

Länsförsäkringar Hypotek

Delårsrapport januari–juni 2026

Perioden i korthet, koncernen

(uppgifter inom parentes avser motsvarande period 2025)

- Rörelseresultatet minskade 17 % till 789 (954) Mkr och räntabiliteten på eget kapital uppgick till 6,8 (8,5) %.
- Räntenettot minskade 13 % till 1 069 (1 223) Mkr.
- Kreditförlusterna uppgick netto till –2 (3) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,00 (0,00) %.
- Rörelseresultatet påverkas av påförda avgifter om 140 (134) Mkr varav riskskatten utgör 52 (72) Mkr.
- Utlåningen ökade 6 % till 367 (347) Mdkr.
- Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 17,4 (17,8*) % den 30 juni 2026.

* Avser 31 december 2025.

Vd-kommentar

Länsförsäkringar Hypoteks bolåneaffär har fortsatt att utvecklas väl under det första halvåret 2026.

Tillväxten på bolånemarknaden har börjat ta mer fart i år jämfört med föregående år och aktiviteten har ökat. Länsförsäkringar har fortsatt att vara framgångsrikt och varit en av de banker som haft högst utlåningstillväxt avseende bolån under början av året. Genom en hög aktivitetsnivå lokalt kombinerat med styrkan i vårt varumärke har vi kunnat fortsätta att bistå befintliga och nya kunder.

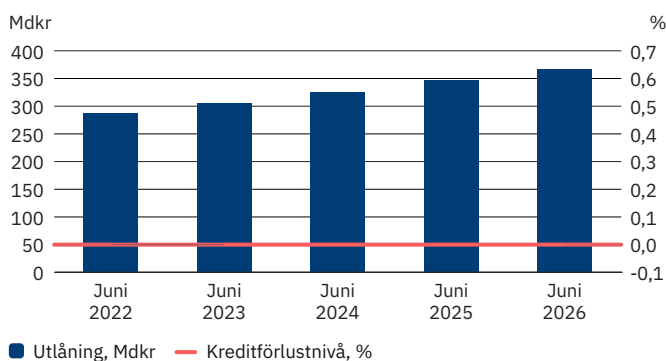
Den geopolitiska osäkerheten har varit fortsatt hög och kriget i Mellanöstern har drivit upp oljepriserna och bidragit till förnyat fokus på energipriser, inflation och ränteutvecklingen. Även om de finansiella marknaderna har varit motståndskraftiga är osäkerheten fortfarande stor. På bostadsmarknaden har en fortsatt återhämtning skett med en viss prisstegring som följd, och vi bedömer att hushållens motståndskraft är fortsatt god.

Den starka finansiella positionen i Länsförsäkringar Hypotek består med en mycket god kreditkvalitet och ett fortsatt stabilt resultat. Med vårt konkurrenskraftiga bolåneerbjudande och vår starka och breda lokala prägel har vi en ambition att fortsätta göra nya bolåneaffärer med allt fler av Länsförsäkringars kunder och se växande volymer.

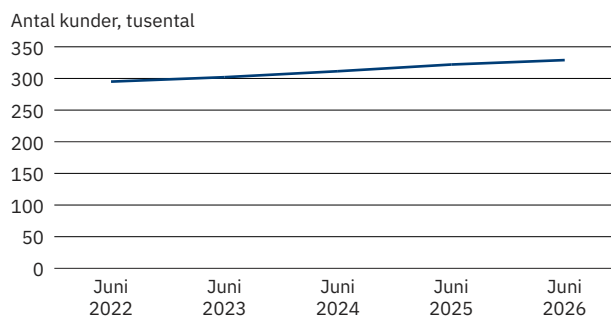
Anders Larsson

Vd Länsförsäkringar Hypotek

Utlåning till allmänheten



Kundutveckling



Nyckeltal

	Jan-juni 2026	Juli-dec 2025	Jan-juni 2025	Jan-dec 2025
Räntabilitet på eget kapital, %	6,8	7,1	8,5	7,8
Avkastning på totala tillgångar, %	0,29	0,35	0,41	0,37
Placeringsmarginal, %	0,52	0,57	0,66	0,61
K/I-tal före kreditförluster och påförda avgifter	0,08	0,07	0,07	0,07
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,4	17,8	18,4	17,8
Total kapitalrelation, %	17,4	17,8	18,4	17,8
Andel kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3), %	0,07	0,09	0,10	0,09
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 1, %	0,00	0,00	0,00	0,00
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 2, %	0,15	0,12	0,16	0,12
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, %	1,99	2,08	1,93	2,08
Reserveringsgrad lånefordringar stadie 3, inkl. innehållen länsbolagsersättning, %	9,96	10,42	9,63	10,42
Kreditförlustnivå, %	0,00	0,00	0,00	0,00

Resultaträkning, halvår

Mkr	Jan-juni 2026	Juli-dec 2025	Jan-juni 2025
Räntenetto	1 069,2	1 066,6	1 223,2
Provisionsnetto	-36,2	-41,3	-56,3
Nettoresultat av finansiella poster	-27,8	19,5	1,2
Summa rörelseintäkter	1 005,1	1 044,8	1 168,2
Personalkostnader	-9,1	-7,2	-8,6
Övriga administrationskostnader	-68,7	-67,7	-68,4
Summa rörelsekostnader	-77,8	-74,9	-77,0
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter	927,3	969,9	1 091,2
Kreditförluster, netto	1,6	0,1	-3,4
Påförd riskskatt och resolutionsavgift	-139,8	-146,0	-133,7
Rörelseresultat	789,1	824,0	954,0

Marknadskommentar

Det första halvåret präglades av geopolitisk osäkerhet där kriget i Mellanöstern, som drev upp oljepriserna under det första kvartalet, bidrog till fortsatt fokus på energipriser, inflation och ränteutveckling. Under andra halvan av andra kvartalet bidrog ökade förhoppningar om en lösning mellan Iran och USA till fallande oljepriser och till att fokus åter riktades mot mer traditionella ekonomiska frågor. Trots fortsatt osäkerhet har de finansiella marknaderna varit motståndskraftiga.

I USA verkar konjunkturen ha stabiliserats och ekonomin utvecklas relativt väl. Arbetsmarknaden är fortsatt motståndskraftig, medan hushållens efterfrågan är fortsatt dämpad. Företagen upplever däremot fortsatt förhållandevis god efterfrågan, vilket bidrar till att stödja aktiviteten i ekonomin, samtidigt som omfattande satsningar på AI håller uppe investeringstillväxten.

Den amerikanska inflationen började åter röra sig uppåt och i maj steg KPI-inflationen till 4,2 % och den underliggande inflationen till 2,9 %. Mot denna bakgrund har Federal Reserve, under den nye chefen Kevin Warsh, intagit en tydligt mer höjningsinriktad retorik. Räntesänkningar framstår därmed inte längre som ett huvudscenario, och marknadens prissättning pekar nu i stället mot en ökad sannolikhet för räntehöjningar senare i år.

I euroområdet har utvecklingen varit svagare. Tillväxtprognoserna reviderades ned under våren, inte minst som ett resultat av de högre energipriserna i samband med kriget i Iran, samtidigt som inflationen steg. Även om den underliggande inflationen endast låg ett par tiondelar över målet ledde uppgången i den totala inflationen till att ECB i juni höjde räntan med 25 räntepunkter till 2,25 %. Sammantaget präglas euroområdet av låg tillväxt, ett ökat inflationstryck och en mer restriktiv penningpolitik.

