

Landshypotek Bank AB

Bokslutskommuniké 2025

Januari – december 2025

Johan Ericson, vd, kommenterar:

Landshypotek ser tillbaka på ett år där vi visat stabilitet, fortsatt utvecklingen till nytta för våra kunder, och ytterligare stärkt vår marknadsposition. Under 2025 växte vi kraftigt både inom bolån och lantbruksutlåning. När SKI under hösten mätte kundnöjdheten hos bolånebanker intog vi en av tätpositionerna, och inom lantbruksutlåningen har vi fortsatt att befästa vår marknadsledande position genom tillväxt och ökad närvaro. Vi fortsatte under kvartal 4 att växa vår utlåning och stärkte räntenettet jämfört med föregående kvartal. Årets resultat förbättrades till 502 miljoner kronor, drivet av fler kunder och ökad utlåning samt förbättrade inlåningsmarginaler.

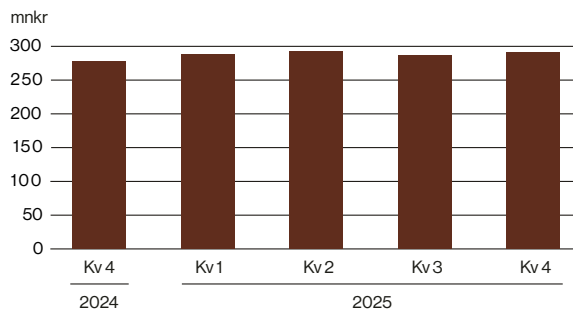
Under kvartalet antogs en ny strategi som stärker vår roll som specialistbank inom sparande och utlåning, med breddade erbjudanden och ökat kundvärde. Vi satsar – med ambitionen att skapa ännu större värde för våra kunder och växa snabbare än marknaden.

Januari – december 2025

jämfört med januari – december 2024

- Rörelseresultatet uppgår till 502 (489) mnkr.
- Räntenettet uppgår till 1 158 (1 124) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 621 (603) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med -14 (-4) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 118,2 (111,1) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 25,9 (27,1) mdkr.

Räntenetto

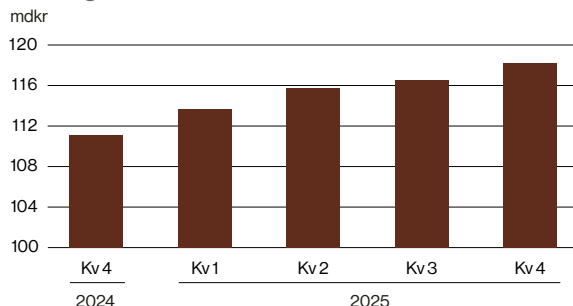


Oktober – december 2025

jämfört med juli – september 2025

- Rörelseresultatet uppgår till 102 (148) mnkr.
- Räntenettet uppgår till 291 (287) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 169 (134) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med -4 (-3) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 118,2 (116,5) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 25,9 (26,6) mdkr.

Utlåning till allmänheten



Vd har ordet

Vi satsar nu på nästa steg i utvecklingen av Landshypotek

Landshypotek Bank har under 2025 stärkt sin position för framtiden i en föränderlig och utmanande omvärld. Allt fler kunder har valt oss för lån och sparande. Trots en avvaktande marknad och hård konkurrens har vi fortsatt att växa vår utlåning. Vi fortsätter dessutom förbättra vårt rörelseresultat – ett styrkebesked som vi tar med oss när vi nu, med en ny strategi, utvecklar en ännu bättre bank för våra kunder och för den svenska bankmarknaden.

Vårt finansiella resultat är bättre än föregående år. Rörelseresultatet förbättrades till 502 (489) miljoner kronor. Kostnaderna ökade kontrollerat och enligt plan till 621 (603) miljoner kronor. Vi har en mycket god kreditkvalitet på Landshypotek. Nu gör vi något ökade kreditreserveringar på –14 (–4) miljoner kronor, men de faktiska förlusterna är fortsatt låga och hänför sig till ett fåtal enskilda engagemang utan egentlig koppling till den makroekonomiska utvecklingen.

Det fina resultatet bygger på vår stabila bankverksamhet, goda kreditkvalitet och vår tillväxt på marknaden. Trots pressade utlåningsmarginaler har vi under året stärkt vårt räntenetto till närmare 1,2 miljarder kronor, 1 158 (1 124) miljoner kronor.

Utlåningen ökade med 7,1 miljarder kronor till totalt 118,2 (111,1) miljarder kronor. Speciellt i början av året, när vi öppnade för utlåning till bostadsrättsägare, växte vi kraftigt på bolånemarknaden. Återhämtningen kommer att ta tid, men med ett stabilare ränteläge och en ekonomi som åter börjar ta fart förväntar vi oss ökad aktivitet i marknaden framöver. Allt fler kunder ser fördelarna med vår transparens kring kundräntor, enkelheten i kontakten och våra värderingar. Svenskt Kvalitetsindex bekräftade detta i sin stora bolåneundersökning, där kunderna rankade oss som en av toppbankerna för bolån.

Vi har också fortsatt att växa inom lantbruksutlåning och befast vår ledande marknadsposition. Många lantbruksföretagare ser positivt på framtiden. Skördeutfallet var gott, skogskonjunkturen har länge varit stark och intresset för svenskproducerade livsmedel ökar. Samhällets satsningar på hållbarhet och beredskap ger ytterligare förhoppningar om ökad efterfrågan. Med vårt branschkunnande ser vi stor potential i att möta de framtida behoven och investeringar som krävs på gårdarna – både för ökad produktion och för omställningen till ett mer hållbart jordbruk.

Efter flera år av stark tillväxt inom inlåning har 2025 varit mer utmanande, men volymen är fortsatt stabil på 25,9 (27,1) miljarder kronor. Att kunna erbjuda ett konkurrenskraftigt sparande är viktigt och långsiktigt kommer vi att satsa på nya grepp för att stärka kunderbudandet.

Det goda resultatet ger oss möjlighet att fortsätta utveckla Landshypotek och lämna utdelning till våra ägare – kunderna som lånar till lantbruksfastigheter. Bankstyrelsen har beslutat om ett koncernbidrag på 232 (251) miljoner kronor till den ekonomiska föreningen, vilket möjliggör en god utdelning till medlemmarna och stärker det svenska lantbruket.

Vi verkar i en tid präglad av snabba förändringar där våra korta beslutsvägar har visat sig vara en styrka. Efterfrågan på våra säkerställda obligationer är fortsatt hög och vi har god tillgång till kapitalmarknaden. Vi har fortsatt att gå i bräschen med gröna obligationer och under året emitterade vi framgångsrikt en unik grön obligation som inkluderade hållbart jordbruk. Dessutom har vi fortsatt utvecklingen av nya produkter och digitala tjänster.

Vi tar nu nästa steg i vår utveckling.

