



Landshypotek Bank

Årsredovisning 2024

För ett rikare liv på landet

Innehåll

Året i siffror	2
Vd har ordet	4
Banken i korthet	8
En bank i ständig utveckling	9
Den långsiktiga utvecklingen	10
Förvaltningsberättelse	11
Bolagsstyrning	17
Rapporter och noter	31
Hållbarhetsrapport	79
Adresser	107

Informationstillfällen

Bolagsstämma	29 april 2025
Delårsrapport kvartal 1	8 maj 2025
Delårsrapport kvartal 2	21 juli 2025
Delårsrapport kvartal 3	27 oktober 2025

För ett rikare liv

Landshypotek Bank vill bidra till ett rikare liv i hela landet. Genom lån till boende och jord och skog vill vi ge människor i hela Sverige förutsättningar att leva ett rikt liv. Tillsammans med kunderna får vi Sverige att växa. Så tänker vi idag. Så har vi tänkt och agerat sedan 1836.

Landshypotek Bank ägs av kunderna som lånar till jord och skog – och överskottet i banken går tillbaka till dem. Vi har genom åren finansierat 100 000-tals satsningar på en levande och hållbar landsbygd – på öppna landskap, välskötta skogar och lokalproducerad mat.

Vi är den ledande banken inom jord- och skogsbruksutlåningen, och vi utmanar på marknaden som bolånebank och med vårt sparande för alla. Med tydliga och enkla lösningar samt öppna villkor har vi gått i bräschen för en ny väg på svensk bolåneemarknad. Med tryggheten i vår långa historia av finansiering och utgångspunkt i brukandet av land vill vi vara en långsiktig och ansvarstagande bank som visar omtanke om både våra kunder, miljö och samhälle. Det bidrar till ett rikare liv i hela landet..



Året i siffror

Johan Ericson, vd:

2024 var ett år med två helt olika sidor. Efter ett första halvår med en avvaktande utlåningsmarknad återvände vi till tillväxtspåret under andra halvåret. Utlåningen till jord- och skogsbrukare växte kontinuerligt, vi tog marknadsandelar och bekräftade vår position som ledande bank för den svenska jord- och skogsbruksfinansieringen. Intresset för våra bolån var rekordstort under sista kvartalet, då vi också öppnade för lån till bostadsrättsägare.

- Rörelseresultatet uppgår till 489 (636) mnkr.
- Rörelseresultatet exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår till 496 (649) mnkr.
- Räntenettet uppgår till 1 078 (1 220) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 603 (589) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med -4 (+5) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 111,1 (104,8) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 27,1 (29,1) mdkr.

mnkr	2024	2023
Räntenetto	1 078	1 220
Rörelseresultat	489	636
Resultat efter skatt	381	501
Utlåning till allmänheten	111 110	104 751
Förändring utlåning till allmänheten, %	6,1	-0,8
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,01	1,17
In- och upplåning från allmänheten	27 090	29 080
Förändring in-och upplåning från allmänheten, %	-6,8	23,8
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,55	0,48
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,55	0,48
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0,00	-
Total kapitalrelation, %	19,6	18,5
Rating långsiktig		
Standard & Poor's, Säkerställda obligationer	AAA	AAA
Standard & Poor's	A	A
Fitch	A	A
Medelantal anställda rullande 12 mån	236	222

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Räntenettot
uppgick till

1078 mnkr

Rörelseresultatet
uppgick till

489 mnkr

Antalet kunder som
lånar och sparar i
banken uppgick till

121 tusen

Utlåningen
uppgick till

111 mdkr

Inlåningen
uppgick till

27 mdkr



Landshypotek Bank

Vd har ordet

Starkt sista halvår ger positiv känsla in i 2025

2024 blev ett år med två sidor för Landshypotek Bank. Under det första halvåret fortsatte vår verksamhet att kraftigt präglas av den stiltje som rådde på utlåningsmarknaden. Under det andra halvåret kom vi med full kraft tillbaka på tillväxtspåret – och det med ett rekordstort intresse från kunderna.

Vi har under flera år stärkt positionen som den ledande banken för svensk jord- och skogsbruksfinansiering samtidigt som vi växt kraftigt som utmanarbank inom spara och bolån. Med det stigande ränteläget och avvaktande marknader avstannade tillväxten under 2023. Vi gick därför in i 2024 medvetna om att det resultatmässigt skulle bli ett tuffare år, vilket det också blev.

Första halvår på avvaktande marknad

Utlåningsmarknaden fortsatte under 2024 att söka sina former. Det är i utmanade tider några av Landshypotekets styrkor på bankmarknaden framträder än tydligare.

Med vår ägarform och vårt tydliga kundfokus ser vi alltid långsiktigt på utvecklingen. Vi bedömde att den låga tillväxten var ett tillfälligt hack i vår tillväxtkurva och fokuserade under första halvåret därför mycket på att stärka kundrelationer.

Vi är nära våra kunder och vår starka relation till jord- och skogsbruksföretagarna märks särskilt i tuffare tider. Vi har lånat ut över 82 miljarder kronor till svenska jord- och skogsbruket och har under hela perioden ökat vår jord- och skogsutlåning och tagit marknadsandelar.

Den starka och unika grunden för vår bank bekräftades av vår portföljanslys som presenterades under slutet av förra året. Beräkningarna visar att bankens utlåningsportfölj har en positiv klimatpåverkan, det vill säga att de underliggande fastigheterna, med tillhörande verksamheter och aktiviteter, i bankens utlåningsportfölj sammanlagt binder mer koldioxid än vad de släpper ut.

Vi har också ett grundläggande förtroende på finansmarknaden och en solid kapitalbas. Under våren gjorde vi en lyckad AT-1 emission och S&P Global Ratings höjde under året utsikterna i vår rating från tidigare negativa till stabila.

Med vår tillväxt har vi successivt blivit en ännu stabilare och bättre bank, något som märks i en mer utmanande tid.

Tillbaka på tillväxtspåret

Med rivstart under hösten kom vi åter in på tillväxtspåret även för bolånen. Efter det att räntetoppen nåtts och följts av sjunkande räntor i samhället har aktiviteten på lånemarknaden ökat markant. Vi har varit aktiva på marknaden och i kundrelationen, och ofta varit snabba på att justera räntorna, vilket har fått uppmärksamhet och väckt kundernas intresse. I november tog vi nästa steg i ambitionen att bli en bank för fler genom att även erbjuda utlåning till bostadsrättsägare. Intresset på marknaden för vår utlåning var stort innan och nu har vi mötts av ett rekordartat intresse. Slutspurten på året och kvartalets tillväxt har varit remarkabel. Vi avslutade året med bolånemarknadens starkaste tillväxt.

Stark tillväxt sista kvartalet

Vi ökade under 2024 vår utlåning med 6,3 miljarder kronor, varav fyra miljarder lånades ut under det sista kvartalet. Med det passerade vi en totalt utlånad volym på 111 miljarder kronor.

Räntenettet för 2024 uppgick till 1 078 miljoner kronor. De sjunkande marknadsräntorna har en negativ påverkan på vårt räntenetto då sänkningarna av utlåningsräntor får ett snabbare genomslag än sänkta finansieringsräntor. Dessutom sjunker marginalen i bankens inlåningsaffär på grund av de sjunkande marknadsräntorna. Utvecklingen är temporär, det kommer normaliseras när räntesänkingsfasen är över. Våra kostnader på 603 (589) miljoner kronor växer kontrollerat enligt plan för en bank i tillväxt med fler kunder och i utveckling.

” Med vår tillväxt har vi successivt blivit en allt stabilare och bättre bank, något som märks i en mer utmanande tid. ”

Resultatet är lägre än 2023, 489 miljoner kronor jämfört med 636 miljoner kronor, primärt drivet av de snabbt fallande räntorna. Att resultatet har försämrats är inte bra, men givet årets utveckling och när vi nu är tillbaka på tillväxtspåret, stänger vi 2024 med en positiv känsla. Efter en stark utveckling i slutet av året mötte vi våra tillväxtambitioner.

Sjunkande räntor ger förhoppningar

Med sjunkande marknadsräntor blir både lantbruksföretagare och privatpersoner mer aktiva på marknaden. Vi ser framför oss att räntorna fortsätter att sjunka under 2025. Frågan är bara hur mycket och hur snabbt.

Årets utdelning

Landshypotek Banks resultat bygger ytterligare stabilitet och utvecklingskraft i banken. Det möjliggör också en fin utdelning till ägarna, lånekunderna inom jord och skog, i den cirkulära affärsmodell som Landshypotek har.

Föreningens styrelse föreslår en utdelning på 207 miljoner kronor till medlemmarna. Det motsvarar en utdelning på 10 procent på varje insats och är ett starkt bidrag till det svenska lantbruket. Utdelningen presenteras på årets regionmöten i föreningen och beslutas sedan på föreningsstämman 29 april.

Medlemmarna har med sina enskilda investeringar under året tillfört 116 miljoner kronor till medlemmarnas samlade insatskapital, som bidrar till att stärka koncernens kärnprimärkapital som totalt uppgår till 2 071 miljoner kronor.

Under slutet av året svängde finansmarknadernas förväntningar om framtida räntesänkningar rejält. Osäkerheten efter det amerikanska valet och inflationsutvecklingen gjorde att de bundna räntorna steg rejält i slutet av året. Den geopolitiska oron påverkar handel och möjligheter att stimulera ekonomin. Utfallet i amerikanska valet späder på osäkerheten. Inflationen har kommit ned en bit, mer i Sverige än i USA och Europa där den fastnat något ovanför målnivån. Det uppstår spänningar mellan behoven av lägre ränta för att stimulera ekonomin samtidigt som det finns risker för stigande inflation inbyggt i omvärlden.

Den amerikanska centralbanken, Federal Reserve, har såväl som den europeiska, ECB, aviserat fortsatta räntesänkningar, men i en långsammare takt än den tidigare förväntan. I Sverige har Riksbanken gått fortare fram med sänkningarna än exempelvis ECB. Riksbanken justerade i slutet av året inte längre ned bottenivån i räntebanan utan har bara aviserat genomförda sänkningen i januari och därmed en botten på 2,25 procent.

Förutsättningar för fortsatt tillväxt

De lägre räntorna i kombination med skattesänkningar och stigande reallöner bör ge hushållen utrymme för ökad konsumtion och viss tillväxt i ekonomin. Med förbättrad hushållsekonomi blir kunderna successivt mer aktiva. Det ökar kreditefterfrågan och gynnar Landshypotekets tillväxtstrategi.

För våra lantbrukskunder innebär mer förutsägbara marknader och lägre räntekostnader att det är lättare att planera och att räkna på framtida investeringar.



7 viktiga händelser på banken under 2024

- Normalt skördeår – en lättnad för lantbrukarna. Landshypoteks sammanställning under hösten visade att stabilare väder gav en skörd med högre volym och betydligt bättre kvalitet än förra året.
- Positiv klimatpåverkan. Under hösten presenterades beräkningarna att bankens utlåningsportfölj har en positiv klimatpåverkan. Landshypoteks lånekunder och deras verksamheter står sammantaget för större upptag än utsläpp av koldioxid.
- Historisk stor utdelning. Resultatmässigt starka 2023 gav rekordstor utdelning till ägarna. Aldrig tidigare har utdelningen varit så stor som när föreningen beslutade om 244 miljoner kronor till bankens ägare, jord- och skogsbrukskunderna.
- Stort intresse för bankens obligationer. När Landshypotek emitterade en så kallad AT1-obligation i maj övertecknades den snabbt.
- Fortsatt satsning mot bedrägerier. Både på egen hand och i bankgemensamma satsningar sattes fokus på att kunder skulle bli mer svår lurade. Bedrägerierna är ett stort samhällsproblem.
- Nu även bank för bostadsrättsägare. Sedan i höstas kan både villaägare och bostadsrättsägare ansöka om bolån hos Landshypotek.
- Ny vd. Johan Ericson tar över som vd på banken efter Per Lindblad, som varit vd i sju år.

I en turbulent omvärld lägger lantbruksföretagarna fokus på det som man själv kan påverka, såsom att säkerställa en ekonomisk buffert, arbeta med effektiviseringar och att begränsa möjliga risker i verksamheten. Nu upplevs framtidsutsikterna mer positiva och därmed kan också investeringsviljan öka.

Läget i skogsbruket

Den goda konjunkturen för skogsägare fortsätter och ser ut att hålla i sig. Priserna för timmer, massaved och energived är fortsatt höga. Trots de rekordhöga priserna har avverkningarna inte ökat, vilket främst beror på tidigare års stora granbarkborreangrepp som tvingat

fram större avverkningar än planerat. De som har gjort avverkningar och gallringar har haft ett bra rotnetto. Givet höga energipriser och brist på råvara är det sannolikt att virkespriserna håller sig trots en pågående lågkonjunktur och fallande byggande.

Det finns ett starkt intresse för att äga, förvalta och bruka skog. Ränteläget och osäkerheten kring politiska regelverk och myndighetsbeslut håller dock tillbaka investeringsviljan. För att våga investera krävs att regelverk och tillämpningen är rättssäker och förutsägbar, inte minst då förvaltningen och brukandet kräver långa planeringshorisonter.

Läget i jordbruket

Lönsamheten för företag med stor andel växtodling varierar ovanligt mycket efter att skördeutfallet skiljde stort både regionalt och lokalt. Totalt sett beräknas 2024 års skörd av spannmål och oljevaxter vara 16 procent högre än föregående år, men 7 procent lägre jämfört med genomsnittet för de föregående fem åren. Spannmålspriserna är lägre än för ett år sedan, medan oljevaxter betalar sig bättre. Den milda hösten har gjort att fönstret för höstsådden har varit ovanligt långt. Det har resulterat i ovanligt stor areal höstsådda grödor med bra etablering, vilket är ett sätt för företagen att sprida sina odlingsrisker. Inköp av insatsvaror görs idag till priser som är väsentligt lägre än för ett år sedan. Det finns en allt större optimism bland kunderna inför kommande säsong – efter ett år med likviditetsutmaningar efter den svaga skörden 2023.

” När vi beräknar klimatpåverkan av våra samlade utsläpp och de upptag som kommer av eller möjliggörs av vår utlåning och våra kunders verksamhet visar det sig att vår utlåning sammantaget är positiv för klimatet. ”

För animalieproducenter är lönsamheten relativt god, men givetvis med stor variation. Generellt har omsättningen ökat som följd av ökad produktion och stabila till höjda avräkningspriser. Kostnaderna är lägre. Tillgången på foder är också god. Bland många mjölkföretag har resultatet förbättrats betydligt. För gris- och nötköttsproducenter är priserna stabila. Liknande utveckling har ägg- och kycklingproducenter.

Positiv känsla för investeringar

Utsikterna för jordbrukarna upplevs som mer positiva. Fler diskuterar nu olika investeringar och hur de ska finansieras och prioriteras. Särskilt tydligt märks detta bland djurhållarna. Den goda efterfrågan på animaliska produkter producerade i Sverige, den förhållandevis goda lönsamheten och minskad skuldsättning är faktorer som bidrar till att fler är villiga att satsa. Det finns också ett stort reinvesteringsbehov inom jordbruket, inte minst bland animalieproducenter. Den gröna omställningen öppnar också upp för nya och andra typer av investeringar för att möta den ökade efterfrågan på fossilfria energislag, men också minska sårbarheten i den egna verksamheten. När marknaden nu är mer förutsägbar och räntorna väntas sänkas ytterligare något är det flera jordbrukare som står i startgroparna för nya satsningar på sina gårdar och i sina företag.

Fortsatt utveckling med ny vd

I december utsågs jag till ny vd för Landshypotek Bank – en fantastisk bank som jag är glad över att få förtroendet att leda framöver. Vi har haft en fin utveckling under en längre tid, och vi ska fortsätta vårda och väl förvalta den långsiktiga tanke som ligger som grund för banken.

Upprepade mätningar visar att vår kundnöjdhet är hög jämfört med andra aktörer, och vi siktar på att ytterligare förbättra oss.

Utvecklingstakten i samhället och på bankmarknaden ökar, och jag har som ambition att vi ska fortsätta öka även vår.

Några utgångspunkter för vår utveckling är att vi ska:

- Fortsätta tillväxten inom alla våra affärer.
- Bygga vidare på vår unika position på svensk bankmarknad, bland annat utifrån vårt ägande och vad vi möjliggör med vår utlåning, med kunden i centrum.
- Ta vara på den annorlunda affärsmodellen och utveckla kundvärdet i den.
- Agera för nytänkande och differentiering för att ytterligare stärka positionen på marknaden.

I utvecklingen kommer det att finnas en tydlig grund i hållbarhet och medarbetarengagemang.

Det här kommer vi att arbeta mer med under året och de kommande åren, tillsammans i styrelse, ledning och med medarbetare. Vi har stora möjligheter att fortsätta utvecklas och skapa kundvärde för fler på svensk bankmarknad.

Vi ser samtidigt fram emot alla kundmöten och vad vi kan göra möjligt för kunderna nu under året!

Johan Ericson
Vd Landshypotek Bank



Landshypotek Bank i korthet

- Landshypotek är en bank för att låna och spara. Vi är ledande bank inom finansiering av ägande och företagande i de gröna näringarna och en växande utmanare på bolånemarknaden. Med ett enkelt buffertsparande skapar vi dessutom trygghet för tusentals hushållssparare.
- Landshypotek grundades 1836 och är idag till utlåningen en av de tio största bankerna i Sverige. Banken anses vara systemviktig för utlåningen till jord- och skogsbruksnäringen.
- Banken ägs av kunder som lånar till en jord- och skogsfastighet, och som organiserat sig i Landshypotek Ekonomisk Förening. Landshypotek är en av landets större Kooperationer och unik i Sverige som kooperativt ägd bank.
- Överskottet från bankens verksamhet delas ut till ägarna i en cirkulär affärsmodell - och går därmed till fortsatt utveckling av det svenska jord- och skogsbruket. I år har styrelsen för den ekonomiska föreningen föreslagit en utdelning på 207 miljoner kronor.
- Banken är ledande inom finansiering av jord och skog. Marknadsandelen i utlåningen till större lantbruksföretagare är hög och växande, men den ledande positionen märks också i den starka närvaron i lantbruks-Sverige, med kontakter och nätverk, vid arrangemang och i media. De kundansvariga medarbetarna runt om i landet har god lokalkännedom och kunskap om förutsättningarna för jord- och skogsbruksföretagande. Förtroendevalda i elva regioner stärker närheten till lantbrukare över hela landet. En särskild central enhet på banken är specialister på lån till dem som bor på en lantbruksfastighet men som driver begränsad lantbruksverksamhet.
- Som utmanarbank inom bolån visar Landshypotek en ny väg på svensk bankmarknad, med enkel digital närvaro, transparenta och förhandlingsfria räntor, och tydlighet för kund vid förändring. På kort tid har banken växt kraftigt och tagit marknadsandelar på bolånemarknaden. Upprepade mätningar visar att kundnöjdheten – relativt andra – är hög.
- Bankens utlåning är klimatpositiv. När beräkningar görs av utsläppen och upptagen av de växthusgaser som vår samlade utlåning orsakar är upptagen större än utsläppen. Landshypotek var först i världen att ge ut säkerställda obligationer med skogsfastigheter som grund.
- Landshypotek har kontor och mötesplatser runt om i hela landet för lantbrukskunder. Centrala funktioner finns på flera platser men framförallt i Stockholm och Linköping, där också vår kundservice finns. Banken har ca 240 medarbetare.

En bank i ständig utveckling

Landshypotek har rötterna i hypoteksföreningarna som startade i Skåne 1836 och som sedan växte fram runt om i landet för att tillgodose det växande svenska lantbrukets kapitalbehov. Som kreditinstitut har Landshypotek genom historien varit förstahandsvalet när produktionslantbrukarnas satsningar och investeringar ska finansieras. I det finns en stark trygghet och erfarenhet. Men som bank är historien betydligt modernare. Nuvarande Landshypotek bygger på förändringen som gjordes 1995 då Landshypotek AB bildades och de tio separata Landshypoteksföreningarna slogs samman till en ekonomisk förening. 2012 fick Landshypotek banktillstånd och 2013 öppnade Landshypotek Bank. Därefter har fler kundgrupper välkomnats och tillväxten har varit stark.

2012 Landshypotek får banktillstånd. Från att uteslutande ha erbjudit lån till jord- och skogsbruksfastigheter vill kreditinstitutet även öppna upp för kontosparande till allmänheten. En ansökan om banktillstånd lämnas in till Finansinspektionen i mars. Tillstånd ges i november. Under året ansluter sig Landshypotek även till data-clearingen och moderniserar och förenklar därmed hanteringen av transaktioner. Det blir en förutsättning för tillväxt och den fortsatta utvecklingen av digitala tjänster.

2013 Landshypotek blir formellt bank. Med fler kundkontakter öppnar banken ett kundservicecenter i Linköping. Produktsortimentet utökas med skogskonton för skogsägare.

2014 Det nya varumärket, med ny grafisk profil och ordmärket Landshypotek Bank, lanseras. Hela hemsidan görs om inför lanseringen och banken går i täten på marknaden genom att öppna ett digitalt ansökningsflöde för sparare.

2015 Det trygga kontosparandet röner stort intresse. Banken passerar milstolpen 10 miljarder kronor i sparpengar från hushållen.

2016 Företagandet inom jord och skog har förändrats, liksom marknaden och regelverken för utlåning till jord och skog. Landshypotek anpassar sig till utvecklingen för att möta de ökade regulatoriska kapitalkraven. Under året tas medarbetarprinciperna Kunddriv, Handlingskraft, Glädje och Tillsammans fram av medarbetarna.

2017 Banken öppnar för bolån till villaägare. En ny digital ansökan lanseras för att enkelt kunna ansöka om bolån direkt på webben.

2018 Landshypotek Bank är först i världen att emittera en grön säkerställd obligation i svenska kronor som uteslutande grundar sig på de svenska skogarna och det hållbara skogsbruk som kunderna står för.

2019 Digitaliseringen fortsätter med marknadens första digitala låneansökan för jord- och skogsbrukare. Ett försäkringspartnerskap med Dina Försäkringar inleds.

2020 Kunderna möter Landshypotek alltmer i digitala kanaler, men det personliga mötet och att kunna samtala över telefon är fortfarande viktigt för många. Den nya webbplatsen är uppbyggd för att bättre möta kundernas behov digitalt. Även internetbanken utvecklas, bland annat med möjligheten att villkorsändra sina lån.

2021 Ett bolånesamarbete inleds med Avanza som ger många nya lånekunder. Tillsammans med SBAB och Skandia tar Landshypotek fram en uppförandekod för bolåneförmedlare. Banken tar även fram en uppförandekod för leverantörer. Bankens samarbeten för att nå fler kundgrupper fortsätter att utvecklas och stärkas. Ett partnerskap inleds bland annat med Svenska Orienteringsförbundet.

2022 Banken fortsätter att växa med fler kunder och i volym. Under året passeras milstolpen 100 mdkr i total utlåningsvolym. Sparandet växer med 8 mdkr.

2023 Under en tid med stor osäkerhet lyckas Landshypotek skapa trygghet. I takt med att räntorna stiger tar Landshypotek täten för att sparna ska få mer för sina sparpengar. Sparräntorna höjs åtskilliga gånger och banken välkomnar 10 000-tals nya kunder som önskar ett lättillgängligt och konkurrenskraftigt buffertsparande. Banken visar ett riktigt starkt resultat och rekordstor utdelning går till ägarna, jord- och skogsbrukarna, det kommande året.

2024 Banken fortsätter stärka den interna utvecklingskraften. Styrkan som jord- och skogsbrukarnas bank märks. På en avvaktande marknad tar banken marknadsandelar i utlåningen till både jord och skog samt Bolån. I november öppnar banken för bolån även till bostadsrättsägare. Intresset för bolånen – både till villa och bostadsrätter – är rekordstort under hösten och banken välkomnar många nya kunder.

Den långsiktiga utvecklingen: Fortsatt växande bank för fler

Vi på Landshypotek Bank har under flera år arbetat utifrån strategiska ambitioner som tar sikte på tillväxt och utveckling till en bättre bank för allt fler kunder. Banken har under de senaste åren också haft en stark tillväxt och tillsammans med medarbetarna utvecklat en organisation för att kunna möta allt fler kunder på bra sätt.

En stabil grund för fortsatt utveckling har under de senaste åren byggts med:

- Få men viktiga banktjänster till allt fler kunder. Vi har en trygghet i våra tjänster och vilka vi är, där vårt agerande och vilka vi är bär mycket av marknadskraften.
- Utveckling som en trygg och säker bank. Det ska vara tryggt att vara kund hos oss och vi har under åren utvecklat allt från förbättrade IT-system till regelefterlevnad.
- Stärkt kraft i att nå och möta många fler kunder på marknaden och hos oss som bank, både digitalt och analogt.
- Arbete för att vara en attraktiv arbetsplats där medarbetare trivs, har goda möjligheter att utvecklas och är med och påverkar och bidrar till bankens utveckling. Banken fokuserar mycket på medarbetarkraften. Medarbetarundersökningarna bekräftar det starka engagemanget.

De strategiska valen och insatserna har lett till tillväxt, förbättrat våra skalfördelar och stärkt resultatmotorn. Under 2025 fortsätter utvecklingen för att bli en bank för fler.

Inom affärsverksamheten har aktiviteten ökat igen efter en tid där det stigande ränteläget ledde till en avvaktande utlåningsmarknad. Investeringsviljan inom

jord och skog ökar och vi har stärkt oss som bolåneaktör genom att även låna till bostadsrättsägare. Ökad efterfrågan ställer krav på effektiviseringar och ökad kapacitet i hanteringen av ansökningar. Landshypotek ska vara en uppskattad aktör för kunder som vill flytta sina lån – med hög kundnöjdhet.

Utveckling kommer att ske inom samtliga affärsområden. Särskilt fokus kommer att läggas på utveckling av tjänster inom jord- och skogsbruksfinansieringen. Samtidigt fortsätter vi etableringen som bolånebank. Satsningar på banken görs för att förbättra kundupplevelsen och med digitala tjänster, såsom mötet i internetbanken.

Den långsiktiga utvecklingen stärks genom fokus på kundupplevelsen, digitalisering, kännedom, hållbarhet och organisationskultur.

Banken har haft en strategi som siktat mot 2026. Under det här året kommer ett strategiarbete som tar sikte mot nästa steg i bankens utveckling genomföras. Utgångspunkten är att ytterligare stärka utvecklingskraften på banken för att skapa mer kundvärde. Med nytänkande ska vi få än mer kraft i att både bygga vidare på vad banken möjliggör för kunderna och stärka den unika positionen banken har på svensk bankmarknad. I utvecklingen kommer det att finnas en tydlig och stark grund i hållbarhet och medarbetarengagemang.



Förvaltningsberättelse

Förvaltningsberättelse	12
Ekonomisk redogörelse	12
Räntenetto	12
Provisionsnetto	12
Nettoresultat av finansiella transaktioner	12
Kostnader	12
Kreditförluster och kreditförlustreserv	12
Rörelseresultat	12
Övrigt totalresultat	12
Tillgångar	12
Skulder	13
Upplåning	13
In- och upplåning från allmänheten	14
Kapital och kapitaltäckning	14
Koncernbidrag	14
Rating	14
Riskhantering	14
Hållbarhetsrapport enligt årsredovisningslagen	14
Förslag till vinstdisposition	15

Förvaltningsberättelse

Utlåningen har under 2024 ökat med 6,3 mdkr och uppgår per årsskiftet till 111,1 mdkr. Inlåningen har under året minskat med knappt 2 mdkr och uppgår till 27,1 mdkr. Räntenettet uppgår till 1,1 mdkr. Minskningen på 142 mnkr jämfört med föregående år, beror till störst del på minskade marginaler på inlåning. Kostnaderna har under året ökat med 14 mkr, ett resultat av god kostnadskontroll. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Ekonomisk redogörelse

Räntenetto

Räntenettet uppgick till 1 078 (1 220) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 5 019 (4 639) mnkr och räntekostnaderna till 3 942 (3 419) mnkr, båda ökningarna är främst en följd av större utlåningsvolym.

Provisionsnetto

Provisionsnetto uppgår till 19 (10) mnkr, en ökning som främst beror på gårdspaketet som under tredje kvartalet infördes för samtliga jord- och skogskunder i banken.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -7 (-14) mnkr, varav det orealiserade resultatet stod för -4 (-21) mnkr och det realiserade resultatet för -3 (7) mnkr.

Kostnader

Kostnaderna uppgick till 603 (589) mnkr. En uppgång främst kopplad till allmänna prisuppgångar.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

Sammantaget påverkade kreditförluster resultatet med -4 (5) mnkr för året, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om -2 (1) mnkr och kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om -2 (4) mnkr.

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 110 145 (103 812) mnkr och kreditförlustreserven till 12 (9) mnkr.

Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 987 (958) mnkr och kreditförlustreserven till 10 (8) mnkr. Reserve-ringarna för kreditförsämrade tillgångar avser enskilda engagemang med varierande driftsinriktningar och geografiska lägen. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet. Se not 9 och 13 för vidare information.

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 3 (2) mnkr netto, varav finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade med 13 (7) mnkr till följd av sjunkande kreditspreadar samtidigt som sjunkande valutabasisspreadar ger en effekt på -10 (-5) mnkr.

Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 111,1 (104,8) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 11,5 (12,1) 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 2,0 (1,7) 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.

Rörelseresultat, mnkr	2024	2023
Räntenetto	1 078	1 220
Provisionsnetto	19	10
Övriga rörelseintäkter	-2	-10
Varav nettoresultat av finansiella transaktioner	-7	-14
Kostnader	-603	-589
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,55	0,50
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,55	0,50
Redovisade kreditförluster netto	-4	5
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0,00	-
Rörelseresultat	489	636
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	496	649

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.



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.

Säkerställda obligationer är obligationer som har en förmånsrätt i en definierad säkerhetsmassa. Utestående säkerställda obligationer uppgick till 81,3 (73,5) mdkr. Som säkerhet för dessa obligationer finns tillgångar i säkerhetsmassan motsvarande 104,6 (100,7) mdkr. Landshypotek Bank har ett internationellt NMTN-program med ett rambelopp på motsvarande 113,0 (115,4) mdkr. NMTN-programmet är denominerat i euro och har under året minskat något till följd av valutakursförändring.

Under året emitterades säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 24,2 (8,4) mdkr och seniora obligationer till ett nominellt värde av 1,4 (2,4) mdkr. Samtidigt

förföll eller återköptes säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 16,4 (13,6) mdkr och seniora obligationer till ett nominellt värde av 2,3 (2,1) mdkr.

