

Landshypotek
Ekonomisk
Förening



Årsredovisning 2024

Tillsammans äger vi Landshypotek Bank

Innehåll

Ordförande har ordet	2
Utvecklingen till bättre bankägare och medlemsorganisation	4
Styrning genom ägardirektiv	6
Hänt i föreningen under året	8
Förvaltningsberättelse	9
Föreningsstyrning	15
Rapporter och noter	25
Hållbarhetsrapport	79
Adresser	107

Informationstillfällen

Föreningsstämma

29 april 2025

Tillsammans äger vi Landshypotek

Genom att äga en egen bank har Sveriges jord- och skogsbrukare en konkurrensfördel jämfört med lantbruksföretagare i många andra länder. Ägarskapet av en bank som fokuserar på jord och skog säkerställer möjligheten till en konkurrenskraftig finansiering för dagens och kommande generationers satsningar och investeringar inom den svenska jord- och skogsbruksnäringen.

Landshypoteks nisch ger, tillsammans med närmare 200 års erfarenhet och starka nätverk inom de gröna näringarna, stor kunskap om och förståelse för lantbruksföretagarnas och branschens möjligheter, utmaningar och finansieringsbehov. Därmed stärks konkurrenskraften och jord- och skogsbrukets utveckling på sikt. Landshypotek är också en bank som tar ställning för de gröna näringarna och ser till hela landet i samhällsdebatten.

All operativ bankverksamhet hanteras av banken och i ägardirektivet klargörs ägarnas krav på den helägda banken, samt vilka mål som banken förväntas uppnå. Sedan banken började erbjuda även bolån och sparande är fler med i rörelsen att bygga vidare på denna värderingsdrivna och annorlunda bank på svensk bankmarknad. Ägandet är dock fortfarande förbehållet de jord- och skogsbrukande medlemmarna och det är också medlemmarna som får ta del bankens resultat genom årlig utdelning.

Den ekonomiska föreningen har sin bakgrund i hypoteksföreningarna som bildades i Skåne redan 1836 och sedan spreds över landet för att säkra kreditgivningen till det växande jord- och skogsbruket. Hypoteksföreningarnas ursprungliga idé har överlevt toppar och dalar i ekonomin och de gröna näringarna i snart 200 år, men ständigt varit en central del av lantbrukets utveckling.

Dagens Landshypotek Ekonomisk Förening bildades 1995 då hypoteksföreningarna gick samman. För den operativa verksamheten bildades ett aktiebolag, Landshypotek AB. Det var en innovation i svensk finanshistoria som möjliggjordes genom en förändring av lagstiftningen där kooperativ verksamhet nu kunde bedrivas i helägda dotterbolag. Landshypotek AB blev 2013 Landshypotek Bank AB. Föreningen blev därmed ägare av en bank. Föreningens geografiska indelning i elva regioner grundar sig i stort på de som 1800-talets fristående hypoteksföreningar etablerade.

Ordförande Per-Olof Hilmér ser tillbaka på 2024 och blickar framåt

I en osäker tid är det viktigt att ha sitt eget hus i ordning. Här känner jag mig lugn och trygg. Vi har ett starkt ägarengagemang i medlemskåren och en bank som är välkapitaliserad och växer. Många lantbruksföretagare har ett förbättrat ekonomiskt resultat efter att avsalupriserna för bland annat nöt, gris och mjölk har stigit och produktionskostnaderna sjunkit. Timmer, massaved och energived fortsätter att betala sig bra. Tillsammans med minskande kapitalkostnader, och att skattesänkningar kan ge hushållen utrymme att öka sin konsumtion, känns ingångsläget något ljusare jämfört med samma tid förra året.

Som företrädare för er, närmare 32 500 jord- och skogsbrukande och gårdsboende medlemmar, bär och förvaltar vi i föreningen ett stort förtroende. Genom att driva de så viktiga ägar- och kapitalfrågorna säkerställer vi att Landshypotek är och förblir en trygg och stabil bank och partner i alla slags tider – i de som är nu – men även för kommande generationer som tar över efter oss. Därför fortsätter vi målmedvetet att arbeta för att ytterligare öka mervärdet av att tillsammans äga vår bank. Över lag tycker jag att föreningens olika funktioner nu har satt sig. I föreningsstyrelsen, föreningsrådet och de regionala styrelserna jobbar alla på utifrån sina olika respektive roller och ansvar så att delarna i kedjan håller ihop och är välsmorda.

Under 2024 har vi framför allt satt just ägandet av vår bank i första rummet

Tillsammans har vi diskuterat och formulerat hur vi ser på Landshypoteks roll och utveckling framöver som en grund till ett uppdaterat ägardirektiv. Utifrån vår demokratiska organisationsform ges utrymme att lyfta olika infallsvinklar och tankar. Även om vi kan ha skilda åsikter i vissa frågeställningar finns en stor enighet kring att ägarskapet ska behållas i sin nuvarande form, att vi som ägare är villiga att fortsätta investera i vår bank och att Landshypotek har alla möjligheter att ytterligare stärka sin särställning som ledande inom jord och skog.

Det är en styrka att vi har förmågan att driva processen inom de egna leden på ett mycket bra sätt. Den har letts av en av våra förtroendevalda och involverat hela förtroendemannakåren; i de regionala styrelserna runt om i landet och den centrala styrelsen. Engagemanget har varit stort och arbetet i sig en givande läroresa för oss alla. Det nya ägardirektivet har därefter förankrats med bankens styrelse och ledningsgrupp.

För många av oss som är lantbruksföretagare har 2024 varit något av ett återhämtnings- och konsolideringsår.

Ett högt ränteläge har frestat på, framför allt om man är högt belånad och har satsat stort. Samtidigt tror jag att det i grunden är sunt att stanna upp emellanåt för att i stället bygga sitt kapital och avvakta rätt ögonblick till nästa steg. Det finns så många duktiga företagare i vår medlemskår och med lägre kapital- och produktionskostnader är läget att satsa framåt nu mer gynnsamt. För oss inom de gröna näringarna finns alla möjligheter att ta för oss inom energi-, livsmedels- och skogssidan och både motsvara och leverera på den starka och ökande efterfrågan. Jag är ödmjuk inför att det kan fortsätta att vara tufft på enskilda individnivåer, men generellt är jag optimistisk inför framtiden och övertygad om att investeringsviljan finns – och kommer tillbaka varefter som – men kanske inte i samma höga takt som tidigare.

” För oss inom de gröna näringarna finns alla möjligheter att ta för oss inom energi-, livsmedels- och skogssidan och både motsvara och leverera på den starka och ökande efterfrågan. ”

Den tidigare så fina tillväxttakten i banken bromsade in redan under 2023 när det stigande ränteläget minskade efterfrågan på nytt kapital. Trots det har Landshypotek lyckats ökat sin marknadsandel av jord- och skogsutlåningen bland svenska banker, vilket är mycket bra jobbat!

Efter det att räntetoppen nåtts och följts av sjunkande räntor har aktiviteten ökat markant. Intresset för bankens bolån har varit rekordstort under sista kvartalet,



då även bostadsrättsägare välkomnas sedan november. Att bolåneaffären växer ser vi som ägare mycket positivt på då den bidrar till en ökad riskspridning, uthållig finansiell utveckling och den totala lönsamheten. Efter en väl genomförd slutspurt är tillväxtmålen uppfyllda, men som förväntat försämras resultatet jämfört med det otroligt starka 2023. Det tycker jag är väl godkänt utifrån årets förutsättningar. Tillsammans med en stark balansräkning och bra ordning i kreditportföljen står vår bank fortsatt trygg och väl rustad för att välkomna än fler.

Att vi medlemmar tror på Landshypotek, och en fortsatt långsiktigt bra utveckling, visar också det stora intresset för att öka den egna ekonomiska insatsen i den ekonomiska föreningen. 116 miljoner kronor har investerats i nytt insatskapital. Efter att de 81 miljoner som legat i karens och betalades i juni räknats bort landar 2024 års nettotillskott av insatskapitalet på 35,5 miljoner. Vid årsskiftet uppgår det totalt till 2,071 miljarder. Det är en bekräftelse på att vår modell fungerar och är stark.

Till våren väntar ännu en god utdelning. Föreningsstyrelsen har föreslagit att 207 miljoner ska delas ut då, vilket skulle motsvara 10 procent på var och ens medlemsinsats. Beslutet tas på föreningsstämman i slutet av april.

Det är också glädjande att 2025 utsetts till kooperativens år. Det innebär att ljuset riktas mot styrkan i den kooperativa företagsformen. Då är jag extra glad över att vara Landshypotekare – för vi är starkare tillsammans och att behovet av en god samverkan kanske är som störst i mer oroliga tider vet vi ju allra redan.

Nu stundar en tid med regionmöten, stämmor och många andra träffar runt om skogs- och lantbruksverige. Jag hoppas vi ses där om inte förr!

Per-Olof Hilmér
Ordförande

Utvecklingen till bättre bankägare och medlemsorganisation

Föreningsstyrelsen arbetar aktivt tillsammans med andra förtroendevalda för att vara en attraktiv medlemsorganisation och en kompetent bankägare.

Några milstolpar i utvecklingen de senaste åren:

2016 beslutades om en ny föreningsstyrning som innefattade tillsättningen av en valberedning, en tydliggjord roll för förtroendevalda revisorer och inrättandet av ett föreningsråd.

Föreningen utför fastighetsvärderingar av jordbruksfastigheter på bankens uppdrag. Under året utvecklade föreningen värderingsverksamheten för att säkerställa en jämn och hög kvalitet. Året därpå inrättas en värderingskommitté och alla värderare certifierades.

2018 gjordes en särskild satsning på framtidens förtroendevalda. 50 engagerade medlemmar handplockades av regionstyrelser, valberedningar och kontorens kundansvariga till "Framtidsgruppen" för att få ökad kunskap om Landshypotek. Flera i gruppen har sedan valts in till olika förtroendeuppdrag.

2019 togs ett beslut om att dela region Norrland i två nya regioner, Norr och Mitt. Detta för att öka den regionala närvaron och kunna möta fler medlemmar.

För att stärka relationen till näringarna och attrahera fler medlemmar arbetade föreningen med att tydliggöra ambassadörsrollen. Föreningen ska verka för att spela en större roll för verksamma i de gröna näringarna genom de förtroendevalda, dess kunskap och nätverk.

2020 utsåg regionstyrelserna huvudambassadörer som har ett särskilt ansvar för att initiera, utveckla och koordinera egna och bankgemensamma aktiviteter.

2021 arbetade styrelsen och de förtroendevalda i föreningen särskilt med ägardialogen som omfattar kapitalfrågor och ligger till grund för det nya ägardirektivet. Ökad aktivitet och synlighet i bankens externa kanaler var också utmärkande för året.

Sätten att mötas för att driva den demokratiska processen vidare utvecklades. Styrelsen bildade kommittéer och utskott för föreningens fokusområden: att vara ägare av banken, en demokratisk organisation för medlemmarna, företräda Landshypotek för att fler ska upptäcka banken samt värdera jord- och skogsbruksfastigheter.