I Sverige var utgångsläget jämförelsevis mer gynnsamt än i euroområdet och Riksbanken signalerade i början av året en oförändrad styrränta under en längre tid, men kriget i Iran fick inledningsvis marknaden att börja diskontera räntehöjningar även i Sverige.

Till skillnad från i USA och i euroområdet har det underliggande inflationstrycket i Sverige förblivit lågt. Det förklaras dels av skattesänkningar, dels av ett fortsatt lågt inhemskt inflationstryck drivet av en svag arbetsmarknad. Inflationen exklusive energi uppgick till endast 0,5 %. Sverige går därmed in i andra halvåret med låg inflation och bättre förutsättningar än många andra europeiska ekonomier.

Börserna utvecklades starkt framför allt under andra kvartalet, inte minst i USA där uppgången i hög grad drevs av AI-relaterade bolag. Mot slutet av andra kvartalet föll dock börserna tillbaka något, till stor del på grund av ökad oro för de höga värderingarna i AI-sektorn. Under det första halvåret steg S&P 500 med 10,2 %, världsindex, mätt som MSCI ACWI, med 12,4 % och Stockholmsbörsen med 8,1 %.

Räntorna på svenska statsobligationer föll något under första halvåret även om utvecklingen var volatil. Riskpremien på bostadsobligationer steg i början av året och föll under andra kvartalet och femåriga bostadsobligationer avslutade perioden cirka 45 räntepunkter över motsvarande statsobligationer, vilket är ungefär samma skillnad som i slutet av förra året. Bostadspriserna enligt bostadsprisindexet HOX-index steg med 5,5 % under perioden januari–maj, men rensat för säsongseffekter var ökningen 1,7 %.

Januari–juni 2026 jämfört med januari–juni 2025

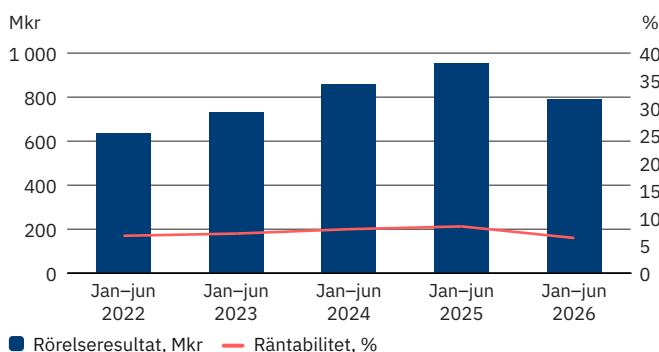
Tillväxt och kundutveckling

Utlåning till allmänheten ökade med 6 % eller 20 Mdkr till 367 (347) Mdkr och hade fortsatt mycket hög kreditkvalitet. Antalet kunder uppgick till cirka 329 000 (322 000) och 86 % av bolånekunderna har Länsförsäkringar som huvudbank.

Resultat och lönsamhet

Rörelseresultatet minskade med 17 % till 789 (954) Mkr främst hänförligt till ett lägre räntenetto. Placeringsmarginalen uppgick till 0,52 (0,66) %. Resultatet före kreditförluster och påförda avgifter minskade 15 % till 927 (1 091) Mkr. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 6,8 (8,5) %.

Rörelseresultat och räntabilitet

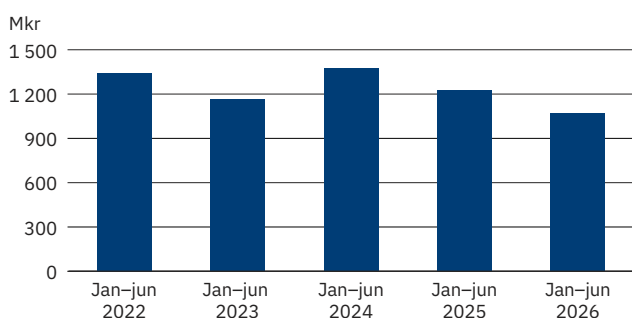


Intäkter

Räntenettot minskade 13 % till 1 069 (1 223) Mkr, till följd av lägre placeringsmarginal. Provisionsnettot förbättrades till –36 (–56) Mkr, till följd av lägre ersättningar till länsförsäkringsbolagen, drivet av det lägre räntenettot. Nettoresultatet av finansiella poster uppgick till –28 (1) Mkr.

Totala rörelseintäkter minskade med 14 % till 1 005 (1 168) Mkr.

Räntenetto



Kostnader

Rörelsekostnaderna uppgick till 78 (77) Mkr. K/I-talet före kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,08 (0,07).

Kreditförluster

Osäkerheten i omvärlden består även om räntorna nu har sänkts till lägre nivå. Betalningsförmågan och motståndskraften hos kunderna fortsatt stark, och kreditkvaliteten i utlåningsportföljen mycket hög.

Kreditförlusterna uppgick netto till –2 (3) Mkr, vilket motsvarar en kreditförlustnivå på 0,00 (0,00) %.

Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3) före reserveringar uppgick till 287,8 Mkr, vilket motsvarar en andel kreditförsämrade lånefordringar om 0,07 %. Förlustreserven avseende kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 5,7 Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar uppgick till 1,99 %. Utöver detta innehålls 23,0 Mkr av länsförsäkringsbolagsersättningarna avseende kreditförsämrade lånefordringar*. Inklusive de innehållna länsförsäkringsbolagsersättningarna uppgick kreditförlustreserven för kreditförsämrade lånefordringar totalt till 28,7 Mkr. Reserveringsgraden för kreditförsämrade lånefordringar, inklusive innehållna länsförsäkringsbolagsersättning, uppgick till 10,0 % och den totalt redovisade förlustreserven uppgick till 61,5 Mkr varav 49,1 Mkr avser innehållna länsförsäkringsbolagsersättningar*.

Kreditförlustreserv, stadie 3

Mkr	2026-06-30	2025-06-30
Utlåning till allmänheten	366 907	347 483
Kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	287,8	366,4
Total förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3), inkl. innehållna länsbolagsersättning	28,7	35,3
varav förlustreserv avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	5,7	7,1
varav innehållna länsbolagsersättning avseende kreditförsämrade lånefordringar (stadie 3)	23,0	28,2

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

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

Utlåning

All utlåning sker i Sverige, i svenska kronor samt med en god geografisk spridning. Under året har aktivitetsnivån i bolåne-marknaden fortsatt att stiga något även om den fortfarande varit relativt låg. Samtidigt har Länsförsäkringar fortsatt att ta marknadsandelar, med fortsatt god kreditkvalitet.

Utlåningen till allmänheten ökade med 6 % eller 20 Mdkr till 367 (347) Mdkr. Låneportföljen, som består av 71,4 (70,9) % av lån med säkerhet i villa, 22,9 (23,5) % med säkerhet i bostadsrätt, och 4,6 (4,5) % med säkerhet i flerbostadsfastigheter, har en fortsatt god kreditkvalitet. Marknadsandelen av bostadsutlåning ökade enligt SCB:s statistik till 8,0 (7,8) % per den 31 maj 2026.

