställda skulder		1 096,7	–
Lämnad utdelning		–288,4	–241,1
Aktieägartillskott		–102,0	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		**848,5**	**–99,4**
Periodens kassaflöde		**9 938,1**	**–5 709,9**
Likvida medel vid periodens slut	**44**	**10 234,0**	**295,9**

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

Rapport över förändringar i eget kapital – moderbolaget

	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					
					Fond för verkligt värde				
Mkr	Aktie-kapital	Fond för utveck-lings-utgifter	Reserv-fond	Primär-kapital-instru-ment[1)]	Verkligt värde-reserv	Säkrings-reserv	Balanse-rade vinst-medel	Periodens resultat	Totalt
Ingående balans 2024-01-01	2 864,6	1 293,2	18,4	2 200,0	–34,5	–9,6	4 755,3	185,0	11 272,3
Årets resultat								228,2	228,2
Årets övriga totalresultat					31,7	–45,8			–14,1
Årets totalresultat					**31,7**	**–45,8**		**228,2**	**214,1**
Enligt beslut på bolagsstämman							185,0	–185,0	–
Lämnad utdelning							–241,1		–241,1
Lämnat koncernbidrag							–455,0		–455,0
Skatt på koncernbidrag							93,7		93,7
Utdelning mm på primärkapitalinstrument				350,0			–208,3		141,7
Aktiverade egenupparbetade utvecklingsutgifter		139,0					–139,0		–
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**
Årets resultat								760,6	760,6
Årets övriga totalresultat					69,0	5,1			74,1
Årets totalresultat					**69,0**	**5,1**		**760,6**	**834,7**
Enligt beslut på bolagsstämman							228,2	–228,2	–
Lämnad utdelning							–288,4		–288,4
Lämnat koncernbidrag							–910,0		–910,0
Skatt på koncernbidrag							187,5		187,5
Utdelning mm på primärkapitalinstrument				300,0			–157,8		142,2
Aktiverade egenupparbetade utvecklingsutgifter		–90,5					90,5		–
Utgående balans 2025-12-31	**2 864,6**	**1 341,5**	**18,4**	**2 850,0**	**66,2**	**–50,3**	**3 140,6**	**760,6**	**10 991,6**

[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 till moderbolagets finansiella rapporter

Belopp i Mkr om inget annat anges.

NOT 1 FÖRETAGSINFORMATION

Årsredovisningen för Länsförsäkringar Bank AB (publ) (org nr 516401-9878) avges per 31 december 2025. Länsförsäkringar Bank AB är en svenskregistrerad bank med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Tegeluddsvägen 11–13. Bolaget är ett helägt dotterföretag till Länsförsäkringar AB (publ) (org nr 502010-9681) med säte i Stockholm. Moderföretag i den största och minsta koncernen där Länsförsäkringar Bank AB (publ) är dotterföretag och där koncernredovisning upprättas är Länsförsäkringar AB (publ), Stockholm.

NOT 2 MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

ÖVERENSSTÄMMELSE MED NORMGIVNING OCH LAG

De nedan angivna redovisningsprinciperna för moderbolaget har tillämpats konsekvent på samtliga perioder som presenteras i moderbolagets finansiella rapporter. Moderbolaget upprättar sin redovisning i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag FFFS 2008:25 samt rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering. Reglerna i RFR 2 innebär att moderbolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU antagna IFRS och uttalanden, så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag och tillägg från IFRS som ska göras.

SKILLNADER MELLAN KONCERNENS OCH MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER

De avvikelser som förekommer mellan moderbolagets och koncernens principer föranleds av begränsade möjligheter att tillämpa IFRS i moderbolaget till följd av ÅRKL och tryggandelagen samt i vissa fall av skatteskäl. De huvudsakliga avvikelserna i jämförelse med koncernen redovisas nedan.

ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER SOM TILLÄMPAS FRÅN OCH MED 1 JANUARI 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.

NYA IFRS OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE HAR BÖRJAT TILLÄMPAS

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 antagits av EU. 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. Påverkan på bolagets finansiella rapporter utvärderas för närvarande.

Inverkan på kapitaltäckning till följd av nya eller omarbetade IFRS standarder beskrivs i not 2 för koncernen.

BESKRIVNING AV VÄSENTLIGA REDOVISNINGSPRINCIPER

Ersättningar till anställda

I moderbolaget tillämpas andra grunder för beskattning av förmånsbestämda planer än de som anges i IAS 19. Moderbolaget följer tryggandelagens bestämmelser och Finansinspektionens föreskrifter eftersom detta är en förutsättning för skattemässig avdragsrätt. De väsentligaste skillnaderna jämfört med reglerna i IAS 19 är hur diskonteringsräntan fastställs, att beräkning av den förmånsbestämda förpliktelsen sker utifrån nuvarande lönenivå utan antagande om framtida löneökningar och att alla aktuariella vinster och förluster redovisas i resultaträkningen då de uppstår.

Aktier och andelar i dotterbolag

Aktier och andelar i dotterbolag redovisas till anskaffningsvärde. Transaktionsutgifter inkluderas i det redovisade värdet för innehav i dotterbolag.

Innehav i gemensamt styrda företag

Innehav i gemensamt styrda företag redovisas till anskaffningsvärde.

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Aktieägartillskott redovisas direkt i eget kapital hos mottagaren och i aktier och andelar i koncernföretag hos givaren. Koncernbidrag redovisas enligt huvudregeln i RFR 2. Koncernbidrag som företaget erhåller från koncernföretag redovisas enligt samma principer som utdelningar. Koncernbidrag som lämnas till dotterföretag redovisas som ökat anskaffningsvärde på aktier och andelar i koncernföretag.

NOT 3 RISKER OCH KAPITALTÄCKNING

Se koncernens not 3 Risker och kapitaltäckning.

NOT 4 SEGMENTSREDOVISNING

Segmentsredovisning lämnas endast för koncernen.

NOT 5 RÄNTENETTO

Mkr	2025	2024
Ränteintäkter		
Utlåning till kreditinstitut	3 267,0	5 002,3
Utlåning till allmänheten	1 557,5	2 035,6
Räntebärande värdepapper[1]	1 279,6	1 507,2
Derivat	246,9	1 133,8
Övriga ränteintäkter	0,3	0,6
Summa ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	**6 351,4**	**9 679,5**
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut[1]	–318,9	–720,8
In- och upplåning från allmänheten	–1 285,2	–3 062,7
Emitterade värdepapper[2]	–1 762,6	–1 899,4
Efterställda skulder	–116,2	–142,4
Derivat	–146,0	–876,5
Övriga räntekostnader	–82,6	–113,2
Summa räntekostnader enligt effektivräntemetoden	**–3 711,5**	**–6 815,0**
Summa räntenetto	**2 640,0**	**2 864,5**

[1] Varav negativ ränta på Räntebärande värdepapper om –6,7 (–12,1) Mkr.

[2] Räntekostnad för icke prioriterad senior skuld uppgår till 513,6 (665,7) Mkr.

NOT 6 PROVISIONSNETTO

Mkr	2025	2024
Provisionsintäkter		
Betalningsförmedling	181,8	179,3
Utlåning	17,3	14,3
Inlåning	2,1	2,2
Värdepapper	472,2	404,5
Kort	430,3	410,5
Ersättning från länsbolag	260,2	189,1
Övriga provisioner	8,5	14,0
Summa provisionsintäkter[1]	**1 372,3**	**1 213,9**
Provisionskostnader		
Betalningsförmedling	–130,5	–115,2
Värdepapper	–54,5	–35,9
Kort	–217,9	–210,4
Ersättning till länsbolag	–1 486,1	–1 967,5
Övriga provisioner	–27,6	–28,0
Summa provisionskostnader	**–1 916,6**	**–2 357,0**
Summa provisionsnetto	**–544,3**	**–1 143,1**

[1] Avser intäkt från avtal med kunder.

NOT 7 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA POSTER

Mkr	2025	2024
Räntebärande tillgångar och skulder och relaterade derivat	–8,6	6,8
Andra finansiella tillgångar och skulder	–3,1	17,2
Ränteskillnadsersättning (avser poster värderade till upplupet anskaffningsvärde)	2,5	2,6
Summa nettoresultat av finansiella poster	**–9,2**	**26,6**

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Vinst/ förlust uppdelat per värderingskategori		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	–2,8	17,3
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	1,0	0,5
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	1,5	1,8
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	3,2	–0,8
Ineffektivitet från verkligt värdesäkringar	–1,2	2,5
Ineffektivitet från kassaflödessäkringar	-	–
Valutakurseffekt	–10,9	5,3
Summa	**–9,2**	**26,6**

NOT 8 ÖVRIGA RÖRELSEINTÄKTER

Mkr	2025	2024
Serviceintäkter från dotterbolag	204,7	160,1
Övriga intäkter inklusive lagerförändring[1)]	–2,6	0,0
Summa övriga rörelseintäkter	**202,1**	**160,1**

[1)] Avser intäkt från avtal med kunder.

NOT 9 ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR

Medelantal anställda	2025	2024
Män	309	247
Kvinnor	345	270
Totalt antal anställda	**654**	**517**

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, övriga medarbetare, Mkr	2025	2024
Löner och ersättningar	–461,8	––361,5
varav rörlig ersättning	–	–
Sociala kostnader	–235,2	–189,8
varav pensionskostnader	–69,7	–59,1
Summa	**–697,0**	**–551,3**

Styrelse och ledande befattningshavare, antal 19 (15)	2025	2024
Löner och ersättningar	–24,6	–18,7
varav fast lön till VD	–7,6	–5,2
varav rörlig lön till VD	–	–
varav fast lön till andra ledande befattningshavare	–13,4	–10,2
varav rörlig lön till andra ledande befattningshavare	–	–
Sociala kostnader	–15,8	–12,5
varav pensionskostnader	–6,3	–5,2
Summa	**–40,4**	**–31,2**

Totalt löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, Mkr	2025	2024
Löner och ersättningar	–486,4	–380,2
varav rörlig ersättning	–	–
Sociala kostnader	–251,1	–202,3
varav pensionskostnader	–76,1	–64,3
Summa	**–737,4**	**–582,5**

I Länsförsäkringar Bank finns cirka 2 000 personer som är tillikaanställda i Länsförsäkringar Bank och respektive länsförsäkringsbolag. De erhåller hela sina ersättningar från respektive länsförsäkringsbolag.

Ersättningar till styrelsen

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt årsstämmans beslut. Arbetstagarrepresentanter och styrelseledamöter inom Länsförsäkringar AB-koncernen erhåller inte styrelsearvode.

Ersättningar till ledande befattningshavare

Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare består av grundlön och övriga förmåner. Pensionsförmåner samt övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare ingår som en del av den totala ersättningen. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör företagsledningen.