Säkerställda obligationer är Landshypotek Banks viktigaste finansieringskälla. Landshypotek Banks säkerställda obligationer har kreditbetyget AAA från kreditvärderingsinstitutet Standard & Poor's.

Säkerhetsmassan består av lån med säkerhet i en jord- och skogsfastighet eller villa samt av fyllnadssäkerheter, vilka består av säkerställda obligationer utgivna av andra kreditinstitut samt av obligationer utgivna av svenska kommuner.

Krediterna i Landshypotek Banks säkerhetsmassa har en belåningsgrad på 43,7 (43,8) procent. LTV eller belåningsgraden visar lånebelopp i förhållande till säkerheternas värde. Landshypotek Bank har cirka 54 000 lånekunder som belånat cirka 40 000 fastigheter. Skillnaden förklaras av att det i flera fall är ett antal personer som gemensamt belånar sin fastighet. Antalet lån uppgår till 105 342.

Säkerhetsmassan och säkerställda obligationer, mnkr

Säkerhetsmassan

Lån	103 689
Tilläggsäkerheter	900
Summa säkerhetsmassan	104 589

Säkerställda obligationer

Emitterade i SEK	78 908
Emitterade i utländsk valuta	2 424
Summa säkerställda obligationer	81 332
Översäkerheter, 28,6 %	23 257

Nyckeltal säkerhetsmassan, mnkr

LTV – Loan-to-value (belåningsgrad)

Genomsnittlig volymvägd LTV	43,67 %
Antal belånade fastigheter	40 328
Antal låntagare	53 659
Antal lån	105 342

Lånevolymer i säkerhetsmassan per LTV intervall

< 10 %	28 %
10-20 %	23 %
20-30 %	19 %
30-40 %	14 %
40-50 %	9 %
50-60 %	5 %
60-70 %	2 %
70-80 %	0 %

51 procent av Landshypotek Banks utlåning sker mot säkerhet där lånebeloppet uppgår till mindre än 20 procent av säkerhetens värde. Endast 2 procent av utlåningen är mot säkerhet där lånebeloppet uppgår till 60 procent eller mer av säkerhetens värde.

In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten uppgick till 27,1 (29,1) mdkr.

Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 19,0 (18,4 procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,1 (16,3) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 19,6 (18,5) procent och

kärnprimärkapitalrelation till 15,8 (15,9) procent. Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat som helhet med 434 mnkr (från 7 045 mnkr till 7 479 mnkr) vilket huvudsakligen förklaras av bankens emission av AT1-obligationer om 500 mnkr som bidragit till ökningen. Se not 3 för ytterligare information.

Koncernbidrag

Landshypotek Bank lämnar koncernbidrag uppgående till 251 (264) mnkr till Landshypotek Ekonomisk Förening, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande.

Rating

Landshypotek Bank har rating från två ratinginstitut, Standard & Poor's och Fitch. Standard & Poor har under 2024 bekräftat ett långsiktigt A i betyg, och även ändrat utsikterna från negative till stable.

Rating	Lång	Kort
S&P Säkerställda Obligationer	AAA	
S&P	A	A-1
Fitch	A	F1

Riskhantering

I all finansiell verksamhet uppstår risker. Att hantera dem väl är centralt i Landshypotek Bank. Lågt risktagande uppnås genom en kombination av hög riskmedvetenhet, lag acceptansnivå för risktagande, en tydlig beslutsordning, gemensamma definitioner och bedömningsprinciper samt med sofistikerade verktyg för riskbedömning. Det är styrelsen som anger acceptansnivån för risktagandet och det är den verkställande direktören som ser till att denna acceptansnivå implementeras i verksamheten. För mer information se not 2.

Hållbarhetsrapport enligt årsredovisningslagen

Landshypotek Bank har upprättat en hållbarhetsrapport enligt årsredovisningslagen. Landshypotek Banks hållbarhetsrapport innehåller information om hur banken arbetar med sina väsentliga hållbarhetsområden.

Upplåning, mnkr

Svenskt Certifikatsprogram
MTN-program ¹⁾
NMTN-program ²⁾
Registered Covered Bonds
Primärkapitalinstrument

Utnyttjat 2024-12-31	Rambelopp	Utnyttjat 2023-12-31
-	10 000	-
3 160	60 000 ¹⁾	11 922
80 456	112 957	64 600
2 863	-	2 775
900	-	400

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 mn euro.

Fem år i sammandrag, mnkr	2024	2023	2022	2021	2020
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	1 078	1 220	1 087	972	872
Provisionsnetto	19	10	-	-	-
Övriga rörelseintäkter	-2	-10	7	-8	-10
Rörelsekostnader	-560	-548	-510	-451	-428
Avskrivningar	-43	-42	-41	-47	-49
Kreditförluster	-4	5	4	5	13
Rörelseresultat	489	636	548	471	397
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till allmänheten	111 110	104 751	105 647	93 968	83 039
Övriga tillgångar	13 212	13 762	13 664	12 050	12 194
Summa tillgångar	124 322	118 513	119 311	106 018	95 233
Skulder					
Upplåning	114 639	108 984	109 509	98 559	88 268
Övriga skulder	2 093	2 604	3 183	899	671
Eget kapital	7 590	6 925	6 619	6 560	6 294
Summa skulder och eget kapital	124 322	118 513	119 311	106 018	95 233
Nyckeltal					
Räntemarginal, %	1,01	1,17	1,08	1,10	1,11
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0,00	-	-	-	-
Räntabilitet på eget kapital, %	5,7	7,7	7,1	6,4	5,5

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Landshypotek Bank rapporterar för verksamhetsåret 2024 på ett sätt som inspireras av EU:s nya regelverk för hållbarhetsrapportering (CSRD/ESRS). Rapporteringen enligt CSRD/ESRS är mer omfattande än frivilliga regelverk såsom Global Reporting Initiatives (GRI) standard för hållbarhetsrapportering. Banken rapporterar därför inte längre enligt GRI-standarden. Hållbarhetsrapporten finns på sidorna 79-102.

Förslag till vinstdisposition

kr	
Till årsstämman förfogande står följande fritt eget kapital	
Balanserade vinstmedel	3 238 630 556
Koncernbidrag	-251 000 000
Skatteeffekt koncernbidrag	51 706 000
Årets resultat	380 566 814
	3 419 903 370

Styrelsen föreslår att till årsstämman förfogande medel disponeras på följande sätt:

I ny räkning överföres	3 419 903 370
	3 419 903 370

Koncernbidrag har – under förutsättning av årsstämman godkännande – lämnats med 251 000 000 kr, vilket föranlett att fritt eget kapital per balansdagen, efter beaktande av skatteeffekten, reducerats med 199 294 000 kr.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen, i form av koncernbidrag, ej hindrar bolaget eller koncernen från att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna värdeöverföringen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 Kap 3 § 2–3 st. Styrelsen föreslår att årets disponibla medel, 3 419 903 370 kr, överförs i ny räkning.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat.



Bolagsstyrning

Grunderna för bolagsstyrning i Landshypotek Bank	18
Avvikelser från Svensk kod för bolagsstyrning	18
Ägarens styrning	18
Ägardirektiv	18
Bolagsordning	18
Årsstämma 2024	19
Valberedning	19
Externrevisorer	20
Styrelsen	20
Styrelsens sammansättning och lämplighet	20
Styrelsens ansvar och arbetsformer	20
Styrelseutvärdering	22
Intern kontroll och riskhantering	22
Första försvarslinjen – affärsverksamheten	22
Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner	22
Tredje försvarslinjen – internrevision	23
Intern kontroll avseende finansiell rapportering	23
Ersättningssystem	23
Vd	24
Bankledning och kommittéer	24
Verksamhet	24
Affärsverksamheten	24
Företagskultur	24
En liten bank med en stor uppgift	24
Information till marknaden	25
Styrelseledamöter	26
Ledande befattningshavare	28

Bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningen är ett viktigt stöd i Landshypotek Banks strävan att skapa värde för sina intressenter och för styrelsens effektiva styrning och kontroll av verksamheten.

Grunderna för bolagsstyrningen i Landshypotek Bank

Landshypotek Bank strävar efter en bolagsstyrning som präglas av såväl ett fokus på struktur, processer och effektiv styrning och kontroll, som en värderingsstyrd medarbetarkultur som stärker eget ansvar och engagemang. Banken har en hög ambition vad avser god bolagsstyrning, riskhantering och internkontroll.

Styrningen sker i enlighet med externa regler för bolagsstyrning som omfattar bland annat aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, Lag om Bank och Finansieringsrörelse och svensk kod för bolagsstyrning (i tillämpliga delar). Regler om ersättning till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram som har utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning är dock inte tillämpliga för banken eftersom banken inte tillämpar någon form av incitamentsprogram och inte heller är ett noterat bolag. Det grundläggande interna ramverket för bolagsstyrning består bland annat av bolagsordning, ägardirektiv, arbetsordningar för styrelsen och styrelsens utskott, instruktionen för verkställande direktören, rapportplaner samt policyer. Policyer, riktlinjer och instruktioner som klargör ansvarsfördelning och arbetsätt inom banken är viktiga verktyg för styrelse och vd i deras styrande och kontrollerande arbete.

Avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning

Vissa delar av koden är inte tillämpliga för banken mot bakgrund av att det endast finns en ägare och att banken inte är ett noterat bolag. Avvikelse görs i denna bolagsstyrningsrapport från följande kodregler:

Bolagsstämma

Kodregel 1.1

Publicering på hemsidan av information om bolagsstämman och aktieägarens initiativrätt sker inte. Syftet med regeln är att ge aktieägarna möjlighet att i god tid förbereda sig inför årsstämman och få ärenden upptagna i kallelsen samt att möjliggöra för aktieägarna att ta del av information. Avvikelse görs med hänsyn till att banken endast har en aktieägare.

Valberedning

Kodregel 2.3–2.6

I stället för kodens regler kring styrelseval sker beredning av nomineringsfrågor i enlighet med av bolagsstämman

fastställd instruktion för valberedningen. Syftet med reglerna är bland annat att ge samtliga aktieägare inblick i beredningsprocessen samt att förhindra att enbart större aktieägare får inflytande över nomineringen. Avvikelse görs med hänsyn till att banken endast har en aktieägare.

Styrelsens arbetsformer

Kodregel 8.1

Regeln innebär att styrelsen ska se till att bolagets finansiella rapportering följer övriga krav på noterade bolag. Avvikelse görs med hänsyn till att banken inte är ett noterat bolag.

Ägarens styrning

Landshypotek Bank är ett helägt dotterbolag till Landshypotek Ekonomisk Förening. Banken har sitt säte i Stockholm.

Ägardirektiv

Landshypotek Ekonomisk Förenings styrelse har antagit ett ägardirektiv. Syftet med ägardirektivet är att ge inriktning för en ekonomiskt hållbar affärsmodell och klargöra ägarens långsiktiga krav på banken samt vilka mål som banken förväntas uppnå. Det övergripande målet med ägandet av banken är att säkerställa en långsiktig och konkurrenskraftig finansiering av svenskt jord- och skogsbruk. Ägardirektivet anger bland annat ett antal övergripande principer angående bankens oberoende. Därutöver anges övergripande mål för marknadsandel och lönsamhet. Ägardirektivets uppfyllande återrapporteras till styrelsen i Landshypotek Ekonomisk Förening.

Bolagsordning

Bolagsordningen är det grundläggande dokument vari ramarna för bankens verksamhet bestäms. I bolagsordningen finns bestämmelse om lägsta respektive högsta antalet styrelseledamöter och att ledamöter och styrelseordförande ska utses av stämman. Det finns inga bestämmelser som reglerar tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter. Om bolagsordningen ska ändras gäller att kallelse ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor innan den stämma som ska behandla förslaget till ändring. Landshypotek Bank har bara en aktieägare och det finns därför inga



Landshypotek Bank

Bolån till dig med bostadsrätt!

begränsningar i fråga om hur många röster aktieägaren kan avge vid bolagsstämman.

Årsstämma 2024

Årsstämma i Landshypotek Bank hölls den 7 maj 2024. Vid årsstämman var Kjell Nilsson ordförande. Ägaren representerades av Per-Olof Hilmér, styrelseordförande i Landshypotek Ekonomisk Förening. Vid årsstämman var också styrelseledamöter i banken och föreningen, vd, revisorer och valberedningsledamöter närvarande. På stämman valdes styrelse, valberedning och revisor för tiden intill nästa årsstämma. På stämman omvaldes styrelseledamöterna Anna-Karin Celsing, Ann Krumlinde, Ole Laurits Lønnum, Lars Sjögren, Lars-Johan Merin, Johan Nordenfalk och Johan Trolle-Löwen. Inga nya ledamöter valdes till styrelsen. Vid årsstämman anmäldes Petra Nilsson, med Britt-Inger Eriksson som suppleant, samt Anders Nilsson, med Therese Ljung som suppleant, som arbetstagarrepresentanter. Till styrelseordförande valdes Ann Krumlinde. Vidare valdes till revisor det auktoriserade revisionsbolaget KPMG AB. Huvudansvarig revisor

är auktoriserade revisorn Dan Beitner. På årsstämman beslutades om ansvarsfrihet för styrelsen och vd. Vidare beslutades om arvoden, vinstdisposition samt fastställelse av bokslutet för 2023. Vd och styrelseordförande redogjorde för arbetet i banken respektive bankens styrelse under året. Valberedningen redogjorde för sitt arbete under året samt för den lämplighetsbedömning som gjorts av styrelseledamöterna enskilt samt av styrelsen i sin helhet. Stämman har inte lämnat något bemyndigande till styrelsen att bolaget ska ge ut nya eller förvärva egna aktier.

Valberedning

Valberedningen har till uppgift att förbereda val- och arvodesfrågor inför årsstämman. Valberedningen följer den instruktion för valberedningen samt de policyer avseende mångfald i styrelsen och lämplighetsbedömning som fastställts. Vid årsstämman 2024 beslutades att valberedningen skulle bestå av Per-Olof Hilmér, Rickard Axdorff, Marie André och Claes Mattsson. Per-Olof Hilmér representerar ägaren i egenskap av ordförande i Landshypotek Ekonomisk Förening.

Externrevisorer

Årsstämman utser externa revisorer i banken. Revisorerna ska vara auktoriserade. Mandatperioden för de stämموvalda revisorerna är ett år. Revisorerna granskar årsredovisningen, bokföringen samt styrelsens och vd:s förvaltning av banken. Revisorerna rapporterar resultatet av sin granskning i revisionsberättelsen, vilken framläggs på årsstämman. Därutöver granskar revisorerna översiktligt en av bankens delårsrapporter och avrapporterar sina noteringar till revisionsutskott och styrelsen. Till stöd för att säkerställa att externrevisorn är oberoende att utföra revision av banken och bankens räkenskaper har styrelsen fastställt en policy för externrevisorns oberoende. Ersättningen till bankens revisorer redovisas i not 7.

Styrelsen

Styrelsens ledamöter väljs av bolagsstämman efter förslag av valberedningen. Styrelsen svarar för bankens organisation och förvaltningen av bankens angelägenheter.

Styrelsens sammansättning och lämplighet

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter som väljs årligen på årsstämman till och med årsstämman året därefter. Banken gör en lämplighetsbedömning i samband med att styrelseledamöter tillsätts, vid omval av styrelseledamöter samt vid behov. Lämplighetsbedömning av styrelseledamöter utförs av valberedningen i enlighet med bankens policy för lämplighetsbedömning samt policy för mångfald i styrelsen. Lämplighetsbedömningen görs med beaktande av personens kompetens, erfarenhet, anseende, integritet och övriga kriterier såsom exempelvis potentiella intressekonflikter och ledamötens möjlighet att avsätta tillräckligt med tid för uppdraget. Finansinspektionen gör en ledningsprövning i samband med att styrelseledamöter tillsätts. Enligt policyn för mångfald i styrelsen anges bland annat att ledamöternas bakgrund, könsfördelningen i styrelsen och ledamöters ålder ska beaktas för att få en bra mångfald i styrelsen. På bankens hemsida finns en utförligare beskrivning av lämplighetsbedömningen samt mångfaldspolicyn.

Styrelsen består av nio personer, varav sju stämموvalda ledamöter och två arbetstagarrepresentanter – tre kvinnor och sex män. Sju av styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. En ledamot är också styrelseledamot i föreningen. Samtliga styrelseledamöter har bred erfarenhet från näringslivet och/eller från jord- och skogsnäringen. Styrelsens sammansättning säkerställer att styrelsen har förståelse för bankens verksamhet som helhet och de risker som är förknippade med den. Ingen av styrelseledamöterna eller vd innehar aktier eller finansiella instrument utgivna av banken. Fyra av styrelseledamöterna samt vd har genom

eget eller närståendes medlemskap i Landshypotek Ekonomisk Förening medlemsinsatser i föreningen.

Styrelsens ansvar och arbetsformer

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens organisation och förvaltningen av bankens angelägenheter. Styrelsen beslutar bland annat i frågor om bankens övergripande mål och strategi, bankens riskaptit och riskstrategi, den interna kapital- och likviditetsutvärderingen samt i övriga frågor som är av större strategisk och ekonomisk betydelse. Styrelsen beslutar om bankens verksamhetsplan och budget och följer fortlöpande upp bankens utveckling i förhållande till dessa. Styrelsen ska även tillse att det finns interna regler för effektiv styrning och kontroll av banken samt att det finns ett ramverk för riskhantering som säkerställer att bankens hantering och uppföljning av risker är tillfredsställande. Styrelsen ska även regelbundet utvärdera om banken kontrollerar och hanterar sina risker på ett effektivt och ändamålsenligt sätt samt tillse att banken följer de regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten. Styrelsen utser, utvärderar och, vid behov, entledigar vd.

Styrelsens ordförande utses av stämman. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och ska se till att arbetet bedrivs effektivt och att styrelsen fullgör sina uppgifter. Ordföranden ska bland annat ta emot direktiv från föreningen, se till att styrelsens ledamöter genom vd:s försorg fortlöpande erhåller tillfredsställande information och beslutsunderlag för sitt arbete och att ledamöterna får den utbildning som krävs för att styrelsearbetet ska kunna bedrivas effektivt samt kontrollera att styrelsens beslut verkställs effektivt.

Styrelsens arbete följer den arbetsordning och årsplan som fastställs årligen på det konstituerande styrelsemötet. Under 2024 har styrelsen haft tolv sammanträden. För att effektivisera styrelsearbetet har styrelsen inrättat fyra utskott. Utskotten bereder ärenden inför styrelsens beslut samt har även fått visst delegerat beslutsmandat i vissa frågor. Samtliga utskott har en arbetsordning som anger vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt styrelsen har delegerat samt hur utskottet ska rapportera till styrelsen.

Styrelsens kreditutskott

Kreditutskottet har till huvudsaklig uppgift att besluta om krediter och problemengagemang enligt fastställd kreditpolicy samt besluta om kreditkommitténs ledamöter. Kreditutskottet har vidare till uppgift att inför styrelsens beslut bereda förändringar och årlig fastställelse av bland annat kreditpolicy och beslutsmandat för kreditbeviljning. Därutöver ska kreditutskottet bereda ärenden som rör utvärdering av portföljstrategier, genomlysning av kreditportföljen, utvärdering av värderings- och beslutsmodeller samt utvärdering av befintliga eller nya delegeringsrätter.



Ledamöter i kreditutskottet var efter det konstituerande styrelsemötet 2024: ordinarie ledamöter - Ann Krumlinde (ordförande) och Johan Nordenfalk samt suppleanter Lars Sjögren och Johan Trolle-Löwen. Kreditanalytiker, obeståndsansvarig eller annan särskilt utsedd tjänsteman är föredragande. Kreditutskottet fattar veckovis kreditbeslut och har utöver det haft fyra ordinarie sammanträden under 2024.

Styrelsens risk- och kapitalutskott

Risk- och kapitalutskottet har som huvudsaklig arbetsuppgift att vara ett beredande organ till styrelsen och i dialog med interna funktioner ge styrelsen information om samt bereda interna regelverk, övervaka, analysera och prioritera risk- och kapitalrelaterade frågor. Risk- och kapitalutskottet ansvarar även för beredning av frågor som rör åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Ledamöter i risk- och kapitalutskottet var efter det konstituerande styrelsemötet 2024: Lars Sjögren (ordförande), Anna-Karin Celsing, Ann Krumlinde

och Lars Johan Merin. Riskchefen eller annan särskilt utsedd tjänsteman ska vara föredragande. Risk- och kapitalutskottet har under 2024 haft sju sammanträden.

Styrelsens revisionsutskott

Revisionsutskottets huvudsakliga arbetsuppgifter är att svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen samt att vara mottagare av rapportering från revisorerna. Vidare ska utskottet övervaka och granska intern- och externrevisorernas samt compliance och dataskyddsbudets arbete. Revisionsutskottet ansvarar även för kvalitets-säkring av bankens hållbarhetsrapportering. Utskottet sammanträder i samband med extern finansiell rapportering och därutöver vid behov.

Ledamöter i revisionsutskottet var efter det konstituerande styrelsemötet 2024: Anna-Karin Celsing (ordförande), Johan Nordenfalk, Ole Laurits Lønnum och Johan Trolle-Löwen. Ekonomi- och finanschefen eller annan särskilt utsedd tjänsteman är föredragande. Revisionsutskottet har under 2024 haft sju sammanträden.

Närvaro styrelsen 2024

Ledamöter	Styrelsemöten	Kreditutskott	Risk- och kapitalutskott	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Ann Krumlinde	12/12	4/4	7/7		2/2
Anna-Karin Celsing	12/12		7/7	6/7	2/2
Ole Laurits Lønnum ¹⁾	11/12		2/7	6/7	
Lars Sjögren	12/12	3/4	7/7		
Lars-Johan Merin ²⁾	12/12		3/7	7/7	2/2
Anders Nilsson	12/12				
Johan Nordenfalk	11/12	4/4		7/7	
Johan Trolle-Löwen ³⁾	12/12	3/4		7/7	1/2
Petra Nilsson ⁴⁾	12/12				
Britt-Inger Eriksson ⁵⁾	0/12				
Therese Ljung, suppleant	0/12				
Hans Broberg ⁶⁾	0/12				

¹⁾ Avgick som ledamot i risk- och kapitalutskottet samt tillträdde som ledamot i revisionsutskottet efter det konstituerande styrelsemötet den 7 maj 2024.

²⁾ Tillträdde som ledamot i risk- och kapitalutskottet och avgick som ledamot i revisionsutskottet efter det konstituerande styrelsemötet den 7 maj 2024.

³⁾ Avgick som ledamot i ersättningsutskottet efter det konstituerande styrelsemötet den 7 maj 2024.

⁴⁾ Tillträdde som ordinarie arbetstagarrepresentant för Finansförbundet efter det konstituerande styrelsemötet den 7 maj 2024 (tidigare suppleant).

⁵⁾ Tillträdde som suppleant för arbetstagarrepresentanten för Finansförbundet efter det konstituerande styrelsemötet den 7 maj 2024.

⁶⁾ Avgick som arbetstagarrepresentant för Finansförbundet efter det konstituerande styrelsemötet den 7 maj 2024.

Styrelsens ersättningsutskott

Utskottet har som huvudsaklig uppgift att vara en rådgivande funktion till styrelsen gällande frågor som rör bankens ersättningar. Utskottet bereder styrelsens arbete i frågor gällande ersättningspolicy och den företagsövergripande riskanalysen avseende ersättningsystemet.

Ledamöter i ersättningsutskottet var efter det konstituerande styrelsemötet 2024: Ann Krumlinde (ordförande), Anna-Karin Celsing och Lars-Johan Merin. Vd, HR-chef eller annan särskilt utsedd av utskottet är föredragande och ansvarar för att i samråd med ordföranden ta fram agenda för varje möte. Ersättningsutskottet har under 2024 haft två sammanträden.

Styrelseutvärdering

Styrelsens arbete utvärderas årligen genom en systematisk och strukturerad process. Resultatet av utvärderingen presenteras för styrelsen i sin helhet samt för valberedningen. I samband med styrelseutvärderingen genomförs även en kartläggning av styrelsens kompetens och behov av utbildning. Utifrån kartläggningen tar styrelseordföranden fram en årlig utbildningsplan för styrelsen.

Intern kontroll och riskhantering

Styrelsen ansvarar för att det finns interna regler för effektiv styrning och kontroll av banken samt att det finns ett ändamålsenligt ramverk för riskhantering som regelbundet övervakas och utvärderas.

Basen för den interna styrningen och kontrollen utgörs av bankens kontrollmiljö i form av organisationsstruktur, besluts- och rapporteringsvägar, befogenheter och ansvar. Genom interna policyer, riktlinjer och instruktioner fastställs ramarna för hur verksamheten ska bedrivas. Den löpande affärsverksamheten har ett eget ansvar att följa dessa. Affärsverksamheten ansvarar även för sin egen riskhantering och för att utföra egenkontroller av sin verksamhet. Banken strävar efter att en sund riskkultur ska prägla all verksamhet.

För att säkerställa ändamålsenlig riskhantering och för att identifiera, analysera, åtgärda, bevaka och rapportera risk och intern kontroll är ansvarsfördelningen mellan olika funktioner baserad på principen om tre försvarslinjer. Modellen skiljer mellan funktioner som ansvarar för risk och regelefterlevnad (första försvarslinjen), funktioner för övervakning och kontroll (andra försvarslinjen) och funktioner för oberoende granskning (tredje försvarslinjen).

Första försvarslinjen – affärsverksamheten

En central princip är att linjeorganisationen i ett första led bär ansvaret för intern kontroll och riskhantering. Därmed ligger ansvaret för egenkontroller där risken har sitt ursprung. Detta innebär att varje medarbetare är ansvarig för att hantera riskerna inom det egna ansvarsområdet.

Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner

Risikfunktionen, CISO och compliance (inklusive DSO) är oberoende kontrollfunktioner och utgör den andra

försvarslinjen. Dessa funktioner övervakar affärsområdenas riskhantering och regelefterlevnad. Andra försvarslinjen upprätthåller principer och ramverk för första linjens riskhantering samt validerar första linjens metoder och modeller för riskmätning och kontroll.

Risikfunktionen

Risikfunktionen ansvarar för strukturerad och systematisk mätning, kontroll, analys och kontinuerlig rapportering av bankens samtliga väsentliga risker. Risikfunktionen ansvarar även bland annat för att regelbundet genomföra relevanta stresstester av väsentliga risker och genomföra fördjupade riskanalyser inom ett eller flera riskområden där det kan föreligga förhöjda risker för banken. Arbetet bedrivs utifrån en av styrelsen beslutad policy som beskriver dess ansvarsområde samt en årsplan. Risikfunktionen är oberoende från affärsverksamheten. Riskchefen rapporterar direkt till vd och styrelsen.

CISO

CISO ansvarar för att ge råd och stöd till vd och medarbetare samt för strukturerad och systematisk mätning, kontroll, analys och kontinuerlig rapportering av bankens informations- och cybersäkerhetsrisker. I arbetet ingår bland annat att följa upp affärsverksamhetens hantering av information samt att de tekniska skydd som behövs är på en adekvat nivå. Det ingår även att granska förändringar och utveckling samt att vara rådgivande ur ett informationssäkerhetsperspektiv. CISO är en del av den andra försvarslinjen och rapporterar direkt till vd och styrelsen.

Compliance (inklusive DSO)

Compliance ansvarar för att ge råd och stöd till vd och medarbetare för att säkerställa att bankens verksamhet bedrivs enligt de regelverk som styr den tillståndspliktiga verksamheten samt identifierar och rapporterar compliancerisker. Arbetet bedrivs utifrån en av styrelsen beslutad policy som beskriver dess ansvarsområde samt en årsplan. Complianceavdelningen är oberoende från affärsverksamheten. Chef compliance rapporterar direkt till vd och styrelsen.

Tredje försvarslinjen – internrevision

Den tredje försvarslinjen, internrevisionen, utvärderar bankens samlade hantering av risk och regelefterlevnad och granskar såväl första som andra försvarslinjens arbete.

Internrevision syftar till att granska och utvärdera den interna styrningen och kontrollen samt att ge en bild av hur väl processer och rutiner bidrar till verksamhetens uppsatta mål. Detta inkluderar inte minst att utvärdera effektiviteten i riskhanteringsarbetet samt andra försvarslinjens arbete. Internrevisionens granskningsinsatser sker i enlighet med en av styrelsen beslutad

policy som beskriver dess ansvarsområden samt en årsplan. Bankens internrevision har under 2024 utförts av Ernst & Young AB.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Bankens ekonomiavdelning ansvarar för att hantera den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen så att korrekt information når externa intressenter. Detta innefattar arbete såsom löpande bokföring, bokslut, externrapportering och deklarationer. Vidare ska ekonomiavdelningen proaktivt bidra i beslutsfattande och bolagsstyrning genom ekonomiska uppföljningar, prognoser och konsekvensanalyser. Styrelsen erhåller månadsvisa ekonomiska rapporter utöver rapportering på varje styrelsemöte. Även finansavdelningens middle office har en roll i den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen, till följd av sitt ansvar för förvaltning av finanssystemet och värdering av finansiella instrument. Middle office ska kontinuerligt utvärdera bankens värderingsmetod och se till att den följer marknadspraxis, interna riktlinjer, interna policydokument samt externa regelverk för redovisning och kapitaltäckning. Därutöver har externrevision till uppgift att granska och utvärdera tillförlitligheten av den finansiella rapporteringen.

Styrelsens åtgärder för att följa upp den interna kontrollen avseende finansiell rapportering sker bland annat genom styrelsens uppföljning av bankens ekonomi och resultat. Detta sker genom månadsvisa ekonomiska rapporter samt rapportering vid varje styrelsemöte. Vidare sker en genomgång och uppföljning av revisorernas granskningsrapporter av revisionsutskott och styrelse.