Cover pool

I cover poolen, som ligger till grund för utgivning av säkerställda obligationer, ingår bostadsutlåning om 340,7 Mdkr, vilket motsvarar 93 % av låneportföljen. Säkerheterna består enbart av privatbostäder varav 73 (73) % av villor, 25 (25) % av bostadsrätter och 2 (2) % av fritidshus. Den geografiska spridningen i landet är god och genomsnittligt låneengagemang är lågt och uppgår till 1,62 (1,58) Mkr. Den viktade genomsnittliga belåningsgraden (LTV) uppgick till 62 (61) % och nominell OC (overcollateralisation) uppgick till 31 (33) %.

Länsförsäkringar Hypotek har i sin cover pool en god buffert för att hantera en eventuell nedgång i bostadspriser. Vid ett stresstest på cover poolen med 20 % prisfall på marknadsvär-

det av bolånens säkerheter uppgick viktat genomsnittligt LTV till 69 (69) % den 30 juni 2026. Inga osäkra fordringar ingår i cover poolen.

Cover pool	2026-06-30	2025-06-30
Cover pool, Mdkr	350	332
OC ¹⁾ , %	31	33
Viktat genomsnittlig max LTV, %	62	61
Säkerheter	Privatbostäder	Privatbostäder
Genomsnittlig kreditålder, månader	76	74
Antal lån	483 768	469 703
Antal låntagare	209 774	204 180
Antal fastigheter	208 248	202 885
Genomsnittligt engagemang, tkr	1,624	1 582
Genomsnittligt lån, tkr	704	688
Räntebindningstid, 3-mån, %	78	72
Räntebindningstid, fast, %	22	28
Fallerade lån	Inga	Inga

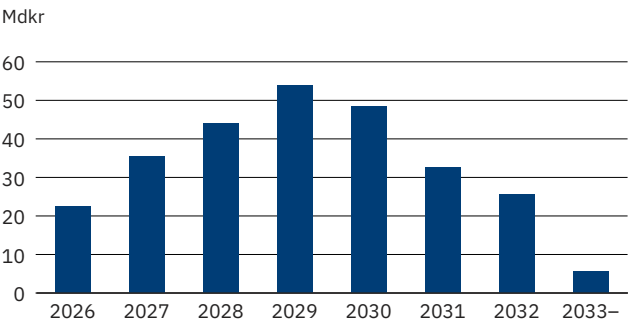
¹⁾ OC är beräknat utifrån nominella värden exklusive upplupna räntor. Emitterade värdepapper i annan valuta än SEK är omräknade till SEK med swapkursen. Emitterade värdepapper inkluderar repor.

Upplåning

Länsförsäkringar Hypotek emitterar löpande obligationer för att finansiera kommande utlåningstillväxt och förfall av befintlig upplåning. Upplåningssituationen är fortsatt god och förfallostrukturen är välfördelad. Emitterade värdepapper ökade med 6 % till nominellt 268 (252) Mdkr. Under året emitterades säkerställda obligationer om nominellt 32,4 (33,1) Mdkr och återköp genomfördes om nominellt 12,4 (11,4) Mdkr. Förfall av säkerställda obligationer uppgick till nominellt 6,9 (7,2) Mdkr.

Länsförsäkringar Hypotek emitterade under 2026 en ny 7-årig säkerställd benchmarkobligation i svenska kronor, LFH526, med ett initialt belopp om 5,5 Mdkr och med löptid till september 2033.

Förfallostruktur



■ Säkerställda obligationer

Likviditet

Likviditetssituationen är fortsatt god och den 30 juni 2026 uppgick innehaven i likvida värdepapper till 9,2 (9,3) Mdkr. Likviditetsreserven bestod till 100 (100) % av svenska säkerställda obligationer med kreditbetyg AAA/Aaa.

Rating

Länsförsäkringar Hypotek är en av tre svenska aktörer med högsta kreditbetyg på de säkerställda obligationerna från både Standard & Poor's och Moody's. Moderbolaget Länsförsäkringar Banks kreditbetyg är A+/Stable från Standard & Poor's och A1/Stable från Moody's.

Kapitaltäckning¹

Den 30 juni 2026 uppgick det totala riskexponeringsbeloppet (REA) till 102 344 (97 719) Mkr. Total REA har under kvartalet ökat med 4 625 Mkr, främst hänförligt till tillfälligt påslag för den bedömda effekten av kommande modellimplementationer avseende LGD, samt hänförligt till volymtillväxt i bolån och till den årliga kalibreringen av interna PD-modeller.

Kärnprimärkapitalrelationen liksom den totala kapitalrelationen uppgick till 17,4 (17,8) %. Kärnprimärkapitalet förstärktes under det första halvåret med fortsatt genererad vinst.

Länsförsäkringar Hypotek AB

(Mkr)	2026-06-30	2025-12-31
IRK metoden	24 036	13 023
varav hushållsexponeringar	19 424	8 940
varav företagsexponeringar	4 612	4 083
Schablonmetoden	1 141	1 028
CVA	42	25
Operativa risker (schablonmet.)	4 543	5 138
Ytterligare krav (riskviktsgrund, artikel 458 CRR)	72 582	78 504
REA totalt	102 344	97 719
Kärnprimärkapital	17 775	17 433
Primärkapital	17 775	17 433
Totalt kapital	17 775	17 433
Kärnprimärkapitalrelation	17,4%	17,8%
Primärkapitalrelation	17,4%	17,8%
Total kapitalrelation	17,4%	17,8%
Riskbaserat kapitalkrav		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	8 188	7 817
Pelare 2-krav (P2R)	1 781	1 700
Kombinerat buffertkrav	4 605	4 397
Pelare 2-vägledning (P2G)	0	0
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägledning	14 574	13 915
Riskbaserat kapitalkrav som andel av REA		
Kapitalbaskrav (Pelare 1)	8,0%	8,0%
Pelare 2-krav (P2R)	1,7%	1,7%
Kombinerat buffertkrav	4,5%	4,5%
Pelare 2-vägledning (P2G)	0,0%	0,0%
Total lämplig kapitalbasnivå och pelare 2-vägledning	14,2%	14,2%

För mer information om kapitaltäckningen, se not 12.

Rating

Bolag	Institut	Långfristig rating	Korfristig rating
Länsförsäkringar Hypotek [*]	Standard & Poor's	AAA/Stable	–
Länsförsäkringar Hypotek [*]	Moody's	Aaa	–
Länsförsäkringar Bank	Standard & Poor's	A+/Stable	A–1(K–1)
Länsförsäkringar Bank	Moody's	A1/Stable	P–1

^{*} Avser bolagets säkerställda obligationer.

Kapitalkrav och buffertkrav

Riskbaserat kapitalkrav

Finansinspektionen har i sin översyn och utvärdering (ÖUP) avseende särskilda kapitalbaskrav för Länsförsäkringar Hypotek AB beslutat om ett särskilt kapitalbaskrav (P2R) på 1,7 (1,7) % samt en pelare 2-vägladningsbuffert (P2G) på 0,0 (0,0) %. Detta innebär sammantaget ett totalt kapitalbaskrav och pelare 2-vägladning på 14,2 % per 30 juni 2026 att jämföra med den totala kapitalrelationen som uppgick till 17,4 %.

