



Landshypotek Bank

Landshypotek Bank AB

Delårsrapport Q3 2025

Januari – september 2025

Johan Ericson, vd Landshypotek Bank, kommenterar tredje kvartalet 2025

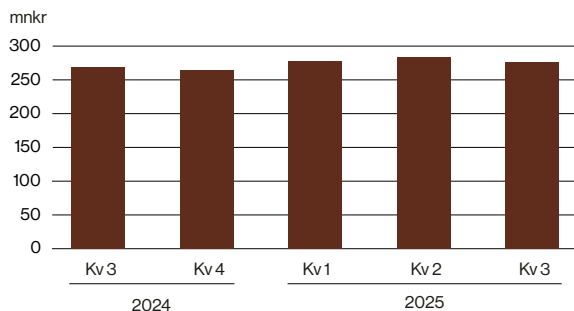
Landshypotek levererar ett fortsatt starkt finansiellt resultat i en svag samhällsekonomi och ett utmanande marknadsläge. Vi förbättrar rörelseresultatet både jämfört med föregående kvartal och samma period i fjol. Utlåningen fortsätter att växa, särskilt tydligt i en årsjämförelse, trots en svag marknad. Räntenettet är stabilt och inlåningsvolymerna hålls på en fortsatt hög nivå. Det finns ett fortsatt starkt intresse för oss på marknaden och i alla våra kundsegment. Vi har utvecklat banken väl under många år och nu visar vi åter att vår affärsmodell står sig stark i alla konjunkturer. Det ger oss trygghet i det vi gör här och nu – och kraft i vårt fortsatta utvecklings- och strategiarbete.

Januari – september 2025

jämfört med januari – september 2024

- Rörelseresultatet uppgår till 399 (392) mnkr.
- Räntenettet uppgår till 836 (811) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 453 (436) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med -10 (4) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 116,5 (107,1) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 26,6 (28,0) mdkr.

Räntenetto

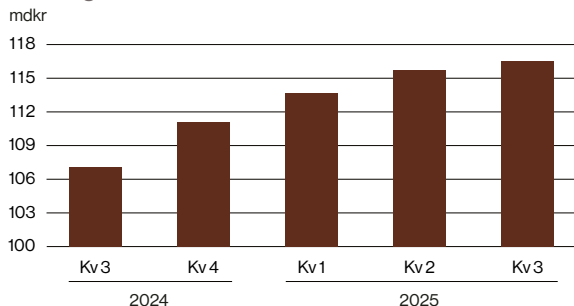


Juli – september 2025

jämfört med april – juni 2025

- Rörelseresultatet uppgår till 148 (128) mnkr.
- Räntenettet uppgår till 276 (283) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 134 (165) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med -3 (0) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 116,5 (115,7) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 26,6 (27,0) mdkr.

Utlåning till allmänheten





Landshypotek Bank

Vd har ordet

Resultatförbättring även på en utmanande marknad

Samhällsekonomin präglas fortsatt av osäkerhet och lågkonjunktur. Trots det kan vi se tillbaka på ett kvartal där Landshypotek Bank fortsätter att växa i utlåning och förbättra det finansiella resultatet. Det är ett tydligt styrkebesked – även om vi gärna hade sett mer fart i både samhällsekonomin och aktiviteten på marknaden.

Kvartalsrapporten visar att vi förbättrar vårt rörelseresultat, både jämfört med samma period förra året och med föregående kvartal. För årets tre första kvartal landar resultatet på 399 (392) miljoner kronor, och för det senaste kvartalet på 148 (128) miljoner kronor.

En viktig förklaring är att vi blivit en större bank. Utlåningen har ökat med 9,4 miljarder kronor sedan förra årets tredje kvartal, till totalt 116,5 miljarder kronor. Även om tillväxten under det senaste kvartalet varit mer blygsam, växer vi fortsatt – på en trög utlåningsmarknad.

Räntenettot har förbättrats med 25 miljoner kronor i årsjämförelse, till 836 (811) miljoner kronor. Mellan kvartalen ser vi en mindre nedgång till 276 (283) miljoner kronor, men nivån är fortsatt stabil. Vi håller också, med en total inlåning på närmare 27 miljarder kronor, uppe inlåningsvolymerna, det är en viktig del i vårt finansiella resultat. Inlåningen är ett prioriterat område även framåt.

Kostnadsutvecklingen följer plan, och kreditförlusterna är fortsatt marginella.

Stabil affärsutveckling

Under inledningen av hösten har vi haft hög aktivitet, stark marknadsnärvaro och god kundkontakt. Som väntat ser vi en lägre volymtillväxt i både spar- och låneaffären, vilket speglar marknadsläget.

Räntorna har fortsatt sjunka från toppnivåerna våren 2024, och vi har sänkt våra utlåningsräntor vid ett antal tillfällen för att bibehålla en stark konkurrenskraft.

Inom jord- och skogsbruk står vi fortsatt starka. Vi ser ett stabilt inflöde från såväl nya som befintliga kunder. Även på marknaden för boende på lantbruksfastigheter – som liknar bolånemarknaden – har vi en hög aktivitet. Vår höga tillgänglighet är en styrka som uppskattas av kunderna. Intresset för våra bolån är fortsatt stort, och vår utökning till att även erbjuda lån till bostadsrätter har stärkt oss, i en svagt växande marknad med hård konkurrens.