2022 stärktes förtroendevalda i sitt uppdrag, med insatser för att ge ännu bättre förutsättningar att kunna representera Landshypotek i mötet med medlemmar och andra intressenter inom de gröna näringarna. Hit hör också att öka insikterna om Landshypoteks verksamhet och dess riktning.

Ett omtag gjordes även kring introduktionsutbildningen, i syfte att få fördjupad bild av uppdraget som förtroendevald, skapa nätverk internt och en bra plattform att stå på i det fortsatta arbetet.

2023 sattes processen i gång för att arbeta fram ett nytt ägardirektiv som ska visa riktningen för ägandet de närmaste fem, sex åren.

Ute i våra regioner arrangerades åter fysiska träffar. På elva platser möttes medlemmar bank och förening till regionmöte. Val genomfördes och diskussioner hölls om läget ute hos medlemmarna, i banken och i föreningen.

Föreningen har under 2023 gjort en särskild satsning på valberedningarna. Dels med ökad information och nya kommunikationsvägar, dels med särskilda utbildningsdagar för samtliga valberedare.

2024 har styrelsen och de förtroendevalda arbetat med översyn av ägardirektivet som i omarbetad form antogs av styrelsen i december. Föreningen har jobbat vidare med utveckling av de interna utbildningarna för förtroendevalda, stegvis introduktion av nya och ytterligare stärkt kommunikationsvägarna för ökad delaktighet och engagemang.



Styrning genom ägardirektiv

Genom att äga en egen bank har Sveriges jord- och skogsbrukare en konkurrensfördel jämfört med lantbruksföretagare i många andra länder. Syftet med ägandet är att ha en bank som fokuserar på jord och skog och säkerställer möjligheten till en konkurrenskraftig finansiering för dagens och kommande generationers satsningar och investeringar inom den svenska jord- och skogsbruksnäringen. Landshypoteks nisch ger, tillsammans med närmare 200 års erfarenhet och starka nätverk inom de gröna näringarna, stor kunskap om och förståelse för lantbruksföretagarnas och branschens möjligheter, utmaningar och finansieringsbehov.

Med en egen bank finns en aktör som tar vara på de särskilda förutsättningar som gäller för exempelvis räntesättning, amorteringsvillkor och löptider för jord- och skogsbruksfinansiering. Därmed stärks konkurrenskraften och jord- och skogsbrukets utveckling på sikt. Landshypotek är också en bank som tar ställning för de gröna näringarna och ser till hela landet i samhällsdebatten.

Föreningens ändamålsparagraf fullföljs i huvudsak genom ägandet av Landshypotek Bank och beskrivs i ägardirektivet. I direktivet klargörs ägarnas krav på den helägda banken samt vilka mål som banken förväntas uppnå.

Bankens uppdrag enligt ägardirektivet

Ägardirektivet beslutas av den ekonomiska föreningens styrelse, implementeras av bankens styrelse och styr bankens verksamhet tillsammans med andra direkta styrmedel som bolagsordningen och strategiplanen, samt indirekt genom den ekonomiska föreningens stadgar och Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag

Under 2024 har regionstyrelserna och föreningsstyrelsen tillsammans arbetat fram ett uppdaterat ägardirektiv som klargör den ekonomiska föreningens långsiktiga och hållbara krav på den helägda banken, Landshypotek Bank, framöver samt vilka mål som förväntas uppnås.

Genom ägardirektivets inriktning ska bankens lönsamhet stärkas. Det ger grunden för en stabil finansiell utveckling och kapital för tillväxt och utveckling av banken, samt indirekt vinstdelning till den ekonomiska föreningens medlemmar.

Banken ska bidra till en långsiktig samhällelig utveckling genom att skapa förutsättningar för att bo och verka i hela landet. Genom att erbjuda konkurrenskraftig finansiering stärker banken konkurrenskraften för den ekonomiska föreningens medlemmar och för banken.

Lönsamhet

Bankens lönsamhet ger förutsättningar för tillväxt och kapitalförsörjning som säkrar den ekonomiska föreningens oberoende ställning. Vinsten ska täcka bankens investeringar, ge en stabil finansiell grund för tillväxt och utveckling samt en god vinstdelning på investerat kapital.

Jord- och skogsbruksaffären, bolåneaffären samt övrig affärsverksamhet ska över en konjunkturcykel visa en sammantaget marknadsmässig lönsamhet. Lönsamheten i bolåneaffären bör vara i nivå med jord- och skogsbruksaffären.

Målsättningen för marknadsanpassad lönsamhet presenteras av banken i den långsiktiga strategiplanen och den årliga affärsplanen.

De övergripande affärsmålen ska utformas så att de är begripliga, relevanta, konsistenta och tar sikte på lönsamhet och effektivitet. De ska även vara mätbara så att bankens prestationer kan jämföras mot relevanta konkurrenter.

Marknad

Bankens uppdrag är att säkra jord- och skogsbrukets långsiktiga tillgång till finansiering i hela Sverige under alla delar av en konjunkturcykel. Här ska banken vara en ledande aktör. För att kunna fullgöra uppdraget är det viktigt att banken har en betydande marknadsandel i branschen, både vad det gäller volym och antal kunder, och växer i takt med eller mer än marknaden. Marknadsandelen mäts enligt SCB:s statistik. Under 2024 har den ökat från 23,2 till 23,7 procent.

Genom bolåneaffären, som sedan november 2024 även omfattar bolån till bostadsrätter, nyttjas skalfördelarna av bankens investeringar och kunnande i en bredare marknad. Bolåneutlåningen bidrar till en uthållig finansiell utveckling genom att bidra till den totala lönsamheten samt ökad riskspridning.



Medarbetare

Arbetsmarknaden förändras snabbt och konkurrensen tilltar. Inom banken görs många insatser för att vara en attraktiv arbetsgivare genom exempelvis en god arbetsmiljö och goda förutsättningar för utveckling av medarbetarnas kompetens och ledarskap. Genom tydliga mål ges förutsättningar att bidra till bankens utveckling och till nöjda kunder.

Medarbetarna ges genom kompetensutveckling, tät samverkan mellan bankens olika enheter och tydliga mål förutsättningar att på bästa sätt bidra till bankens utveckling, kundbemötande och tillväxt för att välkomna fler kunder.

Med start under hösten 2024 satsas särskilt på personlig utveckling genom ett program för ökat självledarskap och reflektioner kring bland annat motivationsfaktorer och styrkor för att utvecklas i sin respektive roll.

Kapital

Banken ska ha en stark kapitalbas och med god marginal överstiga de lagstadgade kraven. Kapitalbasen växer bland annat genom en kombination av insatskapital från

ägarna och vinstmedel från banken. Bankens utdelningspolicy balanserar bankens konsolideringsbehov och föreningens avkastningskrav.

Risk

Verksamheten ska bedrivas på en låg och balanserad risknivå beträffande kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk och kreditrisken är den största komponenten. Den så kallade riskaptiten bestäms årligen genom beslut i den ekonomiska föreningens och bankens respektive styrelser.

Kommunikation

Bankens varumärkesexponering och kommunikation ska stödja den ekonomiska föreningens ändamål och medverka till att ägardirektivets affärs mål uppnås. Bankens engagemang i näringspolitiska frågor som är av vikt för bankens verksamhet samt i frågor som har betydelse för medlemmarnas finansiering.

Hänt i föreningen under året

Under det gångna året har föreningen fortsatt arbetet för att stärka Landshypoteks roll för svenskt jord- och skogsbruk och öka värdet av att vara medlem och ägare av Landshypotek Bank.

Den gröna rösten

Representanter från föreningen har under året varit aktiva i samtalet i och kring de gröna näringarna och har medverkat i både panelsamtal och lokal rapportering från lantbruksåret, i såväl sociala medier som i regional press och radio. Under året har även föreningens förtroendevalda deltagit på mässor och träffar för de gröna näringarna runt om i landet. Några regionstyrelser har också utsett och delat ut pris till Årets Landsbyggsföretagare i sina respektive regioner – ett pris som lyfter fram goda landsbyggsföretagare lokalt.

Vi samlades till regionmöten

I slutet av mars hölls årets regionmöten. Då samlades vi som är Landshypotek – medlemmar, bank och förening. På elva platser runt om i landet möttes vi för att genomföra val och diskutera det som är aktuellt för branschen i stort och i den egna regionen specifikt. Två nya ordföranden och elva ledamöter kunde hälsas välkomna till regionstyrelserna.

Stämman och beslut om utdelning

7 maj hölls Landshypoteks årliga föreningsstämma där valda fullmäktige från hela landet bland annat tog beslut om årets utdelning och gav ordförande Per-Olof Hilmér förnyat förtroende. Inbjudna var även de medlemsvalda representanterna inklusive valberedningar från de elva medlemsregionerna. Styrelsen beviljades ansvarsfrihet och stämman antog enhälligt föreningsstyrelsens förslag att utifrån Landshypoteks resultat för 2023 dela ut 244 miljoner kronor till medlemmarna under maj. Det motsvarade 12 procent av medlemsinsatsen. I samband med stämman samlades även de förtroendevalda i en workshop kring ägardirektivet.

Under året har också följande hänt:

- Många medlemmar har valt att investera i Landshypotek. Totalt ökade medlemmarnas insatser med med 35,5 mnkr under 2024. Det totala insatskapitalet uppgick därmed till cirka 2 071 miljoner kronor vid årsskiftet.
- Föreningen har välkomnat 1 648 nya medlemmar. Årets medlemsantal slutar på 32 262 och antalet förtroendevalda är vid årets slut 132, varav 31 procent är kvinnor.
- Föreningens förtroendevalda har gjort cirka 6 000 värderingar av lantbruksfastigheter. Det är drygt tio procent fler än de cirka 5 400 som gjordes under 2023.

Utdelning och insatser per region 2024:

Medlemsutdelning på 244 miljoner kronor motsvarar 12 procent i avkastning på medlemmarnas insatskapital per den 31 december 2023, och fördelades så här regionalt.

Region	Insatser*	Utdelning*
Gotland	52	6
Gävle-Dala	67	8
Mitt	75	9
Mälardalens län	310	37
Norr	51	6
Skåne	332	40
Småland med flera provinser	300	36
Väst	287	34
Wernland	111	13
Örebro	125	15
Östgöta	326	39
mnkr, totalt	2 036	244

* Avrundat till hela miljoner

Landshypotek Ekonomisk Förening har de senaste fem åren delat ut 869 miljoner kronor till det svenska jord- och skogsbruket.

För 2024 års resultat föreslår Föreningsstyrelsen en utdelning på 207 miljoner kronor, motsvarande 10 procent på varje medlemsinsats. Utdelningsförslaget presenteras på vårens regionmöten och beslutas på föreningsstämman i april.