Det kontracykliska kapitalbuffertkravet uppgick till 2 047 Mkr (2,0 % av REA) medan kapitalkonserveringsbuffertkravet uppgick till 2 559 Mkr (2,5 % av REA) per den 30 juni 2026.

För mer information om kapitaltäckningen, se not 12.

Bruttosoliditetskrav

Finansinspektionen har även beslutat om en pelare 2-vägladning avseende bruttosoliditetskravet på 0,0 % utöver minimikravet för bruttosoliditet på 3,0 % vilket innebär att totalt bruttosoliditetskrav och pelare 2-vägladning uppgår till 3,0 %. Bruttosoliditetsgraden uppgick per 30 juni 2026 till 4,4 (4,5) %.

För mer information om kapitaltäckningen, se not 12.

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

Ränterisk

En höjning av marknadsräntorna med en procentenhet skulle den 30 juni 2026 ha medfört en förändring av värdet på räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, med –113 (–156 per 31 december 2025) Mkr.

Risker och osäkerhetsfaktorer

Verksamheten kännetecknas av en låg riskprofil. Länsförsäkringar Hypotek är exponerat mot ett antal risker som främst består av kreditrisker, likviditetsrisker och marknadsrisker. Det makroekonomiska läget i Sverige är avgörande för kreditriskerna då all utlåning sker i Sverige. Marknadsriskerna är främst ränterisker som begränsas genom snäva limiter. 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 det pågående handels- och tullkriget samt osäkerhet avseende den penningpolitiska utvecklingen, vilket kan ge ytterligare negativa effekter för hushåll och företag. Därutöver kan det inte uteslutas att framtida bostadsprisfall kan leda till negativa effekter för hushållen och för värdena på säkerheterna i bankens bostadsutlåning. Påverkan av marknadsförändringar till följd av det internationella handels- och tullkriget bedöms vara främst indirekt i och med att en försvagad konjunktur kan komma att påverka kreditförluster och kan få effekter på bland annat volymtillväxt.

Vidare har bedrägerier och penningtvätt blivit ett allt större samhällsproblem och risker relaterade till dessa områden finns även för bolåneverksamhet. De geopolitiska riskerna, vilka för närvarande är höga, och vilka med den senaste utvecklingen i Mellanöstern har ökat ytterligare, kan vidare leda till ytterligare makroekonomiska konsekvenser och ökade cyber- och andra säkerhetsrisker. För mer information om den makroekonomiska utvecklingen, se sidan 3. En mer utförlig beskrivning av risker finns i årsredovisningen 2025.

Första halvåret 2026 jämfört med andra halvåret 2025

Rörelseresultatet minskade med 4 % till 789 (824) Mkr. Räntabiliteten på eget kapital uppgick till 6,8 (7,1) %. De totala rörelseintäkterna uppgick till 1 005 (1 045) Mkr. Räntenettot ökade till 1 069 (1 067) Mkr. Provisionsnettot uppgick till –36 (–41) Mkr. Nettoresultatet av finansiella poster uppgick till –28 (20) Mkr. Rörelsekostnaderna uppgick till 78 (75) Mkr och K/I-talet före kreditförluster och påförda avgifter uppgick till 0,08 (0,07). Kreditförlusterna uppgick netto till –1,6 (–0,1) Mkr.

Resultaträkning

Mkr	Not	Jan–juni 2026	Juli–dec 2025	Förändring	Jan–juni 2025	Förändring	Helår 2025
Ränteintäkter		5 352,5	5 418,9	–1%	5 909,2	–9%	11 328,1
Räntekostnader		–4 283,4	–4 352,3	–2%	–4 686,0	–9%	–9 038,3
Räntenetto	3	1 069,2	1 066,6		1 223,2	–13%	2 289,8
Provisionsintäkter		16,9	17,7	–5%	16,6	2%	34,3
Provisionskostnader		–53,1	–59,0	–10%	–72,9	–27%	–131,9
Provisionsnetto	4	–36,2	–41,3	–12%	–56,3	–36%	–97,6
Nettoresultat av finansiella poster	5	–27,8	19,5		1,2		20,7
Summa rörelseintäkter		1 005,1	1 044,8	–4%	1 168,2	–14%	2 212,9
Personalkostnader		–9,1	–7,2	26%	–8,6	6%	–15,7
Övriga administrationskostnader		–68,7	–67,6	2%	–68,3	1%	–136,0
Summa administrationskostnader		–77,8	–74,8	4%	–76,9	1%	–151,7
Av- och nedskrivningar av materiella tillgångar		–0,1	–0,1		–0,1		–0,1
Summa rörelsekostnader		–77,8	–74,9	4%	–77,0	1%	–151,8
Resultat före kreditförluster och påförda avgifter		927,3	969,9	–4%	1 091,2	–15%	2 061,1
Kreditförluster, netto	6	1,6	0,1		–3,4		–3,3
Påförda avgifter		–139,8	–146,0	–4%	–133,7	5%	–279,7
Rörelseresultat		789,1	824,0	–4%	954,0	–17%	1 778,1
Bokslutsdispositioner		–	88,0		–		88,0
Skatt		–168,1	–190,6	–12%	–201,7	–17%	–392,2
Periodens resultat		621,0	721,5	–14%	752,4	–17%	1 473,8

Rapport över totalresultat i sammandrag

Mkr	Jan–juni 2026	Juli–dec 2025	Förändring	Jan–juni 2025	Förändring	Helår 2025
Periodens resultat	621,0	721,5	–14%	752,4	–17%	1 473,8
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Kassaflödessäkringar	–14,7	50,0		20,0		69,9
Förändring i verkligt värde på skuldinstrument som värderas till verkligt värde över övrigt totalresultat	3,2	7,3	–56%	9,3	–66%	16,6
Skatt hänförlig till poster som omförts eller kan omföras till periodens resultat	2,4	–11,8		–6,0		–17,8
Periodens övriga totalresultat, netto efter skatt	–9,1	45,5		23,2		68,7
Periodens totalresultat	611,9	766,9	–20%	775,6	–21%	1 542,5

Balansräkning

Mkr	Not	2026-06-30	2025-12-31	2025-06-30
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	7	18 468,4	3 185,1	6 242,4
Utlåning till allmänheten	8	366 907,3	356 814,0	347 482,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		9 184,4	9 300,4	9 294,7
Derivat	9	4 639,1	3 116,7	6 633,6
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		83,8	86,2	309,6
Materiella tillgångar		0,2	0,3	0,3
Uppskjutna skattefordringar		28,4	25,3	35,6
Övriga tillgångar		95,3	97,5	0,6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		130,9	48,0	128,1
Summa tillgångar		399 537,8	372 673,4	370 127,8
Skulder, avsättningar och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut	7	106 051,5	95 051,9	91 257,6
Emitterade värdepapper		267 912,5	254 446,0	252 011,8
Derivat	9	2 301,5	3 393,7	3 242,2
Förändringar av verkligt värde för räntesäkrade poster i säkringsportföljen		245,4	-706,6	983,1
Övriga skulder		82,3	81,8	166,5
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		4 430,4	1 957,0	3 742,8
Avsättningar		0,6	0,7	1,2
Summa skulder och avsättningar		381 024,2	354 224,5	351 405,1
Obeskattade reserver		2 089,0	2 089,0	2 177,0
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital		3 129,9	3 129,9	3 129,9
Reservfond		14,1	14,1	14,1
Summa bundet eget kapital		3 144,0	3 144,0	3 144,0
Fritt eget kapital				
Fond för verkligt värde		-86,6	-77,4	-122,9
Balanserade vinstmedel		12 746,1	11 819,5	12 772,3
Periodens resultat		621,0	1 473,8	752,4
Summa fritt eget kapital		13 280,6	13 215,9	13 401,7
Summa eget kapital		16 424,6	16 359,9	16 545,7
Summa skulder, avsättningar och eget kapital		399 537,8	372 673,4	370 127,8
Övriga noter				
Redovisningsprinciper	1			
Segmentsredovisning	2			
Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och åtaganden	10			
Värderingsmetoder för verkligt värde	11			
Kapitaltäckningsanalys	12			
Upplysningar om närstående	13			