Ny pionjärinsats med grönt ramverk

Det kanske viktigaste under kvartalet är ändå de steg vi tagit för att ytterligare knyta samman kapitalmarknaden

med finansieringen av de gröna näringarna. I vårt uppdaterade gröna ramverk för obligationer inkluderas nu även hållbarhetsatsningar inom jordbruket – ett viktigt steg för både oss och svenskt lantbruk. Ramverket har granskats av S&P Global Ratings.

Vi har tidigare visat hur privata skogsägares insatser kan ligga till grund för gröna obligationer. Nu tar vi nästa steg och inkluderar jordbruket på ett nytt sätt i en grön obligation – och gör därmed en ny pionjärinsats!

Trygg position i en omväxlande omvärld

Vi verkar i en tid där osäkerheten håller tillbaka både investeringar och konsumtion. Företag och hushåll är avvaktande. Även om vissa undersökningar visar på en försiktig optimism bland företagare, saknas ännu det tydliga dragloket i världsekonomin.

Politiska beslutsfattare och centralbanker försöker stimulera ekonomin, där det ökade utbudet av statsobligationer

har skapat oro och lett till stigande långräntor. I Sverige är tillväxten fortsatt svag, arbetslösheten hög och hushållen pressade. Regeringens höstbudget innehåller satsningar på 80 miljarder kronor, men effekterna av det dröjer. Riksbanken sänkte den 1:a oktober styrräntan till 1,75 procent, men signalerar att fler sänkningar inte är att vänta i närtid.

Frågan är om hushållen, trots ökad disponibel inkomst, kommer att öka sin konsumtion – eller om buffertarna behöver förstärkas först.

Den ekonomiska osäkerheten påverkar våra kunder, men vi ser inga breda kreditutmaningar. Vår utlåning med säkerhet i fast egendom och bostadsrätt och våra gedigna kreditprocesser inger trygghet. De reserveringar vi gör är små och hänförliga till enskilda engagemang – inte till den breda makroekonomiska utvecklingen.

Landshypotek står fortsatt stabilt, med stark kapitalisering, god likviditet och trygg finansiering också via



Fem viktiga händelser under kvartalet

Ny pionjärinsats

– grönt ramverk omfattar nu även jordbruket

Landshypotek Bank har tidigare gett ut framgångsrika gröna obligationer baserade på hållbart svenskt skogsbruk. Nu inkluderas även investeringar i jordbruket på ett nytt sätt. I det uppdaterade gröna ramverket ryms satsningar på klimatanpassning, minskad klimatpåverkan och ökad biologisk mångfald inom lantbruket. Ramverket har granskats av S&P Global Ratings – världens ledande bedömare av gröna ramverk.

Två nya ledamöter i bankens styrelse

Vid en extra föreningsstämma valdes Marita Odélius och Elisabeth Beskow in i Landshypotek Banks styrelse. Båda har gedigen erfarenhet från ledande roller inom bank, finans och försäkring – både operativt och i styrelsearbete. Styrelsen utses av bankens ägare, Landshypotek Ekonomisk Förening.

Medverkan till ny programserie om svenska bönder

I vinter lanseras Svenska bönder på Viaplay och TV3 – en programserie där fem lantbruksföretagare följs i sin vardag och sitt företagande. Den gemensamma satsningen av flera lantbruksorganisationer presenterades under kvartalet. Landshypotek är en av de organisationer som möjliggör serien, som ska ge en

nära och realistisk bild av livet på gårdarna. Serien lyfter lantbrukets betydelse och möter det växande samhällsintresset för svensk matproduktion och landsbygd.

Kartläggning visar:

Sparare riskerar att förlora tusenlappar

En ny kartläggning från Landshypotek Bank, baserad på data från Compricer, visar att storbankernas sparräntor har sänkts kraftigt – i vissa fall till nära noll. Passiva sparare riskerar därmed att gå miste om tusentals kronor årligen. Landshypotek har också justerat sina räntor, men erbjuder fortsatt en konkurrenskraftig sparränta från första kronan – utan krav på minsta belopp eller bindning.

Fortsatta räntesänkningar

– ökad konkurrenskraft för kunderna

Landshypotek har sänkt utlåningsräntorna vid flera tillfällen under det tredje kvartalet. De lägre och mer stabila räntorna skapar bättre förutsättningar för lantbruksföretagare att planera investeringar. Inom bolån uppmuntrar banken till ökad kundaktivitet. Trots hårdnande konkurrens och pressade marginaler finns fortfarande tydliga ränteskillnader mellan aktörer – något även Finansinspektionen belyst under hösten.

inlåning. Efterfrågan på våra säkerställda obligationer är fortsatt mycket hög, och vi har god tillgång till kapitalmarknaden.

Under det senaste decenniet har vi också breddat vår kundbas och minskat våra koncentrationsrisker. Våra tjänster inom sparande och lån är relevanta oavsett konjunktur. Vi har stärkt vår marknadsposition inom samtliga affärssegment och våra korta beslutsvägar är en styrka i en snabbt föränderlig omvärld.

Lantbrukare vill investera

Det ekonomiska läget påverkar oss – men vi står starka. En mer aktiv bostadsmarknad skulle gynna vår bolåneaffär, och en starkare hushållsekonomi skulle skapa utrymme för ett tryggt buffertsparande. Men även i denna tid fortsätter vi att vara en trygg partner för våra kunder – i både med- och motvind.

Lantbruksföretagarna ser relativt ljus på sin närmaste framtid, och vi ser fortsatt investeringar – även om hösten för många inneburit fullt fokus på höstbruket. Det finns förstås en viss oro kopplad till en orolig omvärld och lägre avräkningspriser. Men efter flera goda år, en längre period med stark skogskonjunktur – där många jordbrukare också har skog som stärker gårdens ekonomi – och en god skörd, planerar många för investeringar och förbättringar. I tider av osäkerhet tenderar lantbruksföretagare att fokusera på att stärka gårdens motståndskraft.