Förvaltningsberättelse

Förvaltningsberättelse	10
Ekonomisk redogörelse	10
Räntenetto	10
Provisionsnetto	10
Nettoresultat av finansiella transaktioner	10
Kostnader	10
Kreditförluster och kreditförlustreserv	10
Rörelseresultat	10
Övrigt totalresultat	10
Tillgångar	10
Skulder	11
Upplåning	11
In- och upplåning från allmänheten	12
Kapital och kapitaltäckning	12
Koncernbidrag	12
Rating	12
Riskhantering	12
Hållbarhetsrapport enligt årsredovisningslagen	12
Förslag till vinstdisposition	13

Förvaltningsberättelse

Utlåningen i Landshypotek Bank 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, en minskning med 142 mnkr jämfört med föregående år, en minskning som till störst del beror på lägre marginaler på inlåning. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Ekonomisk redogörelse

Räntenetto

Räntenettet uppgick till 1 078 (1 220) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 5 020 (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 642 (607) mnkr. En uppgång främst kopplat till allmänna prisuppgångar samt en engångskostnad för moms.

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 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	-6	-9
Varav nettoresultat av finansiella transaktioner	-7	-14
Kostnader	-642	-607
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,59	0,50
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,58	0,49
Redovisade kreditförluster netto	-4	5
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0,00	-
Rörelseresultat	446	619
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	453	633

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 Ekonomisk Förening erhåller koncernbidrag uppgående till 251 (264) mnkr från Landshypotek Bank, 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	Utnyttjat 2024-12-31	Rambelopp	Utnyttjat 2023-12-31
Svenskt Certifikatsprogram	-	10 000	-
MTN-program ¹⁾	3 160	60 000 ¹⁾	11 922
NMTN-program ²⁾	80 456	112 957	64 600
Registered Covered Bonds	2 863	-	2 775
Primärkapitalinstrument	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 Koncernen, mnkr	2024	2023	2022	2021	2020
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	1 078	1 220	1 087	972	871
Provisionsnetto	19	10	-	-	-
Rörelseintäkter exklusive räntenetto	-6	-9	9	-6	-8
Rörelsekostnader	-599	-565	-527	-465	-443
Avskrivningar	-43	-42	-41	-47	-49
Kreditförluster	-4	5	4	5	13
Rörelseresultat	446	619	532	459	383
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till allmänheten – netto	111 110	104 751	105 647	93 968	83 039
Övriga tillgångar	13 210	13 766	13 670	12 055	12 196
Summa tillgångar	124 320	118 516	119 317	106 023	95 235
Skulder	0	0	0	0	0
Upplåning	114 638	108 984	109 509	98 559	88 268
Övriga skulder	1 793	2 277	2 923	580	435
Eget kapital	7 889	7 256	6 885	6 884	6 532
Summa skulder och eget kapital	124 320	118 516	119 317	106 023	95 235
Nyckeltal					
Räntemarginal, %	1,01	1,17	1,08	1,10	1,11
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0,00	-	-	-	-
Räntabilitet på eget kapital, %	5,7	5,6	7,2	6,5	5,7

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-standarderna. Hållbarhetsrapporten finns på sidorna 77-100.

Förslag till vinstdisposition

kr	
Till föreningsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital	
Balanserade vinstmedel	2 729 762 954
Årets resultat	389 247 225
	3 119 010 179

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

Som utdelning lämnas motsvarande 10,00 procent på insatser	207 120 986
I ny räkning överföres	2 911 889 193
	3 119 010 179

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar föreningen 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 Lag om Ekonomiska Föreningar 13 kap 4 §.

Styrelsen försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat.

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



Föreningsstyrning

Föreningsstyrning i Landshypotek Ekonomisk Förening	16
Svensk Kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag	16
Syfte och medlemsnytta	16
Stadgar	16
Ägarens styrning	16
Demokratiska processer	16
Medlemmarnas styrning	16
Regionmöten	16
Förtroendevalda	17
Föreningsråd	17
Utskott och kommittéer	17
Medlemmarnas deltagande i företagets värdeskapande	19
Föreningsstämman	19
Valberedningen	20
Styrelsen och dess arbetsformer	20
Ersättning till ledande befattningshavare	21
Revision, risk och intern kontroll	21
Första försvarslinjen – affärsverksamheten	22
Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner	22
Tredje försvarslinjen – internrevision	22
Intern kontroll avseende finansiell rapportering	22
Styrelseledamöter	23

Föreningsstyrning i Landshypotek Ekonomisk Förening

Föreningsstyrningen är ett viktigt stöd i föreningens strävan att skapa värde för sina intressenter och för styrelsens effektiva styrning och kontroll av verksamheten. Föreningsstämman antog 2020 Svensk Kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag ("Koden"). Koden bygger på principen följ och förklara och Landshypotek Ekonomisk Förening ("Föreningen") arbetar aktivt för att kodens åtta principer ska återspeglas i föreningsstyrningen. Nedan redogörs för arbetet under 2024. För tydlighet inleds varje avsnitt med Kodens lydelse.

1. Syfte och medlemsnytta

"Styrelsen ska säkerställa att företagets syfte, värdegrund och strategier utgår från medlemmarnas mening och att företaget långsiktigt levererar medlemsnytta. Styrelsen ska säkerställa att företaget har en öppen kommunikation med medlemmar, medarbetare och andra intressenter, lägga fast riktlinjer för företagets uppträdande i samhället och ange vilka regelverk och principer som företaget följer."

Syfte

Föreningens huvudsakliga ändamål är att genom det helägda dotterbolaget Landshypotek Bank AB (publ) ("Banken") främja medlemmarnas ekonomiska intressen genom att säkerställa att ägare och arrendatorer till jord- och skogsbruksfastigheter får en konkurrenskraftig finansiering för sitt företagande. Föreningens ändamål med ägandet av banken, som har specifik kompetens inom jord och skog, är att skapa goda förutsättningar för landsbygdens företag och för att bo och verka på den svenska landsbygden.

Föreningen ägs av cirka 32 500 medlemmar som äger eller arrenderar jord- och skogsbruksfastigheter. Samtliga medlemmar är låntagare i banken och har medlemsinsatser i föreningen. Som ägare får man del av föreningens överskott genom utdelning på medlemsinsatserna. 2024 motsvarade utdelningen 12 procent av varje medlems insatskapital.

Ägarstyrning

Ägarnas styrning av föreningen sker genom regionmöten, föreningsstämman och styrelsen i enlighet med föreningslagen, stadgarna, Koden samt antagna policyer, riktlinjer, instruktioner och arbetsordningar.

Föreningen utövar ägarrollen i sitt helägda dotterbolag genom ägardirektiv, utser bankstyrelse och följer löpande bankens utveckling och långsiktiga kapitalbehov. I ägardirektivet fastslås vilka förväntningar föreningen har på banken i fråga om

bland annat lönsamhet, risknivå, kapitaltäckning och kommunikationsstrategier. Det fastslås även vilka marknader banken ska vara verksam på; jord- och skog, bolån och sparande. Ägardirektivet har under 2024 uppdaterats efter en gedigen dialog i medlemsorganisationen och antogs av styrelsen på styrelsemötet i december. Ägardirektivet återfinns på Landshypoteks hemsida.

2. Demokratiska processer

"Kooperativa företag har demokratiska processer där medlemmarnas mening får ett tydligt genomslag. Processerna ska på ett öppet och transparent sätt främja medlemmarnas medverkan i olika forum och ge möjlighet till påverkan och insyn i verksamheten. Medlemmarna utser också representanter till de högsta beslutande organen. Styrelsen ska kontinuerligt utvärdera företagets demokratiska organisation och vid behov initiera förändringar."

Medlemmarnas styrning

Genom deltagande vid regionmöten finns möjlighet för medlemmarna att bidra till föreningens syfte, strategier och långsiktiga utveckling. Varje medlem har en röst och möjlighet att föreslå personer som kan vara förtroendevalda. Som medlem har man också möjlighet att lämna in motioner och få dessa behandlade på ett regionmöte och därefter på föreningsstämman.

Regionmöten

Föreningens verksamhetsområde är indelat i elva regioner. I varje region hålls det årligen regionmöten där det sker val av regionstyrelseledamöter, styrelseordförande, fullmäktige till föreningsstämman och valberedning. Vid regionmötena har varje medlem hänförlig till regionen en röst. Regionmötet inbjuder till ägardialog och där delges även information om arbetet i föreningen och banken.



Förtroendevalda

I föreningen finns cirka 120 medlemmar som är förtroendevalda och representerade i regionstyrelser och valberedningar.

Föreningsråd

Föreningsrådet är föreningens rådgivande organ. Det huvudsakliga syftet är att möjliggöra en effektiv dialog mellan regionalt förtroendevalda och föreningsstyrelsen men även att ge förslag på valberedning till föreningsstämman. Föreningsrådet består av en ledamot från varje region som utsetts av regionstyrelserna på respektive regions konstituerande styrelsemöte. Mandattiden för ledamot i föreningsrådet är ett år. Det har under 2024 varit sex möten i föreningsrådet samt ett konstituerande möte.

Utskott och kommittéer

Föreningen har under 2024 haft ett utskott och tre kommittéer i vilka ledamöter från föreningsstyrelsen och särskilt utsedda förtroendevalda tillsammans med medarbetare i banken arbetat inom fyra utvalda fokusområden:



Per-Olof Hilmér
ORDFÖRANDE
KAPITAL- OCH ÄGARUTSKOTTET

Kapital- och ägarutskottet består av tre valda ledamöter från föreningsstyrelsen. Utöver ledamöterna deltar bankstyrelsens ordförande, bankens vd, CFO och sekreterare är bankens chefsjurist. I utskottet förs bland annat en dialog kring långsiktig kapitalförsörjning, utdelning och insatsutveckling mellan de tre ingående parterna; föreningsstyrelse, bankstyrelse och bankledning. Dessa dialoger är mycket viktiga för att nå en samsyn om vägval i koncernen Landshypotek. Utskottet är ett förberedande organ för föreningsstyrelsen, som genom utskottet kan driva ägarviljan och ägarens förväntning.



Marie André
ORDFÖRANDE
MEDLEMSKOMMITTÉN

Medlemskommittén består av sex ledamöter varav två förtroendevalda från föreningsstyrelsen, två från föreningsrådet samt två regionstyrelseledamöter. Kommittén arbetar för en bred och öppen dialog om medlemsdemokratin i föreningen med syfte att stärka ägarengagemang. Kommunikationsansvarig i Banken är adjungerad och kommittén inbjuder även den centrala valberedningen respektive föreningsgranskare till de möten där medlemsangelägna frågor diskuteras. Under 2024 har kommittén arbetat med att systematiskt involvera nya förtroendevalda, och erbjuda utbildning för att snabbt komma in i rollen. Det har även erbjudits utbildning till befintliga förtroendevalda valberedare, för att inspirera, lära av varandra och få nya verktyg att utföra uppdraget

i samtiden. Det har tagits fram ett årshjul för föreningens aktiviteter, som en strategisk- och operativ kalender för alla aktiviteter, medlemsmöten och mässor där föreningen och banken är representerade. Utvecklingen av medlemsorganisationen och kommunikationen är viktiga framtidsfrågor för att möta morgondagens jord- och skogsföretagare.