Kassaflödesanalys i sammandrag, indirekt metod

Mkr	Jan-jun 2026	Jan-jun 2025
Likvida medel vid periodens början	2 309,9	1 871,3
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	789,1	954,0
Justering för ej kassaflödespåverkande poster i rörelseresultatet	-1 474,6	-727,3
Förändring av den löpande verksamhetens tillgångar		
Förändring räntebärande värdepapper	151,0	-1 269,8
Förändring utlåning till allmänheten	-10 090,2	-11 757,1
Förändring övriga tillgångar	-2 453,8	-2 078,1
Förändring av den löpande verksamhetens skulder		
Förändring emitterade värdepapper	13 231,2	14 426,5
Förändring övriga skulder	13 293,1	1 397,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten	13 445,8	945,3
Finansieringsverksamheten		
Lämnad utdelning	-547,2	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-547,2	-
Periodens kassaflöde	12 898,6	945,3
Likvida medel vid periodens slut	15 208,5	2 816,6

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

Rapport över förändringar i eget kapital

Mkr	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital				
	Aktie- kapital	Reserv- fond	Fond för verkligt värde		Balanse- rade vinst- medel	Periodens resultat	Totalt
			Verkligt värde- reserv	Säkrings- reserv			
Ingående balans 2025-01-01	3 129,9	14,1	7,0	-153,2	11 492,9	1 279,4	15 770,1
Periodens resultat						752,4	752,4
Periodens övriga totalresultat			7,4	15,8			23,2
Summa periodens totalresultat			7,4	15,8		752,4	775,6
Enligt beslut på bolagsstämman					1 279,4	-1 279,4	–
Utgående balans 2025-06-30	3 129,9	14,1	14,4	-137,3	12 772,3	752,4	16 545,7
Ingående balans 2025-07-01	3 129,9	14,1	14,4	-137,3	12 772,3	752,4	16 545,7
Periodens resultat						721,5	721,5
Periodens övriga totalresultat			5,9	39,6			45,5
Summa periodens totalresultat			5,9	39,6		721,5	767,0
Lämnat Koncernbidrag					-1 200,0		-1 200,0
Skatt koncernbidrag					247,2		247,2
Utgående balans 2025-12-31	3 129,9	14,1	20,2	-97,6	11 819,5	1 473,8	16 359,9
Ingående balans 2026-01-01	3 129,9	14,1	20,2	-97,6	11 819,5	1 473,8	16 359,9
Periodens resultat						621,0	621,0
Periodens övriga totalresultat			2,5	-11,7			-9,1
Summa periodens totalresultat			2,5	-11,7		621,0	611,9
Utdelning					-547,2		-547,2
Enligt beslut på bolagsstämman					1 473,8	-1 473,8	–
Utgående balans 2026-06-30	3 129,9	14,1	22,7	-109,3	12 746,1	621,0	16 424,6

Noter till bolagets finansiella rapporter

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

NOT 1 REDOVISNINGSPRINCIPER

NORMGIVNING OCH LAG

Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) upprättar sin redovisning i enlighet med lag (1995:1559) om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), lag (2007:528) om värdepappersmarknaden samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25). Bolaget tillämpar även rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt uttalanden utgivna av Rådet för hållbarhets och finansiell rapportering gällande för noterade företag. Reglerna i RFR 2 innebär att bolaget i årsredovisningen för den juridiska personen ska tillämpa samtliga av EU godkända IFRS och uttalanden så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen, trygglagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. Rekommendationen anger vilka undantag från och tillägg till IFRS som ska göras. Denna delårsrapport uppfyller de krav som ställs enligt IAS 34 Delårsrapportering. Upplýsningar enligt IAS 34 framkommer förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter även i övriga delar av delårsrapporten.

I denna not anges de områden där det har skett förändringar till följd av nya eller ändrade redovisningsprinciper jämfört med årsredovisningen för 2025. För övriga områden har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder tillämpats.

NYA ELLER ÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER SOM TILLÄMPAS FRÅN OCH MED 1 JANUARI 2026

Nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden som träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2026 eller senare bedöms inte få någon väsentlig effekt på bolagets finansiella rapporter, kapitalkrav, kapitalbas eller andra förhållanden enligt tillämpliga rörelseregler.

NYA IFRS OCH TOLKNINGAR SOM ÄNNU INTE HAR BÖRJAT TILLÄMPAS

Nya eller ändrade standarder och tolkningsuttalanden som träder ikraft för räkenskapsår som börjar efter den 1 januari 2027 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 upplýsningar i finansiella rapporter

Den 9 april 2024 publicerade IASB standarden IFRS 18 Presentation och upplýsningar 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 upplýsningarna i finansiella rapporter, med särskilt fokus på resultaträkningen och upplýsningarna kring företagsledningens resultatmätt. Standarden förväntas inte få några finansiella effekter för bolaget och inte heller någon väsentlig effekt på bolagets uppställning av resultat- och balansräkning. Bolaget utför en översyn av aggregering och uppdelning av finansiell information i noter, samt en analys och bedömning av vilka upplýsningar som ska lämnas avseende företagsledningens resultatmätt.

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

NOT 2 SEGMENTSREDOVISNING

Bolagets verksamhet utgör ett rörelsesegment och uppföljningen till högste verkställande beslutsfattare överensstämmer därmed med delårsrapporten.