NOT 9, FORTS ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR

Ersättningar och övriga förmåner för ledande befattningshavare

2025 Mkr	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga ersättningar	Pensionskostnad	Summa	Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön % Avgiftsbestämd
Martin Rydin, verkställande direktör	2,4	–	0,7	0,6	3,7	21
Sven Eggefalk, tidigare verkställande direktör	3,6	–	0,9	1,3	5,8	35
Maria Engholm, styrelseledamot	0,3	–	–	–	0,3	–
Agnes Fabricius, styrelseledamot	0,3	–	–	–	0,3	–
Lars Rådström, styrelseledamot	0,5	–	–	–	0,5	–
Emil Källström, styrelseledamot	0,5	–	–	–	0,5	–
Niklas Larsson, styrelseledamot	0,5	–	–	–	0,5	–
Örian Söderberg, styrelseledamot	0,4	–	–	–	0,4	–
Anna-Lena Wretman, styrelseledamot	0,3	–	–	–	0,3	–
Anna Christina Norrström, tidigare styrelseledamot	0,2	–	–	–	0,2	–
Hans Ljungkvist, tidigare styrelseledamot	0,3	–	–	–	0,3	–
Anders Grånäs, tidigare styrelseledamot	0,2	–	–	–	0,2	–
Mikael Bergström, tidigare styrelseledamot	0,2	–	–	–	0,2	–
Andra ledande befattningshavare						
Moderbolag (7)	13,1	–	0,2	4,4	17,8	32
Dotterföretag (3)	8,9	–	–	3,9	12,8	44
Totalt 2025	**31,7**	**–**	**1,8**	**10,2**	**43,7**	**–**
Summa ersättningar från moderbolag	22,8	–	1,8	6,3	30,9	–
Summa ersättningar från dotterbolag	8,9	–	–	3,9	12,8	–

2024 Mkr	Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga ersättningar	Pensionskostnad	Summa	Pensionskostnad i förhållande till pensionsgrundande lön % Avgiftsbestämd
Sven Eggefalk, verkställande direktör	5,2	–	–	1,9	7,1	35
Anna Christina Norrström, styrelseledamot	0,5	–	–	–	0,5	–
Hans Ljungkvist, styrelseledamot	0,6	–	–	–	0,6	–
Mikael Bergström, styrelseledamot	0,5	–	–	–	0,5	–
Lars Rådström, styrelseledamot	0,3	–	–	–	0,3	–
Emil Källström, styrelseledamot	0,5	–	–	–	0,5	–
Niklas Larsson, styrelseledamot	0,5	–	–	–	0,5	–
Anders Grånäs, styrelseledamot	0,3	–	–	–	0,3	–
Ola Evensson, tidigare styrelseledamot	0,2	–	–	–	0,2	–
Andra ledande befattningshavare						
Moderbolag (6)	9,8	–	0,3	3,3	13,5	37
Dotterbolag (4)	11,1	–	–	4,5	15,6	41
Totalt 2024	**29,5**	**–**	**0,3**	**9,7**	**39,5**	**-**
Summa ersättningar från moderbolag	18,4	–	0,3	5,2	23,9	-
Summa ersättningar från dotterbolag	11,1	–	–	4,5	15,6	-

Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Pensioner

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Villkoren följer pensionsavtal mellan FAO och Forena/Sacoförbunden. Utöver det betalas en extra pensionspremie motsvarande ett prisbasbelopp per år. Pensionsåldern för tidigare verkställande direktören är 65 år. Pensionen är avgiftsbestämd, pensionspremien ska uppgå till 35 procent av månadslönen. För andra ledande befattningshavare är pensionsåldern 65 eller 66 år. Villkoren följer pensionsavtal mellan FAO och Forena/Sacoförbunden. Utöver det betalas för var och en en extra pensionspremie motsvarande ett prisbasbelopp per år.

Avgångsvederlag

För verkställande direktören följer uppsägningstiden gällande kollektivavtal mellan FAO och Forena/Sacoförbunden. För tidigare verkställande direktören gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. I händelse av uppsägning från bolagets sida utgår utöver uppsägningstiden ett avgångsvederlag motsvarande tolv månadslöner.

För andra ledande befattningshavare följer uppsägningstiden gällande kollektivavtal mellan FAO och Forena/Sacoförbunden.

Beredningsr– och beslutsprocess som tillämpas ifråga om ersättningar till företagsledningen

Ersättningspolicy för Länsförsäkringar AB-koncernen reglerar beredningsr– och beslutsprocessen gällande ersättningar till företagsledningen. Ersättningsutskottet bereder väsentliga ersättningsbeslut samt bereder beslut om åtgärder för att följa upp tillämpningen av Ersättningspolicyn. Styrelsen fattar beslut om ersättning och övriga anställningsvillkor för verkställande ledningen och för anställda med övergripande ansvar för någon av bolagets kontrollfunktioner.

Ersättningsutskottets sammansättning

Ersättningsutskottets sammansättning och uppgifter regleras i styrelsens arbetsordning. Ersättningsutskottet består av styrelsens ordförande samt en styrelseledamot.

Principer för ersättning till företagsledningen

Ledande befattningshavare i Länsförsäkringar AB koncernen ska ha marknadsmässiga anställningsvillkor. De totala ersättningarna ska vara i nivå med branschen. Utformning av och nivå på ersättningar ska harmoniera med bolagets värderingar det vill säga vara rimliga, präglad av måttfullhet och väl avvägda, bidra till en god etik och organisationskultur samt präglas av öppenhet och transparens.

NOT 9, FORTS ANSTÄLLDA, PERSONALKOSTNADER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARES ERSÄTTNINGAR

Fast ersättning

Fast ersättning utgår enligt ovanstående generella princip.

Pension

Pensionslösningen ska följa villkoren i kollektivavtal mellan FAO och Forena/Sacoförbunden.

Övriga förmåner

Utöver ovanstående förmåner erbjuds förmånsbil, sjukvårdsförsäkring samt övriga förmåner som erbjuds samtliga anställda.

Andel kvinnor bland ledande befattningshavare, %	2025-12-31	2024-12-31
Styrelseledamöter	40	40
Andra ledande befattningshavare	29	29

Sedan föregående balansdag är andelen kvinnliga styrelseledamöter oförändrad.

Lån till Styrelse, Vd/vVd och ledande befattningshavare

	Bankkoncernen		Länsförsäkringar AB		Länsförsäkringar AB-koncernen	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Styrelseledamöter	**64,3**	**37,4**	**29,9**	**31,6**	**142,7**	**124,7**
Varav lån Bank	8,6	8,7	8,8	6,1	19,8	17,2
Varav lån Hypotek	55,7	28,7	21,1	25,5	122,9	107,5
Varav lån LF Finans	–	–	–	–	–	–
Vd och vVdar	**11,2**	**6,4**	**6,6**	**14,3**	**39,8**	**46,3**
Varav lån Bank	–	–	–	1,2	–	1,1
Varav lån Hypotek	11,2	6,4	6,6	13,1	39,8	45,2
Varav lån LF Finans	–	–	–	–	0,0	–
Ledande befattningshavare	**54,5**	**29,3**	**3,5**	**10,8**	**91,5**	**64,4**
Varav lån Bank	0,2	0,2	0,1	–	0,4	0,2
Varav lån Hypotek	54,3	29,1	3,4	10,8	90,8	64,2
Varav lån LF Finans	–	0,0	–	–	0,4	0,0

Beviljade lån består av personalbolån och blancolån. Personalbolån och blancolån löper med villkor som gäller för övriga kunder. Räntan för personalbolån baseras på bästa kundräntan i LF men är även anpassad efter aktuella marknadsräntor. Räntan för blancolån är statslåneräntan 30 november föregående år plus 1,5 procent. Övriga lån löper enligt marknadsmässiga villkor.

Koncernen har inte ställt pant, annan säkerhet eller ingått ansvarsförbindelse till förmån för någon ledande befattningshavare.

Ersättningspolicy

Styrelsen ska enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2011:1) om ersättningspolicy i kreditinstitut, värdepappersbolag och fondbolag fastställa en ersättningspolicy. En redogörelse för företagets ersättningar avses att publiceras på bolagets hemsida i samband med att årsredovisningen publiceras.

NOT 10 ÖVRIGA ADMINISTRATIONSKOSTNADER

Mkr	2025	2024
Lokalkostnader	–53,8	–50,8
IT–kostnader	–985,3	–869,5
Konsultkostnader	–103,2	–137,1
Marknadsföring	–43,1	–32,7
Förvaltningskostnader	–20,5	–18,5
Övriga administrationskostnader	–239,3	–205,2
Summa administrationskostnader	**–1 445,2**	**–1 313,8**

NOT 11 ERSÄTTNINGAR TILL REVISORERNA

Mkr	2025	2024
Deloitte AB, Revisionsuppdrag	–5,4	–5,9
Deloitte AB, Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	–0,3	–0,3
Summa arvoden och kostnadsersättningar till revisorer	**–5,7**	**–6,2**

Med revisionsuppdrag avses granskning av årsredovisningen och bokföringen samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget avser olika typer av kvalitetssäkringstjänster såsom granskning av förvaltning, bolagsordning, stadgar eller avtal som utmynnar i rapport eller intyg.

NOT 12 LEASING

Avtalen avser interna och externa hyresavtal där moderbolaget är hyrestagare.

Mkr	2025	2024
Erlagda hyreskostnader		
Lokalhyra	–26,9	–28,1
varav variabla avgifter	–26,9	–27,8
Leasingavgift tjänstebilar	-	–
Övriga leasingavgifter	–12,4	–11,2
Framtida minimileaseavgifter för icke uppsägningsbara hyreskontrakt		
Inom 1 år	–5,3	–5,4
Inom 1–5 år	–21,4	–21,6
Summa framtida minimileaseavgifter	**–26,7**	**–27,0**

NOT 13 AV- OCH NEDSKRIVNINGAR AV MATERIELLA OCH IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	2025	2024
Avskrivningar på materiella tillgångar	–0,6	–4,2
Avskrivningar på immateriella tillgångar	–194,3	–172,8
Summa avskrivningar	**–195,0**	**–177,0**
Nedskrivning av immateriella tillgångar	–68,7	0,0
Summa av– och nedskrivningar av tillgångar	**–263,7**	**–177,0**

Mer information om nedskrivningar återfinns i Not 24 Immateriella tillgångar.

NOT 14 KREDITFÖRLUSTER

Mkr	2025	2024
Förändring av reserv för lånefordringar		
Stadie 1 (ej kreditförsämrade)	–0,4	–0,6
Stadie 2 (ej kreditförsämrade)	1,1	0,2
Stadie 3 (kreditförsämrade)	5,3	–4,6
Summa förändring av reserv för lånefordringar	**5,9**	**–5,0**
Kostnad för konstaterade kreditförluster	–6,9	–0,5
Återvinningar	2,9	4,6
Nettokostnad för kreditförluster för lånefordringar	**1,9**	**–0,9**
Förändring av reserv för åtaganden och garantier	–1,6	1,4
Nettokostnad för övriga kreditförluster	–2,3	–0,7
Nettokostnad för modifieringsresultat	–0,1	–0,1
Summa nettokostnad för kreditförluster	**–2,0**	**–0,3**

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. Under 2025 uppgick totala kreditförluster till –7,6 (–15,6) Mkr varav Länsförsäkringar Bank ABs redovisade kreditförluster uppgick till –2,0 (–0,3) Mkr och resterande del om –5,6 (–15,3) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning.