Investeringarna på gårdarna är viktiga – inte bara för företagen själva, utan för hela Sverige. De bidrar till ökad livsmedelsproduktion, stärker vår beredskap och är avgörande för levande landsbygder. Intresset för lantbruket och dess produkter har vuxit i samhället de senaste åren, och lantbrukarna är redo att möta det tilltagande engagemanget. En ny undersökning vi låtit genomföra visar att tre av fyra större lantbruksföretagare vill öka sin produktion. De största hindren är lönsamheten, tillgången till jordbruksmark och regelkrångel. Särskilt bland unga lantbrukare finns stora förhoppningar om framtida investeringar.

Positivt läge i många näringsgrenar

Vår bild är att många lantbrukare summerar säsongen och sin verksamhet som positiv så här långt. Nedan lyfts läget i några näringsgrenar.

Växtodlare: Skörden blev betydligt bättre än förväntat. Volymerna bedöms vara högre än både fjolåret och genomsnittet för de senaste åren, samtidigt har priserna pressats till följd av goda skördar på norra halvklotet. Många lantbrukare med god likviditet och lagringsmöjligheter har därför valt att hålla kvar spannmål i väntan på bättre priser. Årets skörd har också fått fler att planera för ökad lagringskapacitet – både för att hantera korta skördeperioder och för att kunna sprida försäljningen över tid.

Djurhållare och mjölkproducenter: Den goda skörden och lägre spannmålspriser har varit positiva för animalieproducenterna. Vallsköörden har varit god i både volym och kvalitet, vilket tillsammans med lägre foderkostnader har stärkt kassaflödet. Högre slakt- och livdjurspriser – särskilt för gris och nöt – har också bidragit. Minskade djurbesättningar i Sverige och inom EU driver upp priserna. Samtidigt finns fortsatt osäkerhet kring handelspolitiken, vilket påverkar prisutvecklingen.

Mjölkproducenter möter nu en svagare marknad och sänkta avräkningspriser, men från en hög nivå. Prisnedgången beror främst på ökad produktion i stora exportländer. Lägre foderkostnader och förbättrad produktivitet har dock hittills mildrat effekterna. Enligt vår undersökning är djurproducenter den grupp som tydligast uttrycker vilja att växa.

Skogsägare: Efterfrågan på skogsråvara är fortsatt god, men industrins utmaningar har lett till sänkta priser på massaved och timmer. USA:s tullar på trävaror, papper och kartong från EU kan sätta ytterligare press på marknaden. Samtidigt bidrar låga lagernivåer till att dämpa prisfallet, och avverkningar ger fortfarande ett relativt gott rotnetto. Många skogsägare passar nu på att gallra – både för att möta ett stort gallringsbehov, inte minst 20 år efter stormen Gudrun, och för att ta vara på dagens prisnivåer.

Sammantaget för hela jord- och skogsnäringarna så kommer 2025 sannolikt kunna summeras till det finansiellt bästa året under 2020-talet.

Stadigt växande bank och goda framtidsutsikter

Osäkerheten och avvaktandet i ekonomin har blivit något av ett nytt normalläge – även om vi vet att andra tider kommer. På Landshypotek Bank har vi visat att vi står stadigt även i utmanande tider. Vi fortsätter att växa, utvecklas och blicka framåt.

I en osäker omvärld är det lätt att tappa riktning. Men vi har våra rötter i jord- och skogsutlåning sedan snart 200 år. Vi bildades av kunder, för kunder – och är fortfarande kundägda. Det ger oss en särskild trygghet. Vårt erbjudande inom lån och sparande är grundläggande för hushållsekonomin – och med lantbruksutlåningen som grund bidrar vi till både livsmedelsproduktion och skogsråvara.

Det ger oss trygghet i det vi gör här och nu – och kraft i vårt fortsatta utvecklings- och strategiarbete.

Johan Ericson
Vd Landshypotek Bank

Sammanfattning

mnkr	Kv3 2025	Kv3 2024	Kv2 2025	Helår 2024
Räntenetto	276	269	283	1 078
Rörelseresultat	148	149	128	489
Resultat efter skatt	116	117	100	381
Utlåning till allmänheten	116 525	107 060	115 651	111 110
Förändring utlåning till allmänheten, %	0,8	1,4	1,7	6,1
Räntemarginal rullande 12 mån, %	0,99	1,05	0,99	1,01
In- och upplåning från allmänheten	26 644	27 989	26 970	27 090
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	-1,2	-1,9	1,2	-6,8
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,47	0,46	0,56	0,55
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,47	0,46	0,57	0,55
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0,00	-	-	0,00
Total kapitalrelation, %	23,7	20,4	23,6	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	243	227	240	236

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.



Vår finansiella utveckling

Landshypotek Bank visar för årets första tre kvartal ett rörelseresultat uppgående till 399 mnkr, vilket är cirka 7 mnkr högre än samma period föregående år. Det högre resultatet beror till stor del på ett högre räntenetto till följd av en högre utlåningsvolym, samt ett högre provisionsnetto än föregående år. Kostnaderna är fortsatt stabila. Utlåningsvolymen har, jämfört med samma period föregående år, ökat med 9,4 mdkr, medan inlåningsvolymen minskat något. Kreditförlusterna påverkar resultatet negativt med 10 mnkr, till följd av reserveringar för ett fåtal enskilda engagemang. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Jan-sep 2025 jämfört med jan-sep 2024

Bankens rörelseresultat uppgick till 399 (392) mnkr. Resultatförändringen är främst hänförlig till ett högre räntenetto, vilket till stor del förklaras av en högre utlåningsvolym, samt ett ökat provisionsnetto.