NOT 3 RÄNTENETTO

Mkr	Jan-juni 2026	Juli-dec 2025	Jan-juni 2025	Helår 2025
Ränteintäkter				
Utlåning till kreditinstitut	159,6	116,4	183,1	299,5
Utlåning till allmänheten	5 165,9	5 233,4	5 522,9	10 756,3
Räntebärande värdepapper	118,1	110,2	92,1	202,3
Derivat	-90,8	-45,1	114,6	69,5
Övriga ränteintäkter	-0,3	3,9	-3,5	0,4
Summa ränteintäkter enligt effektivräntemetoden	5 352,5	5 418,9	5 909,2	11 328,1
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	-1 113,2	-1 104,4	-1 240,7	-2 345,1
Emitterade värdepapper	-3 262,7	-2 893,3	-2 603,3	-5 496,5
Derivat	92,5	-350,7	-842,0	-1 192,7
Övriga räntekostnader	-	-3,9	-	-3,9
Summa räntekostnader enligt effektivräntemetoden	-4 283,4	-4 352,3	-4 686,0	-9 038,3
Summa räntenetto	1 069,2	1 066,6	1 223,2	2 289,8

NOT 4 PROVISIONSNETTO

Mkr	Jan-juni 2026	Juli-dec 2025	Jan-juni 2025	Helår 2025
Provisionsintäkter				
Utlåning	16,9	17,7	16,6	34,3
Summa provisionsintäkter	16,9	17,7	16,6	34,3
Provisionskostnader				
Ersättning till Länsförsäkringsbolag	-52,8	-58,9	-72,7	-131,6
Övriga provisioner	-0,4	-0,1	-0,2	-0,3
Summa provisionskostnader	-53,1	-59,0	-72,9	-131,9
Summa provisionsnetto	-36,2	-41,3	-56,3	-97,6

NOT 5 NETTORESULTAT AV FINANSIELLA POSTER

Mkr	Jan-juni 2026	Juli-dec 2025	Jan-juni 2025	Helår 2025
Räntebärande tillgångar och skulder och relaterade derivat	-31,6	12,0	-5,7	6,2
Andra finansiella tillgångar och skulder	0,0	-	0,0	0,0
Ränteskillnadsersättning (avser poster värderade till upplupet anskaffningsvärde)	3,8	7,5	6,9	14,5
Summa nettoresultat av finansiella poster	-27,8	19,5	1,2	20,7

NOT 6 KREDITFÖRLUSTER

Kreditförluster, netto, Mkr	Jan-juni 2026	Juli-dec 2025	Jan-juni 2025	Helår 2025
Förändring av reserv för lånefordringar				
Stadie 1 (ej kreditförsämrade)	1,1	0,1	-1,1	-1,0
Stadie 2 (ej kreditförsämrade)	0,5	0,6	-0,3	0,3
Stadie 3 (kreditförsämrade)	1,5	0,0	-0,2	-0,2
Summa förändring av reserv för lånefordringar	3,1	0,7	-1,6	-0,9
Kostnad för konstaterade kreditförluster	-1,6	-1,5	-1,5	-3,0
Återvinningar	0,3	1,1	0,0	1,1
Nettokostnad för kreditförluster för lånefordringar¹⁾	1,8	0,3	-3,2	-2,9
Förändring av reserv för åtaganden	0,1	0,0	-0,1	-0,1
Nettokostnad för övriga kreditförluster	-	-	-	-
Nettokostnad för modifieringsresultat	-0,3	-0,2	-0,1	-0,3
Summa nettokostnad för kreditförluster	1,6	0,1	-3,4	-3,3

¹⁾ Länsförsäkringsbolagens ersättning förutsätter för full betalning från Länsförsäkringar Hypotek AB att de krediter som respektive länsförsäkringsbolag genererat till Länsförsäkringar Hypotek AB håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster mot upparbetad länsbolagsersättning. Under första halvåret 2026 uppgick totala kreditförluster till 8,0 (-2,1) Mkr varav Länsförsäkringar Hypoteks redovisade kreditförluster uppgick till 1,6 (0,1) Mkr och resterande del om 6,4 (-2,3) Mkr har avräknats mot länsförsäkringsbolagens ersättning.

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

makroekonomiska läget. 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.

2026-06-30	Basscenario			Negativt scenario			Positivt scenario		
	2026	2027	2028	2026	2027	2028	2026	2027	2028
Bostadspriser, årlig förändring i %	4,5%	4,4%	4,0%	2,2%	-0,0%	4,0%	6,9%	9,0%	4,0%
BNP, årlig förändring i %	2,0%	2,6%	1,3%	1,5%	0,8%	1,7%	2,7%	3,5%	1,1%
Arbetslöshet, nivå i %	8,6%	8,0%	7,3%	8,7%	8,6%	7,7%	8,4%	7,5%	7,1%

2025-12-31	Basscenario			Negativt scenario			Positivt scenario		
	2026	2027	2028	2026	2027	2028	2026	2027	2028
Bostadspriser, årlig förändring i %	5,7%	4,0%	4,0%	-0,4%	3,4%	4,0%	12,2%	4,7%	4,0%
BNP, årlig förändring i %	3,0%	2,3%	1,9%	2,0%	1,0%	2,5%	4,0%	3,2%	1,1%
Arbetslöshet, nivå i %	8,5%	7,8%	7,2%	9,0%	8,4%	7,4%	8,1%	7,5%	7,1%

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

NOT 7 UTLÅNING / SKULDER TILL KREDITINSTITUT

Utlåning till kreditinstitut uppgick den 30 juni 2026 till 18 468,4 (3 185,1) Mkr och ingick i Stadie 1. Reservering för kreditförluster uppgick till 0,0 (0,0) Mkr. I utlåning till kreditinstitut ingår placering i moderbolaget om 15 483,5 (2 563,1) Mkr. Tillgodohavande på bankkonto i moderbolaget avseende säkerställd verksamhet redovisas som utlåning till kreditinstitut. 587,3 (604,3) Mkr av posten avser

Riksbankens rätt att kräva räntefri inlåning. Skulder till kreditinstitut uppgick den 30 juni 2026 till 106 051,5 (95 051,9) Mkr. I skulder till kreditinstitut ingår upplåning från moderbolaget om 103 592,7 (95 051,9) Mkr.

Mkr	2026-06-30	2025-12-31	2025-06-30
Företagssektor	17 296,2	16 509,2	16 137,9
Hushållssektor	349 623,4	340 320,1	331 360,9
Utlåning till allmänheten före reserveringar	366 919,6	356 829,3	347 498,9
Förlustreserv	-12,4	-15,3	-16,1
Summa utlåning till allmänheten	366 907,3	356 814,0	347 482,8

Förändring av kreditförlustreserv	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Summa reserv
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans 2026-01-01	-3,6	-4,7	-7,1	-15,3
Nyutgivna eller förvärvade lån	-0,6	-0,1	-0,0	-0,7
Förändring i modell eller metod för reservering	-0,0	-0,0	-	-0,0
Återbetalning	0,3	0,5	1,4	2,3
Förändring av riskparametrar	0,7	0,0	-0,6	0,1
Flytt mellan stadier	0,8	-0,1	-0,5	0,2
Övriga justeringar	0,1	-0,0	0,0	0,1
Bortskrivningar	-	0,0	1,0	1,0
Utgående balans 2026-06-30	-2,4	-4,3	-5,7	-12,4

Förändring av kreditreserveringsbehov	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Summa
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Utlåning till allmänheten för reserveringar	363 857,7	2 774,2	287,8	366 919,6
Kreditreserveringsbehov	-12,2	-20,6	-28,7	-61,5
Innehållen länsbolagsersättning	9,8	16,3	22,9	49,1
Redovisad förlustreserv	-2,4	-4,3	-5,7	-12,4
Summa utlåning till allmänheten	363 855,3	2 770,0	282,0	366 907,3

Länsförsäkringar Hypoteks verksamhet utgör ett rörelsesegment varför ovan tabell visar information om utlåning till allmänheten samt kreditreserveringsbehov per segment och stadie.