Under fjärde kvartalet beslutade styrelsen om en ny strategi för de kommande åren. Vi fortsätter att investera i bankens framtid. Vi har en tillväxtambition inom alla våra kundsegment. Som specialistbank för spara och låna kommer vi arbeta för att bli en ännu bättre partner för våra kunder. Det kommer bland annat ske genom att vi breddar vårt produkterbudande och adresserar en större del av marknaden. Vi kommer att utveckla styrkan i vår grund och närhet till kunderna, i att vara proaktiva och personliga, med kundfokus i hela verksamheten och ansvar för långsiktiga relationer. Det finns ett stort behov av en bank som Landshypotek, som bryr sig om kund och samhället, med tydligt hjärta och passion för ett rikare liv i hela landet.

Det ser vi fram emot att fortsätta utveckla under 2026!



Johan Ericson
Vd Landshypotek Bank

Sammanfattning

mnkr	Kv4 2025	Kv4 2024	Kv3 2025	Helår 2025	Helår 2024
Räntenetto	291	277	287	1 158	1 124
Rörelseresultat	102	97	148	502	489
Resultat efter skatt	80	75	116	393	381
Utlåning till allmänheten	118 151	111 110	116 525	118 151	111 110
Förändring utlåning till allmänheten, %	1,4	3,8	0,8	6,3	6,1
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,00	1,01	0,99	1,00	1,01
In- och upplåning från allmänheten	25 945	27 090	26 644	25 945	27 090
Förändring in-och upplåning från allmänheten, %	-2,6	-3,2	-1,2	-4,2	-6,8
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,58	0,59	0,45	0,53	0,53
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,56	0,58	0,45	0,52	0,53
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0,01	0,03	0,01	0,01	0,00
Total kapitalrelation, %	23,2	19,6	23,7	23,2	19,6
Rating långsiktig					
Standard & Poor's, säkerställda obligationer	AAA	AAA	AAA	AAA	AAA
Standard & Poor's	A	A	A	A	A
Fitch	A	A	A	A	A
Medelantal anställda rullande 12 mån	246	236	243	246	236

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.



Vår finansiella utveckling

Utlåningen fortsätter att öka under årets sista kvartal och uppgår till 118,2 mdkr, vilket innebär en ökning med 7,1 mdkr jämfört med föregående år. Inlåningen har under året minskat med 1,1 mdkr och uppgår till 25,9 mdkr. Räntenettet uppgår till 1,2 mdkr, en ökning jämfört med föregående år som förklaras av större utlåningsvolym. Kostnaderna har under året ökat med 18 mnkr, en ökning hänförlig till ett högre kostnadsläge och en högre investeringstakt. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Helåret 2025 jämfört med helåret 2024

Bankens rörelseresultat uppgick till 502 (489) mnkr, en resultatförändring främst hänförlig till ett högre räntenetto än föregående år.

Räntenetto

Räntenettet uppgick till 1 158 (1 124) mnkr, en ökning som förklaras av en högre utlåningsvolym. Ränteintäkterna uppgick till 4 209 (5 019) mnkr, en minskning relaterad till ett lägre ränteläge än föregående år. Från och med fjärde kvartalet 2025 har kostnaden för resolutionsavgift om 42 (46) mnkr flyttats ut från räntenettet till en ny kostnadsrad "Påförda avgifter". Jämförelsesiffror har justerats.

Provisionsnetto

Provisionsnetto uppgår till 28 (19) mnkr, en ökning som främst beror på att intäkten från avgiften gårdspaketet för 2024 inte omfattade hela året.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -8 (-7) mnkr, varav det realiserade resultatet stod för -7 (-4) mnkr och det realiserade resultatet för -1 (-3) mnkr.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 6 (5) mnkr.

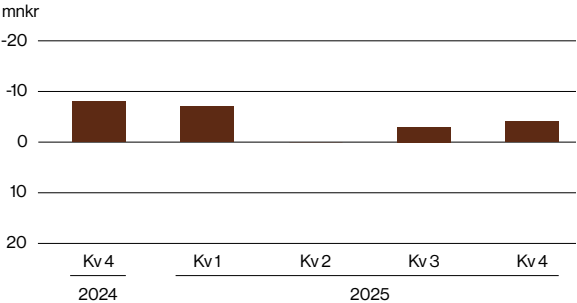
Kostnader

Kostnaderna uppgick till 621 (603) mnkr, en ökning hänförlig till ett högre kostnadsläge samt en högre utvecklingstakt.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

Sammantaget påverkade kreditförluster resultatet med -14 (-4) mnkr för året, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en positiv resultatpåverkan om 3 (-2) mnkr och kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om -17 (-2) mnkr.

Kreditförluster



Rörelseresultat

mnkr	Helår 2025	Helår 2024
Räntenetto	1 158	1 124
Provisionsnetto	28	19
Övriga rörelseintäkter	-2	-2
Varav nettoresultat av finansiella transaktioner	-8	-7
Kostnader	-621	-603
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,53	0,53
Redovisade kreditförluster netto	-14	-4
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0	0
Påförda avgifter	-46	-46
Rörelseresultat	502	489
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	510	496

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

Tillgångar mnkr	2025-12-31
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 410
Utlåning till kreditinstitut	415
Utlåning till allmänheten	118 151
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 951
Derivat	1 087
Anläggningstillgångar	63
Övriga tillgångar	181
Summa tillgångar	133 259

Skulder och eget kapital mnkr	2025-12-31
Skulder till kreditinstitut	1 143
In- och upplåning från allmänheten	25 945
Emitterade värdepapper m.m.	96 138
Derivat	968
Efterställda skulder	601
Övriga skulder	625
Eget kapital	7 839
Summa skulder och eget kapital	133 259

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 117 264 (110 145) mnkr och kreditförlustreserven till 8 (11) mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 921 (987) mnkr och kreditförlustreserven till 26 (10) mnkr. Reserveringarna för kreditförsämrade tillgångar avser ett fåtal enskilda engagemang med varierande driftsinriktningar och geografiska lägen. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet. Se not 3 och 4 för vidare information.

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 22 (3) mnkr netto, varav finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade med 14 (14) mnkr till följd av sjunkande kreditspreadar samtidigt som sjunkande valutabasisisspreadar gav en effekt på 8 (-11) mnkr.

Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 118,2 (111,1) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 13,3 (11,5) mdkr. Portföljen består av svenska säkerställda obligationer med högsta rating samt obligationer emitterade av svenska kommuner och regioner. Innehavet av räntebärande värdepapper fungerar som en likviditetsreserv. Likviditetsportföljen var 1,6 (2,0) gånger större än refinansieringsbehovet för de närmaste sex månaderna. Relationen påverkas av periodiciteten av förfallande skuld bortom sex månader och kan därför förändras mellan mätperioderna



Skulder

Upplåning

Landshypotek Bank är aktiv i upplåningen på kapitalmarknaden. Landshypotek Bank försöker så långt som möjligt tillmötesgå investerarnas önskemål om löptid och räntekonstruktion. Stor vikt läggs vid arbetet med investerarrelationer för att säkerställa att investerarna har kunskap om och intresse för Landshypotek Bank och dess verksamhet.

Bankens primära finansieringskälla är säkerställda obligationer, men banken emitterar även seniora obligationer, senior non-preferred och kapitalinstrument. Bankens marknadsfinansiering har en genomsnittlig löptid på 3,0 år.