Räntenetto

Räntenettet uppgick till 836 (811) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 3 192 (3 856) mnkr, och räntekostnaderna till 2 357 (3 045) mnkr. Minskningen av såväl ränteintäkter som räntekostnader är en följd av det lägre ränteläget.

Provisionsnetto

Provisionsnetto uppgick till 21 (12) mnkr, en ökning som främst beror på en ny avgift som infördes under Q3 2024.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till 1 (-3) mnkr, varav det orealiserade resultatet stod för 0 (-2) mnkr och det realiserade resultatet för 1 (-1) mnkr.

Kostnader

Kostnaderna uppgick till 453 (436) mnkr, en ökning hänförlig till allmänna kostnadsökningar.

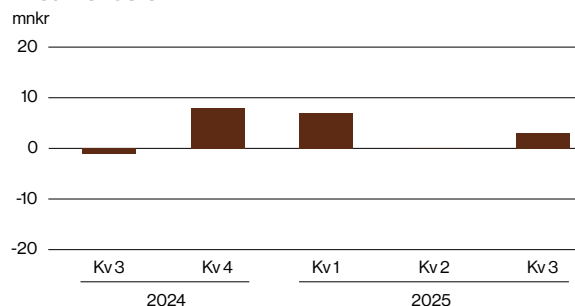
Kreditförluster och kreditförlustreserv

Sammantaget genererade kreditförluster en nettoresultatpåverkan om -10 (4) mnkr under årets tre första kvartal, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om 0 (1) mnkr och kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om -10 (3) mnkr.

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 115,7 (106,3) mdkr och kreditförlustreserven till 12 (9) mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 1 (1) mdkr och kreditförlustreserven till 19 (5) mnkr. Reserveringarna för kreditförsämrade tillgångar avser enskilda motparter med varierande driftsinriktningar och geografiska lägen.

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

Kreditförluster



Rörelseresultat

mnkr	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Helår 2024
Räntenetto	836	811	1 078
Provisionsnetto	21	12	19
Övriga rörelseintäkter	5	1	-2
Varav nettoresultat av finansiella transaktioner	1	-3	-7
Kostnader	-453	-436	-603
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,53	0,56	0,56
Redovisade kreditförluster netto	-10	4	-4
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0,00	-	0,03
Rörelseresultat	399	392	489
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	398	395	496

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Balansräkning

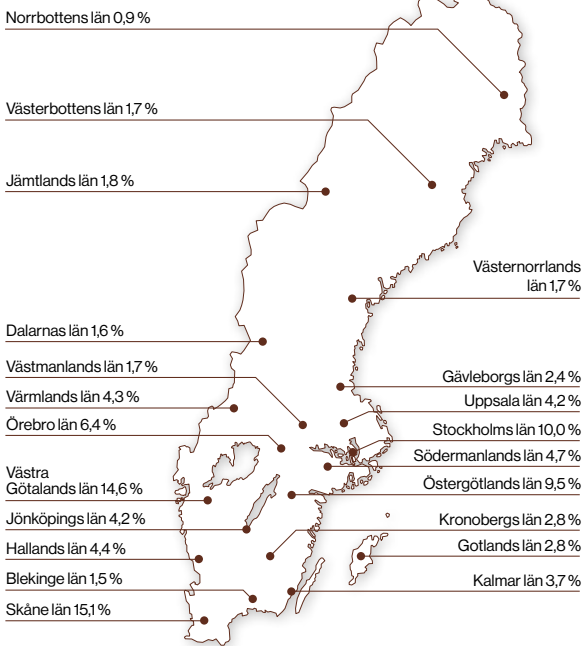
Tillgångar mnkr	2025-09-30
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 699
Utlåning till kreditinstitut	429
Utlåning till allmänheten	116 525
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 315
Derivat	1 131
Anläggningstillgångar	64
Övriga tillgångar	240
Summa tillgångar	131 402

Skulder och eget kapital mnkr	2025-09-30
Skulder till kreditinstitut	286
In- och upplåning från allmänheten	26 644
Emitterade värdepapper m.m.	94 533
Derivat	1 023
Efterställda skulder	601
Övriga skulder	424
Eget kapital	7 890
Summa skulder och eget kapital	131 402

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 22 (21) mnkr netto, varav finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade med 15 (33) mnkr till följd av sjunkande kreditspreadar samtidigt som stigande valutabasissspreadar gav en effekt på 7 (-12) mnkr.

Geografisk spridning av utlåning



Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 116,5 (107,1) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 13,0 (12,9) 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 1,1 (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.

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.

Under kvartalet emitterades säkerhetsställda obligationer till ett nominellt värde av 4,7 mdkr. Samtidigt förföll

Upplåning

mnkr	Utnyttjat 2025-09-30	Rambelopp	Utnyttjat 2024-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	-
MTN-program ¹⁾	2 460	60 000 ¹⁾	3 160
NMTN-program ²⁾	89 500	110 503	80 456
Registered Covered Bonds	2 763		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.