Förändring av kreditförlustreserv	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Summa reserv
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans 2025-01-01	-2,6	-5,0	-6,9	-14,4
Nyutgivna eller förvärvade lån	-0,6	0,0	-0,1	-0,7
Förändring i modell eller metod för reservering	0,0	0,0	-	0,1
Återbetalning	0,2	0,6	1,3	2,0
Förändring av riskparametrar	-1,9	-0,9	-0,5	-3,3
Flytt mellan stadier	1,2	0,0	-1,1	0,1
Övriga justeringar	0,0	0,0	-	0,0
Bortskrivningar	-	-	0,2	0,2
Utgående balans 2025-06-30	-3,7	-5,3	-7,1	-16,1

Förändring av kreditreserveringsbehov	Ej kreditförsämrade		Kreditförsämrade	Summa
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Utlåning till allmänheten för reserveringar	343 886,1	3 246,3	366,4	347 498,9
Kreditreserveringsbehov	-18,3	-26,3	-35,3	-79,9
Innehållen länsbolagsersättning	14,6	21,0	28,2	63,8
Redovisad förlustreserv	-3,7	-5,3	-7,1	-16,1
Summa utlåning till allmänheten	343 882,4	3 241,1	359,3	347 482,8

Länsförsäkringsbolagens ersättning förutsätter för full betalning från Länsförsäkringar Hypotek AB att de krediter som respektive bolag genererat till Länsförsäkringar Hypotek AB håller god kvalitet. Om så ej är fallet avräknas upp till 80 procent av eventuella kreditförluster

mot upparbetad länsbolagsersättning. Denna modell för avräkning av kreditförluster hålls separerad och beaktas när reserveringarna fastställs.

NOT 9 DERIVAT

Mkr	2026-06-30		2025-12-31		2025-06-30	
	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde	Nominellt belopp	Verkligt värde
Derivatinstrument med positiva värden						
Derivat i säkringsredovisning						
Ränterelaterade	176 490,0	4 307,9	113 770,0	2 149,8	134 270,0	5 092,9
Valutarelaterade	16 597,5	331,1	18 567,8	966,9	24 769,1	1 540,7
Summa derivatinstrument med positiva värden	193 087,5	4 639,1	132 337,8	3 116,7	159 039,1	6 633,6
Derivatinstrument med negativa värden						
Derivat i säkringsredovisning						
Ränterelaterade	127 150,0	1 737,1	172 215,0	2 778,8	158 985,0	3 000,8
Valutarelaterade	13 519,9	564,4	18 534,5	614,9	13 551,1	241,4
Summa derivatinstrument med negativa värden	140 669,9	2 301,5	190 749,5	3 393,7	172 536,1	3 242,2

För att skydda sig mot ränte- och valutarisker som koncernens verksamhet ger upphov till har ekonomiska säkringar ingåtts. Säkringsredovisning tillämpas för upplåning, utlåning, inlåning samt

obligationer och andra värdepapper. Säkringsinstrument utgörs främst av ränte- och valutaränteswappar.

NOT 10 STÄLLDA SÄKERHETER, EVENTUALFÖRPLIKTELSE OCH ÅTAGANDEN

Mkr	2026-06-30	2025-12-31	2025-06-30
För egna skulder ställda säkerheter	352 168,9	341 692,1	335 384,7
Åtaganden ¹⁾	41 373,0	18 652,6	20 885,8

¹⁾ Den 30 juni 2026 finns det inga åtaganden till närstående.

Åtaganden består av beviljade men ej utbetalda lån. För mer information avseende reservering för kreditförluster på åtaganden, se not 6.

NOT 11 VÄRDERINGSMETODER FÖR VERKLIGT VÄRDE

Mkr	2026-06-30		2025-12-31		2025-06-30	
	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde	Redovisat värde	Verkligt värde
Finansiella tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	17 881,1	17 881,1	2 580,8	2 580,8	6 242,4	6 242,4
Utlåning till allmänheten	366 907,3	367 525,1	356 814,0	357 146,8	347 482,8	347 866,8
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 184,4	9 184,4	9 300,4	9 300,4	9 294,7	9 294,7
Derivat	4 639,1	4 639,1	3 116,7	3 116,7	6 633,6	6 633,6
Övriga tillgångar	–	–	–	–	–	–
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	42,7	42,7	45,4	45,4	51,5	51,5
Summa	398 654,5	399 272,3	371 857,2	372 190,0	369 705,0	370 089,0
Finansiella skulder						
Skulder till kreditinstitut	106 051,5	106 210,7	95 051,9	95 209,6	91 257,6	91 345,6
Emitterade värdepapper	267 912,5	274 148,9	254 446,0	257 011,1	252 011,8	257 211,9
Derivat	2 301,5	2 301,5	3 393,7	3 393,7	3 242,2	3 242,2
Övriga skulder	0,3	0,3	2,6	2,6	0,3	0,3
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 252,6	4 252,6	1 754,2	1 754,2	3 324,0	3 324,0
Summa	380 518,5	386 914,0	354 648,4	357 371,2	349 835,8	355 124,0

Det redovisade värdet på utlåning till kreditinstitut, övriga tillgångar, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter, skulder till kreditinstitut, övriga skulder och upplupna kostnader och förutbetalda

intäkter utgör en rimlig approximation av verkligt värde i de fall dessa tillgångar respektive skulder har korta löptider.

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

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

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

Nivå 3 avser värden som bygger på egna antaganden och bedömningar

Finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen

2026-06-30, Mkr	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 184,4			9 184,4
Derivat		4 639,1		4 639,1
Skulder				
Derivat		2 301,5		2 301,5
2025-12-31, Mkr				
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 300,4			9 300,4
Derivat		3 116,7		3 116,7
Skulder				
Derivat		3 393,7		3 393,7
2025-06-30, Mkr				
Tillgångar				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 294,7			9 294,7
Derivat		6 633,6		6 633,6
Skulder				
Derivat		3 242,2		3 242,2

NOT 12 KAPITALTÄCKNINGSANALYS – NYCKELTAL

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

exponeringsbelopp enligt artikel 438 d i tillsynsförordningen. Bolagets redogörelse för sitt totala kapitalbaskrav och sin kapitalbas enligt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2014:12) om tillsynskrav och kapitalbuffertar finns i avsnittet Kapitalrelation på sid 5.