NOT 14, FORTS KREDITFÖRLUSTER

Kreditförlustreserv

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	–	–
Utlåning till kreditinstitut	23,6	23,4
Utlåning till allmänheten	17,1	22,8
Övriga tillgångar	–	–
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	0,3	0,2
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0,9	0,8
Avsättningar		
Åtaganden och garantier	11,6	10,4
Summa förlustreserv	**53,4**	**57,6**

Samtliga exponeringar ligger i stadie 1 utom utlåning till allmänheten samt åtaganden där exponeringarna återfinns i alla tre stadier. För mer information avseende förändring av kreditförlustreserv för utlåning till allmänheten samt åtaganden se not 19 och 38.

NOT 15 PÅFÖRDA AVGIFTER

Mkr	2025	2024
Resolutionsavgift	17,4	17,9
Riskskatt	129,7	119,7
Räntefri utlåning till Riksbanken	10,8	N/A
Summa	**157,9**	**137,6**

NOT 16 SKATT PÅ ÅRETS RESULTAT

Mkr	2025	2024
Aktuell skatt		
Årets skattekostnad	–234,9	–99,3
Summa aktuell skatt	**–234,9**	**–99,3**
Uppskjuten skatt		
Förändring av uppskjuten skattekostnad avseende temporära skillnader	1,0	0,7
Summa uppskjuten skatt	**1,0**	**0,7**
Totalt redovisad skattekostnad	**–233,9**	**–98,6**
Avstämning av effektiv skattesats		
Resultat före skatt	994,5	326,8
Skatt enligt gällande skattesats	–204,9	–67,3
Skatt ej avdragsgilla kostnader	–29,0	–31,9
Skatt ej skattepliktiga intäkter	0,2	0,7
Skillnad i skattesats på återföring obeskattad reserv	–1,2	–0,8
Förändring uppskjuten skatteskuld	1,0	0,7
Summa skatt på årets resultat	**–233,9**	**–98,6**
Gällande skattesats	20,6 %	20,6 %
Effektiv skattesats	23,5 %	30,2 %
Skatteposter som redovisas i övrigt totalresultat		
Skatt på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över övrigt totalresultat	–18,1	–8,4
Skatt på kassaflödessäkringar	–1,3	11,9
Summa skatt hänförligt till övrigt totalresultat	**–19,4**	**3,5**

För information om Lag om tilläggsskatt för företag i stora koncerner, se not 14 Skatter i bankkoncernen.

NOT 17 BELÅNINGSBARA STATSSKULDFÖRBINDELSER

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Redovisat värde		
Svenska staten	13 746,9	11 213,7
Tyska staten	194,2	349,1
Finska staten	–	–
Summa belåningsbara statsskuldförbindelser	**13 941,1**	**11 562,8**
Verkligt värde	13 941,1	11 562,8
Upplupet anskaffningsvärde	14 017,9	11 684,3
Nominellt värde	14 106,1	11 717,2

För kreditförlustreserv se not 14.

NOT 18 UTLÅNING TILL KREDITINSTITUT

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Utlåning till dotterbolag	116 918,4	112 117,2
Övrig utlåning kreditinstitut	1 091,8	308,3
Marginalsäkerheter	1,9	2,1
Räntefri utlåning Riksbanken	721,1	–
Summa utlåning till kreditinstitut	**118 733,2**	**112 427,6**

För kreditförlustreserv se not 14.

NOT 19 UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Lånefordringarna är i sin helhet geografiskt hänförliga till Sverige.

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Offentlig sektor	5 000,5	21 074,5
Företagssektor	2 069,5	1 792,1
Hushållssektor	39 082,6	39 821,6
Marginalsäkerheter	0,0	1 035,0
Utlåning till allmänheten före reserveringar	**46 152,5**	**63 723,2**
Förlustreserv	–17,1	–22,8
Summa utlåning till allmänheten	**46 135,4**	**63 700,4**
Räntebindningstid		
Återstående räntebindningstid på högst 3 månader	25 643,9	42 214,4
Återstående räntebindningstid mer än 3 månader men högst 1 år	16 941,4	17 083,8
Återstående räntebindningstid mer än 1 år men högst 5 år	3 512,9	4 364,4
Återstående räntebindningstid mer än 5 år	37,2	37,8
Summa utlåning till allmänheten	**46 135,4**	**63 700,4**

Återstående räntebindningstid avser lån som löper med periodvis bundna villkor.

NOT 19, FORTS UTLÅNING TILL ALLMÄNHETEN

Avstämning av redovisat bruttovärde och förlustreserv

	Ej kreditförsämrade				Kreditförsämrade		Summa	
	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3			
Mkr	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat bruttovärde	Förlust-reserv	Redovisat brutto-värde	Förlust-reserv
Ingående balans 2024–01–01	**53 678,3**	**–1,1**	**1 166,4**	**–4,3**	**292,8**	**–12,4**	**55 137,5**	**–17,8**
Nyutgivna lån	20 826,6	–0,5	0,1	0,0	8,2	–0,5	20 834,8	–1,0
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	–	0,0	–	0,0	–	–1,3	–	–1,3
Återbetalning	–11 952,1	0,3	–284,2	1,1	–89,6	4,4	–12 325,9	5,8
Förändring av riskparametrar	–	–3,1	–	–0,9	–	–3,1	–	–7,0
Övrigt	115,6	0,0	–30,0	0,3	–3,4	0,4	82,1	0,7
Flytt mellan stadier:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	–848,5	0,9	848,5	–2,1	–	–	–	–1,2
Flytt från stadie 2 till stadie 1	279,4	–0,1	–279,4	0,3	–	–	–	0,2
Flytt till stadie 3	–51,8	2,0	–54,4	1,7	106,2	–6,1	–	–2,3
Flytt från stadie 3	7,9	0,0	9,0	–0,1	–16,9	0,4	–	0,3
Bortskrivna	–	–	–	–	–5,4	0,8	–5,4	0,8
Utgående balans 2024–12–31	**62 055,3**	**–1,5**	**1 376,0**	**–4,1**	**291,9**	**–17,3**	**63 723,2**	**–22,8**
Ingående balans 2025–01–01	**62 055,3**	**–1,5**	**1 376,0**	**–4,1**	**291,9**	**–17,3**	**63 723,2**	**–22,8**
Nyutgivna lån	1 265,6	–0,7	0,0	0,0	5,0	–1,2	1 270,6	–1,9
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	–	0,0	–	0,0	–	0,0	–	0,0
Återbetalning	–18 989,7	0,5	–213,6	0,6	–91,8	9,4	–19 295,1	10,5
Förändring av riskparametrar	–	–1,5	–	–0,5	–	–0,7	–	–2,8
Övrigt	478,0	0,0	–19,3	0,1	–3,5	0,3	455,2	0,4
Flytt mellan stadier:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	–704,5	0,6	704,5	–1,4	–	–	–	–0,8
Flytt från stadie 2 till stadie 1	583,2	–0,1	–583,2	0,4	–	–	–	0,3
Flytt till stadie 3	–28,5	1,0	–71,7	1,8	100,2	–4,7	–	–1,9
Flytt från stadie 3	33,8	0,0	8,7	0,0	–42,5	1,0	–	0,9
Bortskrivna	–	–	–	0,0	–1,3	0,8	–1,3	0,8
Utgående balans 2025–12–31	**44 693,1**	**–1,7**	**1 201,4**	**–3,0**	**258,0**	**–12,4**	**46 152,5**	**–17,1**

	Ej kreditförsämrade		Kreditför-sämrade	
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	Summa
Utlåning till allmänheten före reserveringar 2025	**44 693,1**	**1 201,4**	**258,0**	**46 152,5**
Kreditreserveringsbehov	–8,4	–15,0	–60,9	–84,2
Innehållen länsbolagsersättning	6,7	12,0	48,5	67,1
Redovisad förlustreserv	–1,7	–3,0	–12,4	–17,1
Summa utlåning till allmänheten 2025	**44 691,5**	**1 198,4**	**245,6**	**46 135,4**
Utlåning till allmänheten före reserveringar 2024	**62 055,3**	**1 376,0**	**291,9**	**63 723,2**
Kreditreserveringsbehov	–7,2	–20,3	–86,3	–113,9
Innehållen länsbolagsersättning	5,8	16,3	69,0	91,1
Redovisad förlustreserv	–1,5	–4,1	–17,3	–22,8
Summa utlåning till allmänheten 2024	**62 053,8**	**1 371,9**	**274,7**	**63 700,4**

Modifierade lånefordringar i utlåning till allmänheten, Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Under perioden modifierade lånefordringar som låg i stadie 2 och 3 när de modifierades	–	–
Upplupet anskaffningsvärde före modifiering	20,7	43,3
Modifieringsvinst/förlust	–0,1	–0,1
Redovisat bruttovärde för lånefordringar som har modifierats sedan första redovisningen och vid modifieringstillfället låg i stadie 2 eller 3 och som under perioden flyttats till stadie 1	7,6	23,2

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.

De avtalsenliga belopp som är utestående för finansiella tillgångar som avskrivits under rapportperioden och som fortfarande omfattas av efterlevnadsåtgärder uppgår till 56,7 (4,7) Mkr per 2025–12–31.

Kreditförlustreserveringen har under året minskat med 5,7 (5,0) Mkr, främst drivet av återbetalade lånefordringar.

NOT 20 OBLIGATIONER OCH ANDRA RÄNTEBÄRANDE VÄRDEPAPPER

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Redovisade värden		
Svenska bostadsinstitut (ej garanterade)	24 744,3	26 782,9
Övriga svenska emittenter (ej garanterade)	8 053,0	6 862,7
Övriga utländska emittenter (garanterade av tyska staten)	1 444,3	2 097,0
Övriga utländska emittenter (ej garanterade)	10 423,1	6 324,8
Summa obligationer och andra räntebärande värdepapper	**44 664,8**	**42 067,4**
Verkligt värde	44 664,8	42 067,4
Upplupet anskaffningsvärde	44 402,3	40 492,4
Nominellt värde	44 301,3	42 201,4
Marknadsstatus		
Noterade värdepapper	44 664,8	42 067,4
Onoterade värdepapper	–	–

För kreditförlustreserv se not 14.

