



Landshypotek Bank

Landshypotek Bank AB Delårsrapport Q1 2025

Januari – mars 2025

Johan Ericson, vd Landshypotek Bank, kommenterar första kvartalet 2025

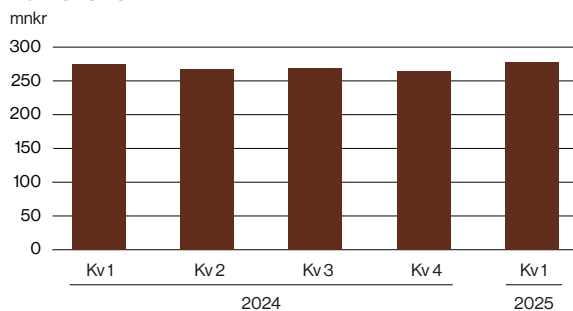
Vi avslutade förra året starkt och inleder 2025 med en positiv start. Tillväxten inom alla våra områden på utlåningsmarknaden fortsätter, och trots marginalpressen på marknaden är intäkterna högre än föregående år. I en dramatisk och turbulent omvärld står Landshypotek stabilt. Vi fortsätter agera ledande inom lantbruksutlåningen och intresset för våra bolån har varit rekordstort. Det skapar en god grund för fortsättningen på året.

Januari – mars 2025

jämfört med januari – mars 2024

- Rörelseresultatet uppgår till 124 (131) mnkr.
- Räntenettet uppgår till 277 (275) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 154 (153) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med -7 (0) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 113,7 (105,1) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 26,6 (28,5) mdkr.

Räntenetto

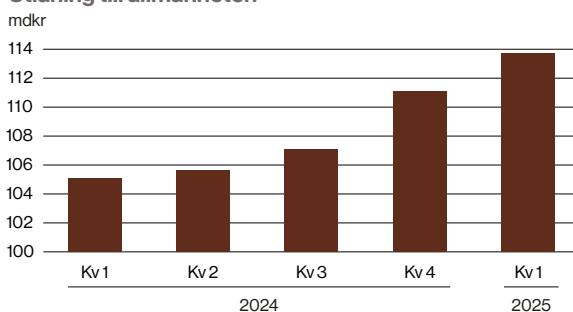


Januari – mars 2025

jämfört med oktober – december 2024

- Rörelseresultatet uppgår till 124 (97) mnkr.
- Räntenettet uppgår till 277 (266) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 154 (167) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med -7 (-8) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 113,7 (111,1) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 26,6 (27,1) mdkr.

Utlåning till allmänheten





Landshypotek Bank

Vd har ordet

I en turbulent omvärld inleder vi året positivt

Förra året avslutades starkt och vi inleder nu 2025 positivt. Vår tillväxt inom utlåningen fortsätter och trots marginalpressen på marknaden är intäkterna högre än föregående år. I en dramatisk och turbulent omvärld står Landshypotek stabilt.

Kvartalets rörelseresultat på 124 miljoner kronor är något lägre än under samma period 2024 (131 mnkr) men högre än föregående kvartal (97 mnkr). Till skillnad från 2024 har vi inlett året med tillväxt i alla segment.

Räntenettet uppgår till 277 miljoner kronor, jämfört med 275 miljoner kronor under första kvartalet 2024. Kostnadsnivån är också i linje med kvartal ett 2024, 154 jämfört med 153 miljoner kronor.

Vi fortsätter växa både i utlåningen till större lantbruksföretagare och boende på lantbruksfastigheter.

Intresset för våra bolån har varit rekordstort. I slutet av 2024 öppnade vi för lån även till bostadsrättsägare och med våra fortsatt konkurrenskraftiga erbjudanden växte antalet låneansökningar över förväntan. Våra svarstider har periodvis varit längre än önskat men vi har genom en stor insats lyckats få ner kötiden och välkomnat många nya kunder till banken.

Under kvartalet har vi växt vår utlåning med totalt 2,6 miljarder kronor. Därmed fortsätter vi vår fina utveckling där vi under det senaste året har växt med drygt 8,5 miljarder kronor.

Våra tjänster för ett tryggt kontospårande har fortsatt attrahera nya kunder. Dock ser vi att många har ett allt större behov att använda sitt buffertsparande vilket lett till lägre snittvolym under kvartalet. Den totala inlåningsvolymen på 26,6 miljarder kronor är därför något lägre än förra kvartalet (27,1 mdkr). Med skakiga börser och behov av tryggt sparande finns möjligheter att attrahera nya inlåningsvolym under andra kvartalet.

Stabila i turbulent tid

Det är en turbulent tid i världsekonomin, där vi upplever kraftiga förändringar från dag till dag. Trots detta är den direkta påverkan på Landshypotek begränsad och vi ser en fortsatt god tillgång till kapitalmarknaden.

Vi har den senaste tiden upplevt en turbulent makroekonomisk utveckling. Året inleddes med en inbromsning i den amerikanska ekonomin, men också med vissa förhoppningar om återhämtning i Europa. Aviseringar av stora offentliga finanspolitiska satsningar framför allt inom försvaret i Tyskland gav den europeiska ekonomin förhoppningar om stimulans. Efter inledande styrräntesänkningarna fortsatte dock

inflation utvecklingen att oroa centralbanker och Amerikanska centralbanken (FED) pausade fortsatta sänkningar. Den svenska Riksbanken angav efter sina styrräntesänkningar en räntebana som ligger stilla fram till 2027.

Den ekonomiska utvecklingen i Sverige har samtidigt varit svag. Inflationstrycket har överraskat uppåt, de mer framåtblickande indikatorer har vänt nedåt. De korta 3-månadersräntorna för kund har efter en inledande nedgång varit stabila. Även de bundna räntorna sjönk inledningsvis, men steg något under slutet av kvartalet. Allt fler kunder lägger sig också på kort bindningstid.

Den senaste tiden har faktiskt varit ännu rörigare med möjligt handelskrig och allt större risk för stagflation. Utvecklingen av den amerikanska politiken och effekterna på världsekonomin är svårbedömd och osäkerheten inför framtiden är stor.