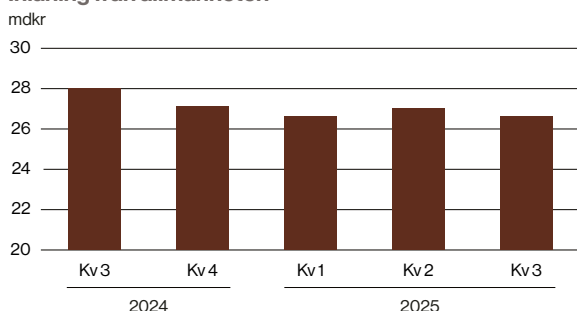
säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 1,5 mdkr samt seniora obligationer till ett nominellt värde av 1,0 mdkr.

Bankens derivatportfölj minskade med 57,9 mkr 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 (28,0) mdkr.

Inlåning från allmänheten



Finansierings- och likviditetssituation

Banken har en fortsatt god finansieringssituation med en stabil nettofinansieringskvot som uppgår till 117 procent. Även bankens kortsiktiga likviditetssituation är god med en likviditetstäckningskvot som uppgår till 338 procent.

Risk och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 22,4 procent jämfört med 19,5 procent per 30 september 2024. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,6 (16,6) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 23,7 (20,4) procent. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,3 (16,4) procent.

Tredje kvartalet 2025 jämfört med andra kvartalet 2025

Rörelseresultatet för kvartalet ökade jämfört med kvartalet innan och uppgick till 148 (128) mnkr, en ökning till stor del driven av säsongsmässigt lägre kostnader under Q3.

Nytt inlåningskrav från Riksbanken

Under 2025 fattade Riksbanken beslut om att alla banker och kreditinstitut verksamma i Sverige ska bidra med räntefri inlåning hos Riksbanken. Landshypotek ska senast 31 oktober 2025 sätta in 318 mnkr hos Riksbanken till noll procents ränta. Praxis för redovisningen håller på att etableras och Landshypotek avser kostnadsföra den uteblivna intäkten under Q4 2025.

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

Inga väsentliga händelser har skett efter balansdagen.

Stockholm den 24 oktober 2025.

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).

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 och finansiell ställning.

Ändringar i IFRS 7 Upplysningar och IFRS 9 Finansiella instrument träder i kraft 1 januari 2026. Ändringarna bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på Bankens finansiella rapporter.

Delårsrapporten har varit föremål för granskning av bolagets revisorer.

Resultaträkning

mnkr	Not	Kv3 2025	Kv3 2024	Kv2 2025	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Helår 2024
Ränteintäkter		1 049	1 252	1 072	3 192	3 856	5 019
Räntekostnader		-773	-983	-789	-2 357	-3 045	-3 942
Räntenetto	2	276	269	283	836	811	1 078
Provisionsintäkt		7	7	7	21	12	20
Provisionskostnad		0	0	0	0	0	0
Provisionsnetto		7	7	7	21	12	19
Nettoresultat av finansiella transaktioner		1	-3	1	1	-3	-7
Övriga rörelseintäkter		2	1	1	4	4	5
Summa rörelseintäkter		285	274	292	862	824	1 096
Allmänna administrationskostnader		-124	-115	-155	-422	-404	-559
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-10	-11	-10	-30	-32	-43
Övriga rörelsekostnader		0	0	0	0	0	-1
Summa kostnader före kreditförluster		-134	-126	-165	-453	-436	-603
Resultat före kreditförluster		151	148	127	409	387	492
Kreditförluster netto	3	-3	1	0	-10	4	-4
Rörelseresultat		148	149	128	399	392	489
Skatt på periodens resultat		-32	-32	-28	-87	-86	-108
Periodens resultat		116	117	100	313	306	381

Totalresultat

mnkr	Kv3 2025	Kv3 2024	Kv2 2025	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Helår 2024
Periodens resultat	116	117	100	313	306	381
Övrigt totalresultat						
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet						
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat	4	3	-1	19	36	14
Valutabasisisspread i verkligt värde säkring	5	-2	1	9	-9	-10
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	-2	0	0	-6	-6	-1
Summa poster som kommer att omklassificeras	7	1	-1	22	21	3
Summa övrigt totalresultat	7	1	-1	22	21	3
Periodens totalresultat	123	118	99	335	327	384

Balansräkning i sammandrag

mnkr	Not	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		144	135	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser		3 699	3 309	3 298
Utlåning till kreditinstitut		285	326	297
Utlåning till allmänheten	4	116 525	107 060	111 110
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		58	59	-73
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		9 315	9 593	7 950
Derivat		1 131	1 551	1 532
Immateriella anläggningstillgångar		40	41	42
Materiella anläggningstillgångar		24	39	34
Övriga tillgångar		16	9	11
Uppskjuten skattefordran		0	0	0
Aktuell skattefordran		123	55	76
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		43	49	45
Summa tillgångar	5, 6	131 402	122 226	124 322
Skulder och eget kapital				
Skulder till kreditinstitut		286	2 481	754
In- och upplåning från allmänheten		26 644	27 989	27 090
Emitterade värdepapper m.m.		94 533	81 703	86 194
Derivat		1 023	1 411	1 290
Övriga skulder		214	170	687
Aktuell skatteskuld		149	95	74
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		61	57	42
Avsättningar		0	0	0
Efterställda skulder		601	602	602
Summa skulder		123 512	114 508	116 732
Summa eget kapital		7 890	7 718	7 590
Summa skulder och eget kapital	5, 6	131 402	122 226	124 322