NOT 21 AKTIER OCH ANDELAR I KONCERNFÖRETAG

		2025-12-31				2024-12-31			
Mkr	Organisationsnummer	Antal aktier (st)	Nominellt värde	Redovisat värde	Kapitalandel %	Antal aktier (st)	Nominellt värde	Redovisat värde	Kapitalandel %
Länsförsäkringar Finans AB, Stockholm	556311-9204	875 000	100 kr/aktie	1 039,8	100	875 000	100 kr/aktie	1 039,8	100
Länsförsäkringar Hypotek AB, Stockholm	556244-1781	70 335	44 500 kr/aktie	8 757,7	100	70 335	44 500 kr/aktie	8 757,7	100
Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, Stockholm	556364-2783	15 000	100 kr/aktie	165,0	100	15 000	100 kr/aktie	165,0	100
SAVR AB	559084-1093	6 684 033	0,05 kr/aktie	392,6	100	–	–	–	–
Summa aktier och andelar i koncernföretag				**10 355,1**				**9 962,5**	

	2025					2024				
Mkr	Länsförsäkringar Finans AB	Länsförsäkringar Hypotek AB	Länsförsäkringar Fondförvaltning AB	SAVR AB	Totalt	Länsförsäkringar Finans AB	Länsförsäkringar Hypotek AB	Länsförsäkringar Fondförvaltning AB	SAVR AB	Totalt
Redovisat värde vid årets ingång	1 039,8	8 757,7	165,0	0,0	9 962,5	1 039,8	8 757,7	165,0	–	9 962,5
Förvärv av SAVR AB	–	–	–	290,6	290,6	–	–	–	–	–
Ovillkorat aktieägartillskott	–	–	–	102,0	102,0	–	–	–	–	–
Redovisat värde vid årets utgång	**1 039,8**	**8 757,7**	**165,0**	**392,6**	**10 355,1**	**1 039,8**	**8 757,7**	**165,0**		**9 962,5**

NOT 22 DERIVAT

	2025-12-31		2024-12-31	
Mkr	**Nominellt belopp**	**Verkligt värde**	**Nominellt belopp**	**Verkligt värde**
Derivatinstrument med positiva värden				
Derivat i säkringsredovisning				
Ränterelaterade	25 718,0	422,3	36 536,0	923,3
Valutarelaterade	9 518,0	439,6	24 553,5	1 428,6
Övriga derivat				
Ränterelaterade	198 545,0	3 675,2	178 295,0	5 369,8
Valutarelaterade	37 102,3	1 636,2	39 725,7	2 684,5
Summa derivat med positiva värden	**270 883,3**	**6 173,2**	**279 110,2**	**10 406,2**
Kvittade derivat med positiva värden	–112 503,0	–2 156,7	–108 186,0	–2 886,4
Summa efter kvittning	**158 380,3**	**4 016,5**	**170 924,2**	**7 519,8**
Derivatinstrument med negativa värden				
Derivat i säkringsredovisning				
Ränterelaterade	23 952,0	333,8	24 165,0	479,9
Valutarelaterade	25 341,4	742,6	4 775,5	230,0
Övriga derivat				
Ränterelaterade	198 545,0	3 676,2	178 295,0	5 370,6
Valutarelaterade	37 130,0	1 637,0	39 692,6	2 695,5
Summa derivat med negativa värden	**284 968,4**	**6 389,7**	**246 928,1**	**8 776,0**
Kvittade derivat med negativa värden	–112 503,0	–2 156,7	–108 186,0	–2 886,4
Summa efter kvittning	**172 465,4**	**4 232,9**	**138 742,1**	**5 889,6**

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

NOT 23 FÖRÄNDRING AV VERKLIGT VÄRDE FÖR RÄNTESÄKRADE POSTER I SÄKRINGSPORTFÖLJEN

Mkr	**2025-12-31**	**2024-12-31**
Tillgångar		
Redovisat värde vid årets början	–74,8	–232,1
Förändringar under året utlåning	56,3	157,3
Förändringar under året upplåning	–	–
Redovisat värde vid årets slut	**–18,5**	**–74,8**
Skulder		
Redovisat värde vid årets början	57,2	–111,1
Förändringar under året inlåning	–8,7	171,5
Förändringar under året upplåning	21,2	–3,2
Förändringar under året utlåning	–	–
Redovisat värde vid årets slut	**69,8**	**57,2**

NOT 24 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

	Internt upparbetade IT-system		Förvärvade IT-system		Totalt	
Mkr	**2025-12-31**	**2024-12-31**	**2025-12-31**	**2024-12-31**	**2025-12-31**	**2024-12-31**
Anskaffningsvärde						
Ingående anskaffningsvärde	3 838,8	3 527,0	4,4	4,4	3 843,2	3 531,4
Årets anskaffningar	172,5	311,8	–	–	172,5	311,8
Årets utrangering	–	–	–	–	–	–
Utgående anskaffningsvärde	**4 011,3**	**3 838,8**	4,4	**4,4**	**4 015,7**	**3 843,2**
Avskrivningar						
Ingående ackumulerade avskrivningar	–1 518,6	–1 345,7	–4,4	–4,4	–1 523,0	–1 350,2
Årets utrangeringar avskrivningar	–	–	–	–	–	–
Årets avskrivningar	–194,3	–172,8	–	–	–194,3	–172,8
Utgående ackumulerade avskrivningar	**–1 712,9**	**–1 518,6**	–4,4	**–4,4**	**–1 717,3**	**–1 523,0**
Nedskrivningar						
Ingående ackumulerade nedskrivningar	–888,1	–888,1	–	–	–888,1	–888,1
Årets utrangeringar nedskrivningar	–68,8	–	–	–	–68,8	–
Årets nedskrivning	–	–	–	–	–	–
Utgående ackumulerade nedskrivningar	**–956,9**	**–888,1**	–	**–**	**–956,9**	**–888,1**
Summa immateriella tillgångar	**1 341,5**	**1 432,1**	–	**–**	**1 341,5**	**1 432,1**

NOT 25 MATERIELLA TILLGÅNGAR

Mkr	**2025-12-31**	**2024-12-31**
Inventarier		
Ingående anskaffningsvärde	13,3	15,0
Försäljning/Utrangering	–1,3	–3,1
Årets inköp	–	1,4
Utgående anskaffningsvärde	**12,0**	**13,3**
Ingående avskrivningar	–10,6	–8,6
Återförda avskrivningar försäljning/utrangering	0,6	2,1
Årets avskrivningar	–0,6	–4,1
Utgående ackumulerade avskrivningar	**–10,6**	**–10,6**
Summa materiella tillgångar	**1,3**	**2,7**

NOT 26 UPPSKJUTEN SKATTEFORDRAN OCH SKATTESKULD

Redovisade uppskjutna skattefordringar och skatteskulder kan hänföras till följande:

	Uppskjuten skattefordran		Uppskjuten skatteskuld		Netto	
Mkr	**2025-12-31**	**2024-12-31**	**2025-12-31**	**2024-12-31**	**2025-12-31**	**2024-12-31**
Immateriella tillgångar	–	–	–	–	–	–
Kassaflödessäkringar	–13,0	–14,3	–	–	–13,0	–14,3
Avsättningar	–2,6	–1,6	–	–	–2,6	–1,6
Uppskjuten skattefordran (–) /uppskjuten skatteskuld (+)	**–15,6**	**–15,9**	**–**	**–**	**–15,6**	**–15,9**
Netto uppskjuten skattefordran (–) /uppskjuten skatteskuld (+)	**–15,6**	**–15,9**	**–**	**–**	**–15,6**	**–15,9**

Moderbolaget har inga temporära skillnader med skattemässig effekt i koncernföretag.

Förändring av uppskjuten skatt i temporära skillnader

Mkr	**Belopp vid årets ingång**	**Redovisat över resultaträkning**	**Redovisat i övrigt totalresultat**	**Belopp vid årets utgång**
2025				
Immateriella tillgångar	–	–	–	–
Kassaflödessäkringar	–14,3	–	1,3	–13,0
Avsättningar	–1,6	–1,0	–	–2,6
Uppskjuten skattefordran (–) /skatteskuld (+)	**–15,9**	**–1,0**	**1,3**	**–15,6**
2024				
Immateriella tillgångar	–0,6	0,6	–	–
Kassaflödessäkringar	–2,5	–	–11,8	–14,3
Avsättningar	–0,3	–1,3	–	–1,6
Uppskjuten skattefordran (–) /skatteskuld (+)	**–3,4**	**–0,7**	**–11,8**	**–15,9**

NOT 27 ÖVRIGA TILLGÅNGAR

Mkr	**2025-12-31**	**2024-12-31**
Kundfordringar[1)]	31,8	69,2
Övriga tillgångar	319,8	440,5
Summa övriga tillgångar	**351,6**	**509,7**

[1)] Avser intäkt från avtal med kunder.

Vid beräkning av förlustreserv för övriga finansiella tillgångar använder bolaget den förenklade metoden som beskrivs närmare i koncernens not 2 Redovisningsprinciper. För kreditförlustreserv se not 14.

NOT 28 FÖRUTBETALDA KOSTNADER OCH UPPLUPNA INTÄKTER

Mkr	**2025-12-31**	**2024-12-31**
Upplupna ränteintäkter	30,5	35,3
Övriga upplupna intäkter[1)]	132,0	110,5
Förutbetalda kostnader	62,1	67,6
Summa förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	**224,5**	**213,4**

[1)] Avser intäkt från avtal med kunder.

NOT 29 SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Mkr	**2025-12-31**	**2024-12-31**
Riksbanken	–	–
Svenska banker	929,2	6 055,9
Övriga svenska kreditinstitut	2 770,2	2 507,0
Marginalsäkerheter	668,0	3 857,6
Summa skulder till kreditinstitut	**4 367,4**	**12 420,5**

NOT 30 IN-OCH UPPLÅNING FRÅN ALLMÄNHETEN

Mkr	**2025-12-31**	**2024-12-31**
Inlåning från försäkringsföretag	5 449,9	5 221,7
Inlåning från hushåll	137 956,2	131 237,9
Inlåning från övrig svensk allmänhet	21 737,9	20 762,6
Marginalsäkerheter	–	–
Summa inlåning från allmänheten	**165 144,0**	**157 222,2**

Tidsbunden inlåning uppgår till 40 542,7 (40 152,4) Mkr, vid förtidslösen utgår räntekompensation.

NOT 31 EMITTERADE VÄRDEPAPPER

Mkr	**2025-12-31**	**2024-12-31**
Certifikat	125,4	1 006,6
Obligationslån	42 087,3	42 103,7
varav gröna obligationer	*10 821,9*	*5 780,6*
Icke prioriterad senior skuld	14 128,1	11 903,5
varav gröna obligationer	*7 841,7*	*2 996,9*
Utställda postväxlar	13,9	14,7
Summa emitterade värdepapper	**56 354,6**	**55 028,5**

NOT 32 ÖVRIGA SKULDER

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Leverantörsskulder	118,9	75,5
Innehållen preliminär skatt kunder	114,9	428,7
Övriga skulder	1 522,9	1 159,9
Summa övriga skulder	**1 756,7**	**1 664,1**

NOT 33 UPPLUPNA KOSTNADER OCH FÖRUTBETALDA INTÄKTER

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Upplupna räntekostnader	967,4	1 016,6
Upplupen ersättning till länsförsäkringsbolagen	1 149,3	1 426,1
Avtalsskulder	11,3	18,6
Övriga upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	432,2	535,2
Summa upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	**2 560,2**	**2 996,5**

Avtalsskulder avser förskottsbetalningar som banken erhållit i samband med byte av kortleverantör. Avtalsskulden kommer lösas upp över tid i takt med att banken uppfyller de på förhand fastställda transaktionsvolymerna. Under året har avtalsskulden minskat med 7,3 Mkr vilket motsvaras av årets upplösning.

NOT 34 AVSÄTTNINGAR

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Förlustreserv för åtaganden	11,6	10,4
Övriga avsättningar	5,6	5,8
Summa avsättningar	**17,2**	**16,2**

För förändring av förlustreserv för åtaganden se not 38.