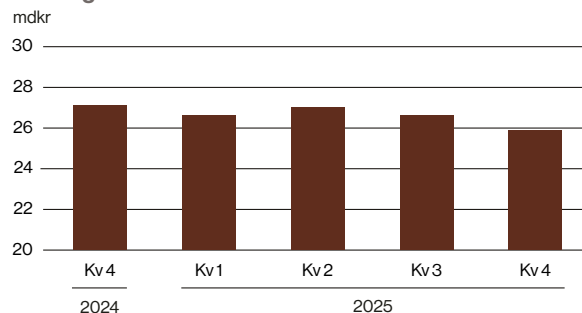
Under året emitterades säkerhetsställda obligationer till ett nominellt värde av 27,5 mdkr och seniora obligationer till ett nominellt värde av 1,0 mdkr.. Samtidigt förföll eller återköptes säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 17,0 mdkr samt seniora obligationer till ett nominellt värde av 1,9 mdkr.

Bankens derivatportfölj minskade med 120,5 mnkr i värde under 2025, där samtliga derivat omfattas av säkringsredovisning varför resultatpåverkan av värdeförändringen är minimal.

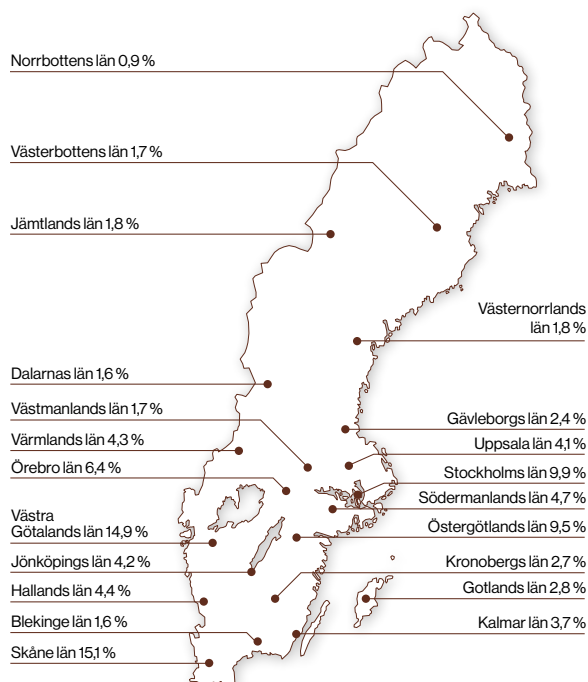
In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten uppgick till 25,9 (27,1) mdkr.

Inlåning från allmänheten



Geografisk spridning av utlåning



Finansierings- och likviditetssituation

Banken har en fortsatt god finansieringssituation med en stabil nettofinansieringskvot som uppgår till 120 procent. Även bankens kortsiktiga likviditetssituation är god med en likviditetstäckningskvot som uppgår till 301 procent.

Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 22,1 procent jämfört med 19,0 procent per 31 december 2024. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,3 procent (16,1). I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 23,2 procent (19,6). Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,9 procent (15,8). Den förstärkta kapitalsituationen är en följd av förändringar i Basel IV-regelverket.

Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2025-12-31	Rambelopp	Utnyttjat 2024-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	-
MTN-program ¹⁾	1 560	60 000 ¹⁾	3 160
NMTN-program ²⁾	92 126	108 169	80 456
Registered Covered Bonds	2 705		2 863
Primärkapitalinstrument	900		900

¹⁾ Medium Term Note Programme. Ej längre ett aktivt program för emittering av nya transaktioner.

²⁾ Nordic Medium Term Note and Covered Bond Programme. Rambeloppet är 10 000 miljoner euro.

Fjärde kvartalet 2025 jämfört med tredje kvartalet 2025

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 102 (148) mnkr. Det lägre rörelseresultatet är främst drivet av säsongvariation i kostnader, där tredje kvartalet kännetecknas av lägre personalkostnader till följd av semesteruttag.

Rating

Landshypotek Bank har rating från två ratinginstitut, Standard & Poor's och Fitch. Inga förändringar i ratingen har skett under kvartalet.

Rating	Lång	Kort
Standard & Poor's säkerställda obligationer	AAA	
Standard & Poor's	A	A-1
Fitch	A	F1

Koncernstruktur

Låntagare inom jord och skog i Landshypotek Bank är också medlemmar i Landshypotek Ekonomisk Förening. Landshypotek Ekonomisk Förening äger 100 procent av aktierna i Landshypotek Bank. Verksamhet bedrivs endast i Landshypotek Bank.

Händelser efter rapportperiodens slut

För att skapa bättre förutsättningar att leverera i enlighet med den nya strategin som antogs av styrelsen i december 2025 har en ny organisation beslutats. Bankens samlade organisation bygger på sju verksamhetsområden: Sälj, Affärsutveckling, Marknad, Företagsansvar, Finans, Risk och Compliance. Förändringen innebär att bankledningen utgörs av sju (tidigare åtta) medlemmar inklusive den verkställande direktören. Ändringen gäller från 1 februari 2026.

Stockholm den 3 februari 2026.

Johan Ericson
Vd

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och i enlighet med kapitel 9 i lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Redovisningsprinciper, beräkningsmetoder och riskhantering är oförändrade jämfört med senaste årsredovisningen, se not 1 i årsredovisningen 2024 (www.landshypotek.se/om-landshypotek/investerarrelationer/finansiella-rapporter), förutom att kostnaden för resolutionsavgift har brutits ut från räntenettot och redovisas på egen rad, "Påförda avgifter", tillsammans med avgift för inlåningskrav för räkenskapsåret 2025, jämförelsetal har justerats. Avgift för inlåningskravet avser den uteblivna ränteintäkten till följd av Riksbankens beslut att Banken ska tillhandahålla räntefri inlåning hos Riksbanken.

Nya standarder och ändringar

IFRS 18 Presentation och upplysningar träder i kraft 1 januari 2027 och ersätter då IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Den nya redovisningsstandarden innebär främst nya krav på uppställningsform av resultaträkning samt upplysningar om vissa resultatmått. IFRS 18 kan ha påverkan på utformning av Bankens finansiella rapporter, men bedöms inte ha någon påverkan på resultat, finansiell ställning, kapitalbas eller stora exponeringar.

Bokslutskommunikén har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning

mnkr	Not	Kv4 2025	Kv4 2024	Kv3 2025	Helår 2025	Helår 2024
Ränteintäkter		1 017	1 163	1 049	4 209	5 019
Räntekostnader ¹⁾		-726	-885	-762	-3 052	-3 896
Räntenetto	2	291	277	287	1 158	1 124
Provisionsintäkt		7	7	7	28	19
Provisionskostnad		0	0	0	0	0
Provisionsnetto		7	7	7	28	19
Nettoresultat av finansiella transaktioner		-9	-3	1	-8	-7
Övriga rörelseintäkter		1	1	2	6	5
Summa rörelseintäkter		290	283	296	1 183	1 142
Allmänna administrationskostnader		-159	-155	-124	-582	-559
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-10	-11	-10	-40	-43
Övriga rörelsekostnader		1	-1	0	1	-1
Summa kostnader före kreditförluster		-169	-167	-134	-621	-603
Resultat före kreditförluster		121	116	162	562	538
Kreditförluster netto	3	-4	-8	-3	-14	-4
Påförda avgifter ¹⁾		-14	-11	-10	-46	-46
Rörelseresultat		102	97	148	502	489
Skatt på periodens resultat		-22	-22	-32	-109	-108
Periodens resultat		80	75	116	393	381

Hänförligt till:

Aktieägare i Landshypotek Bank AB	69	60	105	347	337
Innehavare av primärkapitalinstrument	11	14	12	47	43

¹⁾ Under Q4 2025 ändrade Landshypotek redovisningsprincip och redovisar nu resolutionsavgiften på ny rad, Påförda avgifter, i resultaträkningen, tidigare ingick det i räntenettet. Jämförelsetal har räknats om och stämmer därför inte med årsredovisningen för 2024.