Kassaflödesanalys

mnkr	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Helår 2024
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	399	392	489
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	-21	13	-216
Influtet på tidigare års konstaterade förluster	0	0	1
Betald inkomstskatt	-19	-62	-36
Ökning/ minskning av tillgångar	-6 910	-3 432	-3 432
Ökning/ minskning av skulder	6 705	2 856	2 777
Kassaflöde från den löpande verksamheten	154	-233	-418
Investeringsverksamheten			
Anskaffningar av immateriella anläggningstillgångar	12	10	15
Anskaffningar av materiella tillgångar	0	1	2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	12	11	17
Finansieringsverksamheten			
Erhållet aktieägartillskott	-	-	31
Förändring primärkapitalinstrument	-	500	500
Räntekostnad klassificerad som utdelning primärkapital (AT1)	-35	-34	-51
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-35	466	480
Periodens kassaflöde	131	243	79
Förändring av likvida medel	131	243	79
Likvida medel vid periodens början	297	218	218
Likvida medel vid periodens slut	429	461	297

Förändringar i eget kapital

Januari-september 2025 mnkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Totalt
	Aktie- kapital	Primär- kapital	Reserv- fond	Verkligt Värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värdesäkring	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans	2 253	900	1 017	4	-23	3 439	7 590
Periodens totalresultat				15	7	313	335
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	15	7	313	335
Primärkapital		-					-
Utdelning på primärkapitalinstrument						-35	-35
Aktieägartillskott						-	-
Lämnat koncernbidrag						-	-
Skatt på lämnat koncernbidrag						-	-
Utgående balans	2 253	900	1 017	19	-16	3 717	7 890

Januari-december 2024 mnkr	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital			Totalt
	Aktie- kapital	Primär- kapital	Reserv- fond	Verkligt Värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värdesäkring	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

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) 575/2013 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 22,4 procent jämfört med 19,5 procent per 30 september 2024. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,6 procent (16,6). I Banken uppgick total kapitalrelation till 23,7 procent (20,4). Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,3 procent (16,4).

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 kontryckisk 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 pelare-2-vägledning (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 22,4 procent.

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,4 procent av det totala exponeringsmättet (5,7). 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 4,9 mdkr (5,6) och ska jämföras med en kapitalbas om 7,6 mdkr.

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

EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation ¹⁾	
	2025-09-30	2024-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 052	2 071
varav medlemsinsatser	2 052	2 071
varav aktiekapital		
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	4 714	4 567
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-16	-39
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	180	211
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 930	6 811
7 Ytterligare värdejusteringar	-13	-11
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-40	-42
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-250	-393
27a Andra regulatoriska justeringar	-3	-2
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-306	-448
29 Kärnprimärkapital	6 624	6 363
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	-
34 Kvalificerade primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	513	608
44 Övrigt primärkapital	513	608
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	7 136	6 971
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		
48 Kvalificerade kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	429	508
58 Supplementärkapital	429	508
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	7 565	7 479
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 834	39 466
61 Kärnprimärkapital (%)	19,6	16,1
62 Primärkapital (%)	21,1	17,7
63 Totalt kapital (%)	22,4	19,0
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (%)	10,1	10,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert (%)	2,0	2,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%)	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ²⁾	12,5	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	
	2025-09-30	2024-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 707	3 157
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	636	693
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 523	1 776
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Totalt kapitalbehov	4 865	5 627
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 565	7 479
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	22,4	18,9
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 707	3 157
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	643	750
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,9
Kombinerat buffertkrav	1 523	1 776
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	169	197
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,5	0,5
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 041	5 881
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,9	14,9
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 565	7 479
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	22,4	18,9
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 938	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	656	618
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,5	0,5
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 594	4 326
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,5	3,5
Primärkapital	7 136	6 971
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,4	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

2025-09-30 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	114 689	15 617	1 249	14%
Hushåll – säkerhet i fastighet	67 258	4 434	355	7%
Företag	47 302	11 052	884	23%
Övriga motpartslösa tillgångar	130	130	10	100%
Kreditrisk - Schablonmetoden	17 260	1 866	149	11%
Nationella regeringar eller centralbanker	346			0%
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	6 157			0%
Institut	1 092	264	21	24%
Företag	5	5	0	100%
Hushåll	29	20	2	68%
Säkrade genom panträtt i fast egendom	3 021	914	73	30%
Fallerade exponeringar	2	2	0	122%
Säkerställda obligationer	6 607	661	53	10%
Operativ risk		1 726	138	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	807	1 035	83	128%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		12 442	995	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	132 757	33 834	2 707	

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				
	2025-09-30	2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31	2024-09-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	6 624	6 557	6 564	6 363	6 342
2 Primärkapital	7 136	7 069	7 066	6 971	6 937
3 Totalt kapital	7 565	7 499	7 489	7 479	7 437
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 834	33 772	33 150	39 466	38 191
4a Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	33 834	33 772	33 150		
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	19,6	19,4	19,8	16,1	16,6
5b Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	19,6	19,4	19,8		
6 Primärkapitalrelation (i %)	21,1	20,9	21,3	17,7	18,2
6b Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	21,1	20,9	21,3		
7 Total kapitalrelation (i %)	22,4	22,2	22,6	19,0	19,5
7b Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	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	2,0
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	1,5
EU 7g Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,9	9,9	9,9	9,9	10,0
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 kontryckisk 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	14,5
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalkraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	12,5	12,3	12,7	9,0	9,4
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	131 258	131 144	128 615	123 594	121 348
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	5,4	5,4	5,5	5,6	5,7
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)	11 789	10 280	10 747	9 637	9 530
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 873	3 834	4 040	3 906	4 373
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	383	332	579	405	424
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 490	3 502	3 461	3 501	3 949
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	337,8	293,6	310,5	275,2	241,3
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	111 423	109 655	113 561	109 167	104 907
19 Totalt behov av stabil finansiering	94 941	93 729	92 887	90 552	87 424
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	117,4	117,0	122,2	120,6	120,0