Avgiftsbestämda pensionsplaner

Bolaget betalar fastställda avgifter till en separat juridisk enhet och har inte någon rättslig eller informell förpliktelse att betala ytterligare avgifter. Bolagets betalningar avseende avgiftsbestämda planer redovisas som kostnad under den period när de anställda utfört de tjänster som avgiften avser. Här redovisas främst avgifter till Försäkringsbranschens Pensionskassa (FPK). Denna plan omfattar alla anställda utom ett fåtal anställda som har individuella lösningar. FTP-planen genom försäkring i FPK är en förmånsbestämd pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Denna pensionsplan innebär enligt IAS 19 Ersättningar till anställda, att företag som huvudregel redovisar sin proportionella andel av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen samt av de förvaltningstillgångar och kostnader som är förbundna med pensionsförpliktelsen. I redovisningen ska även upplysningar lämnas enligt kraven för förmånsbestämda pensionsplaner. FPK har inte möjlighet att tillhandahålla erforderlig information varför ovannämnda pensionsplan redovisas som en avgiftsbestämd plan enligt IAS 19 punkt 34. Det finns inte heller information om framtida överskott eller underskott i planen och om dessa i så fall skulle påverka kommande årsavgifter till den. Bolagets förväntade avgifter 2026 för FTP-planen uppgår till 18,9 Mkr.

	2025	2024
Kostnader för avgiftsbestämda planer	68,5	57,1

NOT 35 EFTERSTÄLLDA SKULDER

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Externt förlagslån med rörlig ränta 3 månader	2 995,5	1 897,5
Externt förlagslån med fast ränta	1 998,6	1 197,8
Summa efterställda skulder	**4 194,0**	**3 095,3**

Förlagslånen är noterade och inlösen kan tidigast ske 2026-02-25, 2028-03-01 och 2031-05-12. Lånen förfaller 2031-02-25, 2033-03-01 och 2036-05-01. Räntan på de rörliga lånen uppgick 2025-12-31 till 2,9 (3,6) procent, 3,8 (4,4) procent respektive 3,1 procent. De bundna lånen löper med en ränta på 1,2 procent respektive 4,9 procent. För mer information se not 3 Risker och kapitaltäckning.

NOT 36 OBESKATTADE RESERVER

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Periodiseringsfond	202,0	165,0
Summa	**202,0**	**165,0**

NOT 37 EGET KAPITAL

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	2 864,6	2 864,6
Fond för utvecklingsutgifter	1 341,5	1 432,1
Reservfond	18,4	18,4
Summa bundet eget kapital	**4 224,5**	**4 315,1**
Fritt eget kapital		
Reserver	15,9	–58,2
Emitterat primärkapitalinstrument	2 850,0	2 550,0
Balanserade vinstmedel	3 140,6	3 990,6
Årets resultat	760,6	228,2
Summa fritt eget kapital	**6 767,1**	**6 710,6**
Summa eget kapital	**10 991,6**	**11 025,7**

Reserver avser verkligtvärdereserv och säkringsreserv.

Verkligtvärdereserven består av den ackumulerade nettoförändringen på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt total resultat fram till dess att tillgången bokas bort från balansräkningen.

Säkringsreserven består av säkring av valutarisker i framtida kassaflöde avseende bolagets emitterade värdepapper i utländsk valuta.

Periodens övriga förändringar av eget kapital framgår av Rapport över förändringar i eget kapital.

Aktiekapitalet består av 9 548 708 (9 548 708) antal aktier med ett kvotvärde på 300 (300) kr.

Förslag till vinstdisposition

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Kronor	2025-12-31	2024-12-31
Övriga reserver	15 885 488	–58 182 833
Balanserade vinstmedel	3 140 607 501	3 990 615 871
Årets resultat	760 630 597	228 174 549
Totalt	**3 917 123 585**	**4 160 607 587**

Styrelsen föreslår att beloppet disponeras enligt följande:		
Till ägaren utdelas 60,45 (30,20) kronor per aktie	577 219 399	288 370 982
I ny räkning överförs	3 339 904 187	3 872 236 605
Totalt	**3 917 123 585**	**4 160 607 587**

Utdelningsbeloppet är beräknat på 9 548 708 aktier.

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

Gällande regelverk för kapitaltäckning och stora exponeringar innebär att ett bolag vid varje tidpunkt skall ha en kapitalbas som motsvarar minst summan av kapitalkraven för kreditrisker, marknadsrisker och operativa risker och kapitalbuffertar samt dessutom beräknat kapitalkrav för ytterligare identifierade risker i verksamheten i enlighet med företagets interna kapitalutvärderingspolicy. Kapitalbasen uppgår för moderbolaget efter föreslagen vinstdisposition till 13 521,8 Mkr (12 717,9 Mkr) och

samlat kapitalkrav för kreditrisker, operativa risker och buffertkrav till 5 474,0 Mkr (5 010,2 Mkr). För den konsoliderade situationen uppgår kapitalbasen efter föreslagen vinstutdelning till 27 617,4 Mkr (26 142,8 Mkr), samlat kapitalkrav för kreditrisker, operativa risker och buffertkrav till 20 333,1 Mkr (19 573,2 Mkr).

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

Av det egna kapitalet är -637,7 Mkr (859,3 Mkr) av bank moderbolag och -449,1 Mkr (2 869,2 Mkr) av bankkoncernen hänförligt till att tillgångar och skulder värderats till verkligt värde enligt 4 kap. 14 a § årsredovisningslagen (1995:1554).

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

NOT 38 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSER OCH ÅTAGANDEN

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
För egna skulder ställda säkerheter		
Pantsatta värdepapper i Riksbanken	2 149,6	2 428,0
Pantsatta värdepapper hos Euroclear	2 042,0	1 977,0
Lämnade kontantsäkerheter avseende derivat	746,3	1 037,1
Lämnade värdepapperssäkerheter avseende derivat	4 136,5	4 420,3
Övriga säkerheter för värdepapper	–	–
Summa för egna skulder ställda säkerheter	**9 074,4**	**9 862,4**
Eventualförpliktelser		
Finansiella garantier	45,0	40,9
Summa eventualförpliktelser	**45,0**	**40,9**
Åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	829,1	959,3
Beviljade men ej utnyttjade kontokrediter	62 013,0	53 857,4
Beviljade men ej utnyttjade kortkrediter	1 821,6	2 284,2
Summa åtaganden	**64 663,7**	**57 100,9**

Utlåning till allmänheten har ställts som säkerhet för emitterade säkerställda obligationer och bostadsobligationer. I händelse av bolagets obestånd har innehavarna av obligationerna förmånsrätt i de tillgångar som är registrerade som säkerhetsmassa. Övriga pantsatta värdepapper övergår till pantinnehavaren i händelse av konkurs.

För information om ställda säkerheter, eventualförpliktelser och åtaganden till närstående se not 43. För kreditförlustreserv för finansiella garantier se not 14.

Avstämning av redovisat bruttovärde och förlustreserv för åtaganden

	Ej kreditförsämrade				Kreditförsämrade		Summa	
	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3			
Mkr	Exponering för kreditrisk	Förlustreserv	Exponering för kreditrisk	Förlustreserv	Exponering för kreditrisk	Förlustreserv	Exponering för kreditrisk	Förlustreserv
Ingående balans 2024-01-01	**62 465,1**	**–10,9**	**114,3**	**–0,4**	**8,1**	**–0,7**	**62 587,5**	**–12,0**
Nya lånelöften samt ökning i befintliga kreditåtaganden	5 844,2	–0,2	47,3	–0,4	3,9	–0,4	5 895,3	–1,1
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	–	0,0	–	0,0	–	0,0	–	0,0
Nettoförändring i existerande lånelöften och kreditåtaganden (utnyttjade och återbetalda)	–8 860,3	2,1	–24,2	0,1	–1,9	0,1	–8 886,4	2,3
Förändring av riskparametrar	–	–0,2	–	0,1	–	–0,1	–	–0,2
Flytt av lånelöften och kreditåtaganden:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	–109,2	0,1	109,2	–0,3	–	–	–	–0,2
Flytt från stadie 2 till stadie 1	65,3	0,0	–65,3	0,1	–	–	–	0,1
Flytt till stadie 3	–4,8	0,1	–5,7	0,1	10,6	–0,4	–	–0,3
Flytt från stadie 3	0,5	0,0	1,1	0,0	–1,7	0,1	–	0,0
Förfallna lånelöften	–2 445,5	0,2	–40,6	0,1	–9,4	0,6	–2 495,6	0,9
Utgående balans 2024-12-31	**56 955,3**	**–9,0**	**136,1**	**–0,5**	**9,6**	**–0,9**	**57 100,9**	**–10,4**
Ingående balans 2025-01-01	**56 955,3**	**–9,0**	**136,1**	**–0,5**	**9,6**	**–0,9**	**57 100,9**	**–10,4**
Nya lånelöften samt ökning i befintliga kreditåtaganden	14 004,0	–2,0	40,8	–0,2	3,5	–0,4	14 048,3	–2,6
Förändringar:								
Förändring i modell eller metod för reservering	–	–	–	–	–	–	–	–
Nettoförändring i existerande lånelöften och kreditåtaganden (utnyttjade och återbetalda)	–3 319,6	0,1	–32,8	0,1	–3,0	0,1	–3 355,4	0,3
Förändring av riskparametrar	–	0,0	–	0,2	–	0,0	–	0,1
Flytt av lånelöften och kreditåtaganden:								
Flytt från stadie 1 till stadie 2	–66,6	0,1	66,6	–0,2	–	–	–	–0,1
Flytt från stadie 2 till stadie 1	85,7	–0,1	–85,7	0,1	–	–	–	0,1
Flytt till stadie 3	–1,7	0,0	–1,4	0,0	3,2	–0,1	–	–0,1
Flytt från stadie 3	0,6	0,0	0,3	0,0	–0,8	0,1	–	0,0
Förfallna lånelöften	–3 095,1	0,3	–28,1	0,1	–6,9	0,6	–3 130,1	1,0
Utgående balans 2025-12-31	**64 562,6**	**–10,7**	**95,7**	**–0,4**	**5,4**	**–0,5**	**64 663,7**	**–11,6**

Under året har kreditförlustreserveringen ökat med 1,2 (–1,6) Mkr till följd av förändringar i existerande lånelöften och kreditåtaganden. Den 31 december 2025 uppgick det samlade kreditreserveringsbehovet för åtaganden till 16,5 (17,2) Mkr varav bolagets redovisade förlustreserv uppgick till 11,6 (10,4) Mkr och resterande del om 4,9 (6,8) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning. För information om länsförsäkringsbolagens ersättning och avräkning av eventuella kreditförluster se not 19 Utlåning till allmänheten.