Landshypotek står dock tryggt även i en turbulent omvärld. Vi är väl kapitaliserade och har en mycket god likviditetssituation. Vår upplåning med inlåning från allmänheten är stabil och den senaste emissionen visade mycket god efterfrågan för våra säkerställda obligationer. Vår litenhet med korta beslutsvägar är en stor styrka när det rör sig snabbt i omvärlden.

Den ekonomiska turbulensen påverkar givetvis våra kunder, men vi ser inte några tecken på kreditutmaningar. Även om vi reserverar för lite högre kreditförluster (-7 miljoner kronor jämfört med 0 för ett år sedan) fortsätter de att vara marginella och bygger på några få enskilda engagemang, utan samband eller tydlig koppling till makroutvecklingen.

Kunderna har positiv syn på framtiden

Våra lantbrukskunder har en positiv känsla för framtiden. Intresset är stort för svenskproducerade livsmedel. Diskussionen om hållbarhet ger förhoppningar om ökat bidrag från jord- och skogsbrukare i samhällets omställning och efterfrågan på produkter från de gröna näringarna. I vår Lantbrukspanel med 100 av landets större lantbruksföretagare är andelen som anger en positiv känsla i nivå med de tidigare högsta topparna under de sju år som panelen har delat med sig av hur de ser på nuläget.

När våra jord- och skogsbruksexperter summerar utvecklingen ser vi att det finns positiva indikationer i många näringsgrenar.

Fortsatt god lönsamhet i skogen: Under en lång period har skogsägare haft en god lönsamhet med bra rotnetto även för gallringar. Efterfrågan, både på kort och lång sikt, är stor. En kombination av minskad avverkning och låga lagernivåer har bidragit till den positiva prisutvecklingen. Vi har kunnat se höjda virkespriser även under 2025.



Fem viktiga händelser under kvartalet:

- Föreningen har kommunicerat utdelningsförslaget till bankens ägare. Utdelningen på 207 miljoner kronor är den näst högsta i bankens historia och motsvarar 10 procent på medlemsinsatsen.
- Intresset för Landshypotek har varit stort den senaste tiden, särskilt inom bolån där vi passerade ytterligare en milstolpe med 30 miljarder kronor i utlåning.
- Under mars träffade vi över 1300 lantbrukskunder på föreningens regionmöten.
- I februari samlade vi alla bankens medarbetare för dialog om aktuella frågor, arbetet under 2025, och den framtida utvecklingen. En viktig del i medarbetarskapet på banken.
- De nya kapitaltäckningsreglerna som implementerats av myndigheterna den 1/1 2025 bekräftar bankens låga risk och stärker det regulatoriska kapitalet på banken. Detta då bankens kärnverksamhet är utlåning mot säkerhet i fast egendom till låga belåningsgrader.

Samtidigt finns fortsatt politisk osäkerhet kring de långsiktiga villkoren för skogsbruk och skogsägande. Politikerna har svårt att möta intressekonflikterna som finns i samhället kring skogen. Frågetecken finns också kring vilka effekter USA:s tullar kommer att få för svensk skogsindustri.

Växtodlare laddade för våren: Ett nytt växtodlingsår tar nu form. Sammantaget visar utfallet för 2024 att många har stärkt sina kassor efter ett par år med utmaningar och ökade produktionskostnader. Lagren är relativt välfyllda jämfört med tidigare år, vilket också speglas i Jordbruksverkets statistik. För årstiden rapporteras höstsådda grödor se relativt fina ut. Den milda vintern har också inneburit rekordtidigt vårbruk i de södra delarna av landet, vilket kan bidra till en högre skörd. Samtidigt finns risken att grödorna skadas om det blir kallt efter sådd. En annan

orosfaktor är den låga nederbörden under vintern som också kan påverka grödornas kvalitet och volym.

Men de faktorer som kan dra ner den positiva känslan är mer kopplade till den marknadsutveckling som lantbrukaren har att förhålla och anpassa sig till. Priset på spannmål och oljevaxter föll under första kvartalet. Anledningen till prisnedgången beror till stor del på USA:s utspel kring tullavgifter och dess påverkan på den internationella handeln. Den stärkta dollarkursen bidrar även till svagare konkurrenskraft för varor från Europa. Volatiliteten på marknaden gör det svårare att planera när och hur varorna ska säljas för bästa intjäning.

God efterfrågan på mjölk, kött och ägg: Stämningen bland lantbrukare med djur varierar. Mjölkunderproducenterna tillhör den bransch som går starkt. Mjölkföretagarna har under flera år förstärkt både sin kassa och gjort investeringar. Efterfrågan på mejeriprodukter är god, bland annat ser man en ökad konsumtion i Sverige, framför allt på fetare produkter som ost och grädde. Mejerierna efterfrågar ökad mjölkproduktion i landet, vilket ytterligare stärker framtidstron.

Produktionsökningen är svagare än konsumtionsökningen för både nötkötts- och grisproducenter, vilket har drivit högre slakt- och livdjurspriser. I kombination med lägre till stabila rörelsekostnader har det bidragit till att lönsamheten har förbättrats, men den starkare svenska kronan har lett till att importkonkurrensen ökat under de senaste månaderna. Det påverkar särskilt marknadsbalansen för gris där den europeiska marknaden är mer pressad.

Lantbrukare med ägg- eller slaktkycklingproduktion upplever inte en lika positiv utveckling, bland annat som en följd av ökad importkonkurrens. Glädjande nog har smittspridningen av fågelinfluensa varit lägre än tidigare säsonger. Det är annars en smitta som kan få stora effekter för såväl enskilda företag som för hela branschen.

Krävs ökade investeringar i lantbruket

Det finns således en positiv känsla och positiva indikationer, men samtidigt behövs mer för att lantbrukare ska våga göra de nödvändiga investeringarna i lantbruks-Sverige. Flera rapporter den senaste tiden, bland annat från Jordbruksverket och Klimatpolitiska rådet, har visat att planerade investeringar inte möter de långsiktiga behoven. Regeringens nya Livsmedelsstrategi pekar också på de stora investeringsbehov som finns för att kunna öka produktionen, dra nytta av teknisk utveckling, stärka robustheten och hållbarheten.