Claes Mattson
ORDFÖRANDE
VÄRDERINGSKOMMITTÉN

Värderingskommittén består av fem ledamöter varav en är utsedd till ordförande av föreningsstyrelsen. Kommittén har under 2024 säkerställt leveransen av marknadsvärderingar till banken. Banken köper löpande värderingstjänster från föreningen i syfte att

bland annat ha kontroll över risken i utlåningsportföljen ur ett kredithanterings- och säkerhetsperspektiv samt uppfylla gällande kapitaltäckningskrav. Under 2024 gjordes 6 000 marknadsvärderingar vilket är en ökning på 10 procent från föregående år. Värderingskommittén har uppdaterat sin policy till att även innefatta hållbarhetsfrågor såsom klimat- och miljörisker och hur de påverkar marknadsvärdet på fastigheterna. Arbetet med att integrera hållbarhetsfrågor i värderingsarbetet kommer fortsätta under 2025 och 2026.



Malin Brättemark
ORDFÖRANDE
AMBASSADÖRSKOMMITTÉN

Ambassadörskommittén består av fyra ledamöter varav en förtroendevald från föreningsstyrelsen och tre förtroendevalda från olika regioner. Kommunikationsansvarig från banken är adjungerad ledamot. Ambassadörskommittén jobbar tillsammans med kundansvariga i banken för att stärka varumärket Landshypotek och öka kunskapen om banken genom kundträffar, deltagande på möten och vid mässor. Under 2024 har ambassadörskommittén inventerat behovet av hjälpmedel och profilartiklar samt utvecklat samarbeten och utbyten inom Landshypotek. Organisationen med både föreningens förtroendevalda och bankens anställda skapar ett unikt nätverk både geografiskt och i den agrara näringsens alla branscher som kan användas för att utveckla banken och föreningen

Föreningsgranskare

Föreningens demokratiska organisation och arbetsprocesser genomlysas och utvärderas av föreningens två förtroendevalda föreningsgranskare som utses av föreningsstämman. Föreningsgranskarna har medlemsperspektivet är i fokus och rapporterar till ägarna i form av en granskningsrapport som presenteras och beslutas vid föreningsstämman.

Förtroendevalda föreningsgranskare för 2024

Helena Löthgren
Henrik Oscarsson
Charlotte Lewenhaupt, suppleant
Anna Ramsholm, suppleant

3. Medlemmarnas deltagande i företagets värdeskapande

”Den kooperativa affärsmodellen utgår från att medlemmarna deltar i företagets värdeskapande genom två roller, en affärsrelation och en ägarrelation. Styrelsen ska säkerställa att dessa relationer är utformade så att de främjar medlemmarnas ekonomi, engagemang och lojalitet.”

För att bli medlem i föreningen krävs att medlemmen har lån i banken. Medlemsgrundande lån ges enbart till ägare och arrendatorer av jord- och skogsbruksfastigheter. Föreningens medlemmar deltar i föreningens arbete främst genom deltagande och engagemang på regionmöten och medlemsmöten, men har även möjlighet att göra det som förtroendevald eller styrelseledamot. De förtroendevalda förstärker Landshypoteks lokala närvaro i de olika regionerna, har breda kontaktnät och kompetens i jord- och skogsföretag. Tillsammans med bankens kundansvariga skapar de förtroendevalda aktiviteter för både befintliga och potentiella medlemmar. Som medlem är man ambassadör för varumärket Landshypotek och bidrar till att förstärka föreningens och bankens position som finansieringspartner.

Medlemmarnas ägande kommer till uttryck genom medlemmarnas insatskapital och utdelningen av föreningens överskott. Vid föreningsstämman 2024 beslutades om en utdelning motsvarande 12 procent av varje medlems insatskapital. Genom att investera i föreningen i form av insatskapital tar man som ägare ansvar för Landshypoteks utveckling och för att äga en egen bank inom det svenska jord- och skogsbruket. Cirkulär ekonomi ska främja ägarens lojalitet och engagemang och långsiktig ekonomi i de tre roller som är ägare, medlem och kund i banken.

4. Föreningsstämman

”Stämman ska förberedas och genomföras på ett sådant sätt att goda förutsättningar skapas för medlemmarna att utöva sina medlemsrättigheter. På stämman ska väljas en eller flera personer med uppdrag att granska verksamheten ur ett medlemsperspektiv och lägga fram en granskningsrapport till stämman.”

Föreningsstämman utgörs av de 43 fullmäktige som utsetts på regionmötena. Stämman utser föreningsstyrelse, revisorer och förtroendevalda föreningsgranskare samt beslutar om arvoden. Stämman fastställer också

resultat- och balansräkning samt tar ställning till frågan om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna. Ordinarie föreningsstämma hölls den 7 maj 2024 på Sånge Säby på Ekerö. Kallelse till och information inför stämman samt protokoll publicerades på Landshypoteks hemsida.



5. Valberedningen

”Samtliga val, till styrelse, revisor och till andra förtroendeuppdrag, ska ske transparent och vara förberedda genom en strukturerad valberedningsprocess. Valberedningen ska också lämna förslag till arvoden för förtroendevalda. Valberedningar kan förekomma på flera nivåer i organisationen och varje valberedning ska ha riktlinjer för sitt uppdrag. Valberedningens ledamöter ska, oavsett hur de utsetts, tillvarata företagets och medlemmarnas intresse.”

Huvuduppgiften för valberedningen är att bereda föreningsstämmans beslut i val- och arvodesfrågor. Inför ordinarie föreningsstämma gör valberedningen en utvärdering av styrelsens arbete. Mandatperioden för valberedningen sträcker sig till och med nästa ordinarie föreningsstämma. På föreningsstämman 2024 omvaldes valdes följande personer till valberedning. Christina Dahl nyvaldes till ordförande.

Valberedningen 2024

Christina Dahl, ordförande	Region Väst	Nyval som ordförande
Rickard Axdorf	Region Örebro	Omval
Peter Borring	Region Östergötland	Omval
Erik A Eriksson	Region Värmland	Omval
Esbjörn Olofsson	Region Mitt	Omval
Eva Karin Hempel	Region Skåne	Nyval
Mats Widgren	Region Gotland	Nyval

Utöver den centrala valberedningen finns även 11 regionala valberedningar med uppgift att bland annat bereda

och föreslå till regionmötena antal ledamöter i regionstyrelserna, val av ledamöter och val av ordförande i regionstyrelserna.

Under året har valberedningen genomfört intervjuer med föreningsstyrelsens ledamöter i syfte att utvärdera arbetet inför kommande års nomineringar. Intervjuer har också gjorts med samtliga regionstyrelseordföranden och de förtroendevalda granskarna.

6. Styrelsen och dess arbetsformer

”Styrelsens kompetens ska vara anpassad till verksamhetens komplexitet och omfattning. Förutom medlemmar i föreningen ska styrelsen vid behov även ha externa ledamöter som tillför ytterligare kompetens. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och ansvarar för att styrelsen arbetar på ett effektivt sätt. Ordföranden ska på ett objektivt sätt främja en öppen debatt och konstruktiva diskussioner inom styrelsen. Varje ledamot ska agera självständigt och med integritet.”

Styrelseledamöterna i föreningen utsedda på föreningsstämman 2024 framgår nedan samt på sid 23. En av styrelseledamöterna i föreningen är även ledamot i bankens styrelse. För 2024 har Lars-Johan Merin varit ledamot i såväl föreningsstyrelsen som bankstyrelsen.

Närvaro styrelsen 2024

Ledamöter	Styrelsemöten
Per-Olof Hilmér	8/8
Marie André	8/8
Malin Brättemark	8/8
Maria Hugosson Bygge	8/8
Rickard Klingberg	8/8
Claes Mattsson	8/8
Lars-Johan Merin	8/8
Axel Roos	8/8

Styrelsen ska säkerställa att föreningens syfte och strategier utgår från medlemmarnas intresse och är formulerade i ägardirektivet. Styrelsens arbete följer den arbetsordning som årligen fastställs på det konstituerande styrelsemötet. Arbetsordningen uppdrar följande huvudområden för styrelsen

1. Ägare av banken
2. Medlemsorganisation
3. Värderingsfrågor
4. Ambassadörsskapsfrågor för förtroendevalda.

En utvärdering av styrelsens arbete har genomförts under april 2024 med gott resultat.



7. Ersättning till ledande befattningshavare

”Företaget ska ha övergripande riktlinjer för ersättningar och villkor till ledande befattningshavare (vd och ledningsgrupp). Riktlinjerna ska tydligt ange hur ersättningar och villkor för vd och ledande befattningshavare fastställs. Styrelsen ska inrätta ett ersättningsutskott eller själv fullgöra uppgiften. Principer om ersättningar till ledande befattningshavare ska beslutas av stämman. Företagets revisorer ska granska hur principerna har tillämpats och lämna ett skriftligt yttrande till stämman.

Den huvudsakliga verksamheten bedrivs i föreningens helägda dotterbolag Landshypotek Bank och föreningen har inga anställda. Information om ersättning till styrelsen framgår av not 7. Bankens ersättningspolicy anger principerna för det ersättningsystem som omfattar samtliga anställda i banken. Styrelsen i banken har ett ersättningsutskott som ska genomföra oberoende bedömningar av bankens ersättningspolicy och ersättningsystem.

Ersättningar till föreningens förtroendevalda bereds av valberedningen och beslutas av föreningsstämma.

8. Revision, risk och intern kontroll

”Styrelsen ska etablera ett ramverk och processer för riskhantering och intern kontroll. Det ska vara anpassat till verksamhetens komplexitet och omfattning och vara föremål för årlig utvärdering. Styrelsen ska inrätta ett revisionsutskott eller själv fullgöra uppgiften. Styrelsen ska se till att personer som väljs för att granska verksamheten ur ett medlemsperspektiv har tillgång till relevant information om verksamheten och ett reglerat samarbete med externa revisorer.”

Föreningens verksamhet granskas av de förtroendevalda föreningsgranskare som utses på föreningsstämman. De rapporterar sitt utlåtande i en granskningsrapport på föreningsstämman som fattar beslut om antagande av rapporten. Utöver de förtroendevalda föreningsgranskarna har föreningen anlitat Ernst & Young (EY) för internrevision och KPMG för externrevision. Desamma utövar även intern- och externrevision av det helägda dotterbolaget.

Den huvudsakliga verksamheten bedrivs i det helägda dotterbolaget Landshypotek Bank. Basen för den interna styrningen och kontrollen utgörs 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. Landshypotek strävar efter att en sund riskkultur ska prägla all verksamhet. För att säkerställa ändamålsenlig riskhantering – identifiera, analysera, åtgärda, bevaka och rapportera risk – och intern kontroll är ansvarsfördelningen mellan olika funktioner baserad på principen om tre försvarslinjer.

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 vilket innebär att varje medarbetare är ansvarig för att hantera riskerna inom det egna ansvarsområdet. Som sådan omfattar intern kontroll och riskhantering samtliga medarbetare.

Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner

Den andra försvarslinjen utgörs av de oberoende kontrollfunktionerna riskfunktionen, CISO (Chief Information Security Officer) och Compliance inklusive Dataskyddsombud (DSO). 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.

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 kontrollfunktionens 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 Aktiebolag (EY).

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 deklarerationer. Vidare ska ekonomiavdelningen proaktivt bidra i beslutsfattande och bolagsstyrning genom ekonomiska uppföljningar, prognoser och konsekvensanalyser. Därutöver har externrevision till uppgift att granska och utvärdera tillförlitligheten i 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 genom månadsvisa ekonomiska rapporter samt rapportering vid varje styrelsemöte. Utöver det sker även genomgång och uppföljning av revisorernas granskningsrapporter av revisionsutskott och styrelse. I revisionsutskottet deltar även representanter från föreningsstyrelsen vid relevanta tidpunkter.

Externrevision

Föreningsstämman 2024 utsåg KPMG till auktoriserat revisionsbolag. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Dan Beitner. Mandatperioden för den stämmande externa revisorn är ett år.

Styrelsen har ordet

Vår förening består av fria företagare i samverkan där ägandet av en kooperativ bank med spetskompetens inom de gröna näringarna är lika viktig nu som vid starten 1836. Vi jobbar kontinuerligt framåt med ett ökat fokus på ägarfrågor och att kompetensutveckla förtroendemannakåren för att stärka och tydliggöra ägarambitioner nu- och i framtiden. FN har utsett 2025 till Kooperationens år och det tänker vi ta fasta på. Initiativet belyser styrkan i den kooperativa organisationsformen, både för oss runt om i Sverige men också i världen. Vi omfamnar möjligheten att under 2025 kommunicera hur vi som kooperativ organisation inom de gröna näringarna tar ansvar och kan bidra till långsiktig hållbarhet på jord- och skogsföretagarnas gårdar runt om i Sverige. Som ett startskott för detta har vi valt hållbarhet som tema till föreningsstämman 2025 som kommer att hållas den 29 april.



Styrelseledamöter

Per datum för publicering av denna rapport



Per-Olof Hilmér

Född: 1964, Mellerud, ordförande.
Ledamot sedan 2013.
Lantmästare.
Vd i Grinstads Gärdsgas. Ledamot i Biogas Brålanda, Biogas Dalsland Ekonomisk Förening, Hilmerdal och Hilmér Lantbruk.



Rickard Klingberg

Född: 1968, Gävle, ledamot.
Ledamot sedan 2019.
Jägmästare.
Ordförande och vd i Mackmyra Bruk.
Ordförande i Norra Sverige Jordägareförening.
Ledamot i Rikkitikk.



Marie André

Född: 1960, Bromma, ledamot.
Ledamot sedan 2019.
Medicine doktor i sjukgymnastik och leg. sjukgymnast.



Claes Mattsson

Född: 1957, Vreta Kloster, ledamot.
Ledamot sedan 2018.
Agronom, lantbrukare.
Ordförande i Gullbergs Häradsallmänning.
Ledamot i Häradsmarken och Häradsallmänningars förbund. Vice ordförande Östergötlands läns Hushållningssällskap.



Malin Brättemark

Född: 1969, Vara, ledamot.
Ledamot sedan 2023.
Ordförande i Lagmanstorp.



Lars-Johan Merin

Född: 1959, Fellingsbro, ledamot.
Ledamot sedan 2016.
Lantmästare.
Ordförande i Fellingsbro Lager & Fastigheter.
Ledamot i Oppegården Holding och Spannsam.



Maria Hugosson Bygge

Född: 1962, Stockholm, ledamot.
Ledamot sedan 2023.



Axel Roos

Född: 1971, Dylta bruk, ledamot.
Ledamot sedan 2021.
Auktoriserad finansanalytiker och jurist.
Vd och ledamot i Pod Investment.
Ordförande och vd i Dylta Bruk Förvaltning.
Ordförande i Axel Roos förvaltning. Ledamot i Dyrken, Svarta gruvan, Sydsvenska intressenter, Gravhögen, RDI och Boxholms Skogar.



Rapporter och noter

Resultaträkning	26
Totalresultat	27
Balansräkning	28
Förändringar i eget kapital	29
Kassaflödesanalys	30
Alternativa nyckeltal	32
Noter	34
Not 1 Redovisningsprinciper	34
Not 2 Risker	38
Not 3 Risk- och kapitaltäckning	46
Not 4 Räntenetto	55
Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	55
Not 6 Provisionsnetto	56
Not 7 Allmänna administrationskostnader	56
Not 8 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	58
Not 9 Kreditförluster, netto	58
Not 10 Skatt på årets totalresultat	61
Not 11 Belåningsbara statsskuldsförbindelser	61
Not 12 Utlåning till kreditinstitut	62
Not 13 Utlåning till allmänheten	62
Not 14 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	64
Not 15 Derivat	64
Not 16 Aktier och andelar	65
Not 17 Aktier och andelar i koncernföretag	65
Not 18 Immateriella anläggningstillgångar	65
Not 19 Materiella tillgångar	65
Not 20 Övriga tillgångar	66
Not 21 Uppskjuten skatt	66
Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	66
Not 23 Skulder till kreditinstitut	66
Not 24 In- och upplåning från allmänheten	66
Not 25 Emitterade värdepapper m.m.	67
Not 26 Derivat	67
Not 27 Övriga skulder	67
Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	67
Not 29 Avsättningar	68
Not 30 Efterställda skulder	71
Not 31 Förändringar i eget kapital	71
Not 32 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och andra åtaganden	71
Not 33 Finansiella tillgångar och skulder per kategori	72
Not 34 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument	73
Not 35 Upplysningar om verkligt värde	74
Not 36 Tillgångars och skulders uppdelning på väsentliga valutor	75
Not 37 Förändring av likvida medel	75
Not 38 Upplysningar om kvittning	75
Not 39 Upplysningar om närstående	76
Not 40 Vinstdisposition	77
Not 41 Händelser efter balansdagen	77
Revisionsberättelse	103
Granskningsrapport	105

Resultaträkning

mnkr	Not	Koncernen		Moderföreningen	
		2024	2023	2024	2023
Ränteintäkter		5 020	4 639	0	0
Räntekostnader		-3 942	-3 419	0	0
Räntenetto	4	1 078	1 220	0	0
Provisionsnetto	6	19	10	-	-
Erhållna koncernbidrag		0	0	251	263
Nettoreultat av finansiella transaktioner	5	-7	-14	-	-
Övriga rörelseintäkter		1	5	9	9
Summa rörelseintäkter		1 092	1 221	260	273
Allmänna administrationskostnader	7	-590	-565	-44	-29
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8	-43	-42	-	-
Övriga rörelsekostnader		-9	0	-8	0
Summa kostnader före kreditförluster		-642	-607	-53	-29
Resultat före kreditförluster		450	614	208	244
Kreditförluster netto	9	-4	5	-	-
Rörelseresultat		446	619	208	244
Skatt på årets resultat	10	-57	-81	0	0
Årets resultat		389	538	208	244
Moderföreningens del av årets resultat		100 %	100 %	100 %	100 %

Totalresultat

mnkr	Not	Koncernen		Moderföreningen	
		2024	2023	2024	2023
Årets resultat		389	538	208	244
Övrigt totalresultat					
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet					
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat		14	8	-	-
Förändring valutabasisspread i verkligt värde säkring		-10	-5	-	-
Skatt på poster som kommer att omklassificeras	10	-1	-1	-	-
Summa poster som kommer att omklassificeras		3	2	-	-
Poster som inte kommer att omklassificeras					
Aktuariella skillnader förmånsbestämda pensioner		1	-1	-	-
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras	10	0	0	-	-
Summa poster som inte kommer att omklassificeras		0	-1	-	-
Summa övrigt totalresultat		4	1	-	-
Årets totalresultat		393	539	208	244
Moderföreningens del av årets totalresultat		100 %	100 %	100 %	100 %

Balansräkning

mnkr	Not	Koncernen		Moderföreningen	
		2024	2023	2024	2023
TILLGÅNGAR					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		-	0	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	11	3 298	3 881	-	-
Utlåning till kreditinstitut	12	297	220	1	2
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	-	-
Aktier och andelar	16	0	0	0	0
Aktier och andelar i koncernföretag	17	-	-	2 809	2 778
Immateriella anläggningstillgångar	18	42	47	-	-
Materiella tillgångar	19	34	50	-	-
Övriga tillgångar	20	13	10	326	337
Aktuell skattefordran		76	0	0	0
Uppskjuten skattefordran	21	0	0	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	22	40	52	1	0
SUMMA TILLGÅNGAR		124 320	118 516	3 136	3 117
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	23	753	552	-	-
In- och upplåning från allmänheten	24	27 090	29 080	-	-
Emitterade värdepapper m.m.	25	86 194	78 750	-	-
Derivat	26	1 290	1 845	-	-
Övriga skulder	27	386	362	22	3
Skatteskuld	27	75	28	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	42	42	5	4
Avsättningar	29	0	0	-	-
Efterställda skulder	30	602	602	-	-
Summa skulder		116 431	111 261	27	7
Eget kapital					
Medlemsinsatser		2 071	2 036	2 071	2 036
Primärkapital		900	400	-	-
Reservfond		1 798	1 798	713	713
Reserver		-19	-22	-	-
Aktuariella förändringar		-20	-20	0	0
Balanserad vinst		2 769	2 526	117	117
Årets resultat		389	538	208	244
Summa eget kapital	31	7 889	7 256	3 110	3 111
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		124 320	118 516	3 136	3 117

Förändringar i eget kapital

2024 mnkr	Koncernen							
	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Totalt
	Insats	Primärkapital	Reservfond	Valutabasis-spread i verkligt värde säkring	Verkligt värde-reserv	Aktuariella skillnader	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans	2 036	400	1 798	-15	-8	-20	3 065	7 256
Årets totalresultat				-8	12	0	389	393
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	-8	12	0	389	393
Primärkapital		500						500
Utdelning på primärkapitalinstrument							-51	-51
Under året in-/utbetalt insatskapital	87							87
Ordinarie utdelning ¹⁾	38						-244	-206
Ordinarie avslutsbetalningar	-90							-90
Utgående balans	2 072	900	1 798	-23	3	-20	3 159	7 889

2023 mnkr	Koncernen							
	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Totalt
	Insats	Primärkapital	Reservfond	Valutabasis-spread i verkligt värde säkring	Verkligt värde-reserv	Aktuariella skillnader	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans	2 000	400	1 798	-10	-14	-19	2 731	6 885
Årets totalresultat				-4	6	-1	538	539
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	-4	6	-1	538	539
Primärkapital								-
Utdelning på primärkapitalinstrument							-25	-25
Under året in-/utbetalt insatskapital	75							75
Ordinarie utdelning ¹⁾	35						-179	-144
Ordinarie avslutsbetalningar	-74							-74
Utgående balans	2 036	400	1 798	-15	-8	-20	3 065	7 256

¹⁾ Utdelning innehålls på insatskontot tills insatstaket på 4 procent har uppnåtts. För medlemmar som inte har nått upp till insatstaket betalas 30 procent av deras utdelning till medlemskontot.