NOT 39 KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
2025-12-31, Mkr	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkrings-redovisning	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaff-ningsvärde	Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Egetkapital instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar							
Kassa och tillgodoha-vande hos centralbanker			9 929,5			9 929,5	9 929,5
Belåningsbara stats-skuldsförbindelser				13 941,1		13 941,1	13 941,1
Utlåning till kreditinstitut			118 012,1			118 012,1	118 012,1
Utlåning till allmänheten			46 135,4			46 135,4	46 189,3
Obligationer och andra räntebärande värdepap-per				44 664,8		44 664,8	44 664,8
Aktier och andelar	66,9				126,3	193,2	193,2
Derivat	3 154,7	861,9				4 016,5	4 016,5
Övriga tillgångar			31,8			31,8	31,8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			30,5			30,5	30,5
Summa Tillgångar	**3 221,6**	**861,9**	**174 139,3**	**58 605,9**	**126,3**	**236 954,8**	**237 008,7**

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultaträkningen			Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
2024-12-31, Mkr	Värderat till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkrings-redovisning	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Skuldinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Egetkapital instrument	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Tillgångar							
Kassa och tillgodoha-vande hos centralbanker			35,2			35,2	35,2
Belåningsbara stats-skuldsförbindelser				11 562,8		11 562,8	11 562,8
Utlåning till kreditinstitut			112 427,6			112 427,6	112 427,6
Utlåning till allmänheten			63 700,4			63 700,4	63 758,0
Obligationer och andra räntebärande värde-papper				42 067,4		42 067,4	42 067,4
Aktier och andelar	69,8				130,8	200,6	200,6
Derivat	5 167,9	2 351,9				7 519,8	7 519,8
Övriga tillgångar			69,2			69,2	69,2
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter			35,3			35,3	35,3
Summa Tillgångar	**5 237,7**	**2 351,9**	**176 267,7**	**53 630,2**	**130,8**	**237 618,3**	**237 675,8**

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
2025-12-31, Mkr	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder					
Skulder till kreditinstitut			4 367,4	4 367,4	4 367,4
In- och upplåning från allmänheten			165 144,0	165 144,0	164 997,7
Emitterade väderpapper			56 354,6	56 354,6	57 605,9
Derivat	3 156,5	1 076,4		4 232,9	4 232,9
Övriga skulder			131,1	131,1	131,1
Efterställda skulder			4 194,0	4 194,0	4 246,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			967,4	967,4	967,4
Summa skulder	**3 156,5**	**1 076,4**	**231 158,5**	**235 391,4**	**236 549,2**

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
2024-12-31, Mkr	Värderade till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat som används i säkringsredovisning	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa redovisat värde	Verkligt värde
Skulder					
Skulder till kreditinstitut			12 420,5	12 420,5	12 420,5
In- och upplåning från allmänheten			157 222,2	157 222,2	157 572,2
Emitterade väderpapper			55 028,5	55 028,5	55 971,4
Derivat	5 179,7	709,9		5 889,6	5 889,6
Övriga skulder			108,0	108,0	108,0
Efterställda skulder			3 095,3	3 095,3	3 120,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter			1 016,6	1 016,6	1 016,6
Summa skulder	**5 179,7**	**709,9**	**228 891,1**	**234 780,7**	**236 098,3**

NOT 39, FORTS KLASSIFICERING AV FINANSIELLA TILLGÅNGAR OCH SKULDER

Det bokförda värdet på kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, belåningsbara statsskuldförbindelser, utlåning till kreditinstitut, övriga tillgångar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, skulder till kreditinstitut, övriga skulder och upplupna kostnader och förutbetalda intäkter utgörs av en rimlig approximation av verkligt värde utifrån tillgångarnas och skuldernas anskaffningsvärden då dessa tillgångar respektive skulder har korta löptider. Vinster och förluster redovisas i resultaträkningen under nettoresultat av finansiella poster. De enda resultaten som uppkommer vid borttagande av tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde är erhålla ränteskillnadsersättningar. För mer information se not 7 Nettoresultat av finansiella poster.

NOT 40 VÄRDERINGSMETODER FÖR VERKLIGT VÄRDE

Nivå 1 avser värden som fastställs från noterade kurser på en aktiv marknad
Nivå 2 avser värden som fastställs genom beräknade värden på observerbara marknadsnoteringar
Nivå 3 avser värden som bygger på egna antaganden och bedömningar

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen

2025-12-31 Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	6 943,5	6 997,7	–	13 941,1
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	44 664,8	–	–	44 664,8
Aktier och andelar	6,2	33,7	153,3	193,2
Derivat	–	4 016,5		4 016,5
Skulder			–	
Derivat	–	4 232,9	–	4 232,9

2024-12-31 Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser	6 565,8	4 997,0	–	11 562,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	42 067,4	–	–	42 067,4
Aktier och andelar	7,2	37,2	156,2	200,6
Derivat	–	7 519,8	–	7 519,8
Skulder				
Derivat	–	5 889,6	–	5 889,6

Länsförsäkringar Bank AB innehar aktier och andelar som inte tillförlitligt kan värderas utifrån notering på en aktiv marknad och istället görs regelbundet en värdering baserad på bland annat aktuella bolagsrapporter och prognostiserat resultat. För aktier och andelar inom nivå 2 som avser onoterade B-aktier i Mastercard Incorporated (MA), bestäms verkligt värde utifrån A-kursens kurs på balansdagen. Derivat i nivå 2 avser främst swappar för vilka verkligt värde beräknas med diskontering av förväntade framtida kassaflöden. Innehaven i nivå 3 utgörs huvudsakligen av innehav av strategisk karaktär.

Förändring i nivå 3

Mkr	Aktier och andelar
Öppningsbalans 2025-01-01	**156,2**
Redovisat i resultaträkningen	–2,9
Redovisat i rapport över totalresultat	0,0
Utgående balans 2025-12-31	**153,3**

Öppningsbalans 2024-01-01	**71,4**
Redovisat i resultaträkningen	17,4
Redovisat i rapport över totalresultat	67,4
Utgående balans 2024-12-31	**156,2**

Finansiella instrument som värderas till upplupet anskaffningsvärde i balansräkningen

2025-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten			46 189,3	46 189,3
Skulder				
In-och upplåning från allmänheten		164 997,7		164 997,7
Emitterade värdepapper		57 605,9		57 605,9
Efterställda skulder		4 246,8		4 246,8

2024-12-31	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Utlåning till allmänheten			63 758,0	63 758,0
Skulder				
In-och upplåning från allmänheten		157 572,2		157 572,2
Emitterade värdepapper		55 971,4		55 971,4
Efterställda skulder		3 120,0		3 120,0

Verkligt värde på inlåning från allmänheten (nivå 2) samt utlåning till allmänheten (nivå 3) har beräknats med en diskontering av förväntade kassaflöden där diskonteringsräntan som tillämpas är den aktuella in- respektive utlåningsräntan (inklusive rabatter). Inga väsentliga överföringar har förekommit mellan nivåerna under 2025 och 2024.

Verkligt värde för emitterade värdepapper samt efterställda skulder (nivå 2) bestäms utifrån noterade priser. För del av de emitterade värdepapper som bedöms illikvida sker en justering utifrån bedömda aktuella emissionspriser. Certifikat saknar externa marknadspriser och det verkliga värdet beräknas genom respektive valutas räntekurva.

För ytterligare upplysningar om hur verkligt värde bestäms för de finansiella instrumenten som värderas till verkligt värde samt värderingstekniker och indata, se även not 2 Redovisningsprinciper.

NOT 41 UPPLYSNING OM KVITTNING

Tabellen nedan innehåller finansiella tillgångar och skulder som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning eller ett liknande avtal men som inte kvittas i balansräkningen. Bolaget har ISDA- och CSA-avtal med samtliga derivatmotparter samt motsvarande avtal om nettning för repor vilket innebär att samtliga exponeringar täcks av båda typerna av avtal. Ramavtalen om nettning innebär att parterna får reglera sina exponeringar netto (d.v.s. fordringar kvittas mot skulder) i fall av allvarlig kredithändelse.

	Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller lyder under nettningsavtal					
				Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen		
Mkr 2025-12-31	Bruttobelopp	Kvittade i balansräkningen	Nettobelopp i balansräkningen	Ramavtal om nettning	Säkerheter Erhållna (–)/ Ställda (+)	Nettobelopp
Tillgångar						
Derivat	6 173,2	–2 156,7	4 016,5	–2 390,8	–861,7	764,0
Skulder						
Derivat	–6 389,7	2 156,7	–4 232,9	2 390,8	745,6	–1 096,5
Totalt	**–216,4**	**–**	**–216,4**	**–**	**–116,1**	**–332,6**
Mkr 2024-12-31						
Tillgångar						
Derivat	10 406,2	–2 886,4	7 519,8	–3 488,4	–3 857,6	173,9
Skulder						
Derivat	–8 776,0	2 886,4	–5 889,6	3 488,4	1 037,1	–1 364,1
Totalt	**1 630,2**	**–**	**1 630,2**	**–**	**–2 820,5**	**–1 190,2**

NOT 42 KAPITALTÄCKNING

Kapitaltäckningsanalys – nyckeltal

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)		
Kärnprimärkapital	6 485,2	7 077,9
Primärkapital	9 335,2	9 627,9
Totalt kapital	13 521,8	12 717,9
Riskvägda exponeringsbelopp		
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	35 476,4	32 512,5
Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	35 476,4	N/A
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	18,3 %	21,8 %
Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	18,3 %	N/A
Primärkapitalrelation (i %)	26,3 %	29,6 %
Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	26,3 %	N/A
Total kapitalrelation (i %)	38,1 %	39,1 %
Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	38,1 %	N/A
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 %
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,6 %	1,6 %
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	2,2 %	2,2 %
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,9 %	10,9 %
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)		
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5 %	2,5 %
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0 %	0 %
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2 %	2 %
Systemriskbuffert (i %)	0 %	0 %
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0 %	0 %
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0 %	0 %
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5 %	4,5 %
Samlade kapitalkrav (i %)	15,4 %	15,4 %

Mkr	2025-12-31	2024-12-31
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	12,1 %	15,6 %
Bruttosoliditetsgrad		
Totalt exponeringsmått	137 615,6	138 651,0
Bruttosoliditetsgrad (i %)	6,8 %	6,9 %
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 %
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0 %	0 %
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3 %	3 %
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)		
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0 %	0 %
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3 %	3 %
Likviditetstäckningskvot (12 månaders medelvärde)		
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	62 598,1	58 224,4
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	56 859,2	54 597,3
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	15 130,3	11 219,7
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	47 495,7	43 377,5
Likviditetstäckningskvot (i %)	153,9 %	161,0 %
Stabil nettofinansieringskvot		
Total tillgänglig stabil finansiering	201 484,8	191 873,2
Totalt behov av stabil finansiering	110 788,7	119 237,4
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	181,9 %	160,9 %

NOT 42, FORTS KAPITALTÄCKNING

Kapitaltäckningsanalys – översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

	Totala riskvägda exponeringsbelopp		Totala kapitalbaskrav	
Mkr	**2025-12-31**	**2024-12-31**	**2025-12-31**	**2024-12-31**
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	**26 260,0**	**28 210,5**	**2 100,8**	**2 256,8**
varav: schablonmetoden	14 976,8	14 438,4	1 198,1	1 155,1
varav: den grundläggande internmetoden (F-IRB)	3 283,2	5 651,2	262,7	452,1
varav: den avancerade internmetoden (A-IRB)	3 347,1	3 729,0	267,8	298,3
varav: riskviktsgolv enligt Artikel 458 CRR	4 652,9	4 392,0	372,2	351,4
Motpartskreditrisk	**485,9**	**804,1**	**38,9**	**64,3**
varav: schablonmetoden	470,4	400,2	37,6	32,0
varav: central clearingmotpart	15,4	13,4	1,2	1,1
Kreditvärdighetsjustering	**684,1**	**390,5**	**54,7**	**31,2**
varav: den grundläggande metoden (reducerad)	684,1	–	54,7	–
varav: andra motpartskreditrisker	–	–	–	–
Valutakursrisk	**–**	**–**	**–**	**–**
Operativ risk	**8 046,4**	**3 497,9**	**643,7**	**279,8**
Golv för riskvägda tillgångar tillämpas (%)	50 %	N/A	–	N/A
Justering av golvet (före tillämpning av övergångstaket)	0	N/A	–	N/A
Justering av golvet (efter tillämpning av övergångstaket)	0	N/A	–	N/A
Summa	**35 476,4**	**32 512,5**	**2 838,1**	**2 601,0**