Totalresultat

mnkr	Kv4 2025	Kv4 2024	Kv3 2025	Helår 2025	Helår 2024
Periodens resultat	80	75	116	393	381
Övrigt totalresultat					
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet					
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	-1	-22	4	18	14
Valutabasissspread i verkligt värde säkring	1	-1	5	10	-10
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	0	4	-2	-6	-1
Summa poster som kommer att omklassificeras	0	-18	7	22	3
Summa övrigt totalresultat	0	-18	7	22	3
Periodens totalresultat	80	57	123	416	384

Hänförligt till:

Aktieägare i Landshypotek Bank AB	69	43	112	369	341
Innehavare av primärkapitalinstrument	11	14	12	47	43

Balansräkning i sammandrag

mnkr	Not	2025-12-31	2025-09-30	2024-12-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		103	144	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser		4 410	3 699	3 298
Utlåning till kreditinstitut		415	285	297
Utlåning till allmänheten	4	118 151	116 525	111 110
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		4	58	-73
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		8 951	9 315	7 950
Derivat		1 087	1 131	1 532
Immateriella anläggningstillgångar		42	40	42
Materiella anläggningstillgångar		21	24	34
Övriga tillgångar		21	16	11
Aktuell skattefordran		0	123	76
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		54	43	45
Summa tillgångar	5, 6	133 259	131 402	124 322
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		1 143	286	754
In- och upplåning från allmänheten		25 945	26 644	27 090
Emitterade värdepapper m.m.		96 138	94 533	86 194
Derivat		968	1 023	1 290
Övriga skulder		560	214	687
Aktuell skatteskuld		19	149	74
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		45	61	42
Avsättningar		0	0	0
Efterställda skulder		601	601	602
Summa skulder		125 420	123 512	116 732
Summa eget kapital		7 839	7 890	7 590
Summa skulder och eget kapital	5, 6	133 259	131 402	124 322

Kassaflödesanalys

mnkr	Helår 2025	Helår 2024
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	502	489
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-293	-216
Influtet på tidigare års konstaterade förluster	0	1
Betald inkomstskatt	-40	-36
Ökning/ minskning av tillgångar	-8 727	-3 432
Ökning/ minskning av skulder	8 743	2 777
Kassaflöde från den löpande verksamheten	185	-418
Investeringsverksamheten		
Anskaffningar av immateriella anläggningstillgångar	17	15
Anskaffningar av materiella tillgångar	1	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	18	17
Finansieringsverksamheten		
Erhållet aktieägartillskott	64	31
Förändring primärkapitalinstrument	-	500
Räntekostnad klassificerad som utdelning primärkapital (AT1)	-47	-51
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	17	480
Periodens kassaflöde	221	79
Förändring av likvida medel	221	79
Likvida medel vid periodens början	297	218
Likvida medel vid periodens slut	519	297

Förändringar i eget kapital

mnkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Totalt
	Aktie-kapital	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Verkligt värde-reserv	Valutabasis-spread i verkligt värdesäkring	Balanserade vinstmedel	Primär-kapital	
Ingående balans 1 jan 2024	2 253	1 017	-	-8	-15	3 278	400	6 925
Periodens totalresultat				11	-8	338	43	384
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	11	-8	338	43	384
Primärkapital							500	500
Utdelning på primärkapital-instrument						-7	-43	-51
Aktieägartillskott						31		31
Lämnat koncernbidrag						-251		-251
Skatt på lämnat koncernbidrag						52		52
Fond för utvecklingsutgifter								
Utgående balans 31 dec 2024	2 253	1 017	-	3	-22	3 439	900	7 590
Ingående balans 1 jan 2025	2 253	1 017	-	3	-22	3 439	900	7 590
Periodens totalresultat				14	8	347	47	416
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	14	8	347	47	416
Primärkapital								
Utdelning på primärkapital-instrument							-47	-47
Aktieägartillskott						64		64
Lämnat koncernbidrag						-232		-232
Skatt på lämnat koncernbidrag						48		48
Fond för utvecklingsutgifter			0			0		0
Utgående balans 31 dec 2025	2 253	1 017	0	17	-14	3 665	900	7 839

Noter

Not 1 Risk och kapitaltäckning

Landshypotek Bank AB (Banken) och dess konsoliderade situation (banken samt Landshypotek Ekonomisk Förening AB) tillhör tillsynskategori 3 enligt FI:s årliga tillsynskategorisering och klassificeras som övrigt institut enligt förordning (EU) 575/213 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen, CRR). Uppgifter som redovisas i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt kraven på offentliggörande av information om kapitaltäckning i CRR del åtta samt FFFS 2010:7, FFFS 2014:12 och FFFS 2008:25.

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 22,1 procent jämfört med 19,0 procent per 31 december 2024. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,3 procent (16,1). I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 23,2 procent (19,6). Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,9 procent (15,8).

Minimikapitalkravet uppgår till 8 procent av totalt riskvägt belopp. Det kombinerade buffertkravet uppgår till 4,5 procent och består av kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent samt konkracyklisk kapitalbuffert om 2,0 procent. Alla buffertkrav ska täckas med kärnprimärkapital.

I oktober 2024 erhöll banken resultatet av Finansinspektionens översyn och utvärdering (ÖUP). Av beslutet framgår att Banken på gruppnivå ska uppfylla ett så kallat pelare 2-krav (P2R) om 1,9 procent av gruppens totala riskvägda exponeringsbelopp. Dessutom bör banken på gruppnivå hålla ytterligare kapital i form av P2G om 0,5 procent. Det av Finansinspektionen bedömda kapitalbehov för den konsoliderade situationen inklusive P2G uppgår därmed till 14,9 procent och ska jämföras med en kapitalbas om 22,1 procent.

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,5 procent av det totala exponeringsmättet (5,6). Minimikapitalkravet för bruttosoliditet uppgår till 3,0 procent och utöver detta har Finansinspektionen åsatt den konsoliderade situationen en P2G om 0,5 procent.

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 5,0 mdkr (5,6) och ska jämföras med en kapitalbas om 7,7 mdkr.

I banken pågår metodutveckling avseende LGD-modellen för hushållsexponeringar. Tills vidare hålls extra kapital enligt Artikel 3 motsvarande REA om 1149 mnkr.

EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation	
	2025-12-31	2024-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 159	2 071
varav medlemsinsatser	2 159	2 071
varav aktiekapital		
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	4 703	4 567
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-17	-39
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	241	211
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	7 085	6 811
7 Ytterligare värdejusteringar	-13	-11
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-42	-42
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-286	-393
27a Andra regulatoriska justeringar	-3	-2
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-344	-448
29 Kärnprimärkapital	6 741	6 363
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	-
34 Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	517	608
44 Övrigt primärkapital	517	608
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	7 259	6 971
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	437	508
58 Supplementärkapital	437	508
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	7 695	7 479
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 893	39 466
61 Kärnprimärkapital (i %)	19,3	16,1
62 Primärkapital (i %)	20,8	17,7
63 Totalt kapital (i %)	22,1	19,0
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,1	10,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på konkracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ²⁾	12,2	9,0

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital.
²⁾ I denna beräkning ingår både Pelare 1 och Pelare 2 i minimikapitalkravet. I övrig kommunikation från banken omfattas enbart Pelare 1.

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Konsoliderad situation	
	2025-12-31	2024-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 791	3 157
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	656	693
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 570	1 776
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Totalt kapitalbehov	5 018	5 627
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 695	7 479
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	22,1	18,9
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 791	3 157
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	663	750
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,9
Kombinerat buffertkrav	1 570	1 776
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägladning	174	197
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,5	0,5
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägladning)	5 199	5 881
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,9	14,9
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 695	7 479
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	22,1	18,9
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 995	3 708
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägladning	666	618
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,5	0,5
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägladning)	4 661	4 326
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,5	3,5
Primärkapital	7 259	6 971
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,5	5,6

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

²⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2024) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

³⁾ Avser bruttosoliditetskrav enligt tillsynsförordning 575/2013 samt kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2024). Bruttosoliditetskravet implementerades i juni 2021.

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2025-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	118 757	16 596	1 328	14 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	70 496	4 616	369	7 %
Företag	48 191	11 909	953	25 %
Övriga motpartslösa tillgångar	71	71	6	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	15 073	1 207	97	8 %
Nationella regeringar eller centralbanker	127			0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	7 116			0 %
Institut	1 149	271	22	24 %
Företag	5	5	0	100 %
Hushåll	18	12	1	70 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	411	291	23	71 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	131 %
Säkerställda obligationer	6 244	624	50	10 %
Operativ risk		1 778	142	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	733	1 103	88	150 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		13 060	1 045	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	134 564	34 893	2 791	

2024-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	111 002	23 109	1 849	21 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	66 175	5 482	439	8 %
Företag	44 718	17 519	1 401	39 %
Övriga motpartslösa tillgångar	109	109	9	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	13 653	1 419	114	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	89	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 184	0	0	0 %
Institut	1 302	419	34	32 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	31	21	2	68 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	972	361	29	37 %
Fallerade exponeringar	1	2	0	135 %
Säkerställda obligationer	6 064	606	49	10 %
Operativ risk		2 102	168	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 004	627	50	62 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		11 062	885	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	125 659	39 468	3 157	

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

²⁾ Efter applicering av tillämpliga riskvikter. Riskvikterna för internmetoden baseras på intern riskklassificering och interna historiska data, medan schabloniserade värden enligt CRR används för schablonmetoden.

³⁾ Beräknas genom att multiplicera riskvägt exponeringsbelopp med 8 procent. Inkluderar inga buffertkrav.

⁴⁾ Beräknas genom att dividera riskvägt exponeringsbelopp med exponeringsvärdet för respektive risk/exponeringsklass.

fortsättning Not 1 EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnkr	Konsoliderad situation				
	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	6 741	6 624	6 557	6 564	6 363
2 Primärkapital	7 259	7 136	7 069	7 066	6 971
3 Totalt kapital	7 695	7 565	7 499	7 489	7 479
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 893	33 834	33 772	33 150	39 466
4a Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	34 893	33 834	33 772	33 150	
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	19,3	19,6	19,4	19,8	16,1
5b Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	19,3	19,6	19,4	19,8	
6 Primärkapitalrelation (i %)	20,8	21,1	20,9	21,3	17,7
6b Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	20,8	21,1	20,9	21,3	
7 Total kapitalrelation (i %)	22,1	22,4	22,2	22,6	19,0
7b Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	22,1	22,4	22,2	22,6	
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7d Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9
EU 7e varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7f varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4
EU 7g Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,9	9,9	9,9	9,9	9,9
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8 Kapitalkonservingsbuffert (i %)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9 Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
11 Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
EU 11a Samlade kapitalkrav (i %)	14,4	14,4	14,4	14,4	14,4
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalkraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	12,2	12,5	12,3	12,7	9,0
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	133 161	131 258	131 144	128 615	123 594
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	5,5	5,4	5,4	5,5	5,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-	-	-
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	11 266	11 789	10 280	10 747	9 637
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	4 047	3 873	3 834	4 040	3 906
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	302	383	332	579	405
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 745	3 490	3 502	3 461	3 501
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	301	338	294	310	275
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	116 786	111 423	109 655	113 561	109 167
19 Totalt behov av stabil finansiering	97 111	94 941	93 729	92 887	90 552
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	120,3	117,4	117,0	122,2	120,6

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2025-12-31	2024-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav medlemsinsatser		
varav aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	4 289	4 075
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	3	-19
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	393	381
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 939	6 690
7 Ytterligare värdejusteringar	-13	-11
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-42	-42
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-286	-393
27a Andra regulatoriska justeringar	-3	-2
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-344	-448
29 Kärnprimärkapital	6 594	6 242
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	900	900
34 Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
44 Övrigt primärkapital	900	900
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	7 494	7 142
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	600	600
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
58 Supplementärkapital	600	600
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	8 094	7 742
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 901	39 438
61 Kärnprimärkapital (i %)	18,9	15,8
62 Primärkapital (i %)	21,5	18,1
63 Totalt kapital (i %)	23,2	19,6
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,1	10,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ²⁾	13,3	9,3

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital.

²⁾ I denna beräkning ingår både Pelare 1 och Pelare 2 i minimikapitalkravet. I övrig kommunikation från banken omfattas enbart Pelare 1.

fortsättning Not 1 Kapitalbehov

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2025-12-31	2024-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 792	3 155
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	656	693
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 571	1 775
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Totalt kapitalbehov	5 019	5 623
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,3
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	8 094	7 742
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	23,2	19,6
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 792	3 155
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	663	749
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,9
Kombinerat buffertkrav	1 571	1 775
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-väglidning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-väglidning)	5 026	5 679
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,4
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	8 094	7 742
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	23,2	19,6
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 995	3 707
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-väglidning	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Totalt kapitalbehov	3 995	3 707
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	3,0
Primärkapital	7 494	7 142
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,6	5,8

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

²⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2024) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

³⁾ Avser bruttosoliditetskrav enligt tillsynsförordning 575/2013 samt kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2024). Bruttosoliditetskravet implementerades i juni 2021.