Årets resultat redovisas utan avdrag för föreslagen utdelning vilket ökar de disponibla vinstmedel som kommer att bli föremål för föreningsstämmans beslut med motsvarande belopp. Utdelning redovisas efter föreningsstämmans beslut som ett avdrag mot balanserade medel i eget kapital. Redovisningen av tidigare års utdelningar/återbäringar har anpassats så att jämförelsetal har uppdaterats.

2024 mnkr	Moderföreningen							
	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Totalt
	Insats	Primär- kapital	Reserv- fond	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Verkligt värde- reserv	Aktuariella skillnader	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans	2 036	-	713	-	-	-	362	3 111
Årets totalresultat							208	208
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primär- kapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	208	208
Under året in-/utbetalt insatskapital	87							87
Ordinarie utdelning ¹⁾	38						-244	-206
Ordinarie avslutsbetalningar	-90							-90
Utgående balans	2 072	-	713	-	-	-	326	3 110

2023 mnkr	Moderföreningen							
	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital				Totalt
	Insats	Primär- kapital	Reserv- fond	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Verkligt värde- reserv	Aktuariella skillnader	Balanserade vinstmedel	
Ingående balans	2 000	-	713	-	-	-	297	3 011
Årets totalresultat							244	244
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primär- kapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	244	244
Under året in-/utbetalt insatskapital	75							75
Ordinarie utdelning ¹⁾	35						-179	-145
Ordinarie avslutsbetalningar	-74							-74
Utgående balans	2 036	-	713	-	-	-	362	3 111

¹⁾ Utdelning innehålls på insatskontot tills insatstaket på 4 procent har uppnåtts. För medlemmar som inte har nått upp till insatstaket betalas 30 procent av deras utdelning till medlemskontot.

Årets resultat redovisas utan avdrag för föreslagen utdelning vilket ökar de disponibla vinstmedel som kommer att bli föremål för föreningsstämans beslut med motsvarande belopp. Utdelning redovisas efter föreningsstämans beslut som ett avdrag mot balanserade medel i eget kapital. Redovisningen av tidigare års utdelningar/återbäringar har anpassats så att jämförelsetal har uppdaterats.

Kassaflödesanalys

mnkr	Not	Koncernen		Moderföreningen	
		2024	2023	2024	2023
Den löpande verksamheten					
Resultat före skatt		446	619	208	244
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		35	26	-	-
Influtet på tidigare års konstaterade förluster		1	2	-	-
Betald inkomstskatt		-36	-79	0	0
Förändring utlåning till allmänheten		-6 359	897	-	-
Förändring obligationer och andra räntebärande värdepapper		678	-322	-	-
Förändring övriga tillgångar		-67	-14	11	-135
Förändring skulder till kreditinstitut		201	-1 938	-	-
Förändring upplåning från allmänheten		-1 990	5 584	-	-
Förändring emitterade värdepapper m.m.		6 889	-5 065	-	-
Förändring övriga skulder		23	200	19	69
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-179	-90	238	177
Investeringsverksamheten					
Lämnat aktieägartillskott		-	-	-31	-37
Anskaffningar av immateriella tillgångar		15	-	-	-
Anskaffningar av materiella tillgångar		2	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		17	0	-31	-37
Finansieringsverksamheten					
Medlemsinsatser		36	36	31	36
Primärkapital		500	-	-	-
Räntekostnad klassificerad som utdelning primärkapital (AT1)		-51	-25	-	-
Betald utdelning och återbäring		-244	-180	-244	-180
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		241	-169	-208	-144
Årets kassaflöde		78	-258	-1	-4
Förändring av likvida medel	37	78	-258	-1	-4
Likvida medel vid årets början		220	478	2	5
Likvida medel vid årets slut		297	220	1	2

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 koncernen använder alternativa nyckeltal när det är relevant är att presentera och följa upp koncernens finansiella utveckling över tid och nyckeltalen anses av koncernen ge värdefull information till användarna av de finansiella rapporterna.

Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och koncernens nyckeltal är därför inte alltid jämförbara med liknande mått presenterade av andra bolag. Definitioner av och syfte med 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 i banken.
Räntemarginal, %	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 förhållande till genomsnittlig utlåning under året. 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.

Alternativa nyckeltal

mnkr	Koncernen	
	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	1,08
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	-642	-607
Summa rörelseintäkter	1 092	1 221
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,59	0,50
Kostnader före kreditförluster	-642	-607
Summa rörelseintäkter ex finansiella transaktioner	1 098	1 235
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,58	0,49
Kreditförluster netto	-4	5
Genomsnittlig utlåning	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	389	538
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån	6 876	6 670
Räntabilitet på eget kapital, %	5,66	5,60

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Företagsinformation

Den 11 mars 2025 godkände styrelsen för Landshypotek Ekonomisk Förening ("Föreningen"), organisationsnummer 769600-5003, de finansiella rapporterna. De finansiella rapporterna är föremål för slutligt fastställande av årsstämman den 29 april 2025.

Föreningen ägs av dess medlemmar. Den kooperativa föreningen är en demokratisk organisation där alla medlemmar har en röst på det årliga regionmötet. Landshypotek Ekonomisk Förening är moderförening i koncernen Landshypotek som utgörs av Landshypotek Ekonomisk Förening och Landshypotek Bank ("Koncernen"). Verksamheten i koncernen drivs främst i Landshypotek Bank ("Banken"), som är ett helägt dotterbolag till Landshypotek Ekonomisk Förening.

Grunden för upprättande av redovisningen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS Redovisningsstandarder och IFRIC Tolkningsuttalanden, såsom de antagits av EU. Därutöver tillämpas Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25, inklusive ändringsföreskrifter), lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering.

Moderföreningen, Landshypotek Ekonomisk Förening, tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2, Kompletterande regler för juridiska personer, utgivet av Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering. Detta innebär att årsredovisningen upprättas enligt av EU antagna IFRS Redovisningsstandarder och IFRIC Tolkningsuttalanden, så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRL, 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 Redovisning för juridiska personer samt årsredovisningslagen (ÅRL). Skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och moderförening framgår under respektive rubrik nedan.

Redovisningsprinciperna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med föregående år. I de finansiella rapporterna har provisionsnettot brutits ut från räntenettot 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, redovisningsstandarderna 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 redovisningsstandarderna 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 Koncernens 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 upprättar inte segmentsrapportering enligt IFRS 8 Rörelsesegment då ingen segmentsuppdelning sker. Koncernen 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
Koncernens låne- och kundfordringar hanteras enligt en affärsmodell vars mål är att realisera tillgångarnas kassaflöden genom att erbjuda 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 förlusterreserven 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 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 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 Koncernen 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.

Landshypotek 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 38 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 Landshypotek 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 utsläcks 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 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

Leasing avser avtal där Landshypotek 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. Landshypotek tillämpar de undantag som redovisningsstandarden 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 leasingkulden 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 leasingskuldens 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 Landshypotek 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 19 Materiella anläggningstillgångar och Not 27 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. Avsättningar består även av avsättning för pensionsförpliktelser och uppskjuten skatt.

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 orealiserade vinster och förluster hänförliga till marknadsvärdet förändringar på derivatinstrument, innehav i finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet samt förändringar i verkligt värde hänförliga till den säkrade risken 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 IAS 19 Ersättningar till anställda. Pensionsåtagandet i BTP-planen är en förmånsbestämd plan och förpliktelsen är fonderad via Sparinstitutens Pensionskassa ("SPK") som förvaltar tillgångarna och administrerar pensionsutbetalningar för företagets räkning. I koncernen redovisas i huvudsak nedanstående tre poster:

- Kostnader avseende tjänstgöring, det vill säga intjänad pensionsrätt för innevarande och tidigare perioder samt vinster och förluster från regleringar
- Nettoränteintäkt (-kostnad) beräknas på nettot av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen minus förvalnings-tillgångarna genom användande av den marknadsmissiga avkastningen på förstklassiga företagsobligationer
- I övrigt totalresultat redovisas aktuariella vinster och förluster när de uppstår tillsammans med avkastning på förvalnings-tillgångar.

Den eventuella skuld som redovisas i balansräkningen avseende förmånsbestämda pensionsplaner är nuvärdet av den förmånsbestämda förpliktelsen på balansdagen minus verkligt värde på förvaltningstillgångarna. Nuvärdesberäkningen baseras på räntan på säkerställda obligationer. Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarie med tillämpning av den så kallade "projected unit credit method".

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 fallissemangsrisk 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

Omstrukturering av lånefordringar

Överenskommelse om eftergifter som innebär omstrukturering av lånefordran görs endast undantagsvis, då all utlåning sker mot säkerheter vars värde realiserats 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 tillämpningen 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

Riskpolicy, 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 obeståndsenhet 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 motpartsrisker 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

Likviditetsreserv fördelat på rating, värderad till verkligt värde

2024 mnkr	Koncernen		
	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	Koncernen		
	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 kreditkvalitetssteg, värderad till verkligt värde

2024 mnkr	Koncernen		
	Positiva marknads- värden	Exponeringsbelopp före kreditrisk- reducerande åtgärder inklusive nettning- vinster och mottagna säkerheter ²⁾³⁾⁴⁾	Exponeringsbelopp efter kreditrisk- reducerande åtgärder inklusive nettning- vinster och mottagna säkerheter ²⁾³⁾⁴⁾
Kreditkvalitetssteg¹⁾			
1	431	474	474
2	747	502	502
3	120	28	28
4-6	-	-	-
Summa	1 298	1 004	1 004

2023 mnkr	Koncernen		
	Positiva marknads- värden	Exponeringsbelopp före kreditrisk- reducerande åtgärder inklusive nettning- vinster och mottagna säkerheter ²⁾³⁾⁴⁾	Exponeringsbelopp efter kreditrisk- reducerande åtgärder inklusive nettning- vinster och mottagna säkerheter ²⁾³⁾⁴⁾
Kreditkvalitetssteg¹⁾			
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⁾ Nettningvinster uppgår till 239 (1 130) mnkr.

⁴⁾ Derivatexponeringen i enlighet med marknadsvärderingsmetoden i CRR.

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.

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 räntebindingstider 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 räntebinding se tabell Räntebindingstider för räntebärande tillgångar och skulder sida 42.