	2025-12-31		2024-12-31	
Riskbaserat kapitalkrav, Länsförsäkringar Bank AB	**Mkr**	**Andel av REA, %**	**Mkr**	**Andel av REA, %**
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	2 838,1	8,0 %	2 601,0	8,0 %
Pelare 2-krav (P2R)	1 039,5	2,9 %	946,1	2,9 %
Kombinerat buffertkrav	1 596,4	4,5 %	1 463,1	4,5 %
Pelare 2-vägledning (P2G)	0,0	0,0 %	0,0	0,0 %
Totalt kapitalbaskrav och pelare 2-vägledning	**5 474,0**	**15,4 %**	**5 010,2**	**15,4 %**

NOT 43 UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE, PRISSÄTTNING OCH AVTAL

Närstående

Som närstående juridiska personer till Länsförsäkringar Bank AB räknas bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen och bolag inom Länsförsäkringar Livkoncernen. Bolaget gör utöver detta en vidare tolkning av vilka som är närstående juridiska personer än vad regelverken anger i definitionen för närstående. Bedömningen om en närståenderelation föreligger eller inte har grundats på förhållandets ekonomiska innebörd och inte enbart på andel av ägandet i ett bolag. Därför definieras de 23 länsförsäkringsbolagen med dotterbolag och de 14 socken- och häradsbolagen som närstående, då de tillsammans äger 100 procent av moderbolaget Länsförsäkringar AB. Länsförsäkringar Mäklarservice AB, Länsförsäkringar Fastighetsförmedling AB och Humlegården Fastigheter AB ingår också som närstående då bolagen ägs till 100 procent inom federationen Länsförsäkringar. Närstående nyckelpersoner är styrelseledamöter, ledande befattningshavare och nära familjemedlemmar till dessa personer.

Avtal

Väsentliga avtal för moderbolaget utgörs i huvudsak av uppdragsavtal med de 23 länsförsäkringsbolagen avseende försäljning, administration och service samt uppdragsavtal med Länsförsäkringar AB rörande utveckling, service, ekonomi och IT. Moderbolaget har även avtal med dotterbolagen avseende koncerngemensamma tjänster.

Provisionsintäkter från uppdragsavtal med länsförsäkringsbolagen avser av bankkoncernen utförda support och back-office tjänster. Intäkten redovisas löpande i enlighet med förväntad volym och justeras kvartalsvis mot verklig volym.

Prissättning, beredning och beslut

Prisnivån på de varor och tjänster som Länsförsäkringar Bank AB köper och säljer inom länsförsäkringsgruppen beslutas i Länsförsäkringar AB:s företagsledning en gång per år i samband med fastställande av affärsplanen.

	Intäkter		Kostnader		Fordringar		Skulder		Åtaganden	
Transaktioner, Mkr	**2025-12-31**	**2024-12-31**	**2025-12-31**	**2024-12-31**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**	**2025**	**2024**
Bolag inom bankkoncernen	5 001,6	5 707,4	557,9	–2 668,0	119 348,4	115 628,4	7 734,5	8 829,7	59 042,6	51 166,4
Övriga bolag inom Länsförsäkringar AB-koncernen	0,4	1,0	850,6	797,6	–	1,2	3 128,4	2 988,0	–	–
Länsförsäkringar Liv-koncernen	–	–	40,2	60,6	–	–	2 123,6	2 152,9	–	–
Länsförsäkringsbolag	274,4	194,7	1 682,7	2 067,2	–	–	4 670,8	4 472,5	1,0	1,0
Övriga närstående	0,3	0,2	2,1	3,3	–	109,0	84,1	–	6,4	6,4

För upplysningar om ersättningar till närstående nyckelpersoner såsom styrelseledamöter och ledande befattningshavare hänvisas till not 9 Anställda, personalkostnader och ledande befattningshavares ersättningar. I övrigt förekommer inga transaktioner mellan dessa personer eller deras nära familjemedlemmar utöver normala kundtransaktioner.

NOT 44 TILLÄGGSUPPLYSNINGAR TILL RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

	2025	2024
Betalda räntor och erhållen utdelning		
Erhållen ränta	6 808,7	9 116,7
Erlagd ränta	–4 692,5	–6 716,3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar materiella och immateriella tillgångar	195,0	177,0
Nedskrivningar materiella och immateriella tillgångar	68,7	–
Orealiserad del av nettoresultat av finansiella poster	–1 046,0	–1 012,1
Kreditförluster, exkl. återvinningar	–7,8	6,8
Övrigt	1,0	–1,4
Summa poster som inte ingår i kassaflödet	**–789,0**	**–829,7**
Likvida medel består av:		
Kassa och tillgodohavanden hos centralbank	9 929,5	35,2
Utlåning till kreditinstitut betalbar på anfordran	304,5	260,7
Summa likvida medel	**10 234,0**	**295,9**

NOT 45 HÄNDELSER EFTER BALANSDAGEN

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagens utgång.

Styrelsens intygande

Styrelsen och verkställande direktören försäkrar att årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed i Sverige och koncernredovisningen har upprättats i enlighet med de internationella redovisningsstandarder som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder samt i enlighet med antagna standarder för hållbarhetsrapportering (ESRS) och de delegerade akter som har antagits med stöd av taxonomiförordningen (EU) 2020/852.

Årsredovisningen respektive koncernredovisningen ger en rättvisande bild av moderbolagets och koncernens ställning och resultat. Förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över koncernens och moderbolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför.

Årsredovisningen och koncernredovisningen har godkänts för utfärdande av styrelsen den 25 mars 2026.
Koncernens rapport över resultat, rapport över totalresultat och rapport över finansiell ställning samt moderbolagets resultaträkning, rapport över totalresultat och balansräkning blir föremål för fastställelse på årsstämman den 25 maj 2026.

Stockholm, 25 mars 2026

Björn Dalemo *Styrelsens ordförande*	Maria Engholm *Styrelseledamot*	Agnes Fabricius *Styrelseledamot*	Emil Källström *Styrelseledamot*	Niklas Larsson *Styrelseledamot*
Lars Rådström *Styrelseledamot*	Örjan Söderberg *Styrelseledamot*	Anna-Lena Wretman *Styrelseledamot*	Lisa-Maria Carensiö *Arbetstagarrepresentant*	Joar Lind *Arbetstagarrepresentant*

Martin Rydin
Tillförordnad verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 25 mars 2026

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Länsförsäkringar Bank AB (publ)
organisationsnummer 516401-9878

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Länsförsäkringar Bank AB (publ) för år 2025 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 29–89 och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 92–100. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 22–167 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), så som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten och bolagsstyrningsrapporten på sidorna 29–89 och 92–100. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i Revisorsförordningens (537/2014/EU) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Reservering för kreditförluster

Redovisning och värdering av lånefordringar enligt IFRS 9 Finansiella instrument är ett område med stor påverkan på Länsförsäkringar Bank AB (publ)s finansiella rapportering. IFRS 9 kräver väsentliga bedömningar för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster.

Väsentliga bedömningar inkluderar:

- Tolkning av kraven för att fastställa storleken på reserven för förväntade kreditförluster som återspeglas i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster
- Identifiering av exponeringar med betydande försämring av kreditkvalitet
- Antaganden som applicerats i modellen för beräkning av förväntade kreditförluster, såsom motpartens finansiella ställning, förväntade framtida kassaflöden och framåtblickande makroekonomiska faktorer.

Per den 31 december 2025 uppgick utlåning till allmänheten för koncernen (moderbolaget) till 429 041 (46 152) miljoner SEK, med en reserv för förväntade kreditförluster om 483 (17) miljoner SEK, efter det att hänsyn tagits till de av bankens innehållna länsbolagsersättningar i enlighet med bolagets avräkningsmodell.

Beaktat postens väsentliga andel av bolagets finansiella ställning, den inneboende osäkerheten och subjektiviteten i bedömningen av kreditreserveringsbehovet samt då upplysningskraven är betydande anser vi att detta är ett särskilt betydelsefullt område i vår revision.

Bolagets beskrivning av redovisningsprinciper för reservering för kreditförluster framgår av not 2. Andra relaterade upplysningar om kreditrisk återfinns i not 3 och detaljerade upplysningar i not 11 samt 17 i årsredovisningen. För moderbolaget är motsvarande noter 2, 14 och 19.

Våra granskningsåtgärder

Vår revision omfattade följande granskningsåtgärder, men var inte begränsade till dessa:

- Vi har utvärderat om relevanta kontroller inom bolagets utlåningsprocess varit ändamålsenligt utformade, inklusive kontroller för kreditbeslut, kreditgranskning samt identifiering och fastställande av de lån som ska reserveras för. Vi har även utvärderat generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering
- Vi har utvärderat modelleringsteknikerna och modellmetoderna mot kraven i IFRS 9. Vi har granskat ändamålsenligheten i de underliggande modellerna för beräkning av reserv för förväntade kreditförluster. Vi har involverat våra specialister inom kreditriskmodellering vid bedömning av om grundläggande kreditriskmodelleringsbeslut är förenliga med kraven i IFRS 9. Vi har utvärderat väsentliga antaganden och beräkningsmetoder samt säkerställt fullständigheten i inputdata till modellerna
- Vi har granskat ett urval av kreditengagemang i detalj och utformat granskningsåtgärder för att utvärdera huruvida kreditengagemang med en signifikant försämring av kreditkvalitet identifieras i tid samt för väsentliga engagemang inom steg 3 utvärderat företagsledningens bedömning av återvinningsvärdet.
- Vi har granskat fullständigheten och tillförlitligheten i upplysningarna hänförliga till reserven för förväntade kreditförluster för att bedöma efterlevnaden av upplysningskraven enligt IFRS.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-21, 29–89, 92–100 och 172-175. Det är styrelsen och verkställande direktörerna som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna information, drar slutsatsen att den andra informationen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktörerna som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS så som de antagits av EU. Styrelsen och verkställande direktörerna ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktörerna för bedömningen av bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktörerna avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovsningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörernas förvaltning för Länsförsäkringar Bank AB (publ) för år 2025 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktörerna ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets och koncernens ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Verkställande direktörerna ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktörerna i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 92–100 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats

Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Deloitte AB, utsågs till Länsförsäkringar Bank AB (publ) s revisor av bolagsstämman 2022-05-02 och har varit bolagets revisor sedan 2022-05-02.

Stockholm, den 25 mars 2026

Deloitte AB

Patrick Honeth
Auktoriserad revisor



Övrig information

Definitioner 173
Adresser 174
Rapportdagar 175

Definitioner

Eget kapital per aktie, kronor
Eget kapital, exklusive primärkapitallån, per aktie.