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2025-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	118 765	16 603	1 328	14 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	70 496	4 616	369	7 %
Företag	48 191	11 909	953	25 %
Övriga motpartslösa tillgångar	78	78	6	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	15 071	1 207	97	8 %
Nationella regeringar eller centralbanker	125			0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	7 116			0 %
Institut	1 149	271	22	24 %
Företag	5	5	0	100 %
Hushåll	18	12	1	70 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	411	291	23	71 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	131 %
Säkerställda obligationer	6 244	624	50	10 %
Operativ risk		1 778	142	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	733	1 103	88	150 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		13 060	1 045	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	134 569	34 901	2 792	

2024-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	110 973	23 080	1 846	21 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	66 175	5 482	439	8 %
Företag	44 718	17 519	1 401	39 %
Övriga motpartslösa tillgångar	80	80	6	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	13 653	1 419	114	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	89	-	-	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 184	-	-	0 %
Institut	1 302	419	34	32 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	31	21	2	68 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	972	361	29	37 %
Fallerade exponeringar	1	2	0	135 %
Säkerställda obligationer	6 064	606	49	10 %
Operativ risk		2 102	168	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 004	627	50	62 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		11 062	885	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	125 630	39 439	3 155	

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

²⁾ Efter applicering av tillämpliga riskvikter. Riskvikterna för internmetoden baseras på intern riskklassificering och interna historiska data, medan schabloniserade värden enligt CRR används för schablonmetoden.

³⁾ Beräknas genom att multiplicera riskvägt exponeringsbelopp med 8 procent. Inkluderar inga buffertkrav.

⁴⁾ Beräknas genom att dividera riskvägt exponeringsbelopp med exponeringsvärdet för respektive risk/exponeringsklass.

fortsättning Not 1 EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnkr	Landshypotek Bank				
	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	6 594	6 533	6 482	6 434	6 242
2 Primärkapital	7 494	7 433	7 382	7 334	7 142
3 Totalt kapital	8 094	8 033	7 982	7 934	7 742
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 901	33 841	33 777	33 155	39 438
4a Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	34 901	33 841	33 777	33 155	
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	18,9	19,3	19,2	19,4	15,8
5b Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	18,9	19,3	19,2	19,4	
6 Primärkapitalrelation (i %)	21,5	22,0	21,9	22,1	18,1
6b Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	21,5	22,0	21,9	22,1	
7 Total kapitalrelation (i %)	23,2	23,7	23,6	23,9	19,6
7b Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	23,2	23,7	23,6	23,9	
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7d Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9
EU 7e varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7f varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4
EU 7g Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,9	9,9	9,9	9,9	9,3
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8 Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9 Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
11 Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
EU 11a Samlade kapitalkrav (i %)	14,4	14,4	14,4	14,4	14,4
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	13,3	13,7	13,6	13,8	9,3
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	133 166	131 264	131 148	128 620	123 566
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	5,6	5,7	5,6	5,7	5,8
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-	-	-
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	11 266	11 789	10 280	10 747	9 637
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	4 047	3 873	3 834	4 040	3 906
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	302	383	332	579	405
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 745	3 490	3 502	3 461	3 501
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	301	338	294	310	275
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	116 454	111 364	109 599	113 264	108 868
19 Totalt behov av stabil finansiering	97 111	94 941	93 730	92 887	90 552
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	120,3	117,3	116,9	121,9	120,2

Not 2 Räntenetto

mnr	Kv4 2025	Kv4 2024	Kv3 2025	Helår 2025	Helår 2024
Ränteintäkter					
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	3	4	1	5	8
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	930	1 063	965	3 867	4 595
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	82	96	84	335	413
Övriga ränteintäkter	2	0	0	3	3
Summa ränteintäkter	1 017	1 163	1 049	4 209	5 019
Räntekostnader					
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-4	-19	-8	-34	-63
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-97	-189	-120	-502	-963
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-550	-583	-538	-2 164	-2 489
Räntekostnader för efterställda skulder	-5	-6	-5	-20	-29
Räntekostnader för derivatinstrument	-61	-79	-82	-300	-324
Övriga räntekostnader ¹⁾	-10	-9	-9	-32	-27
Summa räntekostnader	-726	-886	-762	-3 052	-3 896
Summa räntenetto²⁾	291	277	287	1 158	1 124

¹⁾ I övriga räntekostnader ingår räntekostnader för leasingskuld avseende leasing av fastigheter med -0,5 (-0,8) mnr

²⁾ Under 2025 ändrade Landshypotek redovisningsprincip och redovisar nu resolutionsavgiften på ny rad, Påförda avgifter, i resultaträkningen, tidigare ingick det i räntenettet. Jämförelsetal har räknats om och stämmer därför inte med årsredovisningen för 2024.

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 3 Kreditförluster netto

mnr	Kv4 2025	Kv4 2024	Kv3 2025	Helår 2025	Helår 2024
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	1	-1	0	1	0
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	1	-2	0	2	-2
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	2	-3	0	3	-2
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	-5	-5	-3	-15	-2
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	-1	0	0	-2	0
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	0	0	0	0	1
Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	-6	-5	-3	-17	-2
Summa kreditförluster netto	-4	-8	-3	-14	-4

Redovisning av förlustreserv

Banken redovisar förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen i utlåningsportföljen och för de delar av likviditetsportföljen som klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Varje tillgång kategoriseras till ett av tre stadier:

- Stadie 1 innefattar ej fallerade tillgångar utan betydande ökning i kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.
- Stadie 2 innefattar ej fallerade tillgångar med betydande ökning i kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.
- Stadie 3 avser fallerade tillgångar

Fastställande av betydande ökning i kreditrisk

För att fastställa om en utlåningstillgång har en betydligt ökad kreditrisk jämfört med kreditrisken vid första redovisningstillfället mäter banken bland annat hur tillgångens PD-riskklass har försämrats sedan tillgången uppstod. Om riskklassförsämringen överskrider bankens gränsvärden för ökad kreditrisk kategoriseras tillgången som Stadie 2-tillgång.

Bankens definition av fallissemang är den som föreskrivs i externa kapitaltäckningsregler.

Individuellt bedömda lån i stadie 3

Förväntad kreditförlust för tillgångar i Stadie 3 estimeras genom, i huvudsak, en individuell och manuell bedömning av förväntad förlust, utifrån tre scenarier. Bedömningen grundas i aktuell information som tar hänsyn till både makroekonomiska och låntagarspecifika faktorer som kan påverka framtida kassaflöden, så som nuvarande och framtida ekonomiska förhållanden, tiden till återvinning och värdet av ställda säkerheter.

Värdering

För tillgångar i stadie 1 beräknas förlustreserven till ett belopp motsvarande 12 månaders förväntade kreditförluster. För tillgångar i stadie 2 och 3 motsvarar förlustreserven de förväntade kreditförlusterna för tillgångarnas återstående löptid.

Värderingen av förväntade kreditförluster estimeras löpande enligt bankens beräkningsmodell och på individuell och kollektiv nivå. Estimeringen grundas i internt utvecklade statistiska modeller som beaktar både historisk data och sannolikhetsviktade framåtblickande makroekonomiska scenarier

De viktigaste indata som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- Sannolikhet för fallissemang (PD) – estimerar sannolikheten för att avtal hamnar i fallissemang.
- Förlust givet fallissemang (LGD) – bedömningen av hur mycket Landshypotek Bank förväntas förlora av exponeringsvärdet i händelse av fallissemang.