fortsättning Not 1 EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2025-09-30	2024-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav medlemsinsatser		
varav aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	4 421	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	162	381
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 839	6 690
7 Ytterligare värdejusteringar	-13	-11
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-40	-42
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-250	-393
27a Andra regulatoriska justeringar	-3	-2
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-306	-448
29 Kärnprimärkapital	6 533	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 innehåvs av tredje part	-	-
44 Övrigt primärkapital	900	900
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	7 433	7 142
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	600	600
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehåvs av tredje part	-	-
58 Supplementärkapital	600	600
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	8 033	7 742
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 841	39 438
61 Kärnprimärkapital (%)	19,3	15,8
62 Primärkapital (%)	22,0	18,1
63 Totalt kapital (%)	23,7	19,6
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (%)	10,1	10,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (%)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert (%)	2,0	2,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (%) ²⁾	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ²⁾	13,7	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	
	2025-09-30	2024-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 707	3 155
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	636	693
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 523	1 775
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Totalt kapitalbehov	4 866	5 623
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,3
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	8 033	7 742
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	23,7	19,6
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 707	3 155
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	643	749
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,9
Kombinerat buffertkrav	1 523	1 775
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-väglidning	-	0,0
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	0,0
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-väglidning)	4 873	5 679
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,4
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	8 033	7 742
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	23,7	19,6
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 938	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	3 938	3 707
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	3,0
Primärkapital	7 433	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). Bruttosoliditetskravet implementerades i juni 2021.

fortsättning Not 1 Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2025-09-30 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	114 696	15 624	1 250	14%
Hushåll – säkerhet i fastighet	67 258	4 434	355	7%
Företag	47 302	11 052	884	23%
Övriga motpartslösa tillgångar	137	137	11	100%
Kreditrisk - Schablonmetoden	17 260	1 866	149	11%
Nationella regeringar eller centralbanker	346			0%
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	6 157			0%
Institut	1 092	264	21	24%
Företag	5	5	0	100%
Hushåll	29	20	2	68%
Säkrade genom panträtt i fast egendom	3 021	914	73	30%
Fallerade exponeringar	2	2	0	122%
Säkerställda obligationer	6 607	661	53	10%
Operativ risk		1 726	138	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	807	1 035	83	128%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		12 442	995	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	132 763	33 841	2 707	

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				
	2025-09-30	2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31	2024-09-30
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	6 533	6 482	6 434	6 242	6 276
2 Primärkapital	7 433	7 382	7 334	7 142	7 176
3 Totalt kapital	8 033	7 982	7 934	7 742	7 776
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	33 841	33 777	33 155	39 438	38 193
4a Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	33 841	33 777	33 155		
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	19,3	19,2	19,4	15,8	16,4
5b Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	19,3	19,2	19,4		
6 Primärkapitalrelation (i %)	22,0	21,9	22,1	18,1	18,8
6b Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	22,0	21,9	22,1		
7 Total kapitalrelation (i %)	23,7	23,6	23,9	19,6	20,4
7b Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	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	2,0
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	1,5
EU 7g Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,9	9,9	9,9	9,3	10,0
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 kontryckisk 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	14,5
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	13,7	13,6	13,8	9,3	9,8
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	131 264	131 148	128 620	123 566	121 350
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	5,7	5,6	5,7	5,8	5,9
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)	11 789	10 280	10 747	9 637	9 530
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 873	3 834	4 040	3 906	4 373
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	383	332	579	405	424
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 490	3 502	3 461	3 501	3 949
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	337,8	293,6	310,5	275,2	241,3
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	111 364	109 599	113 264	108 868	104 873
19 Totalt behov av stabil finansiering	94 941	93 730	92 887	90 552	87 424
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	117,3	116,9	121,9	120,2	120,0

Not 2 Räntenetto

mnr	Kv3 2025	Kv3 2024	Kv2 2025	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Helår 2024
Ränteintäkter						
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	1	1	1	2	5	8
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	965	1 147	986	2 937	3 532	4 595
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	84	102	85	253	317	413
Övriga ränteintäkter	0	1	0	1	3	3
Summa ränteintäkter	1 049	1 252	1 072	3 192	3 856	5 019
Räntekostnader						
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-8	-17	-13	-30	-44	-63
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-120	-238	-139	-405	-774	-963
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-538	-621	-539	-1 614	-1 907	-2 489
Räntekostnader för efterställda skulder	-5	-7	-5	-15	-22	-29
Räntekostnader för derivatinstrument	-82	-81	-76	-239	-245	-324
Övriga räntekostnader	-19	-18	-17	-54	-53	-73
Summa räntekostnader	-773	-983	-789	-2 357	-3 045	-3 942
Summa räntenetto	276	269	283	836	811	1 078

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 3 Kreditförluster netto

mnr	Kv3 2025	Kv3 2024	Kv2 2025	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Helår 2024
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	0	1	1	0	2	0
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	0	-2	1	0	0	-2
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	0	-1	1	0	1	-2
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	-3	1	-1	-10	3	-2
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	0	0	0	0	0	0
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	0	0	0	0	0	1
Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	-3	2	-1	-10	3	-2
Summa kreditförluster netto	-3	1	0	-10	4	-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 livtid.