Lantbrukarna har ännu inte lyckats möta det ökade behovet av investeringar. Många effektiviserar och jobbar med att utveckla sina gårdar, men inte tillräckligt för att ta nästa steg. I vår Lantbrukspanel anges att de största hindren är osäkerheten som skapas av politiska regleringar, bristande lönsamhet och det osäkra ekonomiska

läget. Vi på Landshypotek gör nytta och bidrar till ökad investeringskraft, men det behövs fler politiska lösningar för att sätta långsiktiga spelregler så att lantbrukarna vågar göra nödvändiga satsningar.

Fler behöver se möjligheterna att utmana sin traditionella bolånebank

Vi hoppas också fortsatt kunna skapa stort intresse och utmana på bolånemarknaden. Allt fler på marknaden ser fördelarna med den öppenhet vi visar kring kundräntor, enkelheten i kontakter, och våra grundläggande värderingar och inser att de faktiskt inte har behov av att vara helhetskund hos en bank. En ny undersökning visar att sex av tio har tänkt på att flytta sina bolån till en annan bank, men få gör slag i saken. Enbart en dryg tredjedel har faktiskt bytt bank och enbart 16 procent har gjort det de senaste fem åren (Landshypotek Novus 2024). Landshypotek behövs på marknaden.

Styrkan med att vara kooperativt ägd

När jag tillträdde som vd i början av året sa jag att jag har lärt känna den här banken som CFO och kommer nu göra det som vd. Under det första kvartalet har jag fått möjlighet att möta alla medarbetare vid en gemensam samling, men också fått tillfälle att träffa många av våra mer hängivna lantbrukarkunder på den ekonomiska förningens regionmöten. Mötena är en fantastisk möjlighet för oss att i dialog presentera läget och utvecklingen i den bank som de äger. Få banker har chansen att möta över 1300 kunder under en vecka.

Det är en av fördelarna som möjliggörs genom att vi ägs av en kooperation. FN har utlyst 2025 till Kooperativa året så det kommer finnas all anledning att återkomma till fördelarna med kooperativa företagarformer.

På årets regionmöten berättades också om förslaget till medlemsutdelning. Totalt föreslås att 207 miljoner kronor går till våra lantbrukarkunder, vilket är en fantastisk fin utdelning och ett starkt bidrag till gårdarna runt om i landet.

Fortsatt utveckling

Även om vi är stabila och växer även i denna tid av ekonomisk osäkerhet hoppas vi att hjulen börjar snurra och att vi får bidra till fortsatt tillväxt i hela Sverige.

Vi fortsätter utvecklas för våra kunder. I närtid kommer vi byta hela vårt telefon- och digitala system för kundservice, med målet att ge ännu bättre kontakter med våra nuvarande och framtida kunder. Vi ser även fram emot att vår omstöpning av internetbanken ytterligare ska märkas den kommande tiden.

Mer kommer att komma!

Johan Ericson
Vd Landshypotek Bank

Sammanfattning

mnkr	Kv1 2025	Kv1 2024	Kv 4 2024	Helår 2024
Räntenetto	277	275	266	1 078
Rörelseresultat	124	131	97	489
Resultat efter skatt	97	103	75	381
Utlåning till allmänheten	113 720	105 076	111 110	111 110
Förändring utlåning till allmänheten, %	2,3	0,3	3,8	6,1
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,00	1,16	1,01	1,01
In- och upplåning från allmänheten	26 645	28 533	27 090	27 090
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	-1,6	-1,9	-3,2	-6,8
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,54	0,54	0,61	0,55
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,54	0,55	0,61	0,55
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0,03	-	0,03	0,00
Total kapitalrelation, %	22,6	18,6	19,6	19,6
Rating långsiktig				
Standard & Poor's, Säkerställda obligationer	AAA	AAA	AAA	AAA
Standard & Poor's	A	A	A	A
Fitch	A	A	A	A
Medelantal anställda rullande 12 mån	240	225	236	236

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.



Vår finansiella utveckling

Landshypotek Bank visar under kvartalet ett rörelseresultat som överstiger föregående kvartals resultat med 27 mnkr. Jämfört med föregående kvartal har räntenettet ökat med 11 mnkr samtidigt som kostnaderna minskat med 13 mnkr. Utlåningen har ökat med 2,6 mdkr medan inlåningen minskat något. Under kvartalet har reserveringar för befarade kreditförluster om cirka 7 mnkr gjorts. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Första kvartalet 2025 jämfört med första kvartalet 2024

Bankens rörelseresultat uppgick till 124 (131) mnkr. Resultatförändringen är främst hänförlig till något högre förväntade kreditförluster under första kvartalet 2025 jämfört med första kvartalet 2024.

Räntenetto

Räntenettet uppgick till 277 (275) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 1 071 (1 311) mnkr, och räntekostnaderna till 795 (1 036) mnkr. Minskningen av såväl ränteintäkter som räntekostnader är en följd av det lägre ränteläget.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 0 (5,4) mnkr.

Kostnader

Kostnaderna uppgick till 154 (153) mnkr. Kostnaderna ligger således i nivå med kostnaderna föregående år, trots det ökade kostnadsläget.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

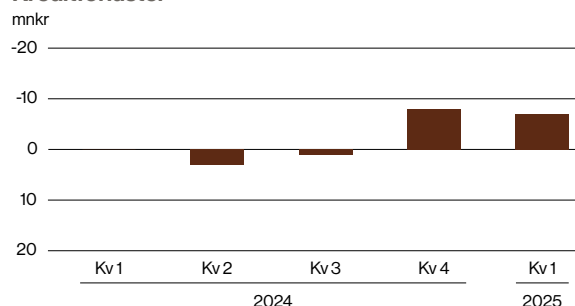
Sammantaget genererade kreditförluster en nettoresultatpåverkan om -7 (0,5) mnkr för kvartalet, varav

kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om -1 (0,7) mnkr och kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om -6 (-0,2) mnkr.