Ersättningsystem

Styrelsen har i ersättningspolicyn angett principerna för det ersättningsystem som omfattar alla anställda i banken. Ersättningspolicyn ska säkerställa att banken har ett ersättningsystem som motverkar incitament till osunt risktagande och kortsiktigt agerande. Ersättningsystemet ska vara marknadsmässigt, icke diskriminerande, attraktivt och ska belöna goda prestationer samt tillse att den anställdes insatser står i överensstämmelse med bankens strategi och policyer. Inriktningen mot en sund risknivå ska ges en speciell vikt. Den grundläggande ersättningsmodellen för de anställda består av fast ersättning. Banken har inget rörligt ersättningsprogram. Banken har dock en vinstandelsstiftelse dit banken avsätter en del av sin vinst till förmån för medarbetarna. Vinstdelningen baseras på långsiktiga företagsövergripande mål i enlighet med mål och riktlinjer som fastställs av styrelsen. Rörlig ersättning i form av gratifikation kan i enstaka fall utgå för att i efterhand belöna en exceptionell arbetsinsats. Banken är restriktiv med förmåner utöver de som erbjuds för

samtliga anställda. Ersättning till vd, bankledning och cheferna för kontrollfunktionerna fastställs av styrelsen. För övriga medarbetare tillämpas en princip som innebär att ersättningsbeslut alltid fattas av chef i förening med närmaste högre chef och HR-chef. Den fasta ersättningen ses årligen över i lönerevisionen och banken genomför varje år lönekartläggningar för de anställda. Information om ersättningen till styrelsen, vd och bankledningen framgår av not 7.

Vd

Vd utses av styrelsen och har ansvaret för den löpande förvaltningen av verksamheten. Vd ska bland annat följa rörelse- och resultatutvecklingen inom banken samt löpande fatta beslut i frågor relaterade till rörelsens drift, utveckling och kontroll. Vd ansvarar för att interna policyer och strategier för banken som styrelsen fastställt efterlevs i verksamheten. Vd ska se över och bedöma effektiviteten i bolagets organisationsstruktur, rutiner, åtgärder, metoder och liknande som banken har beslutat samt vidta lämpliga åtgärder för att korriger eventuella brister i dessa. Vd ska utvärdera om bolaget kontrollerar och hanterar sina risker på ett effektivt och ändamålsenligt sätt. Vd rapporterar löpande till styrelsen och arbetar i nära dialog med styrelsens ordförande. Styrelsen har antagit en instruktion för vd:s roll och arbete. Instruktionen är ett komplement till aktiebolagslagens bestämmelser och bankens bolagsordning. För att säkerställa att vd har god kännedom om och förståelse för bankens organisationsstruktur och processer, bankens verksamhet samt arten och omfattningen av bankens risker utför styrelsen en lämplighetsbedömning av vd och en utvärdering av vd:s arbete genomförs årligen.

Bankledning och kommittéer

Bankledningen utgör ett stöd för vd i dennes roll att verkställa styrelsens beslutade anvisningar och instruktioner samt att sköta den löpande verksamheten. Bankledningen har inget eget beslutsmandat utan besluten fattas av vd. Bankledningen ska med sin samlade kompetens bidra till att vd fattar bra och väl avvägda beslut. Bankledningen ska tillse att bankens medarbetare styrs mot de gemensamt uppsatta målen samt bidra till att bankens strategi fullföljs.

Utöver vd ingår följande befattningar i bankledningen: affärschef Jord & Skog, affärschef Kund, Bo & Spara, chefsjurist och hållbarhetschef, ekonomi- och finanschef, chef strategisk kommunikation, riskchef samt chef affärsutveckling.

Vd har även tillsatt råd och kommittéer som stöd för arbetet att leda den operativa verksamheten. De kommittéer som har tillsatts är balans- och resultaträkningskommitté, central kreditkommitté, insiderkommitté, kommitté för gröna obligationer, obeståndskommitté och prissättningskommitté.

För att säkerställa att ledande befattningshavare som ingår i bankledningen har god kännedom om och förståelse för bankens organisationsstruktur och processer, bankens verksamhet samt arten och omfattningen av bankens risker gör vd lämplighetsbedömning av ledande befattningshavare som ska ingå i bankledningen.

Verksamhet

Affärsverksamheten

Banken har organiserat affärsverksamheten i två affärsområden. Affärsområdet jord och skog är uppdelat i fyra regioner med 19 kontor med möjligheter att möta kunderna lokalt. Därutöver finns en central enhet som möter de mindre lantbrukskunderna, oavsett geografi, digitalt och per telefon. Närheten till kunderna stärks av den regionala medlemsorganisationen som utgörs av de förtroendevalda medlemmarna från bankens ägare, Landshypotek Ekonomisk Förening. Det andra affärsområdet, Kund, Bo & Spara, möter landets bolånekunder digitalt och på telefon. Därutöver finns en kundservice som hanterar samtliga kunder såväl utlånings- som inlåningskunder. Respektive affärschef är direkt underställd vd med ett heltäckande ansvar för samtliga risker samt det affärsmässiga resultatet för hela affären.

Företagskultur

En liten bank med en stor uppgift

Landshypotek Bank är en unik bank på svensk bankmarknad. Banken har ett direkt uppdrag för det svenska jord- och skogsbruket och ägs av lånekunderna inom jord och skog. Bankens syfte och närhet till kunderna, i förening med ägarmodellen, är en viktig förklaring till bankens värderingsstyrda organisation och till den starka företagskulturen.

Ett aktivt och löpande arbete bedrivs på Landshypotek Bank för att utveckla banken tillsammans med medarbetarna. Under 2024 har medarbetarna vid ett flertal tillfällen samlats såväl digitalt som fysiskt för att diskutera bankens utveckling, både träffar i mindre grupper och träffar med hela bankens anställda. Som en bank med cirka 240 anställda är samtliga viktiga för bankens framtid.

På banken är den nära dialogen mellan medarbetare och chef viktig. Banken använder sig därför av regelbundna och strukturerade dialoger mellan chef och medarbetare. Samtalet syftar till att få en uppfattning om medarbetarens arbetssituation. Chefen följer upp satta mål och aktiviteter och vad som ska vara i fokus till nästa samtalstillfälle.

Varje nyanställd måste genomgå bankens obligatoriska introduktionsutbildningar och delta i bankens introduktionsdagar. Att kontinuerligt utbilda medarbetarna är



en viktig del i den interna styrningen av verksamheten. Samtliga styrdokument är publicerade på bankens intranät och revideras enligt plan, i huvudsak årligen. Som stöd för medarbetarnas arbete har banken infört regelbundna regelverksforum, i vilka representanter från affärsverksamheten och den stödjande organisationen säkerställer hantering och implementering av nya aspekter av gällande regelverk. Genom detta forum förstärks och effektiviseras bankens arbete med att tillse att verksamheten bedrivs på ett effektivt, riskmedvetet och regelenligt sätt.

Information till marknaden

Landshypotek Bank har en riktlinje för offentliggörande av information som ska säkerställa att banken uppfyller de externa krav på transparens, öppenhet och offentliggörande som är en del i bankens kontrollramverk.

Styrelseledamöter

Per datum för publicering av denna rapport



Ann Krumlinde Hyléen

Född: 1962, Vadstena, ordförande
Ledamot sedan 2018, ordförande sedan 2020
Ordförande i kreditutskottet och ersättningsutskottet. Ledamot i risk- och kapitalutskottet.
Civilekonom.
Ordförande i Consolid Equity, Consolid Equity E, Consolid Equity Investment, Moon Bay och Skabersjö Gods. Ledamot i NCG Group, Perfect Climate Holding Europe, Re&Go och Väderstad.



Lars-Johan Merin

Född: 1959, Fellingsbro, ledamot
Ledamot sedan 2020
Ledamot i ersättningsutskottet och risk- och kapitalutskottet.
Lantmästare.
Ordförande i Fellingsbro Lager & Fastigheter. Ledamot i Opegården Holding och Spanssam.



Anna-Karin Celsing

Född: 1962, Stockholm, ledamot
Ledamot sedan 2014
Ordförande i revisionsutskottet.
Ledamot i risk- och kapitalutskottet och ersättningsutskottet.
Civilekonom.
Ledamot i Lannebo Fonder, Peas Industries, OX2, stiftelsen Beckmans Designhögskola, stiftelsen Tim Bergling Foundation, stiftelsen Orienteatern, Castellum, Svensk Husproduktion och Volati.



Anders Nilsson

Född: 1966, Östersund, ledamot
Ledamot sedan 2019
Personalrepresentant SACO
Tjänsteman Landshypotek Bank.



Ole Laurits Lønnum

Född: 1971, Norge, ledamot
Ledamot sedan 2020
Ledamot i revisionsutskottet.
Suppleant i kreditutskottet.
Civilekonom.
Koncernchef Landkreditt.
Ordförande i Landkreditt Forsikring, Landkreditt Forvaltning, Landkreditt Boligkreditt och Landkreditt Eiendom.
Vd i Landkreditt Bank.



Petra Nilsson

Född 1968, Lund, ledamot
Ledamot sedan 2024
Personalrepresentant Finansförbundet
Ekonom, tjänsteman Landshypotek Bank



Johan Nordenfalk

Född: 1973, Stockholm, ledamot
Ledamot sedan 2022
Ledamot i revisionsutskottet och kredit-
utskottet.
Advokat.
Ordförande i Storsala och Finture.
Ordförande och Vd för Blekhems Egendom.
Ledamot i Skabersjö Gods.



Johan Trolle-Löwen

Född: 1959, Nyköping, ledamot
Ledamot sedan 2011
Ledamot i revisionsutskottet.
Civilingenjör.
Ordförande i Kopparfors Skogar och
Timmermansordens drätselstyrelse.
Ledamot i Bergvik Skog Väst och Hargs
Bruk. Vd och ledamot i Sjösa Förvaltning och
Limmersvik.



Lars Sjögren

Född: 1963, Stocksund, ledamot
Ledamot sedan 2023
Ekonom.
Ordförande i risk- och kapitalutskottet.
Suppleant i kreditutskottet.
Ordförande i Sundfrakt AB och Sundfrakt
Kapitalförvaltning AB, ledamot i Road Mobi-
lity Services RMS AB, Tessin Nordic AB och
Lola Consulting AB.

Förändringar i styrelsen

Under 2024 har Petra Nilsson tillträtt som personalrepresentant och Hans Broberg avgått som personalrepresentant.

Ledande befattningshavare

Per datum för publicering av denna rapport



Johan Ericson

Verkställande direktör
Född: 1972
Anställningsår: 2022
Utbildning: Fil. kand. matematik
Tidigare erfarenhet: CFO Asset & Wealth Management Nordea och CFO CI&IB Nordea.



Jan Lilja

tf Ekonomi- och finanschef
Född 1957
Anställningsår 2016
Utbildning Civ. Ekonom
Tidigare erfarenhet: Head of Treasury Swedbank, CFO och VD Swedbank Hypotek och CRO Landshypotek Bank



Mats Bergström

Riskchef
Född: 1981
Anställningsår: 2022
Utbildning: Magister i affärsrätt
Tidigare erfarenhet: Risk och Compliance konsult Transcendent Group, Chief Risk Officer Nordea Hypotek och Senior Control Specialist Nordea Bank.



Stefan Malmström

Affärschef Jord & Skog
Född: 1964
Anställningsår: 2021
Utbildning: Ekonomagronom
Tidigare erfarenhet: Head of Region South, Business Banking Danske Bank, Head of Finance Center Danske Bank, CFO Väderstad-Verken AB.



Martin Kihlberg

Chefsjurist och Hållbarhetschef
Född: 1974
Anställningsår: 2015
Utbildning: Jur. kand.
Tidigare erfarenhet: Chef Public Affairs Landshypotek Bank, Senior Legal Counsel SBAB Bank, biträdande jurist Mannheimer Swartling Advokatbyrå.



Hanna Neidenmark

Chef affärsutveckling
Född: 1981
Anställningsår: 2022
Utbildning: Business Administration
Tidigare erfarenhet: Vd Rocker AB och Lendo AB.



Tomas Uddin

Chef Strategisk kommunikation
Född: 1971
Anställningsår: 2012
Utbildning: Fil.kand. statsvetenskap
Tidigare erfarenhet: Stabschef
Miljödepartementet, Marknads- och
kommunikationschef, tf Medlemschef och
HR-ansvarig på Landshypotek Bank.



Catharina Åbjörnsson Lindgren

Chef Kund, Bo & Spara
Född: 1971
Anställningsår: 2010
Utbildning: Jur. kand.
Tidigare erfarenhet: tf. vd Landshypotek
Bank, chefsjurist Landshypotek Bank,
bankjurist Nordea Bank Group Legal.

Förändringar i ledningen under året

Johan Ericson har i januari 2025 tillträtt som Verkställande direktör.
Per Lindblad har vid samma tidpunkt avgått som verkställande direktör.
Jan Lilja har i januari 2025 tillträtt som tf Ekonomi- och finanschef.



Rapporter och noter

Resultaträkning	32
Totalresultat	33
Balansräkning	34
Förändringar i eget kapital	35
Kassaflödesanalys	36
Alternativa nyckeltal	37
Noter	39
Not 1 Redovisningsprinciper	39
Not 2 Risker	43
Not 3 Risk och kapitaltäckning	51
Not 4 Räntenetto	60
Not 5 Provisionsnetto	60
Not 6 Nettoresultat av finansiella transaktioner	60
Not 7 Allmänna administrationskostnader	61
Not 8 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	63
Not 9 Kreditförluster, netto	63
Not 10 Skatt på årets totalresultat	66
Not 11 Belåningsbara statsskuldsförbindelser	66
Not 12 Utlåning till kreditinstitut	66
Not 13 Utlåning till allmänheten	67
Not 14 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	69
Not 15 Derivat	69
Not 16 Immateriella anläggningstillgångar	70
Not 17 Materiella tillgångar	70
Not 18 Övriga tillgångar	70
Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	70
Not 20 Skulder till kreditinstitut	71
Not 21 In- och upplåning från allmänheten	71
Not 22 Emitterade värdepapper m.m.	71
Not 23 Derivat	71
Not 24 Övriga skulder	71
Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	72
Not 26 Efterställda skulder	72
Not 27 Förändringar i eget kapital	72
Not 28 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och andra åtaganden	72
Not 29 Finansiella tillgångar och skulder per kategori	73
Not 30 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument	74
Not 31 Upplysningar om verkligt värde	75
Not 32 Tillgångars och skulders uppdelning på väsentliga valutor	75
Not 33 Förändring av likvida medel	76
Not 34 Upplysningar om kvittning	76
Not 35 Upplysningar om närstående	77
Not 36 Vinstdisposition	77
Not 37 Händelser efter balansdagen	77
Revisionsberättelse	103

Resultaträkning

mnkr	Not	2024	2023
Ränteintäkter		5 019	4 639
Räntekostnader		-3 942	-3 419
Räntenetto	4	1 078	1 220
Provisionsnetto	5	19	10
Nettoresultat av finansiella transaktioner	6	-7	-14
Övriga rörelseintäkter		5	4
Summa rörelseintäkter		1 096	1 220
Allmänna administrationskostnader	7	-559	-548
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8	-43	-42
Övriga rörelsekostnader		-1	0
Summa kostnader före kreditförluster		-603	-589
Resultat före kreditförluster		492	631
Kreditförluster netto	9	-4	5
Rörelseresultat		489	636
Skatt på årets resultat	10	-108	-135
Årets resultat		381	501
Resultat per aktie, kr		168,9	222,3
Moderföreningens del av årets resultat		100 %	100 %

Totalresultat

mnkr	Not	2024	2023
Årets resultat		381	501
Övrigt totalresultat			
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet			
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat		14	8
Förändring valutabasissspread i verkligt värde säkring		-10	-5
Skatt på poster som kommer att omklassificeras	10	-1	-1
Summa poster som kommer att omklassificeras		3	2
Summa övrigt totalresultat		3	2
Årets totalresultat		384	503
Moderföreningens del av årets totalresultat		100 %	100 %

Balansräkning

mnkr	Not	2024	2023
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	11	3 298	3 881
Utlåning till kreditinstitut	12	297	218
Utlåning till allmänheten	13	111 110	104 751
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-73	-350
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	14	7 950	8 009
Derivat	15	1 532	1 847
Immateriella anläggningstillgångar	16	42	47
Materiella tillgångar	17	34	51
Övriga tillgångar	18	11	8
Aktuell skattefordran		76	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	19	45	51
SUMMA TILLGÅNGAR		124 322	118 513
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	20	754	552
In- och upplåning från allmänheten	21	27 090	29 080
Emitterade värdepapper m.m.	22	86 194	78 750
Derivat	23	1 290	1 845
Övriga skulder	24	687	694
Skatteskuld		74	28
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	25	42	38
Avsättningar		0	0
Efterställda skulder	26	602	602
Summa skulder		116 732	111 588
Eget kapital			
Aktiekapital, antal aktier: 2 253 000 st (2 253 000 st)		2 253	2 253
Primärkapital		900	400
Reservfond		1 017	1 017
Fond för verkligt värde		-19	-22
Balanserad vinst		3 059	2 777
Årets resultat		381	501
Summa eget kapital	27	7 590	6 925
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		124 322	118 513

Förändringar i eget kapital

2024 mnkr	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
Årets 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	3	-22	3 439	7 590

2023 mnkr	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	-14	-10	2 974	6 619
Årets totalresultat				6	-4	501	503
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	6	-4	501	503
Primärkapital							0
Utdelning på primärkapitalinstrument						-25	-25
Aktieägartillskott						36	36
Lämnat koncernbidrag						-263	-263
Skatt på lämnat koncernbidrag						54	54
Utgående balans	2 253	400	1 017	-8	-15	3 278	6 925

Kassaflödesanalys

mnkr	Not	2024	2023
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		489	636
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-216	58
Influtet på tidigare års konstaterade förluster		1	0
Betald inkomstskatt		-36	-74
Förändring utlåning till allmänheten		-6 359	897
Förändring obligationer och andra räntebärande värdepapper		678	-322
Förändring övriga tillgångar		-72	-14
Förändring skulder till kreditinstitut		202	-1 938
Förändring upplåning från allmänheten		-1 990	5 584
Förändring emitterade värdepapper m.m.		6 889	-5 065
Förändring övriga skulder		-3	-26
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-417	-266
Investeringsverksamheten			
Anskaffningar av immateriella anläggningstillgångar		15	-
Anskaffningar av materiella tillgångar		2	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		17	-
Finansieringsverksamheten			
Erhållet aktieägartillskott		31	37
Förändring primärkapitalinstrument		500	-
Räntekostnad klassificerad som utdelning primärkapital (AT1)		-51	-25
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		480	13
Årets kassaflöde		79	-254
Förändring av likvida medel	33	79	-254
Likvida medel vid årets början		218	473
Likvida medel vid årets slut		297	218

Beloppen för 2023 har justerats med anledning av ett klassificeringsfel av koncernbidrag för 2023.
Betalt koncernbidrag har justerats med +197 mnkr och ökning/ minskning av skulder med -197 mnkr

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.

Fyra alternativa nyckeltal har tagits bort sedan föregående årsredovisning. Nyckeltalen är Bruttosoliditetsgrad, Kärnprimärkapitalrelation, Total kapitalrelation och Kreditförsämrade tillgångar netto. De tre första har tagits bort då dessa är mått som finns definierade i tillämpliga regler och det sista då det återfinns i sin helhet i not kreditförluster. Nyckeltalet anses därmed inte relevanta att presentera under alternativa nyckeltal.

Definition av alternativa nyckeltal	Syfte
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 banken.
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 inlåning från allmänheten under perioden. Nyckeltalet är relevant för att följa inlåningstillväxten, vilken påverkar den finansiella utvecklingen i banken.
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	Kostnader i förhållande till intäkter inklusive nettoresultat av finansiella transaktioner. Nyckeltalet syftar till att visa bankens kostnadseffektivitet.
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	Kostnader i förhållande till intäkter exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner. Nyckeltalet syftar till att visa bankens 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, och risken för framtida kreditförluster.
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.

Alternativa nyckeltal

mnkr	2024	2023
Förändring utlåning till allmänheten	6 359	-897
Ingående balans utlåning till allmänheten	104 751	105 647
Förändring utlåning till allmänheten, %	6,1	-0,8
Räntenetto	1 078	1 220
Genomsnittlig utlåning	106 703	105 341
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,01	1,16
Förändring in- och upplåning från allmänheten	-1 990	5 584
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	29 080	23 496
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	-6,8	23,8
Kostnader före kreditförluster	-603	-589
Summa rörelseintäkter	1 096	1 220
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,55	0,48
Kostnader före kreditförluster	-603	-589
Summa rörelseintäkter exkl finansiella transaktioner	1 102	1 234
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,55	0,48
Kreditförluster netto	-4	5
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	106 703	105 341
Kreditförlustnivå, %¹⁾	0,00	-
Kreditförsämrade tillgångar netto	937	939
Utlåning till allmänheten	111 110	104 751
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,84	0,90
Resultat efter skatt	381	501
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån	6 699	6 474
Räntabilitet på eget kapital, %	5,7	7,7
Resultat efter skatt	381	501
Antal aktier, mn	2	2
Resultat per aktie, kr²⁾	168,9	222,3

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

²⁾ Nyckeltalet finns definierat i IFRS.

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Företagsinformation

Den här årsredovisningen avser Landshypotek Bank AB (publ), organisationsnummer 556500-2762, och avges per 31 december 2024. De finansiella rapporterna godkändes av styrelsen för Landshypotek Bank ("Banken") den 11 mars 2025 och de är föremål för slutligt fastställande av årsstämman den 29 april 2025. Banken har sitt säte i Stockholm, adress till huvudkontoret är Box 14092, 104 41 Stockholm.

Landshypotek Bank ägs av Landshypotek Ekonomisk Förening där lånekunderna inom jord och skog är medlemmar. Landshypotek Bank är specialiserade på utlåning till svenskt jord- och skogsbruk och utlåning för boende på landet. Landshypotek Bank erbjuder även bolån samt sparandeprodukter till allmänheten. Landshypotek Bank finansierar sig huvudsakligen på kapitalmarknaden och genom inlåning.

Grunden för upprättande av redovisningen

Landshypotek Banks årsredovisning är upprättad enligt, av EU antagna, IFRS Redovisningsstandarder och IFRIC tolkningsuttalanden ("lagbegränsad IFRS") så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRKL, tryggandelagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. De undantag och tillägg från IFRS Redovisningsstandarder som ska göras framgår av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapporterings rekommendation RFR 2 Kompletterande regler för juridiska personer samt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25).

Redovisningsprinciperna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med föregående år. I de finansiella rapporterna har provisionsnettot brutits ut från räntenettet på egen rad för räkenskapsåret 2024, jämförelsetal har justerats.

Standarder, ändringar och tolkningar som trätt i kraft under året

Inga nya standarder, ändringar, tolkningar samt årliga förbättringsprojekt som trätt i kraft bedöms ge någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

Nya standarder, ändringar, tolkningar som ännu inte trätt i kraft och som inte tillämpas i förtid

I april 2024 utfärdades IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter, redovisningsstandarden har ännu inte antagits av EU. IFRS 18 träder i kraft 1 januari 2027 och ersätter då IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Den nya redovisningsstandardens 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.

Under året har även ändringar i IFRS 7 Upplysningar och IFRS 9 Finansiella instrument utfärdats, ändringarna träder i kraft 1 januari 2026. Ändringarna bedöms inte ha någon väsentlig påverkan på Bankens finansiella rapporter.

Inga övriga nya standarder, ändringar, tolkningar samt årliga förbättringsprojekt som ännu inte har trätt i kraft bedöms ge någon väsentlig påverkan på de finansiella rapporterna.

Valuta och jämförelsetal

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta är svenska kronor. Samtliga belopp redovisas, om inte annat anges, i miljontals kronor. Jämförelsetal avseende föregående år anges i löpande text inom parentes.

Värderingar av tillgångar och skulder i utländsk valuta

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan med den valutakurs som föreligger på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta räknas om till den funktionella valutan med den valutakurs som föreligger på balansdagen. Valutakursdifferenser som uppstår på grund av omräkning av balansposter i utländsk valuta redovisas i resultaträkningen.

Rörelsesegment

Landshypotek Bank upprättar inte segmentsrapportering enligt IFRS 8 Rörelsesegment då ingen segmentsuppdelning sker. Banken tillhandahåller utlåning i Sverige mot säkerhet i fast egendom. All verksamheten bedrivs inom ett geografiskt område och det finns ingen kund som står för 10 procent eller mer av företagets intäkter.

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar delas vid värdering in i följande kategorier:

- Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Till grund för klassificeringen ligger företagets affärsmodell för förvaltningen av den finansiella tillgången samt om de avtalsenliga kassaflödena enbart utgörs av kapitalbelopp och ränta.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde
Bankens låne- och kundfordringar hanteras enligt en affärsmodell vars mål är att realisera tillgångarnas kassaflöden genom att erhålla avtalsenliga kassaflöden som endast utgörs av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Dessa tillgångar värderas därför till upplupet anskaffningsvärde.

Med upplupet anskaffningsvärde avses det diskonterade nuvärdet av alla framtida betalningar hänförliga till instrumentet

där diskonteringsräntan utgörs av tillgångens effektivränta vid anskaffningstillfället.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

De avtalade villkoren för finansiella tillgångar i denna kategori ska vid bestämda tidpunkter ge upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Affärsmodellens syfte med innehavet är både att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att sälja de finansiella tillgångarna.

Affärsmodellen för belåningsbara statsskuldssamband samt obligationer och andra räntebärande värdepapper som ingår i likviditetsportföljen innefattar både att inkassera de avtalsenliga kassaflödena och försäljning. Likviditetsportföljen redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat förutom i de fall som det skulle leda till bristande överensstämmelse i redovisningen.

De vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar, som inte är hänförliga till effektivränta och nedskrivningar, redovisas efter skatt via övrigt totalresultat och blir en del i verkligt värdereserven i eget kapital till dess att den finansiella tillgången säljs eller tas bort från balansräkningen. Även förlustreserven avseende tillgångarna redovisas via övrigt totalresultat. När den finansiella tillgången tas bort från balansräkningen omklassificeras den ackumulerade vinsten eller förlusten, som tidigare redovisats i eget kapital till resultatet. Ränteintäkter redovisas i resultaträkningen enligt effektivräntemetoden.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Om inte en finansiell tillgång kan klassificeras i någon av de ovanstående kategorierna ska den redovisas till verkligt värde via resultatet. Företaget har också möjlighet att vid första redovisningstillfället oåterkalleligen identifiera en finansiell tillgång som värderad till verkligt värde via resultatet för att eliminera eller minska bristande överensstämmelse i redovisningen.

Klassificering och värdering av finansiella skulder

Enligt huvudregeln ska alla finansiella skulder klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde med vissa undantag såsom derivat med negativa värden.

Samtliga skulder, förutom derivat, redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Derivat med negativt marknadsvärde redovisas som finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet.

Säkringsredovisning

Säkringsredovisning sker genom olika typer av säkringsförhållanden beroende på syftet med säkringen. Landshypotek Bank tillämpar säkringsredovisning för säkring av verkligt värde. För säkringsredovisning av portföljsäkringar tillämpas redovisningsprinciperna i IAS 39, för övriga typer av säkringsredovisning tillämpas redovisningsprinciperna i IFRS 9. Varje identifierad säkringsrelation förväntas vara effektiv över hela löptiden. Effektiviteten testas dels genom en framåtblickande (prospektiv) bedömning dels en tillbakablickande (retrospektiv) utvärdering.

Säkring av verkligt värde för upplåning

Säkringsredovisning i delar av exponering för ränterisk i fastförräntade finansiella skulder tillämpas. Säkringens

syfte är att motverka förändringar i verkligt värde på grund av ränteförändringar i marknaden. För detta ändamål används ränteswappar och valutaränteswappar. Förändringar i verkligt värde på ett derivat som formellt identifierats som säkringsinstrument, och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, redovisas i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Även förändringar i verkligt värde, hänförliga till den säkrade risken, på den säkrade skulden redovisas under denna rubrik. För valutaränteswapparna exkluderas valutabasissspreaden från säkringsförhållandet och den komponenten redovisas i övrigt totalresultat.

Portföljsäkring av verkligt värde i utlåningsportföljen

Säkringsredovisning i delar av exponering för ränterisk i fastförräntad utlåning tillämpas. Säkringens syfte är att motverka förändringar i verkligt värde på grund av ränteförändringar i marknaden. För detta ändamål grupperas lån med likartad riskexponering och identifieras som en portfölj, vilken säkras med ränteswappar. Förändringar i verkligt värde på ett derivat som formellt identifierats som säkringsinstrument, och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, redovisas i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Värdeförändringar hänförliga till den säkrade risken på den säkrade utlåningsportföljen redovisas i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner" och i balansräkningen på en separat rad. Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring, i anslutning till Utlåning till allmänheten.

Säkring av verkligt värde i fastförräntad placering

Säkringsredovisning för fastförräntade obligationer i likviditetsportföljen tillämpas. Säkringens syfte är att säkra sig mot förändringar i verkligt värde exklusive kreditspread. För detta ändamål används ränteswappar. Förändringar i verkligt värde på ett derivat som formellt identifierats som säkringsinstrument, och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, redovisas i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Även förändringar i verkligt värde, hänförliga till den säkrade risken, på den säkrade tillgången redovisas under denna rubrik. Kreditspreaden redovisas under Övrigt totalresultat.

Säkringsredovisningens upphörande

Säkringsredovisningen avslutas när säkrat föremål och säkringsinstrument avyttras eller förfaller samt när kriterierna för säkringsredovisning inte längre uppfylls. De vinster och förluster som för kassaflödessakringar och verkligt värdesäkringar i placeringar redovisats via övrigt totalresultat förs till resultaträkningen i samband med avyttring av underliggande instrument och redovisas där under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Om en säkring av verkligt värde inte längre anses vara effektiv omklassificeras säkringsinstrumentet till ett handelsderivat. Den ackumulerade förändringen i verkligt värde på den säkrade posten vid den tidpunkt då säkringsförhållandet avslutas, periodiseras via nettoresultat av finansiella transaktioner över den säkrade postens återstående löptid.

Repor och säkerheter

En repa, även kallad återköpstransaktion, innebär att ett avtal ingås mellan två parter om dels försäljning av en tillgång och dels ett återköp av motsvarande tillgång till ett bestämt pris.

Vid dessa avtal stannar tillgången kvar i säljarens balansräkning då det är denne som behåller de risker som är förknippade med tillgången. När Banken är köpare av en repa redovisas den under skulder till kreditinstitut i balansräkningen och vid omvända repa, tillgångsrepa, redovisas den som tillgång under utlåning till kreditinstitut i balansräkningen.

Banken har rätt att erhålla säkerheter i form av kontanter, dessa redovisas under övriga skulder i balansräkningen. För mer information om säkerheter se Not 2 Risker samt Not 34 Upplysningar om kvittning.

Landshypotek har inga ianspråktaga säkerheter i form av övertagna egendomar.

Affärs- eller likvidagsredovisning och bortbokning

Finansiella tillgångar och skulder hänförliga till utlåning och inlåning redovisas på likviddagen. Affärstransaktioner på penning-, obligations- och aktiemarknaderna redovisas på affärsdagen när de väsentliga rättigheterna och riskerna övergår mellan parterna.

Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och Banken har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med ägandet till annan part. Finansiella skulder tas bort från balansräkningen då skulden utsläckts genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört.

Landshypotek har inga modifierade lån.

Nettning

Finansiella tillgångar och finansiella skulder kvittas enbart när legal rätt att nettoredovisa posterna föreligger och om avsikten är att reglera posterna netto eller realisera tillgången och skulden samtidigt. Landshypotek Bank nettoredovisar inga tillgångar och skulder i balansräkningen.

Immateriella tillgångar

En immateriell tillgång är en identifierbar, icke-monetär tillgång utan fysisk form. En tillgång är en resurs som förväntas ge framtida ekonomiska fördelar och över vilken företaget har kontroll. För immateriella tillgångar aktiveras de utgifter som nedläggs från den tidpunkt det är sannolikt att ekonomiska fördelar kommer att uppstå, och som kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Avskrivningstiden baseras på tillgångens nyttjandeperiod och påbörjas när tillgången kan tas i drift. Avskrivningstiden på immateriella tillgångar är 5 till 7 år. Avskrivningsmetoden är linjär. Prövning av nedskrivningsbehov sker årligen eller när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Varje del av en materiell anläggningstillgång med ett anskaffningsvärde som är betydande i förhållande till tillgångens sammanlagda anskaffningsvärde skrivs av separat. Den avskrivningsmetod som används återspeglar hur tillgångens framtida ekonomiska fördelar väntas bli förbrukade. Avskrivningstiden på materiella tillgångar är 5 år. Avskrivningsmetoden är linjär.

Leasing

Landshypotek Bank har valt att tillämpa IFRS 16 Leasing i juridisk person och nyttjar därmed inte det undantag som medges

i IFRS 2. Leasing avser avtal där Banken är leasetagare av exempelvis lokaler, datorer och videokonferensanläggningar. Rätten att nyttja den leasade tillgången redovisas inom Materiella tillgångar och nuvärdet av leasinghyrorna redovisas som en motsvarande skuld inom Övriga skulder. Banken tillämpar de undantag som redovisningsstandarderna tillåter avseende korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde. Dessa leasingavtal redovisas som övriga kostnader. Avskrivningar på nyttjanderätterna och räntekostnader för leasingskulder redovisas i resultaträkningen.

Leasingskulden värderas vid anskaffningstillfället till nuvärdet av obetalda leasingavgifter vid inledningsdatumet. Leasingskulden ökar därefter med räntekostnader på leasingskulden och minskar med betalda leasingavgifter. Nyttjanderätten redovisas initialt till anskaffningsvärde, det vill säga leasingkuldens ursprungliga värde inklusive vissa övriga kostnader såsom leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet. Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt från inledningsdatumet till det tidigare av slutet av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperiodens slut, vilket i normalfallet för Banken är leasingperiodens slut. Leasingavgifterna diskonteras med en diskonteringsränta. Vinster eller förluster hänförliga till ändringar av leasingavtal redovisas i resultaträkningen. För mer information om leasing, se not 8 Av- och nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar, not 17 Materiella anläggningstillgångar och Not 24 Övriga skulder.

Avsättningar

Avsättningar består av resultatförda förväntade negativa utflöden av resurser. Avsättningar redovisas, när en legal eller informell förpliktelse uppstår, till följd av inträffande händelser när det är sannolikt att det kommer att krävas ett utflöde av resurser för att reglera åtagandet. Avsättningar består främst av förväntade kreditförluster på poster utanför balansräkningen som utgörs av beviljad men ej utbetald utlåning.

Räntenetto

Ränteintäkter och räntekostnader på finansiella tillgångar och skulder redovisas i resultaträkningen enligt effektivräntemetoden under rubriken "Ränteintäkter" respektive "Räntekostnader". Här redovisas även bland annat kostnaden för resolutionsavgiften.

Provisionsnetto

Sedan räkenskapsår 2024 redovisas provisionsnetto separat i resultaträkningen, tidigare har posten varit en del av räntenettet. Här redovisas bland annat intäkter från Gårdspaketet, vilket är en fast avgift för Bankens Jord & Skogskunder, samt kostnader hänförligt till mottagna tjänster såsom avgifter och betalningsförmedlingsprovisioner.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner" redovisas realiserade vinster och förluster hänförliga till köp och försäljning av obligationer och derivatinstrument i likviditetsreserven samt återköp av egna obligationer. Här redovisas även realiserade vinster och förluster hänförliga till marknadsvärdeförändringar på derivatinstrument, innehav i finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet samt förändringar i verkligt värde hänförliga till den säkrade

riskan på den säkrade tillgången eller skulden i en säkring av verkligt värde.

Personalkostnader

Till personalkostnader räknas samtliga direkta personalkostnader inklusive olika former av sociala kostnader och lönebikostnader. För mer information se Not 7 Allmänna administrationskostnader

Pensionskostnader

Pensionskostnader beräknas enligt Finansinspektionens föreskrifter om pensionsstiftelser, FFFS 2019:19. Pensionsåtagandet i BTP-planen består av två delar, BTP 1 är premiebestämd pensionsplan och BTP 2 är huvudsakligen förmånsbestämd. Medarbetare som anställd efter 1 februari 2013 ligger i BTP 1 planen som hanteras via SPP.

Redovisning av förväntade kreditförluster

Utlåningsportfölj

Förväntade kreditförluster redovisas för utlåningsportföljen. Varje tillgång kategoriseras till ett av tre stadier:

- Stadie 1 innefattar ej fallerade tillgångar utan betydligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.
- Stadie 2 innefattar ej fallerade tillgångar med betydligt ökad kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.
- Stadie 3 avser fallerade tillgångar.

För att fastställa om en utlåningstillgång har en betydligt ökad kreditrisk jämfört med kreditrisken vid första redovisningstillfället mäts bland annat hur tillgångens PD-riskklass har försämrats sedan tillgången uppstod. Om riskklassförsämringen överskrider interna gränsvärden för ökad kreditrisk kategoriseras tillgången som Stadie 2-tillgång. En betydande ökning av kreditrisk antas även ha inträffat för tillgångar där betalningar är förfallna mer än 30 dagar. Ytterligare kvalitativa faktorer som används för att kategorisera till Stadie 2 är förekomsten av eftergifter, givet att tillgången inte är fallerad. Vid behov finns även möjlighet att manuellt genomföra en justering till stadie 2 för finansiella tillgångar.

Definitionen av fallissemang är den som föreskrivs i externa kapitaltäckningsregler, dvs att kunden är mer än 90 dagar sen med en betalning av ett materiellt belopp eller att det föreligger indikationer på att kunden ej har möjligheter fullgöra sina åtaganden mot banken. Kreditförsämrade tillgångar sammanfaller helt med bankens definition av fallissemang och innefattar därmed både absoluta och relativa tröskelvärden. I likhet med interna fallissemangsdefinitionen appliceras därmed både absoluta och relativa tröskelvärden gällande exponeringen för att tillgången ska kategoriseras till Stadie 3.

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.

Förväntade kreditförluster för tillgångar klassificerade i Stadie 1 och 2 estimeras initialt enligt en intern beräkningsmodell. Beräkningsmodellen väger samman utfallet av förväntad kreditförlust utifrån tre makroekonomiska scenarier (bas, förbättrat och försämrat) till årliga förväntade kreditförluster under tillgångens livstid. Förväntad kreditförlust för tillgångar

i Stadie 3 estimeras genom, i huvudsak, manuell värdering av förväntad förlust, utifrån tre scenarier.

För utlåningsportföljen består ett scenario av en prognos av parametrarna ränta, BNP och fastighetsprisindex. Prognoser görs för parametrarna för de första fem åren. Därefter återgår vart scenario till en långsiktig förväntad utveckling upp till 30 år. Riskestimaten för utlåningsportföljen utgår från samma beräkningar som i kapitaltäckningen för att säkra konsistens.

För utlåningsportföljen har förändringar i fallissemangsrisik samt fastighetspriser störst påverkan på storleken av förväntade kreditförluster.

Beviljade men ej utbetalda lån

Förväntade kreditförluster redovisas för beviljade men ej utbetalda lån. Förväntad kreditförlust för beviljade men ej utbetalda lån beräknas utifrån befintliga interna riskklassificeringsmodeller och tar hänsyn till framåtblickande information.

Likviditetsportfölj

Förväntade kreditförluster beräknas för de delar av likviditetsportföljen som klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Förväntad kreditförlust för likviditetsportföljen beräknas bland annat utifrån fallissemangsfrekvenser enligt Standard & Poor's ratingmatris samt interna historiska data för förlust givet fallissemang från krediter med pant i fast egendom. Tillgångar i likviditetsportföljen med en investment grade motsvarande BBB- eller bättre (enligt Standard & Poors) bedöms som låg risk. Likviditetsportföljen består endast av högkvalitativa värdepapper, vilket säkerställs minst kvartalsvis, och klassificeras därför till stadie 1 och värderas till 12 månaders förväntad kreditförlust, i enlighet med undantaget för exponeringar med låg kreditrisk. Förväntade kreditförluster för likviditetsreserven uppgår till ett försumbart belopp och tas därför inte upp i redovisningen.

Konstaterade kreditförluster

När en kreditförlust anses vara definitiv redovisas den som en konstaterad kreditförlust, och det redovisade värdet på fordran jämte tillhörande nedskrivning för befarad kreditförlust tas bort från balansräkningen. Kreditförlusten anses vara definitiv och konstaterad när säkerheten är realiserad och utdelningen har bokförts, eller när en fordran har efterskänkts antingen på rättslig eller frivillig grund. Betalningar som tillkommer avseende bortskrivna finansiella tillgångar intäktsredovisas som återvinningar.

Omstrukturering av lånefordringar

Överenskommelse om eftergifter som innebär omstrukturering av lånefordran görs endast undantagsvis, då all utlåning sker mot säkerheter vars värde realiserar i händelse av fallissemang. Omstrukturerade lånefordringar kommenteras i förekommande fall i förvaltningsberättelsen.

Skattekostnader

Redovisade skattekostnader innefattar skatt avseende aktuellt år, justeringar avseende tidigare års aktuella skatt samt förändringar i uppskjuten skatt. Uppskjuten skatt är den skatt som hänförs till alla temporära skillnader som uppkommer mellan redovisade och skattemässiga värden på tillgångar och skulder.

Koncernbidrag

Koncernbidrag redovisas enligt huvudregeln i RFR 2. Koncernbidrag som Landshypotek Bank lämnar till moderföreningen Landshypotek Ekonomisk Förening redovisas i eget kapital i Landshypotek Bank och som finansiell intäkt hos Landshypotek Ekonomisk Förening.

Bedömningar och uppskattningar

Upprättandet av årsredovisningen och tillämpning av redovisningsstandarder innebär att företagsledningen gör bedömningar

och uppskattningar utifrån tidigare erfarenheter samt antaganden som anses rättvisande och rimliga. Uppskattningar och antaganden kan ha en påverkan på det redovisade beloppet i de finansiella rapporterna och det faktiska utfallet kan avvika från de bedömningar och uppskattningar som har gjorts. Det mest betydelsefulla området som kan påverkas av bedömningar och uppskattningar är beräkning av förväntade kreditförluster. För mer information om beräkning av förväntade kreditförluster se not 9 Kreditförluster, netto och avsnittet Redovisning av förväntade kreditförluster i Redovisningsprinciperna.

Not 2 Risker

I all finansiell verksamhet uppstår risker. Att hantera dem väl är centralt i Landshypotek Bank. Grunden för ett välfungerande riskarbete är en stark och gemensam riskkultur, med ansvarstagande och beslutsfattande nära bankens kunder.

Landshypotek Bank eftersträvar en hög riskmedvetenhet och ett lågt risktagande. Hög riskmedvetenhet innebär att varje anställd förstår vilka risker hans eller hennes arbetsuppgifter innebär för företaget, vilken nivå på risktagande som är acceptabel samt hur han eller hon ska agera för att inte överskrida den acceptabla risknivån.

Lågt risktagande uppnås genom en kombination av hög riskmedvetenhet, låg acceptansnivå för risktagande, en tydlig beslutsordning, gemensamma definitioner och bedömningsprinciper samt med sofistikerade verktyg för riskbedömning. Det är styrelsen som anger acceptansnivån för risktagandet och det är den verkställande direktören som ser till att denna acceptansnivå implementeras i verksamheten. Nedan följer definitioner av de risker som Landshypotek Bank huvudsakligen exponeras för. För ytterligare information om risker, se Rapport om kapitaltäckning och riskhantering, Pelare 3.

Kreditrisk

Definition

Landshypotek Bank definierar kreditrisk som risken att Landshypotek Bank inte erhåller betalning enligt överenskommelse och att värdet på säkerheten inte är fullgott och därför inte kan täcka utestående fordran.

Kreditrisken i utlåningsportföljen

Landshypotek Banks utlåning till allmänheten uppgick till 111,1 (104,8) mdkr. Utlåningen sker till företagare och boende mot säkerhet i primärt jord- och skogsbruksfastigheter. All utlåning sker i Sverige.

Hantering av kreditrisken

Kreditprocessen

Riskpolicyn, vilken fastställs av styrelsen, sätter ramar och principer för kreditgivningen inom Landshypotek Bank. All kreditgivning inom banken utgår från kundens återbetalningsförmåga och kredit får bara beviljas om förpliktelseerna på goda grunder kan förväntas bli fullgjorda. Förutom en kvalitativ bedömning används även Bankens PD-modeller (skattning av

sannolikheten för fallissemang) i bedömningen av kreditrisken och nybeviljning får endast ske för kunder givet att de får en bra riskklass. Beräkningen av förväntade kreditförluster utgår från samma PD-modeller men där passande justering gjorts för att fånga ett så väntevärdesriktigt estimat som möjligt och hänsyn tagen till framåtblickande information. För att ytterligare skydda banken mot kreditförluster tas huvudsakligen säkerhet i fast egendom.

Uppföljning av kreditportföljen

Kredituppföljning sker för samtliga engagemang på tidsbunden och löpande basis. Kunder med högre risk följs upp mer frekvent. Alla kreditbeslut föregås av en noggrann riskbedömning och riskklassificering. Genom portföljanalyser och stresstester identifierar kreditkontrollenheten branscher och segment med förhöjd risk för ytterligare bedömning.

Hantering av problemkrediter

Affärsverksamheten i Landshypotek Bank har det fulla ansvaret för såväl kundrelationen, lönsamheten och risken i samtliga kundengagemang. Vid behov tar affärsverksamheten hjälp av centrala avdelningar gällande fördjupade analyser och hantering av problem- och obeståndskunder. Enheten för Kredit och Affärsstöd bistår med expertkunskap beträffande såväl problemengagemang som konstaterade obeståndskunder. Bankens obeståndsenheten arbetar primärt med fallerade engagemang i syfte att avveckla krediter med minimal förlust för banken. Obeståndsenheten ansvarar även för processen att individuellt skatta den förväntade kreditförlusten för samtliga fallerade tillgångar, utifrån information om säkerhetens värde och övrig tillgänglig information, som sen används direkt i beräkningen av förväntade kreditförluster.

Motpartsrisk, kreditrisk i finansverksamheten

Landshypotek Banks motpartsrisken består av kreditrisk för motparter i likviditetsreserven, för motparter som Landshypotek Bank har derivataffärer med samt för motparter där banken har inlåning. Bankens likviditetsreserv består av räntebärande värdepapper med hög kreditvärdighet och är alla utgivna av nordiska kreditinstitut, svenska kommuner eller regioner. Syftet med likviditetsreserven är att reducera bankens likviditetsrisk. Banken ingår derivataffärer (swapavtal) i syfte att reducera ränte- och valutarisk.

Likviditetsreserv fördelat på rating, värderad till verkligt värde

2024 mnkr	Säkerställda obligationer	Obligationer utgivna av kommuner och regioner	Summa
AAA	6 064	2 392	8 456
AA+	-	2 792	2 792
Summa	6 064	5 184	11 248

2023 mnkr	Säkerställda obligationer	Obligationer utgivna av kommuner och regioner	Summa
AAA	6 866	1 923	8 789
AA+	-	3 101	3 101
Summa	6 866	5 024	11 890

Derivatkontrakt fördelat på rating, värderad till verkligt värde

2024 mnkr	Positiva marknadsvärden	Exponeringsbelopp före kreditriskreducerande åtgärder inklusive nettningsvinster och mottagna säkerheter ²⁾³⁾⁴⁾	Exponeringsbelopp efter kreditriskreducerande åtgärder inklusive nettningsvinster och mottagna säkerheter ²⁾³⁾⁴⁾
Kreditkvalitessteg¹⁾			
1	431	474	474
2	747	502	502
3	120	28	28
4-6	-	-	-
Summa	1 298	1 004	1 004

2023 mnkr	Positiva marknadsvärden	Exponeringsbelopp före kreditriskreducerande åtgärder inklusive nettningsvinster och mottagna säkerheter ²⁾³⁾⁴⁾	Exponeringsbelopp efter kreditriskreducerande åtgärder inklusive nettningsvinster och mottagna säkerheter ²⁾³⁾⁴⁾
Kreditkvalitessteg¹⁾			
1	493	-430	-430
2	1 691	-453	-453
3	334	-28	-28
4-6	-	-	-
Summa	2 518	-911	-911

¹⁾ I enlighet med kommissionens genomförandeförordning 2021/2006.

²⁾ Landshypotek har erhållit 282 (334) mnkr i säkerhet enligt derivatkontrakt. Denna säkerhet har inte beaktats i ovanstående siffror.

³⁾ Nettningsvinster uppgår till 239 (1130) mnkr.

⁴⁾ Derivatexponeringen i enlighet med marknadsvärderingsmetoden i CRR.

Motparterna som banken ingår swapavtal med är svenska eller internationella banker med hög kreditvärdighet. Med motparterna finns ISDA-avtal och ensidiga CSA-avtal till Landshypotek Banks fördel, vilket reducerar motpartsrisken. Banken ställer aldrig själv säkerheter eftersom derivatkontrakten ligger i poolen för säkerställda obligationer. Se tabell derivatkontrakt fördelat på rating, värderat till verkligt värde för redovisning av derivatens exponeringsbelopp i enlighet med marknadsvärdesmetoden i CRR.

Likviditetsrisk

Definition

Landshypotek Bank definierar likviditetsrisk som risken för att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten.

Likviditetsrisk

Landshypotek Bank är i stor utsträckning beroende av marknadsfinansiering och oförmåga att infria betalningsförpliktelser kopplade till marknadsfinansieringen kan få omedelbara och allvarliga följder för banken.

Hantering av likviditetsrisk

För att säkerställa att en god betalningsberedskap upprätthålls har styrelsen beslutat att det ska finnas en likviditetsbuffert som minst motsvarar de prognostiserade, ackumulerade nettokassautflödena under de närmaste 180 dagarna samt utflöde av inlåning under stress, utan möjlighet till refinansiering. Likviditetsportföljen var 2,0 (1,7) gånger större än refinansieringsbehovet under de närmaste sex månaderna. Relationen påverkas av periodiciteten av förfallande skuld bortom sex månader och kan därför förändras mellan mätperioderna.

Innehav i Landshypotek Banks likviditetsreserv kan användas som säkerhet för lån i Riksbanken samt som säkerhet för repo-finansiering med finansiella motparter. Likviditetsreserven ger banken möjlighet att överbrygga tillfälliga likviditetspåfrestringar men ger även möjlighet att vid allvarliga likviditetskriser ha tid för att anskaffa erforderliga medel genom belåning eller under ordnande former sälja tillgångar för att minska finansieringsbehovet. Banken mäter också likviditetsreserven, utifrån att den ska täcka nettoutflöden under en stressad 30-dagarsperiod enligt externa regelverk. Bankens LCR, enligt EU-förordning 575/2013 och Delegerad akt 2015/61, uppgick till 275 (332) procent för Landshypotek Bank konsoliderad situation och 275 (332) procent för Landshypotek Bank.

Landshypotek Bank erbjuder inlåning i syfte att diversifiera sin finansiering och på så sätt reducera refinansieringsrisken. Bankens inlåning uppgick till 27,1 (29,1) mdkr. Landshypotek Bank genomför regelbundet stresstester av likviditetsrisken. Stresstesten upprättas i enlighet med FI:s föreskrifter (FFFS 2010:7) om likviditetsriskhantering för kreditinstitut och värdepappersbolag där generella krav ställs på stresstester.

Scenariona är utformade efter idiosynkratiska och systemövergripande utfall. Utfallet och Bankens åtgärder används för att utveckla och förstärka bankens beredskap i en möjlig likviditetsstress.

Marknadsrisk

Definition

Den marknadsrisk som Landshypotek Bank exponeras för är ränterisk, valutarisk, kreditspreadrisk samt basisspreadrisk och definieras enligt följande:

Ränterisk

Risken att marknadsvärdet av diskonterade framtida ränterelaterade in- och utbetalningar utvecklas negativt som en följd av ränteförändringar.

Valutarisk

Risken för förlust på upplånat, utlånat eller placerat kapital som en följd av förändring av valutakurser.

Kreditspreadrisk

Risken för reducerat marknadsvärde som en följd av ökade spreadar över riskfri ränta i tillgångar värderade till verkligt värde.

Basisspreadrisk

Risken för reducerat marknadsvärde i de derivat som ingår vid upplåning i utländsk valuta och som inte kan kompenseras med en motsvarande förändring av marknadsvärdet på den emitterade skulden.

Ränterisk

Ränterisk uppstår när räntebindningstider för tillgångar och skulder inte sammanfaller och som en effekt av att eget kapital används som finansiering av bunden utlåning. Det mäts bland annat som den nuvärdesförändring av tillgångar och skulder som inträffar om räntekurvan parallellförflyttas. Som verktyg för att hantera ränterisken använder banken ränteswappar. För mer information om räntebindning se tabell Räntebindningstider för räntebärande tillgångar och skulder sida 47.

Den totala ränterisken påverkan på balansräkningens nuvärde vid en parallellförflyttning av räntekurvan med en procentenhet

uppgick till -101 (134) mnkr. Marknadsvärdeförändringen av tillgångar och skulder resultatförs bara till en marginell del varför ränterisken som kan påverka resultatet uppgår till 8,0 (-7,2) mnkr.

Valutarisk

Banken har ingen aptit för valutarisker. Den valutarisk som uppstår vid finansiering i annan valuta än svenska kronor säkras genom att samtliga kassaflöden i annan valuta speglas i de derivatkontrakt som säkrar valuta- och ränterisken. Bankens finansiering i utländsk valuta uppgick till 2,8 (2,8) mdkr i nominellt belopp. Eventuella valutakursförändringar får ingen väsentlig resultatpåverkan.

Kreditspreadrisk

Kreditspreadrisk uppstår från rörelser i kreditspreadar i Landshypotek Banks likviditetsreserv och dessa påverkar också resultatet. En ökning av kreditspreaden med en hundradels procent (1bp) skulle leda till en värdeminskning på 3,1 (3,4) mnkr av likviditetsportföljen, vilket skulle redovisas över övrigt totalresultat.

Basisspreadrisk

Basisspreadrisk uppstår i Landshypotek Bank då valuta- och ränterisken, som uppstår vid upplåning i utländsk valuta, reduceras genom att betalningar i utländsk valuta byts mot betalningar i svensk valuta genom så kallade valutaränteswappar. Om Landshypotek Bank inte avslutar swapavtalen i förtid kommer dock nettot av resultatpåverkan vid swappens förfall att vara noll. På grund av ökad volatilitet i basisspreadarna har Landshypotek Bank valt att inte ta upp någon ny finansiering i utländsk valuta sedan 2011. En rörelse med 1bp på basisspreadarna skulle leda till en värdeförändring på 1 (1) mnkr på swapparna, vilket skulle redovisas över övrigt totalresultat.

Säkring av verkligt värde

För att minska eller eliminera förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder till följd av ränteförändringar tillämpar Landshypotek Bank säkring av verkligt värde enligt beskrivningen i not 1 Redovisningsprinciper. Landshypotek Bank använder ränteswappar med betalning av fast ränta och erhållande av rörlig ränta för att säkra tillgångar som löper med fast ränta, och ränteswappar med betalning av rörlig och erhållande av fast ränta för att säkra skulder som löper med fast ränta.

Det finns ett ekonomiskt förhållande mellan den säkrade posten och säkringsinstrument eftersom villkoren i ränteswappen motsvarar villkoren för den säkrade posten i form av nominellt belopp, räntenivå, löptid, betalnings- och justeringsdagar. Det ekonomiska sambandet säkerställs genom ett prospektivt test vid säkringens ingång. Kredit- och basisspreadar ingår inte i den ekonomiska säkringen av verkligt värde. Eventuella marknadsvärdesförändringar av dessa spreadar redovisas i övrigt totalresultat.

Portföljsäkring används för att säkra det verkliga värdet av räntebunden utlåning. Löpande ackumuleras volymen av räntebunden utlåning och volymen av räntesäkringar per räntebindningstillfälle. När ränterisken per räntebindningstillfälle överstiger bankens aptit för ränterisk genomförs nya räntesäkringar. Vid räntesäkringar säkras endast den riskfria räntan. Kommersiella marginaler undantas vid räntesäkringen.

Effektivitetstest enligt IFRS 9

Det ekonomiska sambandet mellan det underliggande värdepappret och ränteswappen bedöms utifrån en kvalitativ analys av kritiska villkor. De kritiska villkoren för de finansiella instrumenten matchas, särskilt med avseende på nominellt belopp, referensränta, räntestjusteringsdag och löptid. Det verkliga värdet för den säkrade posten och säkringsinstrumentet förväntas att utvecklas i motsatt riktning som ett resultat av förändringar i den säkrade referensränterisken. Effekten av kreditrisken anses inte vara dominerande i förändringen av verkligt värde. Säkringskvoten är ett till ett eftersom det nominella beloppet på ränteswappen matchar det underliggande värdepappret. Säkringens effektivitet bedöms genom att jämföra värdeförändringen som är resultat av förändringar i referensräntan för det underliggande värdepappret med värdeförändringen för den identifierade ränteswappen.

Effektivitetstest enligt IAS 39

Utlåningen är grupperad i årsvisa intervall baserat på nästa räntestjusteringsdatum. Varje position i respektive tidsintervall är säkrad med ränteswappar motsvarande ett nominellt belopp som täcker en del av det totala lånebeloppet. Ett specificerat lånebelopp i varje tidsintervall är därmed identifierat som den säkrade posten. Effektiviteten i den säkrade portföljen bedöms både prospektivt och retrospektivt. I den prospektiva bedömningen används en kvalitativ analys av kritiska villkor i den säkrade posten och ränteswappen. Den retrospektiva bedömningen görs månatligen med användning av Schleifer-Noise metoden på kumulativ basis. Värdeförändringarna på lånen som beror på förändringar i den underliggande räntan jämförs med värdeförändringarna på de identifierade ränteswapparna.

Ineffektivitet

Ineffektiviteten beräknas genom att jämföra förändringen i verkligt värde avseende den säkrade risken i den säkrade posten med derivatets förändring i verkligt värde. Ineffektivitet föreligger om derivatets förändring i verkligt värde avviker från värdeförändringen för den säkrade posten.

De huvudsakliga förklaringarna till ineffektivitet i dessa säkringsrelationer är:

- värdeförändringar av det rörliga benet i derivatet
- skillnader i startvärden mellan säkrad post och säkringsinstrument
- möjlig värdeförändring relaterad till motpartsrisken i ingångna derivatkontrakt

Operativ risk

Definition

Operativ risk, inom Landshypotek benämnd som icke-finansiell risk, definieras som risk för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system och externa händelser, inbegripet legala risker.

Definitionen omfattar risker förknippade med operativa risker, regelefterlevnadsrisker och affärsmodellrisker. Respektive riskområde är uppdelat till olika underkategorier (till exempel IKT- & informationssäkerhetsrisk, fysisk säkerhet & säkerhetsrisk, tredjepartsrisker, bedrägeririsk, penningtvätt m.m.).

Icke-finansiell risk

Bankens risk är låg till följd av bankens verksamhetsinriktning. Banken bedriver till exempel inte tradingverksamhet eller cash management. Riskerna är relaterade till bolån, sparkonto samt utlåning till jord och skog.

Banken har låg riskaptit men det är inte kostnadseffektivt, eller ens möjligt, att försöka eliminera alla icke-finansiella risker. Bankens målsättning är att minimera och/eller hålla riskerna på en låg nivå. Detta görs genom skapande av en god riskkultur och en bra riskhantering där god förmåga att identifiera risk, bedöma risknivå, vidta åtgärder, införa rätt kontroller samt uppföljning är vitala.

Icke-finansiella risker är inneboende i alla delar av bankens verksamhet och identifieras utifrån produkter, tjänster, funktioner, processer och IT-system.

Hantering av icke-finansiell risk

Genom identifiering och hantering av icke-finansiella risker ökar medvetenheten och förlustrisken reduceras. Identifierade risker bedöms utifrån sannolikhet att risken ska materialiseras samt hur risken påverkar banken utifrån medarbetare, anseende, avbrott i processer, regulatoriskt och finansiellt. Banken har ett riskhanteringssystem där risker registreras, omvärderas och följs upp löpande. Alla enheter i banken utför regelbunden riskanalys av enhetens riskexponering och identifierar risker kopplade till bankens produkter, tjänster, funktioner, processer och IT-system. Incidenter och resultatet av riskanalysen rapporteras varje kvartal till bankledning och styrelse. Huvudsyftet med detta arbete är att i största möjliga mån tidigt identifiera icke-finansiella risker och vidta åtgärder så att dessa inte materialiseras.

Riskanalys av enheterna kompletteras också genom Landshypotek Banks kontinuitetsarbete. Syftet med kontinuitetshanteringen är att identifiera de kritiska delarna av verksamheten och därefter arbeta för att skapa robusthet i dessa delar. Kontinuitetshanteringen ska hantera även den typ av händelser som inte kan förutses i riskanalysen men som kan få stora konsekvenser för banken. Alla nya eller ändrade produkter, processer och/eller system – och även omorganisationer – utvärderas i en gemensam process för godkännande av nya produkter (New Product Approval, NPA) i syfte att identifiera potentiella icke-finansiella risker, och för att säkerställa att åtgärder vidtas för att skydda Landshypotek från oavsiktligt risktagande.