Den totala ränteriskens påverkan på balansräkningens nuvärde vid en parallellförflyttning av räntekurvan med en procentenhet uppåt 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 swapens 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 räntebindingstillfälle. När ränterisken per räntebindingstillfälle 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 affärsmodellsrisker. Respektive riskområde är uppdelat till olika underkategorier (till exempel IKT- & informationssäkerhetsrisk, fysisk säkerhet & säkerhetsrisk, tredjepartsrisker, bedrägeririsik, 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 mnr	Koncernen					Summa
	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuld-förbindelser	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	753	-	-	-	-	753
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	118 354	11 100	30 739	12 690	3 817	176 700
Netto	2 369	1 278	3 493	1 599	-26	8 713
Räntekänslighet netto	-2	-1	-2	-2	0	-7
Kumulativ räntekänslighet	-2	-3	-5	-7	-7	24

2023 mnr	Koncernen					Summa
	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuld-förbindelser	2 338	200	1 300	-	-	3 838
Utlåning till kreditinstitut	220	-	-	-	-	220
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	116 701	11 446	26 576	22 653	4 223	181 599
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	114 787	9 930	24 220	20 148	4 257	173 342
Netto	1 914	1 516	2 356	2 505	-34	8 257
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 erhållanden 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	Koncernen						Summa
	På anfordran	< 3 månader	3-12 månader	1-3 år	3-5 år	> 5 år	
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	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	-	753	-	-	-	-	753
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	6 509	13 741	41 699	35 082	4 990	129 111
Kontrakterade kassaflöden							
	-26 792	-4 556	-10 069	-24 496	-27 458	96 028	2 657
Beviljade kreditlöften	-	307	-	-	-	-	307
Beviljade, ej utbetalda krediter	-	2 090	-	-	-	-	2 090

2023 mnkr	Koncernen						Summa
	På anfordran	< 3 månader	3-12 månader	1-3 år	3-5 år	> 5 år	
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	-	40	672	1 536	1 704	-	3 952
Utlåning till kreditinstitut	220	-	-	-	-	-	220
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	220	2 894	4 457	13 469	10 781	95 276	127 097
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 ordiskonterade 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	Koncernen					
	< 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	Koncernen					
	< 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	Koncernen				
	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	Koncernen				
	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	Koncernen			
		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	Koncernen			
		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 färdigställts (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 1149 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
Ackumulerat 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 som 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	19,0	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	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	18,9	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			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	111 002	23 109	1 849	21 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	66 175	5 482	439	8 %
Företag	44 718	17 519	1 401	39 %
Övriga motpartslösa tillgångar	109	109	9	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	13 653	1 419	114	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	89	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 184	0	0	0 %
Institut	1 302	419	34	32 %
Företag	9	9	1	100 %
Hushåll	31	21	2	68 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	972	361	29	37 %
Fallerade exponeringar	1	2	0	135 %
Säkerställda obligationer	6 064	606	49	10 %
Operativ risk – Basmetoden		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			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp 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 – Basmetoden		1 826	146	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	911	644	52	71 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		10 742	859	
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	275,2	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	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 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.

Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2024-12-31 mnr	Landshypotek Bank AB			
	Exponerings- värde ¹⁾	Riskvägt expo- neringsbelopp 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 – Basmetoden		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 mnr	Landshypotek Bank AB			
	Exponerings- värde ¹⁾	Riskvägt expo- neringsbelopp 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 – Basmetoden		1 826	146	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	911	644	52	71 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		10 742	859	
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

mnkr	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	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Ränteintäkter				
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	8	2	-	-
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	4 595	4 200	-	-
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	413	430	-	-
Övriga ränteintäkter	3	11	-	-
Summa ränteintäkter	5 020	4 639	-	-
varav ränteintäkter för finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	5 020	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 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	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				
Värdförändring emitterade obligationer som ingår i säkring av verkligt värde	-544	-1 514	-	-
Värdförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	277	775	-	-
Värdförändring placeringsobligationer som ingår i säkring av verkligt värde	45	258	-	-
Värdförändring 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 6 Provisionsnetto

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Provisionsintäkter	19	10	-	-
Provisionskostnader	0	0	-	-
Summa	19	10	-	-

Not 7 Allmänna administrationskostnader

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Personalkostnader				
Löner m.m. vd, ledande befattningshavare och styrelse	-22	-21	-2	-2
Löner m.m. övriga risktagare	-18	-16	-	-
Löner m.m. övrig personal	-164	-135	-26	-15
Avsättning till vinstandelsstiftelse	-10	-11	-	-
Pensionskostnader	-34	-30	0	-
Socialförsäkringsavgifter	-62	-56	-5	-4
Andra personalkostnader	-34	-49	-2	-
Summa personalkostnader	-345	-318	-35	-21
Övriga administrationskostnader				
Resekostnader	-4	-3	-1	-1
Tele- och datakostnader	-2	-2	-	-
Kontorskostnader	-2	-3	0	0
Lokalkostnader	-6	-7	-	-
IT-kostnader ¹⁾	-157	-160	-	-
Porto och utskick	-5	-5	-	0
Konsulter	-7	-18	-5	-4
Informationskostnader	-17	-11	0	0
Köpta tjänster	-5	-2	-1	-1
Marknadsföringskostnader	-29	-29	-1	0
Myndigheter och föreningar	-6	-5	-1	-1
Summa övriga administrationskostnader	-240	-245	-9	-7
Arvode och kostnadsersättning till utsedda revisorer				
Revisionsuppdraget	-5	-3	0	0
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	-1	-	-
Skatterådgivning	0	0	0	0
Övriga tjänster	0	0	0	0
Summa arvode och kostnadsersättning till utsedda revisorer	-5	-4	0	0
Summa	-590	-565	-44	-29
Specifikation av pensionskostnader				
Pensionspremier	-26	-24	-	-
varav till ledande befattningshavare	-5	-5	-	-
varav till övrig personal	-21	-20	-	-
Direktutbetalda pensioner	0	0	0	0
Till pensionskostnader hänförliga löne- och avkastningsskatter	-7	0	-	-
Förmånsbestämda pensionsplaner	0	-6	0	0
Summa pensionskostnader	-33	-30	0	0

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

	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	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	17	17	8	8
varav män	11	12	5	5
varav kvinnor	6	5	3	3
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	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande Per-Olof Hilmér	282	-	-	215	497
Styrelseledamot Axel Roos	111	-	-	86	197
Styrelseledamot Claes Mattsson	203	-	-	130	333
Styrelseledamot Maria Hugosson Bygge	101	-	-	32	133
Styrelseledamot Lars-Johan Merin	187	-	-	118	305
Styrelseledamot Rickard Klingberg	129	-	-	87	216
Styrelseledamot Malin Brättemark	156	-	-	128	284
Styrelseledamot Marie André	129	-	-	75	204
Summa	1 298	-	-	871	2 169

2023 tkr	Grundlön/ Styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande Per-Olof Hilmér	273	-	-	205	478
Styrelseledamot Axel Roos	107	-	-	62	169
Styrelseledamot Claes Mattsson	197	-	-	94	290
Styrelseledamot Maria Hugosson Bygge	45	-	-	0	45
Styrelseledamot Lars-Johan Merin	136	-	-	99	235
Styrelseledamot Rickard Klingberg	143	-	-	70	213
Styrelseledamot Malin Brättemark	99	-	-	69	167
Styrelseledamot Marie André	125	-	-	67	192
Summa	1 124	-	-	665	1 789

Inga rörliga ersättningar eller aktierelaterade ersättningar har utgått.

För vd i 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	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Immateriella anläggningstillgångar				
Avskrivningar Datasystem	-21	-21	-	-
Materiella anläggningstillgångar				
Avskrivningar Inventarier	0	0	-	-
Avskrivningar Nyttjanderätter kontorslokaler	-22	-21	-	-
Summa	-43	-42	-	-

Not 9 Kreditförluster, netto

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	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 förluster

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 (inklusive kreditreserver för lånelöften ingår i posten Avsättningar i balansräkningen), mnkr	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

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	22,0
Förbättrat scenario	21,3
Försämrat scenario	23,3

Antaganden makrosценarier 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	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Resultat före skatt	446	619	208	244
Inkomstskatt beräknad på nationella skattesatser	-92	-128	-43	-50
Skatteeffekter av:				
Ej skattepliktiga intäkter	0	0	-	-
Ej avdragsgilla kostnader	-7	-7	-	-
Kostnader som ska dras av men som ej ingår i redovisat resultat	42	50	43	50
Justering föregående års skattekostnad	0	3	-	-
Summa inkomstskatt relaterad till resultaträkning	-57	-81	-	-
Vägd genomsnittlig skattesats	12,9 %	13,1 %	0,0 %	0,0 %
varav aktuell skatt	-56	-81	-	-
varav uppskjuten skatt	0	0	-	-
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat				
Valutabasisisspread 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	-	-
Aktuariella skillnader				
Resultat före skatt	1	1	-	-
Uppskjuten skatt	0	0	-	-
Resultat efter skatt	1	0	-	-
Summa inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	1	1	-	-
Aktuell skatt	1	1	-	-
Uppskjuten skatt	0	0	-	-

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

Not 11 Belåningsbara statsskuldssambindelser

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	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	3 298	-	-
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
Utlåning till banker
Summa

Koncernen	
2024	2023
297	220
297	220

Moderföreningen	
2024	2023
1	2
1	2

Not 13 Utlåning till allmänheten

mnkr
Lånefordringar stadie 1
Lånefordringar stadie 2
Lånefordringar stadie 3
Lånefordringar brutto
Avgår kreditförlustreserv
varav kollektivt värderad kreditförlustreserv
Lånefordringar netto
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar
Summa förfallna lånefordringar brutto

Koncernen	
2024	2023
106 918	101 118
3 227	2 694
987	957
111 132	104 769
-22	-18
0	0
111 110	104 751
45	25
218	355
263	380

Moderföreningen	
2024	2023
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Lånefordringar brutto 2024 mnkr
Ingående balans
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning
Borttagna lånefordringar avseende amortering
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster
Överföring mellan stadie
från 1 till 2
från 1 till 3
från 2 till 1
från 2 till 3
från 3 till 2
från 3 till 1
Utgående balans

Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning		Total
Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
101 118	2 694	958		104 769
16 825	309	52		17 185
-10 099	-447	-232		-10 778
		-44		-44
-1 577	1 577			-
-233		233		-
826	-826			-
	-111	111		-
	32	-32		-
59		-59		-
106 918	3 227	987		111 132

Lånefordringar brutto 2023 mnkr
Ingående balans
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning
Borttagna lånefordringar avseende amortering
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster
Överföring mellan stadie
från 1 till 2
från 1 till 3
från 2 till 1
från 2 till 3
från 3 till 2
från 3 till 1
Utgående balans

Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning		Total
Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3		
98 834	6 131	715		105 680
9 919	72	23		10 014
-10 180	-559	-174		-10 913
-	-	-12		-12
-1 431	1 431			-
-213		213		-
4 173	-4 173			-
	-231	231		-
	22	-22		-
15		-15		-
101 118	2 694	958		104 769

Kreditförlustreserv 2024 mnr	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 modell- antaganden 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 mnr	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 modell- antaganden 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	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Noterade obligationer				
Emitterade av övriga finansiella institut	1 886	1 143	-	-
Emitterade av bostadsinstitut 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	Koncernen			
	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

Inga derivat finns redovisade i Moderföreningen.