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 112 847 (104 189) mnkr och kreditförlustreserven till 12 (9) mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 901 (904) mnkr och kreditförlustreserven till 10 (8) mnkr. Reserve-ringarna för kreditförsämrade tillgångar avser enskilda engagemang med varierande driftsriktningar och geografiska lägen.

Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet. Se not 3 och 4 för vidare information.

Kreditförluster



Rörelseresultat

mnkr	Kv1 2025	Kv1 2024	Helår 2024
Räntenetto	277	275	1 078
Provisionsnetto	7	3	19
Övriga rörelseintäkter	1	7	-2
Varav nettoresultat av finansiella transaktioner	0	5	-7
Kostnader	-154	-153	-603
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,55	0,54	0,56
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,55	0,55	0,56
Redovisade kreditförluster netto	-7	0	-4
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0	-	0
Rörelseresultat	124	131	489
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	124	126	496

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

Tillgångar, mnkr	2025-03-31
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 456
Utlåning till kreditinstitut	297
Utlåning till allmänheten	113 720
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 246
Derivat	1 303
Anläggningstillgångar	70
Övriga tillgångar	173
Summa tillgångar	128 265

Skulder och eget kapital, mnkr	2025-03-31
Skulder till kreditinstitut	1 017
In- och upplåning från allmänheten	26 645
Emitterade värdepapper m.m.	90 533
Derivat	1 208
Efterställda skulder	602
Övriga skulder	570
Eget kapital	7 690
Summa skulder och eget kapital	128 265

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 17 (10) mnkr netto, varav finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade med 13 (15) mnkr till följd av sjunkande creditspreadar samtidigt som stigande valutabasissspreadar ger en effekt på 4 (-5) mnkr.

Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 113,7 (105,1) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 12,7 (12,8) 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 2,3 (1,4) 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

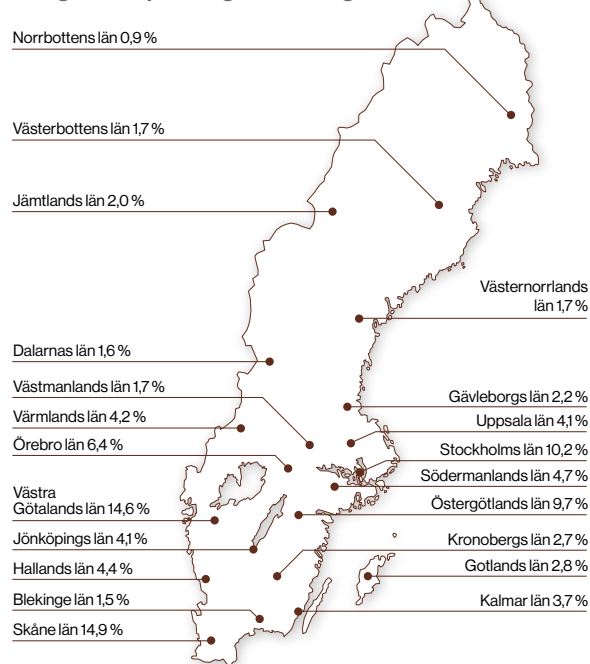
Upplåning

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.

Bankens primära finansieringskälla är säkerställda obligationer, men banken emitterar även seniora obligationer, senior non-preferred och kapitalinstrument. Bankens marknadsfinansiering har en genomsnittlig löptid på 2,9 år.

Geografisk spridning av utlåning



Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2025-03-31	Rambelopp	Utnyttjat 2024-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	-
MTN-program ¹⁾	2 460	60 000 ¹⁾	3 160
NMTN-program ²⁾	85 708	108 594	80 456
Registered Covered Bonds	2 712		2 863
Förlagslån	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.

Under kvartalet emitterades säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 9,8 mdkr. Samtidigt förföll säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 4,7 mdkr. Det gjordes återköp av säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 0,5 mdkr. Inga seniora obligationer emitterades eller förföll under kvartalet.

Bankens derivatportfölj ökade med 80,0 mnkr i värde under kvartalet där samtliga derivat omfattas av säkringsredovisning varför resultatpåverkan av värdeförändringen är minimal.

In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten uppgick till 26,6 (28,5) mdkr.

Finansierings- och likviditetssituation

Banken har en fortsatt god finansieringssituation med en stabil nettofinansieringskvot som uppgår till 121,9 procent. Även bankens kortsiktiga likviditetssituation är god med en likviditetstäckningskvot som uppgår till 310 procent.

Risk och kapitaltäckning

I bankens kapitaltäckning per 31 mars 2025 har de delar av det så kallade Basel IV-regelverket som gäller från och med 1 januari 2025 implementerats. Tillämpningen av Basel IV-regelverket har inneburit en reduktion i det totala riskexponeringsbeloppet (REA) med förbättrade kapitalrelationer som följd. Den för banken mest väsentliga effekten är riskviktsreduktionen i bankens företags-exponeringar för vilka den grundläggande IRK-metoden tillämpas. Riskviktsreduktionen beror framför allt på en minskning av de regulatoriskt föreskrivna LGD-värden som tillämpas.

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 22,6 procent jämfört med 18,6 procent per 31 mars 2024. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till

19,8 procent (16,5). I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 23,9 procent (18,8). Kärnprimärkapitalrelation uppgick till 19,4 procent (16,2).

Första kvartalet 2025 jämfört med fjärde kvartalet 2024

Rörelseresultatet för kvartalet uppgick till 124 (97) mnkr. Det högre rörelseresultat drivs av såväl ett högre räntenetto som lägre kostnader.

Rating

Landshypotek Bank har rating från två ratinginstitut, Standard & Poor's och Fitch. Fitch har under det första kvartalet bekräftat bankens rating med stabila utsikter.

Rating	Lång	Kort
S&P Säkerställda Obligationer	AAA	
S&P	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

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Stockholm den 7 maj 2025.