Räntebindingstider för räntebärande tillgångar och skulder

2024 mnkr	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 168	-	100	-	-	3 268
Utlåning till kreditinstitut	297	-	-	-	-	297
Utlåning till allmänheten	84 546	6 678	14 523	4 430	790	110 967
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 015	-	5 050	-	-	8 065
Derivat	29 696	5 700	14 559	9 859	3 001	62 815
Summa	120 722	12 378	34 232	14 289	3 791	185 412
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	754	-	-	-	-	754
In- och upplåning från allmänheten	27 090	-	-	-	-	27 090
Emitterade värdepapper	52 606	5 700	14 709	9 860	3 007	85 882
Derivat	37 305	5 400	16 030	2 830	810	62 375
Efterställda skulder	600	-	-	-	-	600
Summa	118 355	11 100	30 739	12 690	3 817	176 701
Netto	2 368	1 278	3 493	1 599	-26	8 712
Räntekänslighet netto	-2	-1	-2	-2	0	-7
Kumulativ räntekänslighet	-2	-3	-5	-7	-7	24

2023 mnkr	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	2 338	200	1 300	-	-	3 838
Utlåning till kreditinstitut	218	-	-	-	-	218
Utlåning till allmänheten	80 409	6 196	12 116	4 820	986	104 527
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 550	500	2 400	1 800	-	8 250
Derivat	30 184	4 550	10 760	16 033	3 237	64 764
Summa tillgångar	116 699	11 446	26 576	22 653	4 223	181 597
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	552	-	-	-	-	552
In- och upplåning från allmänheten	29 080	-	-	-	-	29 080
Emitterade värdepapper	43 962	4 550	10 760	16 183	3 242	78 697
Derivat	40 593	5 380	13 460	3 965	1 015	64 413
Efterställda skulder	600	-	-	-	-	600
Summa skulder	114 787	9 930	24 220	20 148	4 257	173 342
Netto	1 912	1 516	2 356	2 505	-34	8 255
Räntekänslighet netto	-2	0	0	-2	2	-2
Kumulativ räntekänslighet	-2	-2	-2	-4	-2	12

Tabellerna ovan skiljer sig från löptidsanalysen som inkluderar alla kontrakterade flöden, det vill säga nominella belopp plus avtalade räntebetalningar. I tabellerna redovisas de nominella beloppen för derivaten. På tillgångssidan ligger de nominella beloppen i derivatens erhålla-ben och på skuldsidan de nominella beloppen i betala-benen. Beloppen har fördelats efter tiden för nästa ränteomsättning. Detta skiljer sig från löptidsanalysen som inkluderar alla kontrakterade flöden, det vill säga nominella belopp plus avtalade räntebetalningar.

Löptidsanalys avseende finansiella tillgångar och skulder

2024 mnkr	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuld-förbindelser	-	196	290	2 545	226	-	3 257
Utlåning till kreditinstitut	297	-	-	-	-	-	297
Utlåning till allmänheten	-	1 408	2 342	5 392	4 771	99 708	113 621
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	22	87	6 117	1 039	-	7 265
Derivat	-	327	953	3 149	1 588	1 310	7 327
Summa	297	1 953	3 672	17 203	7 624	101 018	131 767
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	754	-	-	-	-	754
In- och upplåning från allmänheten	27 090	-	-	-	-	-	27 090
Emitterade värdepapper	-	5 326	12 286	38 173	33 762	3 652	93 199
Derivat	-	412	1 113	2 913	1 320	1 338	7 096
Efterställda skulder	-	-	5	605	-	-	610
Övriga skulder	-	18	337	8	-	-	363
Summa	27 090	6 510	13 741	41 699	35 082	4 990	129 112
Kontrakterade kassaflöden	-26 792	-4 557	-10 069	-24 496	-27 458	96 028	2 656
Beviljade kreditlöften	-	307	-	-	-	-	307
Beviljade, ej utbetalda krediter	-	2 090	-	-	-	-	2 090

2023 mnkr	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuld-förbindelser	-	40	672	1 536	1 704	-	3 952
Utlåning till kreditinstitut	218	-	-	-	-	-	218
Utlåning till allmänheten	-	1 660	2 121	5 234	4 861	93 346	107 222
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	775	593	4 261	2 477	-	8 106
Derivat	-	419	1 071	2 438	1 739	1 930	7 597
Summa	218	2 894	4 457	13 469	10 781	95 276	127 095
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	552	-	-	-	-	552
In- och utlåning från allmänheten	29 080	-	-	-	-	-	29 080
Emitterade värdepapper	-	4 620	14 080	36 309	26 154	3 943	85 106
Derivat	-	557	1 250	2 553	1 406	1 828	7 594
Efterställda skulder	-	8	21	625	-	-	654
Övriga skulder	-	30	350	26	-	-	406
Summa	29 080	5 767	15 701	39 513	27 560	5 771	123 392
Kontrakterade kassaflöden	-28 862	-2 873	-11 244	-26 044	-16 779	89 505	3 703
Beviljade kreditlöften	-	314	-	-	-	-	314
Beviljade, ej utbetalda krediter	-	1 145	-	-	-	-	1 145

Tabellerna ovan inkluderar samtliga kontrakterade kassaflöden. Beloppen är odiskonterade och är upptagna under den tidsficka då Landshypotek har rätt att åkalla betalning eller skyldighet eller rätt att återbetala. Framtida rörliga räntor är medräknade vad gäller derivat och finansiella skulder. Räntederivat netto-regleras medan valutaräntederivat bruttoregleras vilket speglas i tabellen ovan. Detta innebär att kontrakterade belopp vid förfall endast inkluderas vad gäller valutaräntederivat. För räntederivat redovisas alla flöden netto.

Derivat som utgör säkringsinstrument avseende ränte- och valutarisk i verkligt värde och portföljsäkring

2024 mnkr	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Ränterisk						
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta						
Nominellt belopp	7 530	5 400	16 030	2 830	810	32 600
Genomsnittlig fast ränta, %	0,44	1,15	1,44	1,70	1,81	
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	700	5 700	13 871	9 229	3 001	32 501
Genomsnittlig fast ränta, %	0,92	0,67	0,66	3,49	2,70	
Valutakursrisk						
Valutarelaterade derivat SEK/EUR						
Nominellt belopp	-	-	1 165	761	498	2 424
Genomsnittlig valutakurs	-	-	0,11	0,10	0,10	
Summa	8 230	11 100	31 066	12 820	4 309	67 525

2023 mnkr	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Ränterisk						
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta						
Nominellt belopp	10 815	5 380	13 460	3 965	1 015	34 635
Genomsnittlig fast ränta, %	0,46	0,84	1,62	1,75	1,94	
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	1 000	4 550	10 649	15 200	2 904	34 304
Genomsnittlig fast ränta, %	2,84	0,43	0,67	1,82	2,63	
Valutakursrisk						
Valutarelaterade derivat SEK/EUR						
Nominellt belopp	-	-	665	739	1 020	2 424
Genomsnittlig valutakurs	-	-	0,11	0,10	0,10	
Summa	11 815	9 930	24 775	19 904	4 939	71 363

Säkringsinstrument

2024 mnkr	Balanspost i vilken säkringsinstrument ingår	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att mäta effektivitet
			Tillgångar	Skulder	
Ränterisk					
Ränteswappar portföljsäkring utlåning till allmänheten	Derivat	22 300	192	266	-275
Ränteswappar verkligt värdesäkring likviditetsreserv	Derivat	5 150	185	18	-46
Ränteswappar verkligt värdesäkring emitterade värdepapper, SEK	Derivat	30 955	560	989	479
Valutakursrisk					
Valutaränteswappar i EUR	Derivat	3 970	591	17	60
		62 375	1 528	1 290	218

2023 mnkr	Balanspost i vilken säkringsinstrument ingår	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att mäta effektivitet
			Tillgångar	Skulder	
Ränterisk					
Ränteswappar portföljsäkring utlåning till allmänheten	Derivat	20 735	449	232	-773
Ränteswappar verkligt värdesäkring likviditetsreserv	Derivat	6 950	314	22	-257
Ränteswappar verkligt värdesäkring emitterade värdepapper, SEK	Derivat	32 805	562	1 569	1 358
Valutakursrisk					
Valutaränteswappar i EUR	Derivat	3 923	518	22	132 ¹⁾
		64 413	1 843	1 845	461¹⁾

¹⁾ Beloppen stämmer inte med årsredovisningen för 2023 på grund av korrigering av felrapporterade siffror. Föregående år uppgick rapporterade värden till 62 (nu 132) mnkr respektive 391 (nu 461) mnkr.

Säkrade poster

2024 mnkr	Balanspost i vilken den säkrade posten ingår	Redovisat värde		Ackumulerad värdeförändring på säkrad post	Årets förändring i verkligt värde som använts för att mäta effektivitet
		Tillgångar	Skulder		
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	Utlåning till allmänheten	22 226	-	-	-
Utlåning till allmänheten till fast ränta	Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-73	277
Likviditetsreserv till fast ränta	Belåningsbara statsskuldförbindelser, Obligationer och andra räntebärande värdepapper	4 975	-	1	45
Upplåning i SEK till fast ränta	Emitterade värdepapper m.m.		30 334	597	-478
Valutakursrisk					
Upplåning i EUR till fast ränta	Emitterade värdepapper m.m.	-	138	-117	-66
		27 201	30 472	408	-222

2023 mnkr	Balanspost i vilken den säkrade posten ingår	Redovisat värde		Ackumulerad värdeförändring på säkrad post	Årets förändring i verkligt värde som använts för att mäta effektivitet
		Tillgångar	Skulder		
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	Utlåning till allmänheten	20 383	-	-	-
Utlåning till allmänheten till fast ränta	Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	-350	775
Likviditetsreserv till fast ränta	Belåningsbara statsskuldförbindelser, Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	-	-58	258
Upplåning i SEK till fast ränta	Emitterade värdepapper m.m.		31 679	1 075	-1 374
Valutakursrisk					
Upplåning i EUR till fast ränta	Emitterade värdepapper m.m.	-	143	-116	-141
		20 383	31 822	550	-482

Total säkringsineffektivitet

mnkr	2024	2023
Säkring av ränterisk		
Derivat, microsäkring	433	1 101
Upplåning i SEK till fast ränta	-478	-1 374
Likviditetsreserv till fast ränta	45	258
Utlåning SEK till fast ränta, portföljsäkring	2	2
Summa	2	-12
Säkring av valutakursrisk		
Valutaränteswappar i EUR	60	132
Upplåning i EUR till fast ränta	-66	-141
Summa	-6	-9
Summa total säkringsineffektivitet	-4	-21

All ineffektivitet redovisas i Nettoresultat av finansiella transaktioner. I posten ingår periodisering av upparbetat marknadsvärde i säkrad risk hänförligt till säkringsrelationer för verkligt värde som avbrutits under 2013 och 2018. De avbrutna säkringsrelationerna redovisas i balansräkningen under Emitterade värdepapper m.m. Återstående belopp att periodisera ut är 203 mnkr. Periodiseringar pågår fram till maj 2031.

Not 3 Risk och kapitaltäckning

Banken och dess konsoliderade situation (Landshypotek Ekonomisk Förening och Landshypotek Bank AB) tillhör tillsynskategori 3 enligt Finansinspektionens 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 CRR 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 ska tillämpas från den 1 januari 2025, men flertalet ändringar har ett senare implementeringsdatum eller långa övergångsperioder.

Ändringar i redovisningsregler

Bankens bedömning är att kommande förändringar i redovisningsregler inte får någon väsentlig inverkan på Landshypotekets kapitaltäckning och stora exponeringar.

Kapitaltäckning 2024

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 19,0 procent jämfört med 18,4 procent per 31 december 2023. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,1 (16,3) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 19,6 (18,5) procent. Kärnprimärkapitalrelation uppgick till 15,8 (15,9) procent. Under kvartalet har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat med 42 mnkr (från 7 437 mnkr till 7 479 mnkr), som helhet har kapitalbasen ökat med 434 mnkr (från 7 045 mnkr till 7 479 mnkr) under året. Den stora ökningen härleds främst från bankens emission av AT1-obligationer om 500 mnkr som genomfördes under andra kvartalet 2024. Minimikapitalkravet har ökat under året med 95 mnkr (från 3 062 mnkr till 3 157 mnkr), ökningen härleds främst till ökad REA avseende bankens företags- och hushållsexponeringar med säkerhet i fastigheter. Ökningen härleds även till lån till bostadsrätter som Banken lanserade i november.

Utöver minimikapitalkravet på 8 procent av totalt riskvägt belopp är det kombinerade buffertkravet 4,5 procent. Det kombinerade buffertkravet består av 2,5 procent kapitalkonserveringsbuffert och 2 procent kontracykliskt kapitalbuffert. Alla buffertkrav ska täckas med kärnprimärkapital.

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,6 procent (5,5).

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

I oktober 2024 erhöll Landshypotek Bank AB och den konsoliderade situationen 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 av gruppens totala riskvägda exponeringsbelopp och 0,5 procent av gruppens totala exponeringsmått för bruttosoliditet. Banken ska på individuell nivå uppfylla ett P2R-krav om 1,9 procent av bankens totala riskvägda exponeringsbelopp.

I avvaktan på Finansinspektionens beslut avseende Bankens ansökan om en ny LGD-modell för hushållsexponeringar hålls extra kapital enligt artikel 3 i CRR, motsvarande REA om 1 149 mnkr.

EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation	
	2024-12-31	2023-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 071	2 036
varav medlemsinsatser	2 071	2 036
varav aktiekapital		
Balanserade vinstmedel ¹⁾	4 567	4 324
Akkumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-39	-42
Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	211	375
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 811	6 693
Ytterligare värdejusteringar	-11	-12
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-42	-47
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-393	-390
Andra regulatoriska justeringar	-2	-1
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-448	-450
Kärnprimärkapital	6 363	6 243
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	-
Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	608	293
Övrigt primärkapital	608	293
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	6 971	6 536
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital om utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	508	509
Supplementärkapital	508	509
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	7 479	7 045
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	39 466	38 278
Kärnprimärkapital (i %)	16,1	16,3
Primärkapital (i %)	17,7	17,1
Totalt kapital (i %)	19,0	18,4
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,1	10,1
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0
varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,1	1,1
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ³⁾	9,0	8,4

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital.

²⁾ Per 31 december 2024 har Finansinspektionens bedömda Pelare 2-kapitalbehov inkluderats.

³⁾ I denna beräkning ingår både Pelare 1 och Pelare 2 i minimikapitalkravet. I övrig kommunikation från banken omfattas enbart Pelare 1.

Kapitalbehov

mnkr	Konsoliderad situation	
	2024-12-31	2023-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 157	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	693	702
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 776	1 723
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning		-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp		-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 627	5 487
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,3	14,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 479	7 045
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	18,9	18,4
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 157	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	750	773
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 776	1 723
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	197,3	0,0
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,5	0,0
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 881	5 558
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,9	14,5
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 479	7 045
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	19,0	18,4
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 708	3 525
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	0	0
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0	0
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	618	352
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,5	0,3
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 326	3 877
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,5	3,3
Primärkapital	6 971	6 536
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,6	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 för 2024-12-31 samt ÖUP 2021 för 2023-12-31) 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 för 2024-12-31 samt ÖUP 2021 för 2023-12-31).

Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2024-12-31 mnr	Konsoliderad situation			
	Exponerings- värde ¹⁾	Riskvägt expo- neringsbelopp 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 – Basmotoden		2 102	168	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	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	

2023-12-31 mnr	Konsoliderad situation			
	Exponerings- värde ¹⁾	Riskvägt expo- neringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	105 103	22 701	1 816	22 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	63 865	5 224	418	8 %
Företag	41 134	17 372	1 390	42 %
Övriga motpartslösa tillgångar	104	104	8	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	13 379	1 217	97	9 %
Nationella regeringar eller centralbanker	14	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 024	0	0	0 %
Institut	1 130	370	30	33 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	28	20	2	72 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	305	128	10	42 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	131 %
Säkerställda obligationer	6 866	687	55	10 %
Operativ risk – Basmotoden		1 826	146	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	911	644	52	71 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		10 742	859	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	119 392	38 278	3 062	

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.

EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnr	Konsoliderad situation				
	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
Kärnprimärkapital	6 363	6 342	6 281	6 313	6 243
Primärkapital	6 971	6 937	6 872	6 598	6 536
Totalt kapital	7 479	7 437	7 370	7 094	7 045
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	39 466	38 191	37 952	38 171	38 278
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	16,1	16,6	16,5	16,5	16,3
Primärkapitalrelation (i %)	17,7	18,2	18,1	17,3	17,1
Total kapitalrelation (i %)	19,0	19,5	19,4	18,6	18,4
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,9	2,0	2,0	2,0	2,0
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,4	1,5	1,5	1,5	1,5
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,9	10,0	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
Samlade kapitalkrav (i %)	14,4	14,5	14,5	14,5	14,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,0	9,4	9,4	8,6	8,4
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	123 594	121 348	119 599	119 005	117 497
Bruttosoliditetsgrad (i %)	5,6	5,7	5,8	5,5	5,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-	-	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
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)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	9 637	9 530	9 700	10 592	10 827
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 906	4 373	3 740	3 655	3 598
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	405	424	215	446	341
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 501	3 949	3 525	3 209	3 257
Likviditetstäckningskvot (i %)	275,2	241,3	275,3	330,1	332,4
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	109 167	104 907	105 113	100 900	100 848
Totalt behov av stabil finansiering	90 552	87 424	86 102	85 319	84 915
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	120,6	120,0	122,1	118,3	118,3

I ovanstående tabell har Finansinspektionens Pelare 2-kapitalbehov inkluderats.

EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2024-12-31	2023-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav medlemsinsatser		
varav aktiekapital	2 253	2 253
Balanserade vinstmedel ¹⁾	4 075	3 794
Akkumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-19	-22
Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	381	497
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 690	6 521
Ytterligare värdejusteringar	-11	-12
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-42	-47
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-393	-390
Andra regulatoriska justeringar	-2	-1
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-448	-450
Kärnprimärkapital	6 242	6 071
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	400
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	900	400
Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
Övrigt primärkapital	900	400
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	7 142	6 471
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	600	600
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part		
Supplementärkapital	600	600
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	7 742	7 071
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	39 438	38 277
Kärnprimärkapital (i %)	15,8	15,9
Primärkapital (i %)	18,1	16,9
Totalt kapital (i %)	19,6	18,5
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,1	10,1
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0
varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,1	1,1
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ³⁾	9,3	8,5

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital.

²⁾ Per 31 december 2024 har Finansinspektionens bedömda Pelare 2-kapitalbehov inkluderats.

³⁾ I denna beräkning ingår både Pelare 1 och Pelare 2 i minimikapitalkravet. I övrig kommunikation från banken omfattas enbart Pelare 1.

Kapitalbehov

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2024-12-31	2023-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 155	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	693	702
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 775	1 722
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning		-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp		-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 623	5 487
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,3	14,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 742	7 071
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	19,6	18,5
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 155	3 062
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	749	773
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 775	1 722
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)	5 679	5 558
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,5
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 742	7 071
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	19,6	18,5
Bruttosoliditetskrav		
Bruttosoliditetskrav	3 707	3 525
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	0	0
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0	0
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 707	3 525
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,0	3,0
Primärkapital	7 142	6 471
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,8	5,5

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsyns förordning 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 tillsyns förordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2024 för 2024-12-31 samt ÖUP 2021 för 2023-12-31) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

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	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 – Basmotoden		2 102	168	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	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	

2023-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	105 101	22 699	1 816	22 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	63 865	5 224	418	8 %
Företag	41 134	17 372	1 390	42 %
Övriga motpartslösa tillgångar	103	103	8	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	13 378	1 217	97	9 %
Nationella regeringar eller centralbanker	14	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 024	0	0	0 %
Institut	1 129	370	30	33 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	29	21	2	72 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	305	128	10	42 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	131 %
Säkerställda obligationer	6 866	687	55	10 %
Operativ risk – Basmotoden		1 826	146	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	911	644	52	71 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		10 742	859	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	119 390	38 277	3 062	

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.

EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnr	Landshypotek Bank AB				
	2024-12-31	2024-09-30	2024-06-30	2024-03-31	2023-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
Kärnprimärkapital	6 242	6 276	6 229	6 181	6 071
Primärkapital	7 142	7 176	7 129	6 581	6 471
Totalt kapital	7 742	7 776	7 729	7 181	7 071
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	39 438	38 193	37 952	38 171	38 277
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	15,8	16,4	16,4	16,2	15,9
Primärkapitalrelation (i %)	18,1	18,8	18,8	17,2	16,9
Total kapitalrelation (i %)	19,6	20,4	20,4	18,8	18,5
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,9	2,0	2,0	2,0	2,0
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,4	1,5	1,5	1,5	1,5
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,3	10,0	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
Samlade kapitalkrav (i %)	14,4	14,5	14,5	14,5	14,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,3	9,8	9,0	8,8	8,5
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	123 566	121 350	119 599	119 005	117 494
Bruttosoliditetsgrad (i %)	5,8	5,9	6,0	5,5	5,5
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-	-	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
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)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	9 637	9 530	9 700	10 592	10 827
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 906	4 373	3 740	3 655	3 598
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	405	424	215	446	341
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 501	3 949	3 525	3 209	3 257
Likviditetstäckningskvot (i %)	275,2	241,3	275,2	330,1	332,4
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	108 868	104 873	100 079	100 571	100 480
Totalt behov av stabil finansiering	90 552	87 424	86 102	85 320	84 916
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	120,2	120,0	122,0	117,9	118,3

I ovanstående tabell har Finansinspektionens Pelare 2-kapitalbehov inkluderats.

Not 4 Räntenetto

mnkr	2024	2023
Ränteintäkter		
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	8	2
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	4 595	4 197
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	413	430
Övriga ränteintäkter	3	11
Summa ränteintäkter	5 019	4 639
varav ränteintäkter för finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	5 019	4 639
Medelränta på utlåning till allmänheten	4,26 %	4,01 %
Räntekostnader		
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-63	-23
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-963	-882
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-2 489	-2 250
Räntekostnader för efterställda skulder	-29	-27
Räntekostnader för derivatinstrument	-324	-170
Övriga räntekostnader ¹⁾	-73	-67
Summa räntekostnader	-3 942	-3 419
varav räntekostnader för finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-3 617	-3 249
Summa²⁾	1 078	1 220

¹⁾ I övriga räntekostnader ingår räntekostnader för leasingsskuld avseende leasing av fastigheter med -0,8 (-0,8) mnkr.

²⁾ Under 2024 ändrade Landshypotek redovisningsprincip och redovisar nu provisionsnetto på egen rad i resultaträkningen, tidigare ingick det i räntenettet. Jämförelsetal har räknats om och stämmer därför inte med årsredovisningen för 2023.

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 5 Provisionsnetto

mnkr	2024	2023
Provisionsintäkter	19	10
Provisionskostnader	0	0
Summa	19	10

Not 6 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mnkr	2024	2023
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Realiserat resultat försäljning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	12	-18 ¹⁾
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Realiserat resultat återköp egna emitterade obligationer	17	7
Realiserat resultat köp/försäljning derivatkontrakt	-31	18
Summa realiserat resultat	-3	7
Poster som ingår i säkringsrelation och som säkringsredovisas		
Värdeförändring emitterade obligationer som ingår i säkring av verkligt värde	-544	-1 514
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	277	775
Värdeförändring placeringsobligationer som ingår i säkring av verkligt värde	45	258
Värdeförändring derivat som ingår i säkring av verkligt värde	217	461
varav omklassificering avbrutna säkringsrelationer ²⁾	63	62
Summa orealiserat resultat	-4	-21
Summa	-7	-14
Övrigt totalresultat, nettoresultat av finansiella transaktioner	3	2

¹⁾ Värdet är justerat och stämmer inte med årsredovisningen 2023.

²⁾ Posten avser periodisering av upparbetat marknadsvärde i säkrad risk hänförligt till säkringsrelationer för verkligt värde som avbrutits under 2013 och 2018. De avbrutna säkringsrelationerna redovisas i balansräkningen under Emitterade värdepapper m.m. Återstående belopp att periodisera ut är 203 mnkr. Periodiseringar pågår fram till maj 2031.

Not 7 Allmänna administrationskostnader

mnkr	2024	2023
Personalkostnader		
Löner m.m. vd, ledande befattningshavare och styrelse	-20	-20
Löner m.m. övriga risktagare	-18	-16
Löner m.m. övrig personal	-138	-122
Avsättning till vinstandelsstiftelse	-10	-11
Pensionskostnader	-34	-30
Socialförsäkringsavgifter	-57	-52
Andra personalkostnader	-32	-47
Summa personalkostnader	-309	-297
Övriga administrationskostnader		
Resekostnader	-3	-3
Tele och datakostnader	-2	-2
Kontorskostnader	-2	-3
Lokalkostnader	-6	-7
IT-kostnader ¹⁾	-157	-160
Porto och utskick	-5	-5
Konsulter	-7	-13
Informationskostnader	-17	-11
Köpta tjänster	-13	-11
Marknadsföringskostnader	-28	-28
Myndigheter och föreningar	-5	-4
Summa övriga administrationskostnader	-246	-247
Arvode och kostnadsersättning till utsedda revisorer		
Revisionsuppdraget	-3	-3
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-1	-1
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
Summa arvode och kostnadsersättning till utsedda revisorer	-4	-4
Summa	-559	-548
Specifikation av pensionskostnader		
Pensionspremier	-26	-24
varav till ledande befattningshavare	-5	-5
varav till övriga risktagare	-4	-3
varav till övrig personal	-17	-17
Direktutbetalda pensioner	0	0
Till pensionskostnader hänförliga löne- och avkastningsskatter	-7	-6
Summa pensionskostnader	-34	-30

¹⁾ IT-kostnader ingår kostnader för leasing av tillgångar med lågt värde om 2,3 (2,3) mnkr.

	2024	2023
Antal anställda ¹⁾		
Antal män	112	107
Antal kvinnor	124	115
Summa	236	222
Medelantal avlönade inklusive vikarier	236	222
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare ²⁾		
Antal styrelseledamöter	9	9
varav män	6	7
varav kvinnor	3	2
Antal ledande befattningshavare	8	8
varav män	6	6
varav kvinnor	2	2

¹⁾ Medelantal anställda FTE under året.

²⁾ Antal styrelseledamöter och befattningshavare per 31 december.

Ersättningar och övriga förmåner

2024 tkr	Grundlön/ Styrelsearvode	Utskotts- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande Ann Krumlinde	660	280			11	951
Styrelseledamot Johan Trolle-Löwen	330	125				455
Styrelseledamot Anna-Karin Celsing	330	193				523
Styrelseledamot Ole Lauritz Lønnum	330	75				405
Styrelseledamot Johan Nordenfalk	330	250				580
Styrelseledamot Lars Sjögren	330	148				478
Styrelseledamot Lars-Johan Merin	330	93				423
Verkställande direktör Per Lindblad	4 268		21	1 460	18	5 767
Andra ledande befattningshavare (7 personer)	12 677		131	3 769	67	16 644
Övriga risktagare (18 personer)	17 827		373	3 805	199	22 204
Summa	37 412	1 163	525	9 034	295	48 429

2023 tkr	Grundlön/ Styrelsearvode	Utskotts- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande Ann Krumlinde	640	225			10	875
Styrelseledamot Johan Trolle-Löwen	320	100				420
Styrelseledamot Anna-Karin Celsing	320	175				495
Styrelseledamot Gunilla Aschan	160	38			5	202
Styrelseledamot Ole Lauritz Lønnum	320	75				395
Styrelseledamot Johan Nordenfalk	320	200				520
Styrelseledamot Lars Sjögren	240	63				303
Styrelseledamot Lars-Johan Merin	320	75				395
Verkställande direktör Per Lindblad	4 148		21	1 324	24	5 517
Andra ledande befattningshavare (7 personer)	12 529		122	3 283	55	15 989
Övriga risktagare (19 personer)	15 870		359	2 911	185	19 325
Summa	35 188	950	502	7 518	279	44 437

Inga rörliga ersättningar eller aktierelaterade ersättningar har utgått.

För vd och Landshypotek Bank gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida utgår ersättning upp till 12 månader exklusive uppsägningstid. Vid en företagsöverlåtelse där Landshypotek Bank och vd inte kommer överens om fortsatt anställning utgår ersättning om upp till 24 månader exklusive uppsägningstid.

För övriga ledande befattningshavare och Landshypotek Bank gäller en uppsägningstid om sex månader enligt avtal.

Not 8 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

mnkr	2024	2023
Immateriella anläggningstillgångar		
Avskrivning Datasystem	-21	-21
Materiella anläggningstillgångar		
Avskrivning Inventarier	0	0
Avskrivningar Nyttjanderätter	-22	-21
Summa	-43	-42

Not 9 Kreditförluster, netto

mnkr	2024	2023
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	0	-1
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	-2	2
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	-2	1
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	-2	14
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	0	-12
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	1	2
Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	-2	4
Summa	-4	5

Ingen egendom övertagen för skyddande av fordran.

Redovisning av förlusterreserv

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. För att klassificera ett avtal som förhöjd risk, vilket motsvarar Stadie 2, krävs generellt en riskökning motsvarande 1-3 riskklasser i PD. För de avtal som tecknats till låg risk krävs en större försämring av riskklasser i PD för byta stadie än de som tecknats till högre risk. I tillägg så klassificeras avtal som saknar information om ursprunglig riskklass, samt de som är mer än 31 dagar sena med en betalning till Stadie 2. Stadie 3 motsvarar fallissemang. Bankens definition av fallissemang är den som föreskrivs i externa kapitaltäckningsregler.

Intern riskklassificering vid första redovisningstillfället ¹⁾	PD-intervall vid första redovisningstillfället	Betydande ökning av kreditrisken
PD-modell 1 (kundkategori Fysiker, Microföretag och Småföretag)		
1	< 0,024 %	3 Riskklasser
2-4	0,024-1,0 %	2 Riskklasser
5-7	> 1,0 % och < 100 %	< 2 Riskklasser
PD-modell 2 (kundkategori Medelstora företag)		
A	< 0,06 %	3 Riskklasser
B-D	0,06-1,3 %	2 Riskklasser
E-G	>1,3 % och <100 %	< 2 Riskklasser

¹⁾ Riskklasser och PD-estimat för lån med första redovisningstillfälle från januari 2011

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 2021). Estimaterna 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.

Känslighetsanalyser	
Aktuell reserv, mnkr (Inklusive kreditreserver för lånelöften ingår i posten "Avsättningar" i balansräkningen)	22
Procentuell skillnad i förväntad kreditförlust om PD skulle öka med 100 %	49 %
Procentuell skillnad i förväntad kreditförlust om fastighetspriserna skulle minska med 10 %	19 %

Utlåning till allmänheten fördelat per PD-intervall 1900

2024-12-31 mnkr	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3
0,00 till <0,15	85 619	396	0
0,15 till <0,25	13 444	146	0
0,25 till <0,50	4 726	540	0
0,50 till <0,75	1 359	526	0
0,75 till <2,50	1 423	792	0
2,50 till <10,00	340	558	0
10,00 till <100	19	269	0
100 (fallissemang)			987
Summa	106 931	3 227	987

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 välrenommerade 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) uppgår per 31:e december 2024 till 60 procent basscenario, 20 procent negativt scenario samt 20 procent positivt 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 13 för vidare information.