Direktavkastning
Direktavkastning beräknas som summan av ränteintäkter, räntekostnader, utdelningar på aktier och andelar och förvaltningskostnader i kapitalförvaltningen, i förhållande till det genomsnittliga värdet under perioden av försäkringsrörelsens placeringstillgångar och likvida medel.

Driftskostnadsprocent, skadeförsäkring
Driftskostnader i försäkringsrörelsen i förhållande till premieintäkter efter avgiven återförsäkring, uttryckt i procent.

Förvaltningskostnadsprocent, livförsäkring
Summan av driftskostnader och skaderegleringskostnader i förhållande till genomsnittligt förvaltat kapital.

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

Kapitalbas för försäkringsgruppen (FRL)
Gruppen enligt försäkringsrörelseregler består av moderbolaget Länsförsäkringar AB, samtliga försäkringsföretag i koncernen, Länsförsäkringar Bank AB, Länsförsäkringar Finans AB, Länsförsäkringar Hypotek AB och Länsförsäkringar Fondförvaltning AB, SAVR AB. Länsförsäkringar Liv Försäkrings AB ingår i gruppen trots att bolaget inte konsolideras i Länsförsäkringar AB-koncernen. Beräkningarna sker enligt den konsolideringsmetod som anvisas i EUs Solvens II-direktiv, där Länsförsäkringar Liv inräknas enligt sammanläggnings- och avräkningsmetoden i enlighet med tillstånd från Finansinspektionen.

Kapitalbas för det finansiella konglomeratet
Det finansiella konglomeratet består av samma företag som gruppen enligt försäkringsrörelseregler, se Kapitalbas för försäkringsgruppen (FRL). Beräkningarna för det finansiella konglomeratet sker enligt samma metod som för gruppen enligt försäkringsrörelseregler. För det finansiella konglomeratet ska, till skillnad från gruppen enligt försäkringsrörelseregler, överförbarhet av överskott prövas även i andra reglerade företag än gruppens försäkringsföretag.

Kapitaltäckningsgrad, bank
Utgående kapitalbas i relation till utgående riskvägt belopp.

K/I-tal före kreditförluster
Summa kostnader före kreditförluster i förhållande till summa intäkter.

Konsolideringsgrad, livförsäkring
Kvoten mellan marknadsvärdet på totala nettotillgångar och bolagets totala åtagande gentemot försäkringstagarna (garanterade åtaganden samt preliminärt fördelad återbäring) för de återbäringsberättigade försäkringarna.

Konsolideringsgrad, skadeförsäkring
Konsolideringskapital i förhållande till premieinkomst efter avgiven återförsäkring, uttryckt i procent.

Konsolideringskapital
Summan av eget kapital, obeskattade reserver, uppskjuten skatteskuld, förlagslån och övervärden på tillgångar.

Kreditförluster netto, bank
Konstaterade kreditförluster och reserveringar för kreditförluster med avdrag för återvinningar avseende fordringar samt årets nettokostnad avseende kreditförluster för garantier och andra ansvarsförbindelser.

Kreditförlustnivå i förhållande till utlåning, bank
Kreditförluster brutto för lånefordringar (på årsbasis) i relation till utlåning till allmänheten och kreditinstitut före reserveringar vid periodens utgång.

Kärnprimärkapital, bank
Totalt primärkapital exklusive primärkapitaltillskott.

Kärnprimärkapitalrelation, bank
Kärnprimärkapital i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Likviditetstäckningskvot
Kvalitativa likvida tillgångar (12-månaders medelvärde) i förhållande till dess nettokassautflöde mätt över en period på 30 dagar.

Omkostnadsprocent, skadeförsäkring
Summan av driftskostnader i försäkringsrörelsen och skaderegleringskostnader i förhållande till premieintäkter efter avgiven återförsäkring.

Placeringsmarginal, bank
Räntenetto i förhållande till genomsnittlig balansomslutning.

Placeringstillgångar
Placeringstillgångar består av fastigheter, aktier och andelar i intresseföretag, aktier och andelar, obligationer och andra räntebärande värdepapper, derivat (tillgångar och skulder), kassa och bank samt räntebärande skulder.

Primärkapital, bank
Primärkapital är en del av kapitalbasen och består av eget kapital och primärkapitaltillskott. Avdrag görs för bland annat uppskjutna skattefordringar, goodwill och andra immateriella tillgångar, investeringar i finansiella företag samt skillnaden mellan förväntad förlust och gjorda reserveringar för sannolika kreditförluster.

Primärkapitalrelation, bank
Primärkapital i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Resultat per aktie
Årets resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i förhållande till genomsnittligt antal aktier under året.

Riskexponeringsbelopp, bank
Riskexponeringsbeloppet består av tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen värderade utifrån kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärdighetsjusteringsrisk enligt kapitaltäckningsreglerna.

Räntabilitet på eget kapital, procent
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.

Räntenetto, bank
Ränteintäkter för utlåning till allmänhet, kreditinstitut och intäkter för räntebärande värdepapper minskat med kostnader för in- och upplåning från allmänhet, kreditinstitut och kostnader för räntebärande värdepapper.

Skadeprocent
Förhållandet mellan försäkringsersättningar, inklusive skaderegleringskostnader och premieintäkter efter avgiven återförsäkring.

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

Supplementärt kapital, bank
Består huvudsakligen av tidsbundna förlagslån.

Totalavkastningsprocent
Summan av all direktavkastning samt realiserad och orealiserad värdeförändring i placeringsportföljen, i förhållande till placeringstillgångarnas genomsnittliga verkliga värde under perioden. Avser skadeförsäkring och livförsäkring.

Total kapitalrelation bankkoncern
Utgående kapitalbas i relation till utgående riskvägt belopp.

Totalkostnadsprocent, skadeförsäkring
Summan av driftskostnader, försäkringsersättningar och skaderegleringskostnader i förhållande till premieintäkter efter avgiven återförsäkring.

Adresser

LF Norrbotten
Box 937
971 28 Luleå
Besök: Köpmantorget
Tel: 0920-24 25 00
E-post: info@LFnorrbotten.se

LF Västerbotten
Box 153
901 04 Umeå
Besök: Rådhusesplanaden 11
Tel: 090-10 90 00
E-post: info@LFvasterbotten.se

LF Jämtland
Box 367
831 25 Östersund
Besök: Prästgatan 18
Tel: 063-19 33 00
E-post: info@lfz.se

LF Västernorrland
Box 164
871 24 Härnösand
Besök: Köpmangatan 13
Tel: 0611-36 53 00
E-post: info@lfy.se

LF Gävleborg
Box 206
801 03 Gävle
Besök: Drottninggatan 35
Tel: 026-14 75 00
E-post: info@LFgavleborg.se

LF Dalarnas
Box 3
791 21 Falun
Besök: Slaggatan 7
Tel: 023-930 00
E-post: info@dalarnas.se

LF Värmland
Box 367
651 09 Karlstad
Besök: Köpmannagatan 2A
Tel: 054-775 15 00
E-post: info@LFvarmland.se

LF Uppsala
Box 2147
750 02 Uppsala
Besök: Muningatan 1
Tel: 018-68 55 00
E-post: info.uppsala@lansforsakringar.se

LF Bergslagen
Box 1046
721 26 Västerås
Besök: Stora Gatan 41
Tel: 021-19 01 00
E-post: info@lfbergslagen.se

LF Stockholm
Box 27076
102 51 Stockholm
Besök: Valhallavägen 215
Tel: 08-562 830 00
E-post: stockholm@lansforsakringar.se

LF Sörmland
Box 147
611 24 Nyköping
Besök: Västra Storgatan 4
Tel: 0155-48 40 00
E-post: info@lfs.se

Länsförsäkringar Göteborg och Bohuslän
404 84 Göteborg
Besök: Vestagatan 6
Tel: 031-63 80 00
E-post: info@gbg.lansforsakringar.se

LF Skaraborg
Box 600
541 29 Skövde
Besök: Rådhusgatan 8
Tel: 0500-77 70 00
E-post: info@LFskaraborg.se

Länsförsäkringar Östgöta
Box 400
581 04 Linköping
Besök: Platensgatan 11
Tel: 013-29 00 00
E-post: info@lfostgota.se

LF Älvsborg
Box 1107
462 28 Vänersborg
Besök: Vallgatan 21
Tel: 0521-27 30 00
E-post: info@alvsborg.lansforsakringar.se

LF Gotland
Box 1224
621 23 Visby
Besök: Österväg 17
Tel: 0498-28 18 50
E-post: info@lfgotland.se

LF Jönköping
Box 623
551 18 Jönköping
Besök: Barnarpsgatan 22
Tel: 036-19 90 00
E-post: info@lfj.se

LF Halland
Box 518
301 80 Halmstad
Besök: Strandgatan 10
Tel: 035-15 10 00
E-post: info@LFhalland.se

Länsförsäkring Kronoberg
Box 1503
351 15 Växjö
Besök: Kronobergsgatan 10
Tel: 0470-72 00 00
E-post: info@LFkronoberg.se

LF Kalmar
Box 748
391 27 Kalmar
Besök: Norra Långgatan 17
Tel: 020-66 11 00
E-post: info@LFkalmar.se

LF Blekinge
Box 24
374 21 Karlshamn
Besök: Drottninggatan 56
Tel: 0454-30 23 00
E-post: info@lfblekinge.se

LF Göinge-Kristianstad
Box 133
291 22 Kristianstad
Besök: Tivoligatan 6
Tel: 044-19 62 00
E-post: info.goinge-kristianstad@lansforsakringar.se

LF Skåne
Box 4548
203 20 Malmö
Besök: Stora Varvsgatan 11
Tel: 040-633 80 00

GEMENSAMMA BOLAG

Länsförsäkringar AB
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Liv
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Fondliv
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Bank
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Hypotek
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

Länsförsäkringar Fondförvaltning
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tel: 08-588 400 00
E-post: info@lansforsakringar.se

LF Finans
Box 6740
113 85 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tel: 08-635 38 00
E-post: info@lffinans.se

Agria Djurförsäkring
Box 70306
107 23 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 11–13
Tel: 08-588 421 00
E-post: info@agria.se

LF Fastighetsförmedling
106 50 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 21
Tel: 010-219 54 00
E-post: info@lansfast.se

LF Mäklarservice
Box 27120
102 52 Stockholm
Besök: Tegeluddsvägen 21
Tel: 08-588 490 00
E-post: Redaktion.Formedlare@lansforsakringar.se

Humlegården Fastigheter
Box 5182
114 32 Stockholm
Besök: Engelbrektsplan 1
Tel: 08-678 92 00
E-post: info@humlegarden.se

BOLAGSSTÄMMA 2026

Ordinarie bolagsstämma 25 maj 2026.

RAPPORTDAGAR

Kvartal 1
Delårsrapport januari–mars 2026 ..... **24 april 2026**

Kvartal 2
Delårsrapport januari–juni 2026 ..... **22 juli 2026**

Kvartal 3
Delårsrapport januari–september 2026 ..... **23 oktober 2026**

Kvartal 4
Bokslutskommuniké
januari–december 2026 ..... **11 februari 2027**



Produktion: Länsförsäkringar AB i samarbete med Hallvarsson & Halvarsson AB.
Foto: Länsförsäkringars mediabank.

Besök oss på LF.se