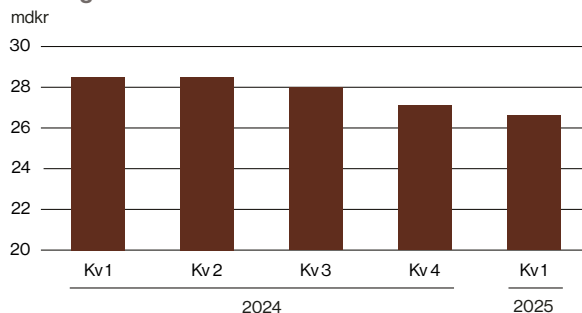
Johan Ericson
Vd

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering. Redovisningsprinciper, beräkningsmetoder och riskhantering är oförändrade jämfört med senaste årsredovisningen, se not 1 i årsredovisningen 2024 (www.landshypotek.se/om-landshypotek/investe-rarrelationer/finansiella-rapporter).

Delårsrapporten har inte varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Inlåning från allmänheten



Resultaträkning

mnkr	Not	Kv 1 2025	Kv 1 2024	Kv 4 2024	Helår 2024
Ränteintäkter		1 071	1 311	1 163	5 019
Räntekostnader		-795	-1 036	-897	-3 941
Räntenetto	2	277	275	266	1 078
Provisionsintäkt		7	3	7	19
Provisionskostnad		0	0	0	0
Provisionsnetto		7	3	7	19
Nettoreultat av finansiella transaktioner		0	5	-3	-7
Övriga rörelseintäkter		1	1	1	5
Summa rörelseintäkter		285	284	272	1 096
Allmänna administrationskostnader		-144	-142	-155	-559
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-10	-11	-11	-43
Övriga rörelsekostnader		-	-	-1	-1
Summa kostnader före kreditförluster		-154	-153	-167	-603
Resultat före kreditförluster		131	131	105	492
Kreditförluster netto	3	-7	0	-8	-4
Rörelseresultat		124	131	97	489
Skatt på periodens resultat		-27	-29	-22	-108
Periodens resultat		97	103	75	381

Totalresultat

mnkr	Kv 1 2025	Kv 1 2024	Kv 4 2024	Helår 2024
Periodens resultat	97	103	75	381
Övrigt totalresultat				
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet				
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	16	21	-22	14
Valutabasisspread i verkligt värde säkring	-4	-7	-1	-10
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	4	-4	4	-1
Summa poster som kommer att omklassificeras	17	10	-18	3
Summa övrigt totalresultat	17	10	-18	3
Periodens totalresultat	114	113	57	384

Balansräkning

mnkr	Not	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		125	270	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser		3 456	3 884	3 298
Utlåning till kreditinstitut		297	161	297
Utlåning till allmänheten	4	113 720	105 076	111 110
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-96	-405	-73
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		9 246	8 933	7 950
Derivat		1 303	1 893	1 532
Immateriella anläggningstillgångar		39	45	42
Materiella anläggningstillgångar		31	49	34
Övriga tillgångar		0	8	11
Aktuell skattefordran		99	14	76
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		44	44	45
Summa tillgångar	5,6	128 265	119 971	124 322
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		1 017	1 681	754
In- och upplåning från allmänheten		26 645	28 533	27 090
Emitterade värdepapper m.m.		90 533	79 728	86 194
Derivat		1 208	1 808	1 290
Övriga skulder		421	492	687
Skatteskuld		88	35	74
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		60	60	42
Avsättningar		1	-	-
Efterställda skulder		602	602	602
Summa skulder		120 575	112 940	116 732
Summa eget kapital		7 690	7 031	7 590
Summa skulder och eget kapital	5,6	128 265	119 971	124 322

Kassaflödesanalys

mnkr	Kv 1 2025	Kv 1 2024	Helår 2024
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	124	131	489
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-3	-11	-216
Influtet på tidigare års konstaterade förluster	0	0	1
Betald inkomstskatt	-13	-21	-36
Ökning/ minskning av tillgångar	-3 800	-1 235	-3 432
Ökning/ minskning av skulder	3 827	1 352	2 777
Kassaflöde från den löpande verksamheten	134	216	-418
Investeringsverksamheten			
Anskaffningar av immateriella anläggningstillgångar	3	2	15
Anskaffningar av materiella tillgångar	-	1	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	3	4	17
Finansieringsverksamheten			
Erhållet aktieägartillskott	-	-	31
Förändring primärkapitalinstrument	-	-	500
Räntekostnad klassificerad som utdelning primärkapital (AT1)	-13	-7	-51
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-13	-7	480
Periodens kassaflöde	124	213	79
Förändring av likvida medel	124	213	79
Likvida medel vid periodens början	297	218	218
Likvida medel vid periodens slut	422	431	297

Förändringar i eget kapital

Januari-mars 2025 mnr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Totalt
	Aktie- kapital	Primär- kapital	Reserv- fond	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans	2 253	900	1 017	4	-23	3 439	7 590
Periodens totalresultat				13	3	97	113
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	13	3	97	113
Primärkapital							0
Utdelning på primärkapitalinstrument						-13	-13
Aktieägartillskott							0
Lämnat koncernbidrag							0
Skatt på lämnat koncernbidrag							0
Utgående balans	2 253	900	1 017	16	-20	3 524	7 690

Januari-december 2024 mnr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Totalt
	Aktie- kapital	Primär- kapital	Reserv- fond	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans	2 253	400	1 017	-8	-15	3 278	6 925
Periodens totalresultat				11	-8	381	384
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	11	-8	381	384
Primärkapital		500					500
Utdelning på primärkapitalinstrument						-51	-51
Aktieägartillskott						31	31
Lämnat koncernbidrag						-251	-251
Skatt på lämnat koncernbidrag						52	52
Utgående balans	2 253	900	1 017	4	-23	3 439	7 590

Noter

Not 1 Risk och kapitaltäckning

Banken och dess konsoliderade situation tillhör tillsynskategori 3 enligt FI:s årliga tillsynskategorisering och klassificeras som övrigt institut enligt CRR. Uppgifter som redovisas i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt kraven på offentliggörande av information om kapitaltäckning i tillsynsförordningen del åtta samt FFFS 2014:12 och FFFS 2008:25.