Scenario mnkr	Förväntad kreditförlust
Aktuell reserv (inklusive kreditreserver för lånelöften ingår i posten Avsättningar i balansräkningen)	22,0
Förbättrat scenario	21,3
Försämrat scenario	23,3

Antaganden makroscenarier kommande 5 år

Nedan makroparametrar utgår från bankens förväntan som är bas-scenario. Förbättrat scenario återspeglar det mest gynnsamma utfallet för banken och försämrat scenario det minst gynnsamma utfallet för banken. Förbättrat och försämrat scenario ska inte ses som en prognos och återspeglar inte heller förväntat utfall i olika konjunkturlägen..

Makroekonomiska riskfaktorer %	Bas-scenario	Försämrat scenario	Förbättrat scenario
Ränta			
År 0	2,74	3,09	2,38
År 1	2,41	3,02	1,80
År 2	2,37	3,16	1,58
År 3	2,41	3,35	1,48
År 4	2,46	3,52	1,40
BNP-utveckling			
År 0	0,50	-0,21	1,21
År 1	1,20	0,19	2,21
År 2	3,10	1,87	4,33
År 3	2,70	1,28	4,12
År 4	1,70	0,11	3,29
Fastighetsindex (värdeutveckling från aktuell värdering)			
År 0	0,00	0,00	0,00
År 1	0,00	-5,00	2,00
År 2	0,00	-9,75	4,04
År 3	0,00	-14,26	6,12
År 4	0,00	-18,55	8,24

Not 10 Skatt på årets totalresultat

mnkr	2024	2023
Resultat före skatt	489	636
Inkomstskatt beräknad på nationella skattesatser	-101	-131
Skatteeffekter av:		
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	-7	-7
Justering föregående års skattekostnad	0	3
Summa inkomstskatt relaterad till resultaträkning	-108	-135
Vägd genomsnittlig skattesats	22,0 %	21,2 %
varav aktuell skatt	-108	-135
varav uppskjuten skatt	0	0
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat		
Valutabasisspread i verkligt värde säkring		
Resultat före skatt	10	5
Aktuell skatt	-2	-1
Resultat efter skatt	8	4
Verkligt värdereserv		
Resultat före skatt	-14	-8
Aktuell skatt	3	2
Resultat efter skatt	-11	-6
Summa inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	1	1
varav aktuell skatt	1	1
varav uppskjuten skatt	-	-

Skattesats för aktuell och uppskjuten skatt uppgår till 20,6 % (20,6 %).

Not 11 Belåningsbara statsskuldsförbindelser

mnkr	2024	2023
Emitterade av svenska kommuner och regioner	3 298	3 881
Summa	3 298	3 881
Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper per kategori		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	3 298	3 881
Summa	3 298	3 881
Värdering av noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper		
Nominellt belopp	3 268	3 838
Upplupet anskaffningsvärde	3 296	3 888
Verkligt värde	3 298	3 881

Not 12 Utlåning till kreditinstitut

mnkr	2024	2023
Utlåning till banker	297	218
Summa	297	218

Not 13 Utlåning till allmänheten

mnkr	2024	2023
Lånefordringar stadie 1	106 918	101 118
Lånefordringar stadie 2	3 227	2 694
Lånefordringar stadie 3	987	957
Lånefordringar brutto	111 132	104 769
Avgår kreditförlustreserv	-22	-18
Lånefordringar netto	111 110	104 751
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto		
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	45	25
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	218	355
Summa förfallna lånefordringar brutto	263	380

Lånefordringar brutto 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 lånefordran 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

Lånefordringar brutto 2023 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	98 834	6 131	715	105 680
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	9 919	72	23	10 014
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-10 180	-559	-174	-10 913
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster			-12	-12
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 431	1 431		-
från 1 till 3	-213		213	-
från 2 till 1	4 173	-4 173		-
från 2 till 3		-231	231	-
från 3 till 2		22	-22	-
från 3 till 1	15		-15	-
Utgående balans	101 118	2 694	958	104 769

Kreditförlustreserv 2024 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kredit- försämrad utlåning	Summa kreditfö- rustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräk- ningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balans- räkningen
	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	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	0
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

Kreditförlustreserv 2023 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kredit- försämrad utlåning	Summa kreditfö- rustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräk- ningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balans- räkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-3	-8	-22	-33	-33	0
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-1	-1	0	-2	-2	0
Återförda reserveringar avseende amortering	1	0	0	1	1	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	12	12	12	0
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	-1	0	2	2	2	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	0	1	1	0
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-2		-2	-2	0
från 1 till 3	0		-1	-1	-1	0
från 2 till 1	0	3		3	3	0
från 2 till 3		1	-1	0	0	0
från 3 till 2		0	1	1	1	0
från 3 till 1	0		0	0	0	0
Utgående balans	-4	-6	-8	-18	-18	0

Den maximala kreditriskexponeringen motsvaras av totala lånefordringar brutto 111,1 mdkr (104,8 mdkr), Säkerheterna utgörs av jord- och skogsbruksfastigheter, villa och bostadsrätter.

Säkerhetsvärdet för lånefordringarna uppgår till 453,2 mdkr (452,5 mdkr).

Intern riskklassificering mnkr	2024		2023	
	Lånefordringar brutto	Kreditförlustreserv	Lånefordringar brutto	Kreditförlustreserv
Stadie 1				
Riskklass 1	10 440	0	10 979	0
Riskklass 2	51 166	0	49 986	1
Riskklass 3	40 551	2	36 322	2
Riskklass 4	4 113	1	3 190	1
Riskklass 5	606	0	604	1
Riskklass 6	42	0	38	0
Riskklass 7	0	0	0	0
Stadie 2				
Riskklass 1	0	0	0	0
Riskklass 2	269	0	284	0
Riskklass 3	280	0	186	0
Riskklass 4	1 391	1	1 360	1
Riskklass 5	734	2	555	2
Riskklass 6	523	5	274	2
Riskklass 7	29	0	35	0
Stadie 3				
Riskklass 8	987	11	957	8
Summa	111 132	22	104 769	18

Not 14 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

mnkr	2024	2023
Noterade obligationer		
Emitterade av övriga finansiella institut	1 886	1 143
Emitterade av bostadsinstitut	6 064	6 866
varav säkerställda obligationer	6 064	6 866
Summa	7 950	8 009
Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper per kategori		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	7 950	8 009
Summa	7 950	8 009
Värdering av noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper		
Nominellt belopp	8 065	8 250
Upplupet anskaffningsvärde	7 951	8 061
Verkligt värde	7 950	8 009

Not 15 Derivat

mnkr	2024		2023	
	Nominellt belopp	Bokfört värde	Nominellt belopp	Bokfört värde
Derivat som ingår i säkringsredovisning				
Positiva stängningsvärden för ränteswappar	27 471	1 010	29 674	1 403
Positiva stängningsvärden för valutaränteswappar	2 424	522	2 424	444
Summa	29 895	1 532	32 098	1 847

Not 16 Immateriella anläggningstillgångar

mnkr	2024	2023
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	204	204
Anskaffningar under året	15	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	219	204
Ingående ackumulerade avskrivningar	-157	-136
Avskrivningar under året	-20	-21
Utgående ackumulerade avskrivningar	-177	-157
Summa	42	47

Not 17 Materiella tillgångar

mnkr	2024	2023
Inventarier		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	28	28
Anskaffningar under året	2	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	30	28
Ingående ackumulerade avskrivningar	-28	-28
Avskrivningar under året	-1	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-29	-28
Nyttjanderätter		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	118	62
Anskaffningar under året	6	57
Utrangeringar/försäljningar under året	-6	-1
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	118	118
Ingående ackumulerade avskrivningar	-69	-50
Avskrivningar under året	-22	-21
Utrangeringar/försäljningar under året	6	1
Utgående ackumulerade avskrivningar	-85	-69
Summa	34	51

Not 18 Övriga tillgångar

mnkr	2024	2023
Övriga fordringar	11	8
Summa	11	8

Not 19 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

mnkr	2024	2023
Förutbetalda kostnader	40	48
Övriga upplupna intäkter	4	3
Summa	45	51

Not 20 Skulder till kreditinstitut

mnkr	2024	2023
Svenska banker	466	334
Utländska banker	288	218
Summa	754	552

Not 21 In- och upplåning från allmänheten

mnkr	2024	2023
In- och upplåning från allmänheten	27 090	29 080
Summa	27 090	29 080

Not 22 Emitterade värdepapper m.m.

mnkr	2024	2023
Obligationslån	86 194	78 750
Summa	86 194	78 750
Emitterade värdepapper - säkringsföremål i verkligt värde säkring		
Upplupet anskaffningsvärde exkl. värde justerat för verkligt värdeförändring avseende säkrad risk	34 331	35 531
Upplupet anskaffningsvärde inkl. värde justerat för verkligt värdeförändring avseende säkrad risk	33 851	34 599

Obligationslån

Bankens obligationslån består av säkerställda obligationer och seniora obligationer.

Säkring av verkligt värde

Banken säkrar delar av sin exponering för ränterisk, i fastförräntade finansiella skulder, mot förändringar i verkligt värde på grund av ränteförändringar. För detta ändamål används ränteswappar och räntevalutaswappar.

Not 23 Derivat

mnkr	2024		2023	
	Nominellt belopp	Bokfört värde	Nominellt belopp	Bokfört värde
Derivat som ingår i säkringsredovisning				
Negativa stängningsvärden för ränteswappar	32 480	1 273	32 315	1 822
Negativa stängningsvärden för valutaränteswappar	-	17	-	22
Summa	32 480	1 290	32 315	1 845

Not 24 Övriga skulder

mnkr	2024	2023
Skulder till koncernföretag	323	335
Leverantörsskulder	13	25
Leasingskulder	33	51
Övriga skulder	317	283
Summa	687	694

Not 25 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mnkr	2024	2023
Förutbetalda intäkter	4	3
Övriga upplupna kostnader	38	35
Summa	42	38

Not 26 Efterställda skulder

mnkr	2024	2023
Förfallodag		
2026/2031		
Valuta		
SEK		
Nominellt belopp		
600		
Ränta		
STIBOR 3M + 1,00 %		
	602	602
Summa	602	602

Landshypotek Bank har option på förtidslösen av skulden den 3 mars 2026. För det fall Landshypotek Bank inte väljer att nyttja denna option löper skulden vidare med förfallodag den 3 mars 2031. Förlagslån är efterställda moderbolagets övriga skulder, vilket innebär att de medför rätt till betalning först efter det att övriga icke efterställda fordringsägare erhållit betalning.

Not 27 Förändringar i eget kapital

mnkr	2024	2023
Valutabasis-spread i verkligt värde säkring		
Valutabasis-spread i verkligt värde säkring vid årets början	-15	-10
Verkligt värdeförändringar under året	-10	-5
Skatt på årets förändring	2	1
Valutabasis-spread i verkligt värde säkring vid årets utgång	-23	-15
Verkligt värdereserv		
Verkligt värdereserv vid årets början	-8	-14
Verkligt värdeförändringar under året	14	8
Skatt på årets förändring	-3	-2
Verkligt värdereserv vid årets utgång	4	-8
Summa reserver vid årets utgång	-19	-22

Not 28 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och andra åtaganden

mnkr	2024	2023
Ställda säkerheter för egna skulder		
Lånefordringar, säkerställda obligationer	103 689	100 329
Lämnade säkerheter till följd av återköpsavtal	350	-
Eventalförpliktelser		
Försäkringsbolaget Pensionsgaranti, FPG	0	0
Bankgarantier	20	20
Summa	20	20
Andra åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	2 090	1 465
Summa	2 090	1 465

Utlåning till allmänheten har ställts som säkerhet för emitterade säkerställda obligationer. I händelse av bolagets obestånd har innehavarna av obligationerna förmånsrätt i de tillgångar som är registrerade som säkerhetsmassa enligt Lagen (2003:1223) om säkerställda obligationer. Övriga pantsatta värdepapper övergår till pantinnehavare i händelse av konkurs.

Not 29 Finansiella tillgångar och skulder per kategori

2024 mnkr	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat identifierade som säkringsinstrument
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-
Belåningsbara statskults- förbindelser m.m.	-	3 298	-	-
Utlåning till kreditinstitut	297	-	-	-
Utlåning till allmänheten	111 110	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	7 950	-	-
Derivat	-	-	-	1 532
Summa finansiella tillgångar	111 407	11 249	-	1 532
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	754	-
Upplåning från allmänheten	-	-	27 090	-
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	86 194	-
Derivat	-	-	-	1 290
Efterställda skulder	-	-	602	-
Övriga skulder	-	-	687	-
Summa finansiella skulder	-	-	115 326	1 290

2023 mnkr	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat identifierade som säkringsinstrument
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-
Belåningsbara statskults- förbindelser m.m.	-	3 881	-	-
Utlåning till kreditinstitut	218	-	-	-
Utlåning till allmänheten	104 751	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	8 009	-	-
Derivat	-	-	-	1 847
Summa finansiella tillgångar	104 969	11 890	-	1 847
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	552	-
Upplåning från allmänheten	-	-	29 080	-
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	78 750	-
Derivat	-	-	-	1 845
Efterställda skulder	-	-	602	-
Övriga skulder	-	-	411	-
Summa finansiella skulder	-	-	109 395	1 845

Not 30 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument

mnkr	2024				2023			
	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.	3 298	-	-	3 298	3 881	-	-	3 881
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 950	-	-	7 950	8 009	-	-	8 009
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar	-	1 010	-	1 010	-	1 400	-	1 400
Valutaränteswappar	-	523	-	523	-	447	-	447
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	11 249	1 532	-	12 781	11 890	1 847	-	13 737
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar	-	1 273	-	1 273	-	1 822	-	1 822
Valutaränteswappar	-	17	-	17	-	22	-	22
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	1 290	-	1 290	-	1 845	-	1 845

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. Upplupna räntor ingår inte i beräkningen av verkligt värde.

Nivå 3

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

Not 31 Upplysningar om verkligt värde

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

mnkr	2023				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Verkligt värde	Bokfört värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 881	-	-	3 881	3 881
Utlåning till kreditinstitut	-	218	-	218	218
Utlåning till allmänheten	-	105 912	-	105 912	104 751
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-350	-	-350	-350
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 009	-	-	8 009	8 009
Derivat	-	1 847	-	1 847	1 847
Summa tillgångar	11 890	107 627	-	119 517	118 356
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	552	-	552	552
In- och upplåning från allmänheten	-	29 080	-	29 080	29 080
Emitterade värdepapper m.m.	-	78 261	-	78 261	78 750
Derivat	-	1 845	-	1 845	1 845
Efterställda skulder	593	-	-	593	602
Övriga skulder	-	411	-	411	411
Summa skulder	593	110 149	-	110 742	111 240

Not 32 Tillgångars och skulders uppdelning på väsentliga valutor

mnkr	2024	2023
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut - EUR	288	218
Summa tillgångar	288	218
Skulder		
Skulder till kreditinstitut - EUR	288	218
Emitterade värdepapper - EUR	2 981	2 891
Summa skulder	3 269	3 109

Övriga tillgångar och skulder härrör till svenska kronor. Samtliga tillgångar och skulder i utländsk valuta är säkrade mot valutakursförändringar med hjälp av derivatkontrakt.

Not 33 Förändring av likvida medel

mnkr	2024	2023
Utlåning till kreditinstitut vid årets början	218	473
Utlåning till kreditinstitut vid årets slut	297	218
Summa förändring av likvida medel	79	-254

Not 34 Upplysningar om kvittning

Finansiella tillgångar och skulder som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning eller ett liknande avtal men som inte kvittas i balansräkningen.

2024 mnkr	Belopp redovisade i balansräkningen	Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			Nettobelopp
		Finansiella instrument som omfattas av ISDA-avtal	Lämnad (+) Erhållen (-) säkerhet – värdepapper	Lämnad (+) Erhållen (-) säkerhet – kontant	
Tillgångar					
Derivat	1 532	-755	-	-282	495
Återköpsavtal, omvända repor	-	-	-	-	-
Summa	1 532	-755	-	-282	495
Skulder					
Derivat	-1 290	755	-	-	-535
Återköpsavtal, omvända repor ¹⁾	-350	-	-	-	-350
Summa	-1 640	755	-	-	-885

¹⁾ I beloppet för återköpsavtal, omvända repor, ingår omvänd repa från Obligationer och räntebärande värdepapper om -350 (-) mnkr.

2023 mnkr	Belopp redovisade i balansräkningen	Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			Nettobelopp
		Finansiella instrument som omfattas av ISDA-avtal	Lämnad (+) Erhållen (-) säkerhet – värdepapper	Lämnad (+) Erhållen (-) säkerhet – kontant	
Tillgångar					
Derivat	1 847	-1 115	-	-338	394
Återköpsavtal, omvända repor	-	-	-	-	-
Summa	1 847	-1 115	-	-338	394
Skulder					
Derivat	-1 845	1 115	-	-	-730
Återköpsavtal, omvända repor	-	-	-	-	-
Summa	-1 845	1 115	-	-	-730

Belopp redovisade i balansräkningen

I balansräkningen redovisas alla tillgångar och skulder brutto, med utgångspunkt från varje enskilt instrument.

Finansiella instrument

Landshypotek Bank kan, baserat på ingångna ramavtal om nettning, netta betalningsflöden med samma motpart och valutadag. Förfarandet sänker risken i öppna exponeringar.

Erhållen kontant säkerhet

Enligt ingångna ISDA-avtal har Landshypotek Bank rätt att erhålla kontant säkerhet för positiva marknadsvärden från motparter vars rating faller under en viss lägsta avtalad nivå. Dessutom har Landshypotek skyldighet att ta in kontant

säkerhet från alla motparter för positiva marknadsvärden på derivatkontrakt ingångna efter 1 mars 2017. Sådan säkerhet betalas in kontant till Landshypotek Banks bankkonto och tas upp som en skuld till aktuell motpart i balansräkningen. Inbetald säkerhet eliminerar risken i positiva exponeringar. I det fall motparten fallerar kommer Landshypotek Bank att ta den inbetalda kontantsäkerheten i bruk.

Återköpsavtal, omvända repor

Vid återköpsavtal, omvända repor, överförs rätten till alla kas-saflöden från de finansiella tillgångarna till en motpart. Banken har dock behållit de väsentliga riskerna för de finansiella tillgångarna och obligationen bokas därmed inte bort från balansräkningen. Vid återköpsavtal bedöms det redovisade

värdet vara en godtagbar approximation av det verkliga värdet och likställs därmed. För aktuella återköpsavtal vid bokslutsdatum se fotnot till tabell.

Nettobelopp

Nettobeloppet visar återstående marknadsvärde på ingångna swapavtal som varken kan nettas eller täcks av erhållna säkerheter.

Not 35 Upplysningar om närstående

mnkr	2024		2023	
	Utlåning	Ränteintäkt	Utlåning	Ränteintäkt
Utlåning till närstående				
Vd och ledande befattningshavare	23	1	16	1
Styrelse	78	2	72	2
Summa	101	3	89	3

mnkr	2024		2023	
	Inlåning	Räntekostnad	Inlåning	Räntekostnad
Inlåning till närstående				
Vd och ledande befattningshavare	8	0	8	0
Styrelse	31	1	26	1
Summa	39	1	34	1

Utlåning

Tillsvidareanställda i Landshypotek har möjlighet att låna pengar förmånligt. Lånetyperna är blancolån samt lån mot säkerhet. Sedan juni 2017 erbjuds inga nya blancolån. Lån tagna före det löper på till löptidens slut, maximalt 10 år. Utlåning sker efter sedvanlig kreditprövning och högsta belopp till förmånlig ränta är 4 mnkr. För belopp över detta ges den bästa ränta som en kund kan få med automatisk rabatt i produkt Bolån Villa (se landshypotek.se för gällande rabattsatser). Kreditupplysning hämtas

från UC. Förmånsbeskattning kan uppstå. Lån mot säkerhet i villa, bostadsrätt och fritidshus lämnas upp till 75 procent av belåningsvärdet. För lånet gäller amorteringsplan på maximalt 50 år. Bindningstider är 1, 2, 3, 4 och 5 år. Räntan är bankens listränta för bolån med en rabatt om 1,75 procentenheter.

Inlåning

Inlåning från närstående sker till samma villkor som övrig motsvarande inlåning i bolaget.

Not 36 Vinstdisposition

kr

Till årsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital

kr	
Balanserade vinstmedel	3 238 630 556
Koncernbidrag	-251 000 000
Skatteeffekt koncernbidrag	51 706 000
Årets resultat	380 566 814
	3 419 903 370

Styrelsen föreslår att till årsstämmans förfogande medel disponeras på följande sätt:

I ny räkning överföres	3 419 903 370
	3 419 903 370

Koncernbidrag har, under förutsättning av årsstämmans godkännande, lämnats med 251 000 000 kr, vilket föranlett att fritt eget kapital per balansdagen, efter beaktande av skatteeffekten, reducerats med 199 294 000 kr.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen, i form av koncernbidrag, ej hindrar bolaget från att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna värdeöverföringen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i ABL 17 Kap 3 § 2–3 st. Styrelsen föreslår att årets disponibla medel, 3 419 903 370 kr, överförs i ny räkning.

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av bolagets ställning och resultat.

Not 37 Händelser efter balansdagen

Den 29 januari 2025 tillträdde Johan Ericson som ny VD i Landshypotek Bank AB, samma dag avgick Per Lindblad som VD.

I övrigt har inga väsentliga händelser inträffat efter rapportperiodens utgång.



Hållbarhetsrapport

Med ansvar för människor, miljö och samhälle	80
Dubbel väsentlighetsanalys	82
Klimatförändringar	84
Biologisk mångfald och ekosystem	89
Den egna arbetskraften	90
Ansvarsfullt företagande	94
Bilaga 1 Genomförande av den dubbla väsentlighetsanalysen	96
Bilaga 2 Allmänt om hållbarhetsrapporten för 2024	97
Bilaga 3 Förteckning över de upplysningskrav som behandlas i hållbarhetsrapporten	97
Taxonomi	99

Med ansvar för människor, miljö och samhälle

ESRS 2 SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja

Grunden till det kooperativt ägda Landshypotek Bank lades redan 1836. Då gick landets lantbrukare samman för att säkerställa tillgången till kapital för att utveckla det växande jord- och skogsbruket i Sverige. Idag är vi marknadsledande bland svenska banker på utlåning till köp av lantbruksfastigheter och investeringar på gårdar runt om i landet och en växande utmanare på bolånemarknaden. Landshypotek erbjuder även tryggt kontospargande.

Landshypotek Bank ägs av 32 500 lånekunder inom jord och skog, organiserade som medlemmar i Landshypotek Ekonomisk Förening. Medlemmarna representeras av cirka 120 förtroendevalda, som själva är lantbruksföretagare eller på andra sätt är engagerade inom de gröna näringarna. Bankens överskott delas ut till medlemmarna som årlig utdelning och går på så sätt tillbaka till utvecklingen av det svenska jord- och skogsbruket.

Genom att enbart tillhandahålla finansiering av jord, skog och boende i Sverige med säkerhet i en pantsatt egendom finns naturliga exkluderingar i bankens utlåningsverksamhet. Därav lånar banken inte ut till utvinning av fossila bränslen såsom kol, naturgas eller olja. Kort- och transaktionstjänster samt värdepappershandel ingår inte i Landshypoteks produktutbud. Verksamheten finns representerad på 21 orter runt om i landet, från Skellefteå i norr till Lund i söder.

Banken finansierar sin utlåning genom att emittera obligationer i svenska kronor, den övervägande delen säkerställda obligationer. Banken har emitterat gröna säkerställda obligationer med en volym om 11,5 miljarder kronor som i sin helhet finansierar hållbart skogsbruk i Sverige. Banken disponerar också över en likviditetsreserv som består av räntebärande värdepapper, antingen säkerställda obligationer i svenska kronor utgivna av nordiska kreditinstitut eller av värdepapper utgivna av svenska kommuner, regioner eller av Kommuninvest. Banken har fattat beslut om att placeringar i

likviditetsportföljen inte får göras i verksamheter som har fokus på fossila bränslen (förbränningskol, olja, oljesand och gas), vapen, pornografi (produktion av pornografiskt material), spel om pengar (spel- och vadsplagningsverksamhet), tobak eller i företag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och mänskliga rättigheter.

Rapportering enligt EU:s nya hållbarhetsrapportsregelverk

Bankens hållbarhetsrapport avser perioden 1 januari till och med den 31 december 2024. Från och med räkenskapsår 2025 kommer Landshypotek Bank att vara skyldigt att uppfylla rapporteringskraven enligt de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (så kallad ESRS) i enlighet med det nya EU-direktivet om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD). För räkenskapsåret 2024 har banken valt att rapportera på ett sätt som inspireras av ESRS-kraven för att arbeta proaktivt med att uppfylla de nya rapporteringskraven i god tid.

Hållbarhetsrapporten innehåller en redovisning av bankens dubbla väsentlighetsanalys som har genomförts under 2024 (se kapitel 2). Den dubbla väsentlighetsanalysen analyserade bankens påverkan, risker och möjligheter i den egna verksamheten samt uppströms och nedströms i bankens värdekedja. Den dubbla väsentlighetsanalysen har identifierat bankens väsentliga hållbarhetsområden och en beskrivning av bankens styrdokument, åtgärder och målsättningar beskrivs per tematiskt område.

ESRS 2 GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll

ESRS 2 GOV-2 Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan

Styrning över hållbarhetsrelaterade frågor på Landshypotek Bank

Det är styrelsen som har det yttersta ansvaret för hållbarhetsrelaterade frågor på Landshypotek Bank. Styrelsen har delegerat ansvar för hållbarhetsrelaterade frågor till vd som i sin tur har delegerat ansvaret till hållbarhetschefen.

ESRS 2 GOV-3 Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem

Banken tillämpar inte någon form av rörlig ersättning kopplade till hållbarhetsrelaterade frågor.

Det formella ansvaret för hållbarhetsrelaterade frågor ligger hos hållbarhetschefen men banken har en uttalad ambition att hållbarhet ska integreras i hela verksamheten. Bankens storlek innebär att samtliga avdelningar behöver arbeta med hållbarhetsrelaterade frågor i sin vardag. I bankens rapport om kapitaltäckning och riskhantering (så kallad Pelare 3-rapporten) finns ett mer utförligt organisationsschema för banken. Bilden nedan är en beskrivning av hur olika delar av banken arbetar med hållbarhet:

Styrelsen

- Har det yttersta ansvaret för hållbarhetsrelaterade frågor på banken.
- Informeras regelbundet om bankens arbete hållbarhetsrelaterade frågor.
- Spelade en viktig roll under året i arbetet med den dubbla väsentlighetsanalysen för att identifiera bankens materiella hållbarhetsområden.
- Har under 2024 fått fördjupade utbildningar om EU:s nya hållbarhetsredovisningsregelverk (CSRD/ESRS) och EU-regelverk med relevans för jord- och skogsbruket.

Bankens ledningsgrupp och vd

- Hållbarhetschefen sitter i bankens ledningsgrupp.
- Spelar en viktig roll i det löpande arbetet med hållbarhetsrelaterade frågor som rör bankens egen verksamhet och utlåning.
- Spelade en central roll under 2024 i arbetet med den dubbla väsentlighetsanalysen för att identifiera bankens materiella hållbarhetsområden.

Riskorganisationen

- Arbetar aktivt med att identifiera och mäta bankens hållbarhetsrelaterade risker kopplade till utlåning till jord, skog och boende.
- Riskindikatorer kopplade till olika typer av hållbarhetsrelaterade risker inom jord, skog och boende följs upp löpande och rapporteras till styrelsen.

Hållbarhetschefen och hållbarhetsteam

- Hållbarhetschefen har ansvar för bankens hållbarhetsarbete
- Hållbarhetsteamet ansvarar för bankens arbete med hållbarhetsrapportering i olika former
- Hållbarhetsteamet stöttar andra avdelningar i deras arbete med hållbarhetsrelaterade frågor.

HR

- Ansvarar för frågor rörande den egna arbetskraften, t.ex. arbetsmiljö, arbetsvillkor, förmåner, m.m.

Complianceavdelningen

- Ansvarar för att säkerställa att banken uppfyller gällande lagkrav i nära samarbete med berörda avdelningar

Affärsorganisationen

- Har en nära dialog med bankens kunder, framför allt inom jord och skog.
- Inom ramen för kunddialogen diskuteras behovet av investeringar på gårdarna och i skogen för att minska utsläppen eller att anpassa jord- och skogsbruksfastigheter till ett förändrat klimat.
- Genomför en klimat- och miljöanalys på bankens större kunder inom jord och skog.

Ekonomi och finans

- Ansvarar för bankens finansiella rapportering
- Finansierar bankens utlåning och likviditetsportfölj i linje med bankens uppsatta regler på området

Chef för informations-säkerhet (CISO)

- Ansvarar för att bankens arbete med informations-säkerhet som omfattar allt från IT-system till processer och rutiner för hantering av data.

Dubbel väsentlighetsanalys

ESRS 2 IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverknings, risker och möjligheter

Under 2024 genomförde banken en dubbel väsentlighetsanalys för att identifiera bankens väsentliga hållbarhetsområden. Bilden nedan redovisar processen för den dubbla väsentlighetsanalysens genomförande. En närmare beskrivning av de olika stegen finns i en bilaga i slutet av hållbarhetsrapporten. Bankens värdekedja visas i en bild på nästa sida.



Bankens materiella hållbarhetsområden

ESRS 2 SBM-3 Väsentliga inverknings, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Bankens materiella hållbarhetsområden är följande:

- E1 Klimatförändringar
- E4 Biologisk mångfald
- S1 Den egna arbetskraften
- G1 Ansvarsfullt företagande



Landshypoteks värdekedja



Värdekedja uppströms

- E1** Direkt påverkan
- E4** Indirekt påverkan

Egen verksamhet

- E1** Direkt påverkan
- S1** Direkt påverkan
- S1** Risk
- G1** Direkt påverkan
- G1** Risk

Värdekedja nedströms

- E1** Indirekt påverkan
- E1** Risk
- E4** Indirekt påverkan
- E4** Risk

Klimatförändringar

Klimatförändringar är en gemensam utmaning för samhället. Som bank har Landshypotek en mycket begränsad direkt klimatpåverkan. De främsta utsläppskällorna är energianvändning i bankens lokaler och tjänsteresor då många av bankens jord- och skogsbrukskunder bor på platser som endast kan nås med bil. Bankens största klimatpåverkan är indirekt genom utlåningsportföljen, framför allt i utlåningen till jord- och skogsbruk.