- Exponering vid fallissemang (EAD) – en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för fallissemang med hänsyn tagen till förväntade förändringar i kreditexponeringen i form av bland annat limitutnyttjande, extraamorteringar, förtidslösen och förväntad fallissemangsrisk.
- Förväntad löptid motsvarar kontraktets löptid, dock högst 30 år.

För huvuddelen av avtalen i utlåningsportföljen grundas PD och LGD på intern historisk data och utgår från bankens interna riskklassificeringsmodeller för kapitaltäckningen (se beskrivning i Landshypotek Bank - Landshypotek Bank AB Pillar 3 2024). Estimaten är omkalibrerade för att fånga dagens ekonomiska situation. För avtal i bankens likviditetsportfölj beräknas förväntade kreditförluster bland annat utifrån fallissemangsfrekvenser enligt ratingmatris från ett internationellt ratinginstitut.

För att skatta den framtida risken påverkas PD och LGD av prognoser för framtida ekonomisk utveckling genom makroekonomiska scenarier.

Sannolikhetsviktade makroekonomiska scenarier

Beräkningsmodellen väger samman utfallet av förväntad kreditförlust utifrån tre makroekonomiska scenarier (bas, förbättrat och försämrat) till årliga förväntade kreditförluster under tillgångens livstid.

För utlåningsportföljen ingår makroparametrarna marknadsränta, BNP och fastighetsprisindex i bankens scenarier. Makroparametrarna baseras på prognoser från externa värenummerade källor samt bedömningar av interna experter. Parametrarna prognostiseras för de första fem åren. Därefter återgår vart scenario till en långsiktig förväntad utveckling av makroparametrarna i upp till 30 år. Bankens tre scenarier över framtida ekonomisk utveckling (bas, förbättrat och försämrat) vägs samman utifrån sannolikheterna 60 procent viktning mot bas, 20 procent mot försämrat scenario samt 20 procent mot förbättrat scenario.

I allmänhet kommer en försämring av den framtida ekonomiska utvecklingen leda till ökade kreditförlustreserveringar, baserat antingen på de prognostiserade makroparametrarna eller på en ökning i sannolikhet för att det försämrade scenariot inträffar. På samma sätt kommer en förbättring av den framtida ekonomiska utvecklingen, leda till lägre kreditförlustreserveringar.

Nedan följer ett exempel på hur bankens kreditförlustreservering skulle se ut om det förbättrade, respektive det försämrade, scenariot tilldelades 100 procent i sannolikhet vilket påverkar de maskinellt beräknade kreditförlustreserveringarna (individuellt bedömda lån i stadie 3 har ej beaktats). Se not 4 för vidare information.

Scenario	Förväntad kreditförlust
Aktuell reserv (inklusive kreditreserver för lånelöften ingår i posten Avsättningar i balansräkningen)	34,4 mnkr
Förbättrat scenario	33,9 mnkr
Försämrat scenario	35,0 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2025-12-31	2025-09-30	2024-12-31
Lånefordringar stadie 1	114 472	112 677	106 918
Lånefordringar stadie 2	2 792	3 025	3 227
Lånefordringar stadie 3	921	854	987
Lånefordringar brutto	118 186	116 556	111 132
Avgår kreditförlustreserv	-34	-31	-22
Lånefordringar netto	118 151	116 525	111 110
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto			
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	0	8	45
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	370	402	218
Summa förfallna lånefordringar brutto	370	410	263

Lånefordringar brutto Januari-december 2025 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	106 918	3 227	987	111 132
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	16 987	69	1	17 059
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-9 406	-389	-209	-10 003
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster	-	-	-2	-2
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 283	1 283	-	0
från 1 till 3	-164	-	164	0
från 2 till 1	1 371	-1 371	-	0
från 2 till 3	-	-85	85	0
från 3 till 2	-	58	-58	0
från 3 till 1	47	-	-47	0
Utgående balans	114 472	2 792	921	118 186

Lånefordringar brutto Januari-December 2024 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	101 118	2 694	958	104 769
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	16 825	309	7	17 140
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-10 099	-447	-232	-10 778
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster	-	-	0 ¹⁾	0
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 577	1 577	-	0
från 1 till 3	-233	-	233	0
från 2 till 1	826	-826	-	0
från 2 till 3	-	-111	111	0
från 3 till 2	-	32	-32	0
från 3 till 1	59	-	-59	0
Utgående balans	106 918	3 227	987	111 132

¹⁾ Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster i stadie 3 har justerats ned med 44 pga ett klassificeringsfel föregående år.

fortsättning **Utlåning till allmänheten**

Kreditförlustreserv Januari-december 2025 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Summa kredit- förlustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-4	-8	-10	-22	-22	0
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-1	0	0	-1	-1	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	1	1	3	2	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	-2	-2	-2	0
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	1	2	-15	-12	-12	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	-	-	-	-	-	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-2	-	-2	-2	0
från 1 till 3	0	-	-1	0	0	0
från 2 till 1	0	1	-	1	1	0
från 2 till 3	-	1	0	1	1	0
från 3 till 2	-	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	-	0	0	0	0
Utgående balans	-3	-5	-26	-34	-34	0

Kreditförlustreserv Januari-december 2024 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Summa kredit- förlustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-4	-6	-8	-18	-18	0
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-2	-2	-1	-4	-4	0
Återförda reserveringar avseende amortering	1	1	2	4	4	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	1	0	2	3	3	-
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	0	1	1	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-4	0	-4	-4	0
från 1 till 3	0	0	-5	-5	-5	-
från 2 till 1	0	1	0	1	1	0
från 2 till 3	0	0	0	0	0	0
från 3 till 2	0	0	1	0	0	0
från 3 till 1	0	-	1	1	1	0
Utgående balans	-4	-8	-10	-22	-22	0

För utlåning finns säkerheter i form av fast egendom. För vidare information om redovisning av kreditförlustreserv och uppskattningar och väsentliga bedömningar, se not 3.

Not 5 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument

mnkr	2025-12-31				2024-12-31			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	4 410	-	-	4 410	3 298	-	-	3 298
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 951	-	-	8 951	7 950	-	-	7 950
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar	-	747	-	747	-	1 010	-	1 010
Valutaränteswappar	-	340	-	340	-	523	-	523
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	13 361	1 087	-	14 448	11 249	1 532	-	12 781
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar	-	956	-	956	-	1 273	-	1 273
Valutaränteswappar	-	13	-	13	-	17	-	17
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	968	-	968	-	1 290	-	1 290

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktisk och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Inga överföringar har skett mellan nivåerna.

I nivå 1 finns endast noterade bostadsobligationer och obligationer emitterade av kommuner och landsting. I nivå 2 finns derivatinstrument och finansiella skulder för vilka det finns väl etablerade värderingsmodeller baserade på marknadsdata.

Nivå 1

Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på köpkurser av noterade marknadspriser.

Nivå 2

Verkligt värde för finansiella instrument och derivatinstrument som inte handlas på aktiv marknad beräknas med hjälp av värderingsteknik, diskontering av framtida kassaflöden. Vid diskonteringen används noterade marknadsdata för aktuell löptid. I samtliga fall används noterade swapkurvor som bas för värderingarna. För obligationer används noterade kreditpåslag/avdrag relativt ränteswapkurvan för att göra en värdering av tillgången. För ränte- och valutaränteswappar används ränte- respektive valutaränteswapkurvan för värderingar.