Ändringar i Bankpaketet

Bankens kapitaltäckning tas fram utifrån tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet vilka anpassats efter Bankpaketet som antogs den 7 juni 2019. Den 19 juni 2024 publicerades ändringar i tillsynsförordningen och kapitaltäckningsdirektivet i EU:s officiella tidning vilket innebär att de sista delarna av Basel 3-regelverket färdigstälts (det så kallade Basel IV-regelverket). Ändringarna ska förbättra jämförbarheten av riskbaserade kapitalmätt mellan banker inom EU. Åtgärderna innefattar bland annat ändringar av schablonmetoden respektive metoden för intern riskklassificering (IRK) som används för att beräkna kapitalkrav för kreditrisk. För beräkning av kapitalkrav enligt IRK införs ett kapitalkravsgolv där riskexponeringsbeloppet (REA) inte får understiga 72,5 procent av vad schablonmetoden resulterar i. Kapitalkravsgolvet implementeras under en övergångsperiod under 2025 – 2030. Stora delar av regelverksförändringarna gäller från och med den 1 januari 2025 vilket innebär att dessa tillämpats i bankens kapitaltäckning per 31 mars 2025. Flertalet ändringar har dock ett senare implementeringsdatum eller långa övergångsperioder.

Kapitaltäckning

I bankens kapitaltäckning per 31 mars 2025 har de delar av det så kallade Basel IV-regelverket som gäller från och med 1 januari 2025 implementerats. Tillämpningen av Basel IV-regelverket har inneburit en reduktion i det totala riskexponeringsbeloppet (REA) med förbättrade kapitalrelationer som följd. Den för banken mest väsentliga effekten är riskviktsreduktionen i bankens företagsexponeringar för vilka den

grundläggande IRK-metoden tillämpas. Riskviktsreduktionen beror framför allt på en minskning av de regulatoriskt föreskrivna LGD-värden som tillämpas. Kapitalkravsgolvet som per 31 mars 2025 uppgår till 50 procent av vad schablonmetoden resulterar i understiger REA enligt internmetoden och har därmed inte påverkat bankens kapitaltäckning.

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 22,6 procent jämfört med 18,6 procent per 31 mars 2024. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,8 procent (16,5). I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 23,9 procent (18,8). Kärnprimärkapitalrelation uppgick till 19,4 procent (16,2).

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 kontracyklisk kapitalbuffert om 2,0 procent. Alla buffertkrav ska täckas med kärnprimärkapital. I oktober 2024 erhöll banken sitt ÖUP-beslut. Landshypotek Bank AB ska på gruppnivå uppfylla ett P2R-krav 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 kapitalbehovet för den konsoliderade situationen inklusive P2G uppgår därmed till 14,9 procent och ska jämföras med en kapitalbas om 22,6 procent.

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,5 procent av det totala exponeringsmättet (5,5). 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 4,8 mdkr (5,6) och ska jämföras med en kapitalbas om 7,5 mdkr.

I banken pågår metodutveckling avseende LGD-modellen för hushållsexponeringar. Tills vidare hålls extra kapital enligt Artikel 3 motsvarande REA om 1 149 mnkr.

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapittäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation	
	2025-03-31	2024-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 074	2 071
varav: medlemsinsatser	2 074	2 071
varav: aktiekapital		
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	4 944	4 567
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-23	-39
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	-121	211
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 874	6 811
7 Ytterligare värdejusteringar	-13	-11
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-39	-42
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-256	-393
27a Andra regulatoriska justeringar	-2	-2
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-310	-448
29 Kärnprimärkapital	6 564	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 kapiteltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	502	608
44 Övrigt primärkapital	502	608
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	7 066	6 971
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	423	508
58 Supplementärkapital	423	508
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	7 489	7 479
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 150	39 466
61 Kärnprimärkapital (i %)	19,8	16,1
62 Primärkapital (i %)	21,3	17,7
63 Totalt kapital (i %)	22,6	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 kontryckisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ²⁾	12,7	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	
	2025-03-31	2024-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 652	3 157
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	623	693
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 492	1 776
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 767	5 627
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 489	7 479
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	22,6	18,9
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 652	3 157
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	630	750
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,9
Kombinerat buffertkrav	1 492	1 776
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	166	197
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,5	0,5
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 939	5 881
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,9	14,9
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 489	7 479
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	22,6	18,9
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 858	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-vägledning	643	618
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,5	0,5
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 502	4 326
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,5	3,5
Primärkapital	7 066	6 971
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,5	5,6

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

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

³⁾ Avser bruttosoliditetskrav enligt tillsynsordning 575/2013 samt kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2024).

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2025-03-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	1 12 718	15 198	1 216	13 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	66 936	4 435	355	7 %
Företag	45 711	10 691	855	23 %
Övriga motpartslösa tillgångar	71	71	6	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	16 281	1 543	123	9 %
Nationella regeringar eller centralbanker	237			0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	6 134			0 %
Institut	1 088	264	21	24 %
Företag	5	5	0	100 %
Hushåll	28	20	2	69 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	2 218	595	48	27 %
Fallerade exponeringar	1	2	0	126 %
Säkerställda obligationer	6 569	657	53	10 %
Operativ risk		1 726	138	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	792	1 177	94	149 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		12 358	989	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	129 790	33 150	2 652	