Landshypotek Bank finansierar jord, skog och boende. Jord- och skogsbruket är två unika sektorer i klimatomställningen eftersom de redan idag påverkas av ett förändrat klimat. Samtidigt kommer dessa sektorer spela en nyckelroll i klimatomställningen till netto nollutsläpp genom att producera mat och biogena råvaror. Bankens utlåning till jord och skog innebär också att bankens finansierade utsläpp skiljer sig markant från andra svenska banker. Redan idag binder de svenska skogarna och de svenska åker- och betesmarkerna stora mängder kol. Banken finansierar därmed även upptag av växthusgaser genom sin utlåning. Samtidigt står jordbruket för cirka 15 procent av Sveriges totala utsläpp och betydande mängder fossila bränslen används inom det svenska jord- och skogsbruket.

De största utsläppskällorna inom jordbruket är hänförliga till markanvändning, djurens fodermältning och användning och hantering av gödsel. Jordbrukssektorn är den största källan till Sveriges totala utsläpp av växthusgaserna metan och lustgas. Båda är kraftigare växthusgaser än koldioxid men de bryts också ner mycket snabbare i atmosfären (särskilt metan). Då sektorns utsläpp har sitt ursprung i biologiska processer kan de variera mycket över regioner, tid och för olika produktionsmetoder. Beräkningarna är därför förknippade med stor osäkerhet. Det gäller särskilt lustgasutsläppen från kvävetillförsel till åkermark. Som kontrast binder de svenska skogarna – och de svenska åker- och

betesmarkerna – stora mängder kol. Svenska skogar och marker absorberar årligen stora mängder växthusgaser motsvarande nästan 75 procent av hela Sveriges totala utsläpp.

Klimatrelaterade risker kopplade till jord- och skogsbruk

Jord- och skogsbruket påverkas redan idag av ett förändrat klimat. Jord- och skogsbrukets anpassning kommer att vara avgörande för att kunna säkerställa matproduktionen och försörjning av biogena råvaror. Jord- och skogsbruket innebär ett långsiktigt brukande av mark. Att identifiera potentiella klimatrelaterade risker för brukande av mark – både i närtid och under kommande decennier – blir en viktig del av bankens riskhantering. Banken har tillsammans med SMHI låtit göra en analys av jord- och skogsbrukets främsta klimatrelaterade fysiska risker. Analysen visar att riskerna skiljer sig åt över landet och kommer att påverka olika driftsinriktningar på olika sätt. Vilka åtgärder som är bäst lämpade för den specifika verksamheten beror på omständigheter utifrån geografiska förutsättningar och vilken typ av verksamhet som bedrivs.

Utöver fysiska klimatrelaterade risker följer banken också utvecklingen av regelverk som kan medföra konsekvenser för brukande av jord och skog, det vill säga så kallade omställningsrisker. Det avser bland annat EU:s förordning om restaurering av natur och

andra rättsakter i Sverige som påverkar hur jord- och skogsbruksmark kan brukas – både nu och i framtiden. EU:s regelverk för upptag och utsläpp från markanvändningen (LULUCF-förordningen) kan även medföra konsekvenser för hur skogen får brukas i Sverige. Bankens analys indikerar att omställningsrisker innebär de största hållbarhetsrelaterade riskerna för banken utifrån ett kortsiktigt perspektiv. Ändringar i regelverk kan få en direkt påverkan på jord- och skogsbrukskundernas verksamheter och därmed påverka kundernas återbetalningsförmåga och värdet på fastigheterna.

ESRS E1-8 Intern koldioxidprissättning

Banken tillämpar i nuläget ingen intern prissättning på växthusgasutsläpp inom kreditgivningen.

ESRS E1-1 Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna

ESRS E1-2 Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

Bankens klimatomställningsplan

Styrelsen i Landshypotek Bank har antagit en omställningsplan som sätter riktning och ambition för bankens verksamhet i ett förändrat klimat. Bankens omställningsplan berör både utlåningsportföljen till jord, skog och boende samt den egna verksamheten. Banken har valt att fokusera sina ansträngningar i omställningsplanen på jordbruket. Det är bankens utlåning till jordbruket som har störst klimatpåverkan. Banken vill därför arbeta aktivt med sina jord- och skogsbrukskunder för att fasa ut fossila bränslen inom det svenska jord- och skogsbruket. För att fasa ut fossila bränslen behövs investeringar i olika lösningar, bland annat biogasanläggningar, solceller och energieffektivisering av ekonomibyggnader. Det är något som banken kan finansiera – och gör redan idag – och det finns goda möjligheter för banken att vara med och finansiera investeringar för att få bort fossila bränslen från det svenska jordbruket i närtid.

ESRS E1-3 Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringar

Åtgärder

Banken har vidtagit ett antal åtgärder under 2024 för att minska bankens klimatpåverkan både i den egna verksamheten och i utlåningsportföljen. Under 2024 har banken arbetat med följande åtgärder:

- Banken gav i uppdrag till SMHI att ta fram ett uppdaterat dataunderlag avseende fysiska klimatrisker för jord och skog i Sverige. Banken har sedan arbetat vidare med underlaget för att bättre identifiera, mäta och följa upp exponering mot dessa fysiska klimatrisker.
- Banken genomförde en stockanalys av bolåneportföljens energiprestanda. Stockanalysens resultat gav banken en bättre förståelse för exponering mot objekt med sämre energiprestanda och exponeringen följs upp löpande.
- Banken tog fram en omställningsplan som redovisar hur banken kommer att arbeta för att minska sin klimatpåverkan, främst i utlåningsportföljen där banken har störst klimatpåverkan.
- Samtliga avdelningar på banken identifierade hållbarhetsrelaterade aktiviteter eller projekt som de hade rådighet över. Aktiviteterna avsåg bland annat åtgärder som skulle minska bankens klimatpåverkan.
- En översyn av bankens reseriktlinjer som tydligt prioriterar tåg som färdmedel för resor i tjänsten.

ESRS E1-4 Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna

Målsättningar

Banken har sedan tidigare antagit en långsiktig målsättning om att nå netto-noll utsläpp till senast 2045. I linje med lantbruksbranschens färdplan arbetar banken också för ett fossilfritt svenskt lantbruk till 2030. Varken banken eller bankens kunder kommer dock att kunna uppnå målen på egen hand utan det krävs en politisk styrning med tydliga ekonomiska incitament för svenska lantbrukare att ställa om. För att säkerställa

bankens bidrag till de långsiktiga, övergripande målen har banken tagit fram ett antal mål inom sin omställningsplan för 2025. Målen avser fem olika nyckelområden – erbjudande, kundengagemang, upplåning, kompetens och klimatrapportering.

Erbjudande

Mål 2025: Banken ska lansera ett konkurrenskraftigt finansieringserbjudande till kunder för begränsning av och anpassning till klimatförändringar.

Banken ska skapa en baslinje över investeringar som går till begränsning och anpassning av klimatförändringar. Banken kommer att använda baslinjen för att därefter sätta mål för kommande år i nästa version av bankens omställningsplan.

Kundengagemang

Mål 2025: Banken ska hålla särskilda utbildningar för jord- och skogsbrukare om lantbrukets klimatrisker, lantbrukets klimatomställning och bankens roll i omställningen.

Mål 2025: Bankens kundansvariga för löpande dialog med kunder inom segmentet produktionslantbruk om behov av klimatomställning och framtida investeringsbehov.

Upplåning

Mål 2025: Banken ska ha ett grönt ramverk med en tydlig koppling mellan investeringar för begränsning och anpassning av klimatförändringarna.

Mål 2030: Emitterad volym gröna obligationer ska till 2030 öka med 30 procent utifrån dagens nivå på 11,5 mdkr.

Kompetens

Mål – från 2025: Bankens medarbetare ska årligen utbildas inom området.

Mål – från 2025: Styrelse, ledning, riskfunktion och affärsorganisation går minst vartannat år fördjupade utbildningar om relevanta frågor kopplade till klimatomställningen inom det svenska lantbruket och bostäder.

Klimatrapportering

Mål 2025: Bankens 10 största kunder inom respektive driftsinriktning ska rapportera in klimatdata. För att minimera arbetsbördan för bankens kunder kommer datainsamlingen att kunna ske med hjälp av underlag som redan rapporteras in till andra aktörer i kundens värdekedja.

Mål 2030: Något av följande alternativ ska uppfyllas:
Alternativ A: Bankens 50 största kunder inom respektive driftsinriktning ska årligen rapportera in klimatdata.

Alternativ B: Antalet kunder som motsvarar minst 50 procent av utlåningen inom den driftsinriktningen ska årligen rapportera in klimatdata.

För att minimera arbetsbördan för bankens kunder kommer datainsamlingen att kunna ske med hjälp av underlag som redan rapporteras in till andra aktörer i kundens värdekedja.

Utsläppsrapportering – scope 1, 2 och 3

Bankens direkta klimatpåverkan är begränsad och här rör främst från bankens lokaler, tjänsteresor och inköp av varor och tjänster. I och med att bankens kunder är spridda över hela landet kräver verksamheten en hel del resor i tjänsten, speciellt när många av kunderna inte kan nås på annat sätt än med bil. Banken har inga scope 1-utsläpp då banken inte har någon tillverkning och inte äger några fordon.

ESRS E1-5 Energianvändning och energimix

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

För scope 2 beräknas utsläppen från fjärrvärme, fjärrkyla och elförbrukning i kontorslokalerna. Beräkningarna för elförbrukning bygger på faktisk data för ett flertal kontor. För övriga kontor saknas individuell mätning på elförbrukning och utsläppsdata beräknas med hjälp av förbrukning per FTE för de kontor som har faktisk data för elförbrukning. För beräkningarna avseende el används nordisk residualmix på samtliga kontor förutom kontoren i Karlstad, Linköping, Skellefteå och i Stockholm där samtliga kontor har tecknat gröna elavtal. Stockholm och Linköping är bankens två största kontor. 2023 års residualmix används som emissionsfaktor för 2024 då årets faktor publiceras efter upprättandet av denna rapport.

I scope 3 ingår utsläppen från tjänsteresor med tåg, bil, flyg, hotellnätter och drift av serverhallar. Beräkningarna för scope 3 bygger på faktisk data från driftsleverantör för bankens serverhallar samt bankens reseleverantör och anställdas milersättningar för tjänsteresor med bil. Utsläppen från inköp av IT-utrustning ingår inte i beräkningarna för scope 3-utsläppen då Landshypotek Bank hyr all IT-utrustning som används på banken.

Banken har i nuläget inga målsättningar avseende utsläppsminskningar i scope 2 eller 3.

	2024	2023	Förändring (%)
Scope 1-växthusgasutsläpp			
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 1 (tCO ₂ e)	0	0	0
Procentandel scope 1- växthusgasutsläpp från reglerade utsläppshandelssystem (%)	0	0	0
Scope 2-växthusgasutsläpp			
Platsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 2 (tCO ₂ e)	61,6	46,1	-25,1%
Betydande växthusgasutsläpp inom scope 3			
Totala indirekta bruttoutsäpp scope 3 (tCO ₂ e)			
1 Inköpta varor och tjänster	0	2,6	260 %
2 Kapitalvaror	0	0	0
3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope1 eller scope 2)	0	0	0
4 Transport och distribution i tidigare led	0	0	0
5 Avfall genererat i verksamheter	0	0	0
6 Tjänsteresor	58,7	53,9	-8 %
7 Anställdas pendling	0	0	0
8 Tillgångar som leasas i tidigare led	0	0	0
9 Transport i senare led	0	0	0
10 Bearbetning av sålda produkter	0	0	0
11 Användning av sålda produkter	0	0	0
12 Slutbehandling av sålda produkter	0	0	0
13 Tillgångar som leasas i senare led	0	0	0
14 Franchiseavtal	0	0	0
15 Investeringar	0	0	0
Totala utsläpp av växthusgaser			
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO ₂ e)	120,3	102,6	-14,8 %

Scope 3 – Bankens finansierade utsläpp och upptag

Banken finansierar jord, skog och boende i Sverige. Jord- och skogsbruket är två unika sektorer eftersom de har både en positiv och negativ klimatpåverkan. Den växande skogen och svenska jordbruksmarker binder koldioxid och skapar biogena råvaror som sen används för att ersätta fossilt material. Jord- och skogsbruket har därmed en betydande positiv klimatpåverkan. Samtidigt har jord- och skogsbruket också en negativ klimatpåverkan, inte minst från användningen av fossila bränslen i arbetsmaskiner eller till uppvärmning av ekonomibyggnader som används inom jordbruket. Bankens utlåning till jord, skog och boende innebär att banken finansierar både utsläpp och upptag av växthusgaser i dessa sektorer.

Banken har tagit fram en portföljanalys som uppskattar klimatavtrycket av bankens utlåningsportfölj till jord, skog och boende. Analysen bygger på schablondata anpassad till bankens utlåningsportfölj. Banken har behövt använda ett antal antaganden i sin analys, bland annat avseende genomsnittligt antal djurenheter inom olika driftsinriktningar inom jordbruket, avgång av växthusgaser från brukad mark samt energianvändning

för olika driftsinriktningar inom jordbruket. Arbetets resultat visar att bankens utlåningsportfölj har en positiv klimatpåverkan, det vill säga att de underliggande fastigheterna, med tillhörande verksamheter och aktiviteter, i bankens utlåningsportfölj sammanlagt binder mer koldioxid än vad de släpper ut.

Banken har emitterat gröna säkerställda obligationer med en sammanlagd volym om 11,5 miljarder kronor. Obligationerna finansierar i sin helhet hållbart skogsbruk och den underliggande skogen i tillgångsmassan utgör över 580 000 hektar, vilket motsvarar en yta lika stor som Dalsland och Öland tillsammans. Enligt bankens senaste effektrapport uppgår climateffekten av de finansierade projekten till strax under 2,7 miljoner ton CO₂ - både i form av kolinbindningen i den växande skogen och i substitutionsnytta. Bankens gröna ramverk omfattar också utlåning till förnyelsebara energikällor och energieffektiva byggnader, men banken har hittills inte emitterat någon grön obligation med dessa tillgångsslag.

ESRS E1-7 Växthusgasupptag och begränsningsprojekt för växthusgaser som finansieras genom koldioxidkrediter

Banken har inte köpt krediter från projekt för inlagring av koldioxid.

		Finansierade utsläpp/upptag sett till belåningsgrad (ton CO ₂ e)	Finansierad substitutions- nytta sett till belåningsgrad (ton CO ₂ e)
Markanvändning	Upptag i den växande skogen	-2 260 000	-1 340 000
	Upptag i åker- och betesmarker	- 71 000	N/A
	Utsläpp från åkermarker	+ 455 000	N/A
	Utsläpp från betesmarker	+ 15 000	N/A
	Utsläpp från organogena jordar	+ 320 000	N/A
Markanvändning		- 1 540 000	
Utsläpp från driftsinriktningar	Mjolkproduktion	+ 560 000	N/A
	Nötköttsproduktion	+90 000	N/A
	Fjäderfä	+ 21 000	N/A
	Grisproduktion	+ 35 000	N/A
	Växtodling	+ 80 000	N/A
	Skogsbruk	+ 1 000	N/A
Utsläpp		+ 810 000	
Bostäder		+ 3 000	N/A
Byggnader		+ 24 000	N/A
Totala utsläpp och upptag		- 725 000	
Totala utsläpp och upptag med substitutionsnytta		- 1 790 000	

Taxonomirapportering

I slutet av hållbarhetsrapporten finns bankens fullständiga taxonomirapportering. Banken har utlåning till skogsbruket och bolån som omfattas av EU:s taxonomiregelverk. I nuläget omfattas inte jordbruket av taxonomin. Att en verksamhet omfattas av taxonomin innebär att det finns kriterier för att kunna bedöma om den är miljömässigt hållbar. Tekniska kriterier finns för skogsbruk och bolån.

För bolåneportföljen inhämtar banken data från Boverket över energiklassning för de bostäder som banken finansierar. Banken genomför därefter en analys för att konstatera att ingen betydande skada görs på de övriga miljömålen innan banken kan konstatera hur stor andel av utlåningen till småhusfastigheter uppfyller samtliga kriterier enligt taxonomin.

Tillämpningen av de tekniska kriterierna för att bedöma skogsbrukets miljömässiga hållbarhet enligt taxonomin arbetar banken med i nära samarbete med andra svenska banker och aktörer inom skogsnäringsen. Banken kan idag inte redovisa huruvida bankens utlåning till skogsbruk uppfyller de tekniska kriterierna. EU-kommissionen har tagit fram en omfattande taxonomirapporteringsmall som finns i slutet av hållbarhetsrapporten. I rapporteringsmallen finns det ingen möjlighet att ange detaljerad information om utlåning till små- och medelstora företag då utlåning till små- och medelstora företag (inklusive mikroföretag) inte ingår i taxonomirapporteringen. Banken lånar enbart ut till privatpersoner, enskilda näringsidkare, mikroföretag eller små- och medelstora företag, varför de exkluderas från GAR-beräkningarna.

Biologisk mångfald och ekosystem

SBM-3 Väsentliga inverknings, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

ESRS 2 IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverknings, risker, beroenden och möjligheter för biologisk mångfald och ekosystem

Landshypotek Bank finansierar svenskt jord- och skogsbruk. Jord- och skogsbruket har en stor påverkan på biologisk mångfald samtidigt som de är de enda sektorerna som kan skapa biologisk mångfald. Jord- och skogsbruket är därmed två nyckelsektorer i arbetet med att stoppa förlusten av biologisk mångfald i landet. Som bank har vi ingen direkt rådighet över hur våra kunder brukar jord eller skog och vi förutsätter att våra kunder följer gällande lagstiftning som rör den biologiska mångfalden. I Sverige finns det väl etablerade regelverk som styr hur mark får brukas och många av dessa regelverk styr mot att främja den biologiska mångfalden. Banken förutsätter att svenska myndigheter gör de kontroller som är uppsatta för att säkerställa att våra kunder följer gällande lagstiftning.

E4-2 Policyer för biologisk mångfald och ekosystem

Åtgärder

I och med att banken enbart har en indirekt påverkan på den biologiska mångfalden genom sin utlåning har banken i nuläget inte tagit fram någon egen övergripande policy eller omställningsplan för biologisk mångfald.

E4-4 Mål för biologisk mångfald och ekosystem

Banken har inte några mål för den biologiska mångfalden i nuläget.

E4-5 Mått på inverknings relaterade till förändringar i biologisk mångfald och ekosystem

En bidragande faktor till bankens beslut är att det saknas en vedertagen mätmetod för den biologiska mångfalden. Banken bedömer att det vore olämpligt att sätta mål när det saknas ett dataunderlag för att kunna göra en genomarbetad nulägesanalys.

M4-3 Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem

Trots att banken inte har någon övergripande strategi på området arbetar banken med den biologiska mångfalden genom andra styrdokument. Enligt Landshypotekets värderingspolicy ska miljö- och klimatfaktorer anges som kan få positiv eller negativ inverkan på fastighetens framtida marknadsvärde. Det avser bland annat faktorer som kan påverka möjligheterna att bruka en jord- och skogsbruksfastighet, till exempel inskränkningar till följd av natur- eller vattenskyddsområden ska noteras. Den biologiska mångfalden beaktas också i kreditgivningen genom en särskild klimat- och miljöanalys. Klimat- och miljöanalysen tillämpas på alla juridiska personer och samtliga jordbruksföretag över en viss storlek. Analysen bedömer miljö- och klimatrisker som påverkar kundens återbetalningsförmåga och ger en indikation på vilka åtgärder kunden gör för att bidra med positiva nyttor och minimera negativ påverkan på miljö och klimat.

Den egna arbetskraften

Medarbetare som trivs är bankens främsta tillgång och en grundförutsättning för att nå bankens strategiska mål. Varje anställd på Landshypotek Bank utgör nästan en halv procent av banken, så varje medarbetares engagemang för oss som arbetsgivare, sin arbetsplats och sina arbetsuppgifter är avgörande för hur väl vi som bank presterar. Vi lägger därför stor vikt vid involvering och att förstå bankens utvecklingsresa. Banken har en betydande påverkan på dess medarbetare då banken är den huvudsakliga arbetsgivaren för många medarbetare. Bankens påverkan sträcker sig över en tidsperiod som är både på kort och medellång sikt och kan vara såväl positiv som negativ beroende på bankens arbetsvillkor och arbetsmiljö.

Bankens positiva påverkan handlar bland annat om att erbjuda en trygg anställning där medarbetare har utrymme att påverka arbetssätt och beslutsprocesser. Bankens storlek innebär att medarbetare får möjlighet att ta sig an en bred palett av arbetsuppgifter, vilket ger möjlighet till kompetensutveckling och intern rörlighet. Bankens negativa påverkan avser bland annat förekomsten av stress och psykisk ohälsa till följd av en hög arbetsbelastning. Bankens storlek kan innebära att medarbetare behöver arbeta med många frågor samtidigt, vilket kan öka risken för stress och psykisk ohälsa. Bankens negativa påverkan minimeras genom åtgärder som vidtas i linje med bankens styrdokument på området som syftar till att säkerställa en trygg och hållbar anställning.

ESRS S1-1 Policyer för den egna arbetskraften

Bankens styrdokument på området

Bankens relation till medarbetarna utgår från en grundsyn om alla människors lika värde och banken strävar efter rättvisa förhållanden mellan individer och grupper. Banken arbetar löpande med kontinuerliga aktiviteter med medarbetare och ledare som ska bidra till att:

- Stimulera till arbetsglädje, effektivitet och kontinuerlig utveckling
- Stödja alla medarbetares delaktighet, engagemang och vilja att ta ansvar
- Banken är en attraktiv arbetsplats med öppenhet och mångfald



Grunden i bankens arbete med medarbetarna är de styrdokument som reglerar arbetsvillkor, arbetsmiljön och liknande frågor. Dessa styrdokument är:

- HR-policy
- Ersättningspolicy
- Landshypoteks uppförandekod
- Riktlinje hantering hot och våld
- Instruktion för anmälan av diskriminering och kränkande särbehandling
- Policy för fysisk säkerhet
- Riktlinje för arbete kring arbetsmiljö och mångfald

Mångfald, inkludering och likabehandling

Bankens tolkning av mångfald handlar om likheter och olikheter. Det handlar inte bara om jämställdhet eller om diskrimineringsgrunderna (kön, könsidentitet eller uttryck, etnicitet, ålder, religion/trosuppfattning, sexuell läggning och funktionsnedsättning). Det handlar lika mycket om vilken utbildning medarbetarna har, familjeförhållanden, uppväxtmiljöer, värderingar, intressen, erfarenheter etcetera. Att ha en varierad arbetsgrupp baserat på ovan är för banken en framgångsfaktor då detta ger en mer diversifierad och oliktankande grupp där banken kan nyttja olika erfarenheter och kunskaper. Öppenhet och acceptans för olikheter är av stor vikt.

För banken som helhet finns inget uttalat mål avseende könsfördelningen. Banken som helhet har länge haft en jämn könsfördelning som banken arbetar aktivt för att upprätthålla. Banken har tagit fram målsättningar avseende könsfördelningen för chefer, bankledningen och för styrelsen som redovisas i en tabell på sida 93. Syftet med bankens mångfaldsarbete är att skapa en arbetsmiljö som understödjer och bejakar mångfald. Det gör vi genom att skapa lika rättigheter, skyldigheter

och möjligheter för alla. Alla medarbetare ska ha samma möjligheter till anställning, information, utbildning, och utveckling i arbetet. Mångfaldsarbetet ska vara naturligt integrerat i verksamheten och att väga in mångfalds-aspekter ska vara en självklarhet när banken formar organisationen, fördelar arbetsuppgifter, rekryterar, lönesätter, befordrar, kompetensutvecklar och i arbetet med arbetsmiljön. Banken arbetar aktivt för att upptäcka, förebygga och förhindra alla typer av trakasserier och särbehandling. Varje år får medarbetare svara på en medarbetarundersökning kring arbetsmiljö och kränkande särbehandling

Utbildning och kompetens

Kompetensutveckling är viktigt för bankens konkurrenskraft och stärker bankens arbetsgivarvarumärke. Kompetensutveckling ska ske kontinuerligt och ska genomföras med utgångspunkt från omvärldens krav samt bankens syfte, vision, strategier och mål.

Den nyanställda ska få arbetsmässig och social introduktion för att känna trygghet i sin roll och lättare känna sig delaktig i arbetet både inom sin egen avdelning och inom banken i stort. Chefen är ansvarig för att en tillfredsställande introduktion för varje medarbetare genomförs. Chefen ansvarar även för återintroduktion till arbetet och organisationen för medarbetare som återgår till tjänst efter föräldraledighet, längre sjukfrånvaro eller tjänstledighet.

ESRS 1S1-2 Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarrepresentanter angående inverknings

Medarbetarsamtal genomförs löpande för att ta fram och diskutera individuella mål, kompetensutvecklingsplaner och eventuella frågor. Uppsatta mål följs även upp i samband med årligt lönesamtal. Banken strävar efter en rättvis och jämställd lönesättning där kompetens och prestation ges stor vikt.



Dialog och medarbetar-engagemang

Under året har bankens engagemang hos medarbetarna undersökts på flera sätt. Under våren fick alla medarbetare svara på frågor utformade utifrån ett engagemangsindex kallat hållbart medarbetarengagemang (HME). Att undersöka HME fångar medarbetarens motivation och förutsättningar att göra sitt bästa för organisationen. Det fångar även i vilken mån medarbetarna förverkligar sig själva och upplever personlig utveckling i arbetet, vilket är positivt både för individen och organisationen. HME ger en indikation på hur väl medarbetare förstår sin organisations övergripande uppdrag och hur det egna bidraget passar in i uppdraget. HME-indexet består av nio frågor inom tre områden: motivation, ledarskap och gruppens styrning. Resultatet från årets undersökning visar att det finns goda förutsättningar för ett hållbart medarbetarengagemang då medarbetarna samlat uttrycker värden på över fyra på en femgradig skala.

Vi mäter bankens eNPS genom frågan "Hur sannolikt är det att du skulle rekommendera Landshypotek Bank som arbetsgivare till en vän?". Våra eNPS-mätningar ligger alla historiskt starkt. Resultat vid den senaste eNPS-mätningen uppgick till 44 (41), vilket är ett mycket bra resultat, långt över medelnivån i Sverige och indikerar en positiv inställning och känsla kring banken som arbetsplats.

Ersättning och kompensation (inkl förmåner)

ESRS S1-11 Socialt skydd

ESRS S1-15 Mått för balans mellan arbete och fritid

Som anställd på en bank i Sverige har samtliga medarbetare rätt till vissa lagstadgade rättigheter, bland annat rätten att vara med i en fackförening, rätt till att vara föräldraledig samt sjuklön vid längre frånvaro. Landshypotek Bank strävar efter att vara en omtyckt och bra arbetsplats, både vad gäller anställningsvillkor och arbetsmiljö. Medarbetarna erbjuds bland annat lån till bra villkor, vinstdelning och subventionerade luncher.

S1-8 Kollektivavtalstäckning och social dialog

SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

ESRS S1-2 Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarrepresentanter angående inverknings

S1-4 Åtgärder avseende väsentliga inverknings på den egna arbetskraften och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet

Bankens samtliga medarbetare omfattas av kollektivavtal med Finansförbundet och SACO. De två fackliga organisationerna har tillsatt varsin ordinarie representant i bankens styrelse.

ESRS S1-10 Tillräckliga löner

Banken eftersträvar en sund och rättvis lönesättning oavsett bakgrund eller kön. Banken följer lagstiftningen på området som innebär att banken årligen gör en genomgång av löneläget inom organisationen i syfte att identifiera, åtgärda och förhindra osakliga löneskillnader mellan kvinnor och män. Banken vidtar strukturerade åtgärder i det fall analysen visar att osakliga löneskillnader finns.

Rapportering av nyckeltal avseende den egna arbetskraften

I följande tabell redovisas olika nyckeltal kopplade till den egna arbetskraften. Det är väsentligt att notera att Landshypotek Bank endast har verksamhet i Sverige och därför måste uppfylla gällande lagkrav avseende bland annat rätt till föräldraledighet och pensionsavsättningar.

ESRS S1-17 Incidenter, anmälningar och allvarliga inverknings på mänskliga rättigheter

Banken har inte haft några incidenter avseende mänskliga rättigheter under 2024.

ESRS S1-6 Uppgifter om företagets anställda

Köns- och åldersfördelning	Målsättning	2024	2023	Förändring
Antal anställda - totalt		236	222	+14 (+6 %)
Män	N/A	112 (47 %)	107 (48 %)	+5 (+5 %)
Kvinnor	N/A	124 (53 %)	115 (52 %)	+9 (+8 %)
Chefer				
Män	60/40	12 (48 %)	11 (46 %)	+1 (+7 %)
Kvinnor	60/40	13 (52 %)	13 (54 %)	0 (0 %)
Ledningen				
Män	60/40	6 (75 %)	6 (75 %)	0 (0 %)
Kvinnor	60/40	2 (25 %)	2 (25 %)	0 (0 %)
Styrelsen - bank				
Män	60/40	5 (71 %)	5 (71 %)	0 (0 %)
Kvinnor	60/40	2 (29 %)	2 (29 %)	0 (0 %)
Ålder				
<30	N/A	20	22	-2 (-10 %)
30-49	N/A	140	132	+8 (+6 %)
50>	N/A	76	68	+8 (+12 %)

ESRS S1-7 Uppgifter om arbetstagare i den egna arbetskraften som inte är anställda

Heltidsanställda, deltidsanställda, arbetstagare i den egna arbetskraften som inte är anställda	2024	2023	Förändring
Antal anställda - totalt	250	247	+3 (1 %)
Heltidsanställda	229 (92 %)	208 (84 %)	+21 (8 %)
Deltidsanställda	7 (3 %)	14 (6 %)	-7 (-3 %)
Arbetstagare i den egna arbetskraften som inte är anställda	14 (6 %)	25 (10 %)	-11 (-4 %)

ESRS S1-14 Mått för arbetsmiljö

Sjukfrånvaro, personalomsättning, medarbetarengagemang	2024	2023	Förändring
Sjukfrånvaro - korttid	1,05	1,10	-5 %
Sjukfrånvaro - lång tid	1,48	1,65	-10 %
Personalomsättning	6 %	11 %	-5 %
Avslutade anställningar	15	26	-11 (-42 %)
Påbörjade anställningar	50	38	+12 (+32 %)
Medarbetarengagemang, eNPS	44	41	+3

Ansvarsfullt företagande

För oss som bank är ansvarsfullt företagande helt avgörande. Genom tydlig struktur, uppföljning och kontroll av vår verksamhet lägger vi grunden till att bedriva bank på ett ansvarsfullt sätt. Detta är en förutsättning för att kunna skapa ett högt förtroende för oss och det vi gör. Men för att lyckas på riktigt handlar det om att skapa en kultur i vardagen där varje medarbetare har förståelse för vad som är rätt och fel. Det gör vi genom en organisation som välkomnar dialog och förändrade arbetssätt och där eventuell opartiskhet, korrupktion eller annan moralisk olägenhet synliggörs, utreds och motverkas.