Nivå 3

Data för tillgångar/skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata.

Not 6 Upplysningar om verkligt värde

mnkr	2025				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Verkligt värde	Bokfört värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	103	-	103	103
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 410	-	-	4 410	4 410
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	-	100	-	100	100
Utlåning till allmänheten	-	119 325	-	119 325	118 151
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	4	-	4	4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 951	-	-	8 951	8 951
Derivat	-	1 087	-	1 087	1 087
Summa tillgångar	13 361	120 619	-	133 980	132 806
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	1 143	-	1 143	1 143
In- och upplåning från allmänheten	-	25 945	-	25 945	25 945
Emitterade värdepapper m.m.	-	95 906	-	95 906	96 138
Derivat	-	968	-	968	968
Efterställda skulder	602	-	-	602	601
Övriga skulder	-	560	-	560	560
Summa skulder	602	124 522	-	125 124	125 355

¹⁾ I posten Utlåning till kreditinstitut har Riksbankens räntefria inlåningskrav exkluderats då posten inte bedöms uppfylla definitionen av ett finansiellt instrument.

mnkr	2024				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Verkligt värde	Bokfört värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 298	-	-	3 298	3 298
Utlåning till kreditinstitut	-	297	-	297	297
Utlåning till allmänheten	-	112 603	-	112 603	111 110
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-73	-	-73	-73
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 950	-	-	7 950	7 950
Derivat	-	1 532	-	1 532	1 532
Summa tillgångar	11 249	114 360	-	125 608	124 114
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	754	-	754	754
In- och upplåning från allmänheten	-	27 090	-	27 090	27 090
Emitterade värdepapper m.m.	-	85 694	-	85 694	86 194
Derivat	-	1 290	-	1 290	1 290
Efterställda skulder	601	-	-	601	602
Övriga skulder	-	687	-	687	687
Summa skulder	601	115 514	-	116 116	116 616

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering (till exempel IFRS eller ÅRKL) eller i kapitaltäckningsregelverket. Syftet med att banken använder alternativa nyckeltal när det är relevant är att presentera och följa upp bankens finansiella utveckling över tid och nyckeltalen anses av banken ge värdefull information till användarna av de finansiella rapporterna.

Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och bankens nyckeltal är därför inte alltid jämförbara med liknande mått presenterade av andra bolag. Definitioner av de alternativa nyckeltalen framgår nedan.

Nyckeltal	Definition
Förändring utlåning till allmänheten, %	Procentuell ökning av utlåning till allmänheten under perioden. Nyckeltalet är relevant för att följa utlåningstillväxten, vilken påverkar den finansiella utvecklingen av bolaget.
Räntemarginal rullande 12 mån, %	Räntenetto ackumulerat de senaste 12 månaderna i förhållande till genomsnittlig utlåning för perioden. Nyckeltalet syftar till att visa utvecklingen av räntemarginalen i utlåningsportföljen.
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	Procentuell ökning av in- och upplåning från allmänheten under perioden. Nyckeltalet är relevant för att följa inlåningstillväxten, vilken påverkar den finansiella utvecklingen i bolaget.
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	Kostnader i förhållande till intäkter inklusive nettoresultat av finansiella transaktioner. Nyckeltalet syftar till att visa bolagets kostnadseffektivitet.
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	Kostnader i förhållande till intäkter exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner. Nyckeltalet syftar till att visa bolagets kostnadseffektivitet.
Kreditförlustnivå, %	Kreditförluster netto i perioden uppräknat på helår i förhållande till genomsnittlig utlåning under perioden. Nyckeltalet syftar till att visa kreditkvaliteten och nivån på kreditrisk i utlåningsportföljen.
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	Kreditförsämrade tillgångar netto i förhållande till utlåning till allmänheten. Nyckeltalet syftar till att visa kreditkvaliteten i utlåningsportföljen och risken för framtida kreditförluster.
Räntabilitet på eget kapital, %	Årets resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital justerat för primärkapitallån. Nyckeltalet syftar till att ge ytterligare information om bolagets lönsamhet i förhållande till det egna kapitalet.
Resultat per aktie, kr	Årets resultat i förhållande till antal aktier. Nyckeltalet är relevant för att mäta hur mycket vinst banken genererar till sina ägare.

fortsättning Alternativa nyckeltal

mnkr	Kv4 2025	Kv4 2024	Kv3 2025	Helår 2025	Helår 2024
Förändring utlåning till allmänheten	1 626	4 050	874	7 042	6 359
Ingående balans utlåning till allmänheten	116 525	107 060	115 651	111 110	104 751
Förändring utlåning till allmänheten, %	1,4	3,8	0,8	6,3	6,1
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	1 158	1 124	1 144	1 158	1 124
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	115 252	106 703	113 227	115 252	106 703
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,00	1,05	0,99	1,00	1,05
Förändring in- och upplåning från allmänheten	-699	-899	-327	-1 145	-1 990
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	26 644	27 989	26 970	27 090	29 080
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	-2,6	-3,2	-1,2	-4,2	-6,8
Kostnader före kreditförluster	-169	-167	-134	-621	-603
Summa rörelseintäkter	290	283	295	1183	1142
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,58	0,59	0,45	0,53	0,53
Kostnader före kreditförluster	-169	-167	-134	-621	-603
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	299	286	295	1191	1148
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,56	0,58	0,45	0,52	0,53
Kreditförluster netto uppräknat på helår	-15	-31	-12	-14	-4
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	115 252	106 703	113 227	115 252	106 703
Kreditförlustnivå, %¹⁾	0,01	0,03	0,01	0,01	0,00
Kreditförsämrade tillgångar netto	887	937	835	887	937
Utlåning till allmänheten	118 151	111 110	116 525	118 151	111 110
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,75	0,84	0,72	0,75	0,84
Resultat efter skatt				393	381
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån				6 881	6 699
Räntabilitet på eget kapital, %				5,71	5,70
Resultat efter skatt				393	381
Antal aktier, mn				2	2
Resultat per aktie, kr				174,53	168,92

¹⁾ Under 2025 ändrade Landshypotek redovisningsprincip och redovisar nu resolutionsavgiften på ny rad. Påförda avgifter, i resultaträkningen, tidigare ingick det i räntenettet. Jämförelsetal har räknats om och stämmer därför inte med årsredovisningen för 2024.

Informationstillfällen 2025/2026

Landshypotek Banks rapporter kan hämtas på:

www.landshypotek.se/om-landshypotek

Årsredovisning 2025	11 mars 2026
Bolagsstämma	23 april 2026
Delårsrapport kvartal 1	6 maj 2026
Delårsrapport kvartal 2	20 juli 2026
Delårsrapport kvartal 3	26 oktober 2026

För ytterligare information

Anna Casselblad
CFO
0707 510 576

Johan Ericson
Vd
Nås via Anna Casselblad

Landshypotek Bank AB (publ)

Org.nr 556500-2762
Box 14092
104 41 Stockholm
www.landshypotek.se



Landshypotek Bank