2024-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	1 11 002	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				
	2025-03-31	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	6 564	6 363	6 342	6 281	6 313
2	7 066	6 971	6 937	6 872	6 598
3	7 489	7 479	7 437	7 370	7 094
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	33 150	39 466	38 191	37 952	38 171
4a	33 150				
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	19,8	16,1	16,6	16,5	16,5
5b	19,8				
6	21,3	17,7	18,2	18,1	17,3
6b	21,3				
7	22,6	19,0	19,5	19,4	18,6
7b	22,6				
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7d	1,9	1,9	2,0	2,0	2,0
EU 7e	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7f	1,4	1,4	1,5	1,5	1,5
EU 7g	9,9	9,9	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
11	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
EU 11a	14,4	14,4	14,5	14,5	14,5
12	12,7	9,0	9,4	9,4	8,6
Bruttosoliditetsgrad					
13	128 615	123 594	121 348	119 599	119 005
14	5,5	5,6	5,7	5,8	5,5
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a	–	–	–	–	–
EU 14b	–	–	–	–	–
EU 14c	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d	–	–	–	–	–
EU 14e	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15	10 747	9 637	9 530	9 700	10 592
EU 16a	4 040	3 906	4 373	3 740	3 655
EU 16b	579	405	424	215	446
16	3 461	3 501	3 949	3 525	3 209
17	310,5	275,2	241,3	275,2	330,1
Stabil nettofinansieringskvot					
18	113 561	109 167	104 907	105 113	100 900
19	92 887	90 552	87 424	86 102	85 319
20	122,2	120,6	120,0	122,1	118,3

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2025-03-31	2024-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav: medlemsinsatser		
varav: aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	4 443	4 075
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-4	-19
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	51	381
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 744	6 690
7 Ytterligare värdejusteringar	-13	-11
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-39	-42
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-256	-393
27a Andra regulatoriska justeringar	-2	-2
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-310	-448
29 Kärnprimärkapital	6 434	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)	7 334	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)	7 934	7 742
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 155	39 438
61 Kärnprimärkapital (i %)	19,4	15,8
62 Primärkapital (i %)	22,1	18,1
63 Totalt kapital (i %)	23,9	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 %)	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ²⁾	13,8	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	
	2025-03-31	2024-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 652	3 155
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	623	693
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 492	1 775
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 768	5 623
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,3
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	7 934	7 742
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	23,9	19,6
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 652	3 155
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	630	749
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,9
Kombinerat buffertkrav	1 492	1 775
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	0,0	0,0
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,0	0,0
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 774	5 679
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,4
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	7 934	7 742
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	23,9	19,6
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 859	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-vägledning	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 859	3 707
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	3,0
Primärkapital	7 334	7 142
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,7	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).

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2025-03-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	1 12 722	15 202	1 216	13 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	66 936	4 435	355	7 %
Företag	45 711	10 691	855	23 %
Övriga motpartslösa tillgångar	76	76	6	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	16 281	1 543	123	9 %
Nationella regeringar eller centralbanker	237	-	-	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	6 134	-	-	0 %
Institut	1 088	264	21	24 %
Företag	5	5	0	100 %
Hushåll	28	20	2	69 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	2 218	595	48	27 %
Fallerade exponeringar	1	2	0	126 %
Säkerställda obligationer	6 569	657	53	10 %
Operativ risk		1 726	138	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	792	1 177	94	149 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		12 358	989	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	129 795	33 155	2 652	

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 AB				
	2025-03-31	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1	6 434	6 242	6 276	6 229	6 181
2	7 334	7 142	7 176	7 129	6 581
3	7 934	7 742	7 776	7 729	7 181
Riskvägda exponeringsbelopp					
4	33 155	39 438	38 193	37 952	38 171
4a	33 155				
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5	19,4	15,8	16,4	16,4	16,2
5b	19,4				
7	22,1	18,1	18,8	18,8	17,2
6b	22,1				
7	23,9	19,6	20,4	20,4	18,8
7b	23,9				
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7d	1,9	1,9	2,0	2,0	2,0
EU 7e	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7f	1,4	1,4	1,5	1,5	1,5
EU 7g	9,9	9,9	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
11	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
EU 11a	14,4	14,4	14,5	14,5	14,5
12	13,8	9,3	9,8	9,0	8,8
Bruttosoliditetsgrad					
13	128 620	123 566	121 350	119 599	119 005
14	5,7	5,8	5,9	6,0	5,5
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14a	-	-	-	-	-
EU 14b	-	-	-	-	-
EU 14c	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
EU 14d	-	-	-	-	-
EU 14e	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15	10 747	9 637	9 530	9 700	10 592
EU 16a	4 040	3 906	4 373	3 740	3 655
EU 16b	579	405	424	215	446
16	3 461	3 501	3 949	3 525	3 209
17	310,5	275,2	241,3	275,2	330,1
Stabil nettofinansieringskvot					
18	113 264	108 868	104 873	100 079	100 571
19	92 887	90 552	87 424	86 102	85 320
20	121,9	120,2	120,0	122,0	117,9

Not 2 Räntenetto

mnkr	Kv1 2025	Kv1 2024	Kv 4 2024	Helår 2024
Ränteintäkter				
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	1	2	4	8
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	986	1 198	1 063	4 595
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	84	109	96	413
Övriga ränteintäkter	0	1	0	3
Summa ränteintäkter	1 071	1 311	1 163	5 019
Räntekostnader				
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-9	-13	-19	-63
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-146	-272	-189	-963
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-536	-640	-583	-2 489
Räntekostnader för efterställda skulder	-5	-8	-6	-29
Räntekostnader för derivatinstrument	-81	-87	-79	-324
Övriga räntekostnader	-17	-16	-20	-73
Summa räntekostnader	-795	-1 036	-897	-3 942
Summa räntenetto	277	275	266	1 078

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 3 Kreditförluster netto

mnkr	Kv1 2025	Kv1 2024	Kv 4 2024	Helår 2024
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	-1	0	-1	0
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	0	1	-2	-2
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	-1	1	-3	-2
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	-6	-1	-5	-2
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	0	0	0	0
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	0	0	0	1
Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	-6	0	-5	-2
Summa kreditförluster netto	-7	0	-8	-4

Ingen egendom övertagen för skyddanden av fordran.

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 - Rapport om kapitaltäckning och riskhantering 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 ratingsinstitut.