Bankens verksamhet handlar till stor del om två centrala områden – kreditgivning och upplåning. En sund och hållbar kreditgivning är central för banken. Banken vill bidra till våra kunders ekonomiska trygghet, allt utifrån bankens kreditregelverk som sätter ramarna och vårt förhållningssätt vid kreditgivning. Banken arbetar med en ansvarsfull upplåning för att säkerställa ansvarsfulla investeringar genom att integrera hållbarhetsaspekter i bankens investeringsbeslut, vilket framgår av bankens hållbarhetspolicy.

Styrelsens styrning, ambitioner och målsättningar inom ansvarsfullt företagande framgår av ett flertal styrdokument. Området är grundläggande för att bedriva bankverksamhet med högt förtroende hos bankens samtliga intressenter och ska genomsyra hela bankens verksamhet.

ESRS G1-1 Policyer för ansvarsfullt företagande och företagskultur

Följande styrdokument hanterar styrelsens styrning, ambition och målsättningar inom området:

- ersättningspolicy
- etikpolicy
- uppförandekod
- insiderpolicy
- policy för hantering av kundklagomål
- policy för intressekonflikter
- policy för regelefterlevnad
- policy om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- policy för intern styrning och kontroll
- policy för mångfald i styrelsen
- policy för utlagd verksamhet
- uppförandekod för leverantörer
- policy lämplighetsbedömning och riskpolicy.

Resultat från den dubbla väsentlighetsanalysen

ESRS 2 SBM-3 Väsentliga inverknings, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell

Den dubbla väsentlighetsanalysen analyserade bankens påverkan, risker och möjligheter avseende ansvarsfullt företagande. Det är tydligt att banken har en betydande påverkan på den företagskultur som råder på banken. Ansvarsfullt företagande är inte bara relevant utifrån ett hållbarhetsperspektiv utan det är grundläggande för att bedriva bankverksamhet med högt förtroende hos bankens samtliga intressenter. Den dubbla väsentlighetsanalysen indikerade att den samlade riskbilden för frågor rörande ansvarsfullt företagande är generellt låg till följd av bankens struktur och processer för intern styrning och kontroll.

Utbildning och system för visseblåsningar

Bankens samtliga medarbetare genomför årlig utbildning mot penningtvätt och korrupktion. Det är dualitet i all kreditgivning och funktionen för visseblåsning är öppen för alla som i ett arbetsrelaterat sammanhang får del av information eller missförhållanden som kan strida mot bankens affärsetik. Affärsetik ingår i olika utbildningar för medarbetare, exempelvis i introduktionsutbildning för nyanställda och årlig utbildning i affärsetiska frågor. Bankens chefer och compliancefunktion kan alltid kontaktas och rådfrågas vid osäkerheter. Den som misstänker allvarliga missförhållanden kan anonymt använda bankens visseblåsningstjänst. Under 2024 har det inte inkommit någon rapport genom visseblåsningssystemet.

Korruption och mutor

Banken har nolltolerans mot korruption. Objektivitet och korrekt agerande är därför grundläggande i alla bankens affärsförbindelser.

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

Bankens complianceavdelning utför regelbundet, minst årligen, en riskanalys avseende bankens korruptions- och intressekonflikter. Riskanalysen identifierar sannolikheten och konsekvensen av att risken realiserar. Vid behov utformas lämpliga åtgärder utifrån genomförd riskanalys.

Bankens och bankens medarbetares engagemang i de gröna näringarna är en stor fördel och styrka, men kan medföra en risk för intressekonflikter och jäv. Medarbetares bisysslor ska alltid anmälas och godkännas av närmaste chef samt av bankens complianceavdelning innan de påbörjas. Samtliga inrapporterade bisysslor följs upp årligen. Identifieras en intressekonflikt eller jävssituation ska hantering av ärendet alltid ske av en oberoende anställd i banken vilket framgår av bankens policy för intressekonflikter. Samtliga intressekonflikter ska rapporteras till bankens complianceavdelning för dokumentation. Där det finns risk för negativ påverkan på bankens interna och externa processer, kunder samt regelefterlevnad används bankens incidentrapporteringssystem.

ESRS G1-4 Fall av korruption och mutor

Banken har haft noll incidenter av korruption eller mutor under 2024.

Förebyggande av penningtvätt och finansiell brottslighet

Penningtvätt och finansiering av terrorism är två områden som inte uttryckligen behandlas i ESRS-regelverket. Däremot utgör dessa två områden allvarliga hot mot samhället i Sverige och övriga världen och de är därför särskilt angelägna för banken att arbeta mot. Banken tolererar inte och ska inte medverka till penningtvätt eller finansiering av terrorism. Banken ingår inga nya eller utökade affärsrelationer utan tillräcklig kundkännedom eller i de fall det bedöms att risken inte kan hanteras genom mitigerande åtgärder. Kundkännedomen ska uppdateras löpande och åtgärder ska vidtas i affärsrelationer där kunden inte inkommer med kundkännedom

inom rimlig tid. Styrelse och vd är ytterst ansvariga för att verksamheten vidtar nödvändiga åtgärder, att bankens interna regler uppfyller externa lagkrav samt att dessa regler är ändamålsenliga, väl implementerade och efterlevda i verksamheten. Banken har för dess organisation mot penningtvätt och finansiering av terrorism utsett följande roller och funktioner: Särskilt Utsedd Befattningshavare, Centralt funktionsansvarig, funktionen AML och Anti Financial Crime, och en funktion för oberoende granskning (som inom banken utförs av internrevisionen). Läs mer om Landshypotek Banks risker och riskhantering generellt i not 2.

Hantering av förbindelser med leverantörer

ESRS G1-2 Hantering av förbindelser med leverantörer

Samtliga aktörer som banken ingår rättsliga förbindelser med måste uppfylla kraven i bankens uppförandekod för leverantörer. I uppförandekoden ingår krav avseende bland annat regelefterlevnad, hållbarhet och IT-säkerhet. Innan banken ingår ett avtal med en leverantör måste en motpartsbedömning genomföras. Banken använder svaren från motpartsbedömningen för att kunna bedöma om motparten kan uppfylla bankens krav på leverantörer.

Politiskt inflytande och lobbyverksamhet

ESRS G1-5 Politiskt inflytande och lobbyverksamhet

Landshypotek är medlem i flera organisationer, bland annat den svenska bankföreningen och Lantbrukarnas Riksförbund. Banken bedriver ingen aktiv lobbyverksamhet mot beslutfattare i egen regi utan agerar genom vårt medlemskap i andra organisationer. Under 2024 arrangerade banken tillsammans med Föreningen Skogen ett seminarium om EU-valets påverkan på det svenska skogsbruket. Banken deltog också vid seminarier kopplade till brukande av jord och skog i Sverige under Almedalen. Banken har också engagerat sig i olika utredningar, bland annat om intrångsersättning vid markanvändning och om statens förköpsrätt för fastigheter.

Bilaga 1 Genomförande av den dubbla väsentlighetsanalysen

Banken genomförde en dubbel väsentlighetsanalys under 2024. Syftet med den dubbla väsentlighetsanalysen var att identifiera bankens väsentliga hållbarhetsområden. Ett första steg i processen var att kartlägga bankens värdekedja. För att kunna få en fullständig bild över bankens värdekedja träffade hållbarhetsteamet och riskorganisationen kollegor från olika delar av affärsorganisationen, HR-avdelningen, IT-avdelningen, med flera för att kunna identifiera samtliga aktörer som kan tänkas ingå i bankens värdekedja trots att dessa aktörer är flera led ifrån banken.

Analys av bankens påverkan och risker och möjligheter

Efter en kartläggning av bankens värdekedja kunde banken därefter bedöma vilken påverkan samt vilka risker och möjligheter som finns inom olika områden som behandlas av de tematiska standarderna. Berörda avdelningar deltog i riktade workshops som utgick från de tematiska standarderna i ESRS-standarderna. Bankens påverkan (negativ eller positiv, faktisk eller potentiell) bedömdes utifrån allvarlighet, utbredning, återställbarhet och sannolikhet. Allvarlighet, utbredning och återställbarhet bedömdes utifrån olika skalor med värden mellan 0-5 och sannolikhet utifrån en skala 1-5. Banken anses ha en väsentlig påverkan på ett område om bankens påverkan anses vara viktig (3), signifikant (4) eller kritisk (5) i kombination med att sannolikheten är hög (4) eller mycket hög (5) så att totalbedömningen är signifikant eller kritisk.

Finansiell materialitet

Risker och möjligheter bedömdes utifrån den potentiella finansiella effekten och sannolikheten att risken eller möjligheten inträffade. Vid bedömningen av risker och möjligheter bedömdes den potentiella finansiella effekten, om risken eller möjligheten inträffade, på en skala 1-5. Ett område anses vara finansiellt materiellt om den finansiella påverkan är hög (4) eller mycket hög (5) i kombination med att sannolikheten är hög (4) eller mycket hög (5).

Tidsperiod för analys av risker och möjligheter

Banken har analyserat risker och möjligheter utifrån olika tidsperspektiv. För tematiska områden under miljöavsnittet (E1-E5) har banken analyserat risker och möjligheter utifrån ett kortsiktigt perspektiv (perioden 2011–2040) och medellång sikt (perioden 2041–2070). Banken har valt dessa tidsperspektiv då klimat- och miljörelaterade risker förväntas få störst effekt på längre sikt. För andra tematiska områden (S1-S4 och G1) har banken tillämpat kortare tidsperspektiv. Banken har analyserat risker och möjligheter utifrån ett kortsiktigt (1-2 år), medellångsiktigt (3-4 år) och långsiktigt perspektiv (10+ år) då risker och möjligheter rörande t.ex. den egna arbetskraften och ansvarsfullt företagande är betydligt mer akuta i sin natur för banken att hantera.

Dialog med externa intressenter

Enligt kraven i ESRS-standarderna har banken haft en dialog med externa intressenter för att få inspel till det pågående arbetet med den dubbla väsentlighetsanalysen. Bankens ägare och kunder, framför allt inom jord och skog, är naturligtvis viktiga externa intressenter för banken. Banken träffade förtroendevalda från olika delar av landet för att inhämta inspel till arbetet med den dubbla väsentlighetsanalysen. Banken har också träffat investerare för att få investerares perspektiv på den dubbla väsentlighetsanalysen. Banken har även träffat en näringspolitisk expert på Lantbrukarnas Riksförbund för att diskutera den dubbla väsentlighetsanalysen utifrån de gröna näringarnas perspektiv. Banken har också ingått i dialog med uppströmsleverantörer för att inhämta inspel till den dubbla väsentlighetsanalysen.

Fortsatt arbete med den dubbla väsentlighetsanalysen

Banken kommer årligen att se över den dubbla väsentlighetsanalysen enligt kraven i ESRS.

Bilaga 2 Allmänt om hållbarhetsrapporten för 2024

Banken rapporterar för räkenskapsåret 2024 för första gången på ett sätt som inspireras av kraven till följd av CSRD och ESRS-regelverken. I övrigt har banken inga andra upplysningar att rapportera avseende särskilda omständigheter.

Hantering av risker kopplade till hållbarhetsrapportering

Bankens hållbarhetsrapportering innebär en viss risk på grund av mänskligt fel eller ofullständiga data. Banken

har genomfört vissa interna kontroller över processerna för hållbarhetsrapportering för att försöka minimera dessa risker. Bankens hållbarhetsrapport granskas internt av olika avdelningar för att säkerställa att informationen presenteras på ett korrekt sätt. Inhämtning av data från leverantörer granskas mot historiska data för att upptäcka eventuella avvikelser eller brister. Bankens hållbarhetsrapport är föremål för översiktlig granskning av bankens externrevisorer.

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

Bilaga 3 Förteckning över de upplysningskrav som behandlas i hållbarhetsrapporten

ESRS 2 - Allmänna upplysningar

Upplysningskrav	Sidnummer
SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja	80
SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter	92
GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll	81
SBM-3 Väsentliga inverknings-, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	82, 89, 94
GOV-2 Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan.	81
GOV-3 Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	81
IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverknings-, risker och möjligheter	82

ESRS 1 E1 – Klimatförändringar

Upplysningskrav	Sidnummer
E1-1 Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna	85
E1-2 Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	85
E1-3 Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringar	85
E1-4 Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	85
E1-5 Energianvändning och energimix	86
ESRS E1-6 Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp	86
E1-7 Växthusgasupptag och begränsningsprojekt för växthusgaser som finansieras genom koldioxidkrediter	88
E1-8 Intern koldioxidprissättning	85

ESRS E4 – Biologisk mångfald och ekosystem

Upplyningskrav		Sidnummer
E4-1	Omställningsplan och beaktande av biologisk mångfald och ekosystem i strategi och affärsmodell	89
E4-2	Policyer för biologisk mångfald och ekosystem	89
M4-3	Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem	89
E4-4	Mål för biologisk mångfald och ekosystem	89
E4-5	Mått på inverkningsrelaterade till förändringar i biologisk mångfald och ekosystem	89

ESRS 1 S1 – Den egna arbetskraften

Upplyningskrav		Sidnummer
S1-1	Policyer för den egna arbetskraften	90
S1-2	Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarrepresentanter angående inverkningsrelaterade till förändringar.	91, 92
S1-4	Åtgärder avseende väsentliga inverkningsrelaterade till förändringar på den egna arbetskraften och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	92
S1-6	Uppgifter om företagets anställda	93
S1-7	Uppgifter om arbetstagar i den egna arbetskraften som inte är anställda	93
S1-8	Kollektivavtalsstämning och social dialog,	92
S1-10	Tillräckliga löner	92
S1-11	Socialt skydd	92
S1-14	Mått för arbetsmiljö	93
S1-15	Mått för balans mellan arbete och fritid	92
S1-17	Incidenter, anmälningar och allvarliga inverkningsrelaterade till förändringar på mänskliga rättigheter	92

ESRS 1 G1 – Ansvarsfullt företagande

Upplyningskrav		Sidnummer
G1-1	Policyer för ansvarsfullt företagande och företagskultur	94
G1-2	Hantering av förbindelser med leverantörer	95
G1-3	Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor	95
G1-4	Fall av korruption eller mutor	95
G1-5	Politiskt inflytande och lobbyverksamhet	95

Taxonomi – Omsättning

Bakomliggande kolumner enligt EU-kommissionens rapporteringsmall har dolts för ökad läsbarhet, se kommentar om bankens taxonomirapportering på sid 88 i hållbarhetsrapporten.

	Climate Change Mitigation (CCM)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				
		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	
2024 SEK									
% (compared to total covered assets in the denominator)									
GAR - Covered assets in both numerator and denominator									
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation								
2	Financial undertakings								
3	Credit institutions								
4	Loans and advances								
5	Debt securities, including UoP								
6	Equity instruments								
7	Other financial corporations								
8	of which investment firms								
9	Loans and advances								
10	Debt securities, including UoP								
11	Equity instruments								
12	of which management companies								
13	Loans and advances								
14	Debt securities, including UoP								
15	Equity instruments								
16	of which insurance undertakings								
17	Loans and advances								
18	Debt securities, including UoP								
19	Equity instruments								
20	Non-financial undertakings								
21	Loans and advances								
22	Debt securities, including UoP								
23	Equity instruments								
24	Households								
25	of which loans collateralised by residential immovable property	27 897 000 000	0	0	0	0	27 897 000 000	0	0
26	of which building renovation loans								
27	of which motor vehicle loans								
28	Local governments financing								
29	Housing financing								
30	Other local government financing								
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties								
32	Total GAR assets								

2023

GAR - Covered assets in both numerator and denominator									
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation								
2	Financial undertakings								
3	Credit institutions								
4	Loans and advances								
5	Debt securities, including UoP								
6	Equity instruments								
7	Other financial corporations								
8	of which investment firms								
9	Loans and advances								
10	Debt securities, including UoP								
11	Equity instruments								
12	of which management companies								
13	Loans and advances								
14	Debt securities, including UoP								
15	Equity instruments								
16	of which insurance undertakings								
17	Loans and advances								
18	Debt securities, including UoP								
19	Equity instruments								
20	Non-financial undertakings								
21	Loans and advances								
22	Debt securities, including UoP								
23	Equity instruments								
24	Households								
25	of which loans collateralised by residential immovable property	25 300 000 000	0	0	0	0	25 300 000 000	0	0
26	of which building renovation loans								
27	of which motor vehicle loans								
28	Local governments financing								
29	Housing financing								
30	Other local government financing								
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties								
32	Total GAR assets								

Taxonomi – CapEx

Bakomliggande kolumner enligt EU-kommissionens rapporteringsmall har dolts för ökad läsbarhet, se kommentar om bankens taxonomirapportering på sid 88 i hållbarhetsrapporten.

	Climate Change Mitigation (CCM)					TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				
		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		
2024 SEK										
% (compared to total covered assets in the denominator)										
GAR - Covered assets in both numerator and denominator										
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation									
2	Financial undertakings									
3	Credit institutions									
4	Loans and advances									
5	Debt securities, including UoP									
6	Equity instruments									
7	Other financial corporations									
8	of which investment firms									
9	Loans and advances									
10	Debt securities, including UoP									
11	Equity instruments									
12	of which management companies									
13	Loans and advances									
14	Debt securities, including UoP									
15	Equity instruments									
16	of which insurance undertakings									
17	Loans and advances									
18	Debt securities, including UoP									
19	Equity instruments									
20	Non-financial undertakings									
21	Loans and advances									
22	Debt securities, including UoP									
23	Equity instruments									
24	Households									
25	of which loans collateralised by residential immovable property	27 897 000 000	0	0	0	0	27 897 000 000	0	0	0
26	of which building renovation loans									
27	of which motor vehicle loans									
28	Local governments financing									
29	Housing financing									
30	Other local government financing									
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties									
32	Total GAR assets									
2023										
GAR - Covered assets in both numerator and denominator										
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation									
2	Financial undertakings									
3	Credit institutions									
4	Loans and advances									
5	Debt securities, including UoP									
6	Equity instruments									
7	Other financial corporations									
8	of which investment firms									
9	Loans and advances									
10	Debt securities, including UoP									
11	Equity instruments									
12	of which management companies									
13	Loans and advances									
14	Debt securities, including UoP									
15	Equity instruments									
16	of which insurance undertakings									
17	Loans and advances									
18	Debt securities, including UoP									
19	Equity instruments									
20	Non-financial undertakings									
21	Loans and advances									
22	Debt securities, including UoP									
23	Equity instruments									
24	Households									
25	of which loans collateralised by residential immovable property	25 300 000 000	0	0	0	0	25 300 000 000	0	0	0
26	of which building renovation loans									
27	of which motor vehicle loans									
28	Local governments financing									
29	Housing financing									
30	Other local government financing									
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties									
32	Total GAR assets									

Taxonomi – OpEx

Bakomliggande kolumner enligt EU-kommissionens rapporteringsmall har dolts för ökad läsbarhet, se kommentar om bankens taxonomirapportering på sid 88 i hållbarhetsrapporten.

	Climate Change Mitigation (CCM)				TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				
	Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				
		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling		Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	
2024 SEK									
% (compared to total covered assets in the denominator)									
GAR - Covered assets in both numerator and denominator									
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation								
2	Financial undertakings								
3	Credit institutions								
4	Loans and advances								
5	Debt securities, including UoP								
6	Equity instruments								
7	Other financial corporations								
8	of which investment firms								
9	Loans and advances								
10	Debt securities, including UoP								
11	Equity instruments								
12	of which management companies								
13	Loans and advances								
14	Debt securities, including UoP								
15	Equity instruments								
16	of which insurance undertakings								
17	Loans and advances								
18	Debt securities, including UoP								
19	Equity instruments								
20	Non-financial undertakings								
21	Loans and advances								
22	Debt securities, including UoP								
23	Equity instruments								
24	Households								
25	of which loans collateralised by residential immovable property	27 897 000 000	0	0	0	0	27 897 000 000	0	0
26	of which building renovation loans								
27	of which motor vehicle loans								
28	Local governments financing								
29	Housing financing								
30	Other local government financing								
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties								
32	Total GAR assets								

2023

GAR - Covered assets in both numerator and denominator									
1	Loans and advances, debt securities and equity instruments not HfT eligible for GAR calculation								
2	Financial undertakings								
3	Credit institutions								
4	Loans and advances								
5	Debt securities, including UoP								
6	Equity instruments								
7	Other financial corporations								
8	of which investment firms								
9	Loans and advances								
10	Debt securities, including UoP								
11	Equity instruments								
12	of which management companies								
13	Loans and advances								
14	Debt securities, including UoP								
15	Equity instruments								
16	of which insurance undertakings								
17	Loans and advances								
18	Debt securities, including UoP								
19	Equity instruments								
20	Non-financial undertakings								
21	Loans and advances								
22	Debt securities, including UoP								
23	Equity instruments								
24	Households								
25	of which loans collateralised by residential immovable property	25 300 000 000	0	0	0	0	25 300 000 000	0	0
26	of which building renovation loans								
27	of which motor vehicle loans								
28	Local governments financing								
29	Housing financing								
30	Other local government financing								
31	Collateral obtained by taking possession: residential and commercial immovable properties								
32	Total GAR assets								

Styrelsens och vd:s underskrift

Stockholm den 11 mars 2025

Ann Krumlinde Hyléen
Ordförande

Lars Sjögren
Ledamot

Petra Nilsson
Ledamot/Arbetsstagarrepresentant

Anna-Karin Celsing
Ledamot

Ole Laurits Lønnum
Ledamot

Lars-Johan Merin
Ledamot

Anders Nilsson
Ledamot/Arbetsstagarrepresentant

Johan Nordenfalk
Ledamot

Johan Trolle-Löwen
Ledamot

Johan Ericson
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 11 mars 2025
KPMG

Dan Beitner
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Landshypotek Bank AB (publ), org.nr 556500-2762

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Landshypotek Bank AB (publ) för år 2024 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 18-29. Bolagets årsredovisning framgår på sidorna 12-78 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Landshypotek Bank AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 18-29. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till revisionsutskottet i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Landshypotek Bank AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen för år 2023 har utförts av en annan revisor som lämnat en revisionsberättelse daterad den 12 mars 2024 med omodifierade uttalanden i Rapport om årsredovisningen.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Reservering för kreditförluster

Se not 13 och redovisningsprinciper på sidan 42 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Kreditgivningen i Landshypotek Bank utgörs av krediter med säkerheter i jordbruk, skog och bostäder det vill säga utlåning mot säkerhet i fast egendom. Utlåningen sker i Sverige via egna kanaler.

Bankens utlåning till allmänheten uppgår till 111 132 MSEK (104 769 MSEK) per 31 december 2024, vilket motsvarar 89,4 (88,4) procent av bankens totala tillgångar. Bankens reserver för kreditförluster i låneportföljen uppgår till 22 (18) MSEK.

Reserverna för kreditförluster i bankens låneportfölj motsvarar bankens bästa uppskattning av potentiellt uppkomna förluster i låneportföljen per balansdagen. Reserveringarna kräver att banken gör bedömningar och antaganden kring kreditriskerna och beräkningar för förväntade kreditförluster. Komplexiteten kring dessa beräkningar liksom bedömningarna och antagandena som görs, leder till att vi ser detta som ett särskilt betydelsefullt område.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har testat bankens nyckelkontroller i utlåningsprocessen inklusive kreditbeslut, kreditgranskning, ratingklassificering samt reserveringssättning. Vi har även testat generella IT-kontroller inklusive behörighetshantering för aktuella system.

Vi har gått igenom bankens principer utifrån IFRS 9 för att bedöma om bankens tolkning av dessa är rimliga. Vidare har vi testat bankens nyckelkontroller avseende reserveringsprocessen. Vi har också stickprovvis kontrollerat indata i modellerna och riktigheten i beräkningarna samt utvärderat ledningens bedömningar. I vår revision har vi använt våra interna modellspecialister för att bistå oss i de granskningsåtgärder som vi utfört.

Vi har bedömt upplysningarna som presenteras i årsredovisningen och om informationen är tillräckligt omfattande som beskrivning av bankens bedömningar.

Värdering av finansiella instrument

Se not 2, 15, 23 samt 31 och redovisningsprinciper på sidorna 39-40 i årsredovisningen för detaljerade upplysningar och beskrivning av området.

Beskrivning av området

Landshypotek Bank AB finansiella instrument som värderas till verkligt värde i balansräkningen. För en del av de finansiella instrumenten saknas aktuella marknadspriser vilket innebär att verkligt värde bestäms utifrån värderingstekniker som bygger på marknadsinformation. Dessa finansiella instrument, som är derivatkontrakt, kategoriseras i nivå 2 enligt värderingshierarkin i IFRS redovisningsstandarder och motsvarar tillgångar till ett värde om 1 532 (1 847) MSEK och skulder om 1 290 (1 845) MSEK.

Värderingen av finansiella instrument i nivå 2 innefattar bedömningar av bolaget, eftersom de värderas med hjälp av modeller. Mot denna bakgrund har dessa finansiella instrument bedömts vara ett särskilt betydelsefullt område.

Hur området har beaktats i revisionen

Vi har dokumenterat Bankens process för att anskaffa, värdera och avyttra finansiella instrument. Vi har på stickprovsbasis verifierat instrumentens anskaffning, redovisning, värdering och avyttring.

Vi har med hjälp av våra interna värderingsspecialister utmanat de metoder och antaganden som använts vid värderingen.

Vi har bedömt metoderna i värderingsmodellerna mot branschpraxis och värderingsriktlinjer.

Vi har bedömt hur de finansiella instrumenten klassificeras i årsredovisningen och om informationen i upplysningarna är tillräckligt omfattande som beskrivning av bolagets bedömningar.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-10 samt 79-101. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

Vårt uttalande avseende årsredovisningen omfattar inte denna information och vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra information.

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

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

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta. Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA

och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

Som del av en revision enligt ISA använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi måste informera styrelsen om bland annat revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den. Vi måste också informera om betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland de eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat.

Vi måste också förse styrelsen med ett uttalande om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och ta upp alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende, samt i tillämpliga fall åtgärder som har vidtagits för att eliminera hoten eller motåtgärder som har vidtagits.

Av de områden som kommuniceras med styrelsen fastställer vi vilka av dessa områden som varit de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen, inklusive de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter, och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan.

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Landshypotek Bank AB (publ) för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till Landshypotek Bank AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försumelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller

- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionsssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

Som en del av en revision enligt god revisionsssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för bolagets situation. Vi går igenom och prövar fattade beslut, beslutsunderlag, vidtagna åtgärder och andra förhållanden som är relevanta för vårt uttalande om ansvarsfrihet. Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 18-29 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FARs uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionsssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2-6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

KPMG AB, Box 382, 101 27, Stockholm, utsågs till Landshypotek Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 7 maj 2024. KPMG AB eller revisorer verksamma vid KPMG AB har varit bolagets revisor sedan 2024.

Stockholm den 11 mars 2025

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 79-101 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Vår granskning har skett enligt FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av

hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 11 mars 2025

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Adresser

HUVUDKONTOR

Landshypotek Bank AB

Regeringsgatan 48
Box 14092
104 41 Stockholm
08-459 04 00

Kundservice

0771-44 00 20

Hemsida

landshypotek.se

DISTRIKTSKONTOR

Falkenberg

Torsholmsvägen 3
Box 289
311 23 Falkenberg
Växel: 0346-71 82 90

Jönköping

Huskvarnavägen 80
554 54 Jönköping
Växel: 036-34 17 70

Linköping

Vasavägen 5
Box 114
581 02 Linköping
Växel: 013-10 65 10

Skellefteå

Stationsgatan 21
931 21 Skellefteå
Växel: 0910-73 31 60

Växjö

Kungsgatan 5
Box 1205
351 12 Växjö
Växel: 0470-72 64 50

Gävle

Vägskrivargatan 5
803 20 Gävle
Växel: 026-13 46 90

Kalmar

Husängsvägen 2
Box 833
391 28 Kalmar
Växel: 0480-42 65 80

Lund

Stora Södergatan 8B
Box 1017
222 23 Lund
Växel: 046-32 75 40

Stockholm

Regeringsgatan 48
Box 14092
104 41 Stockholm
Växel: 08-412 57 00

Örebro

Gustavsviksvägen 7
702 30 Örebro
Växel: 019-16 16 30

Göteborg

Fabriksgatan 13
Box 5047
402 21 Göteborg
Växel: 031-708 36 00

Karlstad

Älvgatan 1
652 25 Karlstad
Växel: 054-17 74 90

Nyköping

Västra Storgatan 7
611 31 Nyköping
Växel: 016-10 58 70

Uppsala

Bolandsgatan 15 G
753 23 Uppsala
Växel: 018-16 93 30

Östersund

Rådhusgatan 46
831 34 Östersund
Växel: 063-14 12 70

Härnösand

Universitetsbacken 1
871 31 Härnösand
Växel: 0611-53 36 60

Kristianstad

Krinova Science Park
Stridsvagnsvägen 14
291 39 Kristianstad
Växel: 046-32 75 40

Skara

Klostergatan 15
Box 66
532 21 Skara
Växel: 0511-34 58 80

Visby

Kopparviksgatan 9
Box 1102
621 22 Visby
Växel: 0498-20 75 70

Frågor som rör möjligheten att investera i Landshypotek, erbjudanden och tjänster eller ett enskilt bankengagemang hänvisas till Kundservice på telefon 0771 – 44 00 20. Kundservice går även att nå via chatt på landshypotek.se eller säkra meddelanden i internetbanken. För bolåne- och bottenlåneansökningar hänvisas till den digitala ansökan på landshypotek.se.



facebook.com/landshypotek



instagram.com/landshypotekbank

Produktion: Wildeco Ekonomisk information.
Bilderna kommer från Landshypotek Banks bildarkiv, iStockPhoto och Adobe Stock.