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)	31,6 mnkr
Förbättrat scenario	30,8 mnkr
Försämrat scenario	32,4 mnkr

Not 4 Utlåning till allmänheten

mnkr	2025-09-30	2024-09-30	2024-12-31
Lånefordringar stadie 1	112 677	103 247	106 918
Lånefordringar stadie 2	3 025	3 017	3 227
Lånefordringar stadie 3	854	810	987
Lånefordringar brutto	116 556	107 074	111 132
Avgår kreditförlustreserv	-31	-14	-22
Lånefordringar netto	116 525	107 060	111 110
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto			
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	8	11	45
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	402	279	218
Summa förfallna lånefordringar brutto	410	290	263

Lånefordringar brutto Januari-september 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	12 025	80	0	12 105
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-6 250	-273	-157	-6 680
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster			0	0
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 164	1 164	-	-
från 1 till 3	-50	-	50	-
från 2 till 1	1 166	-1 166	-	-
från 2 till 3	-	-70	70	-
från 3 till 2	-	64	-64	-
från 3 till 1	32	-	-32	-
Utgående balans	112 679	3 025	854	116 556

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	17 185
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-10 099	-447	-232	-10 778
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster			0 ¹⁾	-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

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-september 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	-1	-	-2	-2	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	1	0	2	2	0
Bortskriven reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	0	0	-10	-10	-10	-
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	-	0	0	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-3	-	-2	-2	0
från 1 till 3	0	-	0	0	0	0
från 2 till 1	0	2	-	1	1	0
från 2 till 3	-	1	0	1	1	-
från 3 till 2	-	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	-	0	0	0	-
Utgående balans	-4	-7	-19	-31	-31	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
Bortskriven 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	-	-4	-4	0
från 1 till 3	0	-	-5	-5	-5	-
från 2 till 1	0	1	-	1	1	0
från 2 till 3	-	0	0	0	0	-
från 3 till 2	-	0	1	0	0	-
från 3 till 1	0	-	1	1	1	-
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	2025-09-30				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.	3 699	-	-	3 699	3 298	-	-	3 298
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 315	-	-	9 315	7 950	-	-	7 950
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar	-	736	-	736	-	1 010	-	1 010
Valutaränteswappar	-	394	-	394	-	523	-	523
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	13 014	1 131	-	14 144	11 249	1 532	-	12 781
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar	-	1 010	-	1 010	-	1 273	-	1 273
Valutaränteswappar	-	13	-	13	-	17	-	17
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	1 023	-	1 023	-	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	2025-09-30				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Verkligt värde	Bokfört värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	144	-	144	144
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 699	-	-	3 699	3 699
Utlåning till kreditinstitut	-	285	-	285	285
Utlåning till allmänheten	-	118 327	-	118 327	116 525
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	58	-	58	58
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	9 315	-	-	9 315	9 315
Derivat	-	1 131	-	1 131	1 131
Summa tillgångar	13 014	119 944	-	132 958	131 156
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	286	-	286	286
In- och upplåning från allmänheten	-	26 644	-	26 644	26 644
Emitterade värdepapper m.m.	-	94 422	-	94 422	94 533
Derivat	-	1 023	-	1 023	1 023
Efterställda skulder	602	-	-	602	601
Övriga skulder	-	214	-	214	214
Summa skulder	602	122 589	-	123 191	123 302

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
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	Kv3 2025	Kv3 2024	Kv2 2025	Jan-sep 2025	Jan-sep 2024	Helår 2024
Förändring utlåning till allmänheten	874	1 489	1 931	5 415	2 309	6 359
Ingående balans utlåning till allmänheten	115 651	105 570	113 720	111 110	104 751	104 751
Förändring utlåning till allmänheten, %	0,8	1,4	1,7	4,9	2,2	6,1
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån	1 102	1 111	1 095	1 102	1 111	1 078
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	113 227	105 342	110 818	113 227	105 342	106 703
Räntemarginal rullande 12 mån, %	0,99	1,05	0,99	0,99	1,05	1,01
Förändring in- och upplåning från allmänheten	-327	-529	325	-446	-1 091	-1 990
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	26 970	28 518	26 645	27 090	29 080	29 080
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	-1,2	-1,9	1,2	-1,6	-3,8	-6,8
Kostnader före kreditförluster	-134	-126	-165	-453	-436	-603
Summa rörelseintäkter	285	274	292	862	824	1 096
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,47	0,46	0,56	0,53	0,53	0,55
Kostnader före kreditförluster	-134	-126	-165	-453	-436	-603
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner	285	277	291	861	827	1 102
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,47	0,46	0,57	0,53	0,53	0,55
Kreditförluster netto uppräknat på helår	-12	3	2	-13	6	-4
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	113 227	105 342	110 818	113 227	105 342	106 703
Kreditförlustnivå, %¹⁾	0,01	-	-	0,00	-	0,00
Kreditförsämrade tillgångar netto	835	796	903	835	796	937
Utlåning till allmänheten	116 525	107 060	115 651	116 525	107 060	111 110
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,72	0,74	0,78	0,72	0,74	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, mn						2
Resultat per aktie, kr						168,9

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

²⁾ Nyckeltalet finns definierat i IFRS



Granskningsrapport

Landshypotek Bank AB (publ)

Org nr 556500-2762

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av delårsrapporten för Landshypotek Bank AB (publ) per den 30 september 2025 och den niomånadersperiod som slutade per detta datum. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera denna delårsrapport i enlighet med IAS 34 och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om denna delårsrapport grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning

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

Slutsats

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

Stockholm den 24 oktober 2025
KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Informationstillfällen 2025/2026

Landshypotek Banks rapporter kan hämtas på:

www.landshypotek.se/om-landshypotek

Bokslutskommuniké	4 februari 2026
Årsredovisning 2025	11 mars 2026
Bolagsstämma	23 april 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