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 ränta, 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 kreditförlustreserveringar 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)	29,0 mnkr
Förbättrat scenario	28,0 mnkr
Försämrat scenario	29,9 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2025-03-31	2024-03-31	2024-12-31
Lånefordringar stadie 1	109 974	101 528	106 918
Lånefordringar stadie 2	2 874	2 661	3 227
Lånefordringar stadie 3	901	904	987
Lånefordringar brutto	113 749	105 093	111 132
Avgår kreditförlustreserv	-29	-17	-22
Lånefordringar netto	113 720	105 076	111 110
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto			
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	17	15	45
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	279	319	218
Summa förfallna lånefordringar brutto	296	334	263

Lånefordringar brutto Januari-mars 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	4 461	12	1	4 474
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-1 646	-151	-60	-1 857
Bortskrivna lånefordringar avseende konstaterade förluster			0	0
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-265	265		-
från 1 till 3	-3		3	-
från 2 till 1	507	-507		-
från 2 till 3		-7	7	-
från 3 till 2		36	-36	-
från 3 till 1	1		-1	-
Utgående balans	109 974	2 874	901	113 749

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	52	17 185
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-10 099	-447	-232	-10 778
Bortskrivna lånefordringar avseende konstaterade förluster			-44	-44
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 577	1 577		-
från 1 till 3	-233		233	-
från 2 till 1	826	-826		-
från 2 till 3		-111	111	-
från 3 till 2		32	-32	-
från 3 till 1	59		-59	-
Utgående balans	106 918	3 227	987	111 132

fortsättning Utlåning till allmänheten

Kreditförlustreserv Januari-mars 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	-1
Återförda reserveringar avseende amortering	0	0	0	1	1	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	0	0	-6	-6	-6	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	0	0	0	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-1	0	-1	-1	0
från 1 till 3	0	0	0	0	0	0
från 2 till 1	0	0	0	0	0	0
från 2 till 3	0	0	0	0	0	0
från 3 till 2	0	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	0	0	0	0	0
Utgående balans	-5	-8	-16	-29	-28	-1

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	0
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	0
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	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	2025-03-31				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.	3 456	-	-	3 456	3 298	-	-	3 298
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 246	-	-	9 246	7 950	-	-	7 950
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar	-	933	-	933	-	1 010	-	1 010
Valutaränteswappar	-	369	-	369	-	523	-	523
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	12 702	1 303	-	14 005	11 249	1 532	-	12 781
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar	-	1 193	-	1 193	-	1 273	-	1 273
Valutaränteswappar	-	15	-	15	-	17	-	17
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	1 208	-	1 208	-	1 290	-	1 290

För finansiella instrument redovisade till verkligt värde används olika värderingsmetoder för att fastställa det verkliga värdet. Obligationer och räntebärande värdepapper samt Belåningsbara statsskuldsförbindelser värderas utifrån marknadsnoteringar. Samtliga av dessa tillgångar handlas på en aktiv marknad med noterade marknadspriser. Derivat värderas genom nuvärdet av det kassaflöde som sammanhänger med det finansiella instrumentet. Avkastningskurvor som används för diskontering av kassaflöden är baserade på observerbar marknadsdata. Inga förändringar av värderingsmetoder eller antaganden har skett under året.

Inga överföringar har skett mellan nivåerna. I nivå 1 finns endast noterade bostadsobligationer och obligationer emitterade av kommuner och regioner. 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. Upplupna räntor ingår inte i beräkningen av verkligt värde.

Nivå 3

Data för tillgångar/skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata

Not 6 Upplysningar om verkligt värde

mnkr	2025-03-31				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Verkligt värde	Bokfört värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	125	-	125	125
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 456	-	-	3 456	3 456
Utlåning till kreditinstitut	-	297	-	297	297
Utlåning till allmänheten	-	115 249	-	115 249	113 720
Värdet förändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-96	-	-96	-96
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 246	-	-	9 246	9 246
Derivat	-	1 303	-	1 303	1 303
Summa tillgångar	12 702	116 877	-	129 580	128 051
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	1 017	-	1 017	1 017
In- och upplåning från allmänheten	-	26 645	-	26 645	26 645
Emitterade värdepapper m.m.	-	90 145	-	90 145	90 533
Derivat	-	1 208	-	1 208	1 208
Efterställda skulder	601	-	-	601	602
Övriga skulder	-	421	-	421	421
Summa skulder	601	119 436	-	120 037	120 426

mnkr	2024-12-31				
	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
Värdet förändring 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	124 116
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	-	116 114	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	Kv 1 2025	Kv 1 2024	Kv 4 2024	Helår 2024
Förändring utlåning till allmänheten	2 610	325	4 050	6 359
Ingående balans utlåning till allmänheten	111 110	104 751	107 060	104 751
Förändring utlåning till allmänheten, %	2,3	0,3	3,8	6,1
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	1 080	1 195	1 078	1 078
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	108 528	103 420	106 703	106 703
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,00	1,16	1,01	1,01
Förändring in- och upplåning från allmänheten	-445	-546	-899	-1 990
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	27 090	29 080	27 989	29 080
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	-1,6	-1,9	-3,2	-6,8
Kostnader före kreditförluster	-154	-153	-167	-603
Summa rörelseintäkter	285	284	275	1096
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,54	0,54	0,61	0,55
Kostnader före kreditförluster	-154	-153	-167	-603
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	285	279	275	1 102
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,54	0,55	0,61	0,55
Kreditförluster netto uppräknat på helår	-28	2	-31	-4
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	108 528	103 420	106 703	106 703
Kreditförlustnivå, %¹⁾	0,03	-	0,03	0,00
Kreditförsämrade tillgångar netto	885	887	937	937
Utlåning till allmänheten	113 720	105 076	111 110	111 110
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,78	0,84	0,84	0,84
Resultat efter skatt				381
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån				6 699
Räntabilitet på eget kapital, %				5,7
Resultat efter skatt				381
Antal aktier, miljoner				2
Resultat per aktie, kr²⁾				168,9

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

²⁾ Nyckeltalet finns definierat i IFRS

Informationstillfällen 2025

Landshypotek Banks rapporter kan hämtas på:

www.landshypotek.se/om-landshypotek

Delårsrapport kvartal 2 21 juli 2025

Delårsrapport kvartal 3 27 oktober 2025

För ytterligare information

Jan Lilja
tf CFO
08-459 04 07

Johan Ericson
Vd
Nås via Jan Lilja

Landshypotek Bank AB (publ)

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



Landshypotek Bank