Mkr	2026-06-30	2025-12-31	2025-06-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)			
Kärnprimärkapital	17 774,8	17 433,1	17 741,3
Primärkapital	17 774,8	17 433,1	17 741,3
Totalt kapital	17 778,8	17 433,1	17 741,3
Riskvägda exponeringsbelopp			
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	102 343,9	97 718,7	96 192,9
Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	102 343,9	97 718,7	96 192,9
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	17,4%	17,8%	18,4%
Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	17,4%	17,8%	18,4%
Primärkapitalrelation (i %)	17,4%	17,8%	18,4%
Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	17,4%	17,8%	18,4%
Total kapitalrelation (i %)	17,4%	17,8%	18,4%
Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	17,4%	17,8%	18,4%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,7%	1,7%	1,2%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,3%	1,3%	0,7%
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,0%	1,0%	0,9%
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,7%	9,7%	9,2%
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)			
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5%	2,5%	2,5%
Konserveringsbuffert på grund av makrotillsynsrisker eller systemrisker identifierade på medlemsstatsnivå (i %)	0%	0%	0%
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2%	2%	2%
Systemriskbuffert (i %)	0%	0%	0%
Buffert för globalt systemviktigt institut (i %)	0%	0%	0%
Buffert för andra systemviktiga institut (i %)	0%	0%	0%
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5%	4,5%	4,5%
Samlade kapitalkrav (i %)	14,2%	14,2%	13,7%
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	7,6%	8,1%	9,3%
Bruttosoliditetsgrad			
Totalt exponeringsmått	407 171,0	383 259,9	383 241,9
Bruttosoliditetsgrad (i %)	4,4%	4,5%	4,6%
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmålet)			
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	0%	0%	0%
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	0%	0%	0%
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i procentenheter)	3%	3%	3%

NOT 12, FORTS KAPITALTÄCKNINGSANALYS – NYCKELTAL

Mkr	2026-06-30	2025-12-31	2025-06-30
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)			
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	0%	0%	0%
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3%	3%	3%

Kapitaltäckningsanalys – översikt över totala riskvägda exponeringsbelopp

Mkr	2026-06-30		2025-12-31		2025-06-30	
	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav	Riskexponeringsbelopp	Kapitalkrav
Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	97 699,4	7 816,0	92 527,9	7 402,2	90 924,1	7 273,9
varav: schablonmetoden	1 082,0	86,6	1 000,8	80,1	1 098,3	87,9
varav: den grundläggande internmetoden (F-IRB)	4 612,1	369,0	4 083,4	326,7	4 090,2	327,2
varav: den avancerade internmetoden (A-IRB)	19 423,7	1 553,9	8 939,8	715,2	9 082,4	726,6
varav: riskviktsgolv enligt Artikel 458 CRR	72 581,6	5 806,5	78 503,9	6 280,3	76 653,2	6 132,3
Motpartskreditrisk	59,3	4,7	27,2	2,2	68,9	5,5
varav: schablonmetoden	59,3	4,7	27,2	2,2	68,9	5,5
varav: central clearingmotpart						
Kreditvärdighetsjustering	42,2	3,4	25,3	2,0	61,7	4,9
varav: den grundläggande metoden (reducerad)	42,2	3,4	25,3	2,0	61,7	4,9
varav: andra motpartskreditrisker			–	–	–	–
Operativ risk	4 543,0	363,4	5 138,2	411,1	5 138,2	411,1
Golv för riskvägda tillgångar tillämpas (%)	55%	–	50%	–	50%	–
Justering av golvet (före tillämpning av övergångstaket)	0	–	0	–	0	–
Justering av golvet (efter tillämpning av övergångstaket)	0	–	0	–	0	–
Summa	102 343,9	8 187,5	97 718,7	7 817,5	96 192,9	7 695,4

NOT 13 UPPLYSNINGAR OM NÄRSTÅENDE

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

NOT 14 VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RAPPORTPERIODENS SLUT

Inga väsentliga händelser har inträffat efter rapportperiodens slut.

Denna delårsrapport har översiktligt granskats av bolagets revisorer.

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

Stockholm den 22 juli 2026

Martin Rydin
Styrelsens ordförande

Susanne Calner
Styrelseledamot

Jonas Ekegren
Styrelseledamot

Marie Scherstein
Styrelseledamot

Tobias Ternstedt
Styrelseledamot

Anders Larsson
Verkställande direktör

Granskningsrapport

Till styrelsen i Länsförsäkringar Hypotek AB (publ)
Org. nr 556244-1781

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av den bifogade bokslutskommuniké för Länsförsäkringar Hypotek AB (publ) per den 30 juni 2026 och den sexmånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna bifogade bokslutskommuniké i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna bifogade bokslutskommuniké grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionssed i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att den bifogade bokslutskommunikén inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Stockholm den 22 juli 2026

Deloitte AB

Patrick Honeth

Auktoriserad revisor

Definitioner

Ordlista

Avkastning på totala tillgångar

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

Kapitalbas

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

Kreditförsämrade lånefordringar

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

Kärnprimärkapital

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

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Likviditetstäckningskvot

Kvalitativa likvida tillgångar i förhållande till dess netto-kassautflöde mätt över en period på 30 dagar.

Lånefordringar

Omfattar utlåning till allmänheten och utlåning till kreditinstitut.

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och primärkapitaltillskott.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Riskexponeringsbelopp (REA)

Riskexponeringsbeloppet består av tillgångar i balansräkningen och åtaganden utanför balansräkningen värderade utifrån kreditrisk, marknadsrisk, operativ risk och kreditvärderingsjusteringsrisk enligt kapitaltäckningsreglerna.

Räntebindningstid

Avtalad tid under vilken räntan på en tillgång eller skuld är bunden.

Supplementärt kapital

Supplementärt kapital består huvudsakligen av tidsbundna förlagslån.

Total kapitalrelation

Total kapitalbas i relation till totalt riskexponeringsbelopp.

Stabil nettofinansieringskvot

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

Alternativa nyckeltal

Från och med 3 juli 2016 tillämpas ESMA's (European Securities And Markets Authority) "Riktlinjer – Alternativa nyckeltal". I enlighet med dessa riktlinjer har upplysningar lämnats om finansiella mått som inte definieras av IFRS. Placeringsmarginal och räntabilitet på eget kapital visar organisationens resultat i förhållande till olika investeringsmått. Andel kreditförsämrade lånefordringar, kreditförluster samt nyckeltal som rör reserveringar presenteras för att ge en bild av utlåningen, säkerheter och kreditrisk. Gemensamt för samtliga alternativa nyckeltal är att de beskriver utvecklingen i verksamheten och syftar till att öka jämförbarheten mellan olika perioder. Måtten kan skilja sig från liknande nyckeltal som presenteras av andra organisationer.

Andel kreditförsämrade lånefordringar

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

Kreditförlustnivå

Kreditförluster netto för lånefordringar (på årsbasis) i relation till utlåning till allmänheten och kreditinstitut efter reserveringar vid periodens utgång.

Placeringsmarginal

Räntenetto i relation till genomsnittlig balansomslutning.

Reserveringsgrad lånefordringar

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

Räntabilitet på eget kapital

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

Finansiell kalender

Delårsrapport januari–september 2026 för Länsförsäkringar Bank.....	23 oktober 2026
Bokslutskommuniké 2026 för Länsförsäkringar Hypotek	11 februari 2027
Bokslutskommuniké 2026 för Länsförsäkringar Bank	11 februari 2027
Årsredsovisningar 2026 publiceras	Veckan 22–26 mars (25 mars) 2027
Delårsrapport januari–mars 2027 för Länsförsäkringar Bank	26 april 2027
Delårsrapport januari–juni 2027 för Länsförsäkringar Hypotek	22 juli 2027
Delårsrapport januari–juni 2027 för Länsförsäkringar Bank.....	22 juli 2027

FÖR MER INFORMATION, KONTAKTA

Anders Larsson, vd Länsförsäkringar Hypotek AB
andersn.larsson@lansforsakringar.se,
08-588 411 54, 073-964 11 54

Länsförsäkringar Hypotek AB (publ), org nr 556244-1781
Besök: Tegeluddsvägen 11–13 | Post: 106 50 Stockholm
Telefon: 08-588 400 00

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