Not 16 Aktier och andelar

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Aktier och andelar				
Övrigt	0	0	0	0
Summa	0	0	0	0

Not 17 Aktier och andelar i koncernföretag

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Innehav i kreditinstitut				
Landshypotek Bank AB, 2 253 000 aktier med kvotvärde 1 000 kr	-	-	2 809	2 778
Summa	-	-	2 809	2 778

Samtliga dotterbolag är helägda. Landshypotek Bank AB, org.nr. 556500-2762, med säte i Stockholm.

Not 18 Immateriella anläggningstillgångar

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	204	204	-	-
Anskaffningar under året	15	0	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	219	204	-	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-157	-136	-	-
Avskrivningar under året	-20	-21	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-177	-157	-	-
Summa	42	47	-	-

Not 19 Materiella tillgångar

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023 ¹⁾	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	-	-

¹⁾ Beloppen stämmer inte med årsredovisningen för 2023 på grund av korrigerig av felrapporterade siffror. Inventarier: Föregående år uppgick Ingående ackumulerade anskaffningsvärden till 26 (nu 28), Utgående ackumulerade anskaffningsvärden till 26 (nu 28), Ingående ackumulerade avskrivningar till -25 (nu -28), Utgående ackumulerade avskrivningar till -25 (nu -28). Nyttjanderätter: Föregående år uppgick Ingående ackumulerade anskaffningsvärden till 60 (nu 62), Utgående ackumulerade anskaffningsvärden till 116 (nu 118).

Not 20 Övriga tillgångar

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Fordringar på koncernföretag	-	-	323	335
Övriga fordringar	13	10	3	2
Summa	13	10	326	337

Not 21 Uppskjuten skatt

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Uppskjuten skattefordran (+) / skuld (-)	0	0	-	-
Summa	0	0	-	-
Specifikation av uppskjuten skatt				
Ingående uppskjuten skatt aktuariella skillnader	0	0	-	-
Förändring uppskjuten skatt på aktuariella skillnader	0	0	-	-
Utgående uppskjuten skatt på aktuariella skillnader	0	0	-	-
Ingående uppskjuten skatt pensioner enligt IAS 19	0	0	-	-
Avgår uppskjuten skatt på pensioner enligt IAS 19	0	0	-	-
Utgående uppskjuten skatt pensioner enligt IAS 19	0	0	-	-
Summa uppskjuten skattefordran (+) / -skuld (-)	0	0	-	-

Uppskjuten skatt är beräknad på skattesatsen 20,6 procent. Samtliga poster förväntas regleras senare än inom 12 månader.

Not 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Förutbetalda kostnader	36	48	1	0
Övriga upplupna intäkter	4	3	-	-
Summa	40	52	1	0

Not 23 Skulder till kreditinstitut

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

Not 24 In- och upplåning från allmänheten

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

Not 25 Emitterade värdepapper m.m.

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	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

Koncernens obligationslån består av säkerställda obligationer och seniora obligationer.

Säkring av verkligt värde

Koncernen 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 26 Derivat

mnkr	Koncernen			
	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

Inga derivat finns redovisade i Moderföreningen.

Not 27 Övriga skulder

tkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Leverantörsskulder	14	25	0	0
Leasingskulder	33	51	-	-
Övriga skulder	339	286	21	3
Summa	386	362	22	3

Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Förutbetalda intäkter	4	3	-	-
Övriga upplupna kostnader	38	39	5	4
Summa	42	42	5	4

Not 29 Avsättningar

Förmånsbestämda pensionsplaner redovisas i balansräkningen som en avsättning och i resultaträkningen som pensionskostnad inom personalkostnader. Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner redovisas i övrigt totalresultat. Avsättningen i balansräkningen är ett netto av skuld för pensionsförpliktelser och det verkliga värdet på de tillgångar som avsatts för ändamålet att trygga pensionförpliktelserna, så kallade förvaltningstillgångar.

Den förmånsbestämda pensionsplanen innebär att den anställda garanteras en livslång pension motsvarande en viss procentuell andel av slutlönen och omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och efterlevandepension. Koncernens avsättning påverkas av anställdas förväntade livslängd, förväntade slutlön samt av förväntat inkomstbasbelopp.

Planen tryggs genom köp av tjänstepensionsförsäkringar i försäkringsföretaget SPK (Sparinstitutens PensionsKassa). SPK administrerar pensioner och förvaltar tillgångar för pensionsändamålen både för Landshypotek Bank och andra arbetsgivare. Koncernen behöver därför fastställa sin andel av förvaltningstillgångarna som finns hos SPK. Landshypotek Banks andel i SPK är 1,2 procent. Fördelningen sker genom att använda den fördelningsnyckel SPK sannolikt skulle ha använt per balansdagen för att fördela tillgångarna om planen omgående avvecklats alternativt om det förelegat en situation där det erfordrats en extra inbetalning från arbetsgivarna till följd av otillräckliga tillgångar. Arbetsgivarna har ett ansvar att säkerställa att SPK har tillräckligt med tillgångar för att fullgöra pensionsplanens förpliktelser mätt utifrån den lagstiftning som åligger SPK. Däri ligger Landshypotek Banks risk. Något sådant underskott finns inte i nuläget. SPK:s förvaltning av tillgångarna sker främst utifrån de regelverk som åligger SPK. Koncernens avsättning och pensionskostnad påverkas därför av SPK:s förvaltningsresultat.

Storleken på de spar- och riskpremier som SPK kommer att fakturera bestäms av de premieantaganden som SPK tillämpar. I dessa finns antagande om dödlighet, ränteantagande, drifts- och säkerhetstillägg mm. Landshypotek tillämpar inte själva någon matchningsstrategi mellan tillgångar och skulder eftersom man äger tillgångarna indirekt genom att man äger en del av de gemensamma placeringstillgångarna i SPK.

För att fastställa nuvärde på förpliktelsen görs ett antal aktuella antaganden, vilka redogörs för nedan.

- Antagande om framtida livslängd baseras på offentlig statistik och erfarenheter från dödlighetsundersökningar och sätts i samråd med aktuariell expertis.
- Diskonteringsräntan är fastställd utifrån svenska bostadsobligationer utställda i SEK med kreditbetyg AAA, exkluderat de obligationer som är utställda av Landshypotek Bank.
- Antagandet om inflationen speglar marknadens långsiktiga förväntan avseende inflation.
- Antagandet avseende löneökning speglar den långsiktigt förväntade årliga löneökningen för aktiva medlemmar i planen.
- Antagandet avseende personalomsättning speglar den långsiktigt förväntade årliga personalomsättningen för aktiva medlemmar i planen.
- Antagandet avseende indexering av inkomstbasbeloppet speglar den långsiktigt förväntade årliga löneökningen i Sverige.
- Antagandet avseende utnyttjandegrad av förtida pension enligt § 8 i BTP speglar Landshypotek Banks antagande avseende sannolikhet att individer går i förtida pension via § 8.

Tabellen visar var i de finansiella rapporterna som koncernens ersättningar efter avslutad anställning är redovisade.

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Förpliktelser i balansräkningen för:				
Förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	-	-
varav nuvärdet av fonderade förpliktelser	308	324	-	-
varav verkligt värde på förvaltningstillgångar	-378	-357	-	-
varav effekt av tillgångstak	70	33	-	-
Tillgång (-) / skuld (+) i balansräkningen	0	0	-	-
Redovisning i rörelseresultatet avseende:				
Förmånsbestämda pensionsplaner	-1	-2	-	-
Summa ¹⁾	-1	-2	-	-
Omvärdering aktuariell vinst/förlust i övrigt totalresultat avseende:				
Förmånsbestämda pensionsplaner	0	-2	-	-
Summa	0	-2	-	-

¹⁾ Redovisning i rörelseresultatet inkluderar kostnader för tjänstgöring under innevarande år, räntekostnader samt löneskatt.

2024 mnkr	Koncernen		
	Nuvärdet av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltningstillgångar	Summa
Ingående balans	324	-357	-33
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	2	0	2
Räntekostnader/(intäkter)	10	-11	-1
Vinst/Förlust till följd av förändrade finansiella åtaganden samt erfarenhetsbaserad vinst/förlust	-8	0	-8
Räntekostnader/(intäkter)	-	-	-
Summa kostnader	327	-368	-41
Omvärderingar			
Avkastning på förvaltningstillgångar	0	-28	-28
Summa omvärderingar	0	-28	-28
Avgifter			
Arbetsgivaren	-	-1	-1
Utbetalningar från planen			
Utbetalda ersättningar	-19	19	0
Utgående balans	308	-378	-70

Förväntade avgifter till planen enligt budget uppgår till 1 130 tkr.

2023 ¹⁾ mnkr	Koncernen		
	Nuvärdet av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltningstillgångar	Summa
Ingående balans	287	-370	-83
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	2	0	2
Räntekostnader/(intäkter)	11	-14	-3
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år och vinster och förluster från regleringar	-	-	-
Summa kostnader	299	-385	-85
Omvärderingar			
Avkastning på förvaltningstillgångar	42	13	55
Summa omvärderingar	42	13	55
Avgifter			
Arbetsgivaren	-	-3	-3
Utbetalningar från planen			
Utbetalda ersättningar	-18	17	-1
Utgående balans	324	-357	-33

¹⁾ Beloppen stämmer inte med årsredovisningen för 2023 på grund av korrigering av felrapporterade siffror. Föregående år uppgick Verkligt värde på förvaltnings-tillgången för Räntekostnader/(intäkter) till -8 (nu -14), Avkastning på förvaltningstillgångar till 68 (nu 13), Arbetsgivaren till -2 (nu -3) samt Utbetalda ersättningar 16 (nu 17). Utgående balans för Verkligt värde på förvaltningstillgångarna summerade 2023 till -296 (nu -357). Tillika summerade Summa Utgående balans i årsredovisning för 2023 till 28 (nu -33).

mnkr	2024	2023
Total vinst/förlust (+/-), Förpliktelsen	-8	-42
varav vinst/förlust (+/-), erfarenhetsbaserade effekter	-1	-18
varav vinst/förlust (+/-), förändrade demografiska antagande	0	0
varav vinst/förlust (+/-), förändrade finansiella åtaganden	-7	-25
Vinst/förlust (+/-), Förvaltningstillgångar	-28	-13
Effekt av tillgångstak	36	53
Aktuariell vinst/förlust (+/-) under perioden	0	-2
Viktigaste aktuariella antagandena	2024	2023
Diskonteringsränta	3,40 %	3,10 %
Löneökningar	3,60 %	3,50 %
Pensionsökningar	1,65 %	1,75 %

Antaganden beträffande framtida livslängd innebär följande genomsnittliga återstående levnadsår för en person som går i pension vid 65 års ålder.

mnkr	2024	2023
Pensionering vid rapportperiodens slut		
Man	22	22
Kvinna	24	24
Pensionering vid 20 år efter rapportperiodens slut		
Man	24	24
Kvinna	25	25

Antagande	Nuvärdet av förpliktelsen 2024	Ökning
Grundscenario	308	
Ökning av diskonteringsräntan med 0,5 %-enheter	290	-5,80 %
Minskning av diskonteringsräntan med 0,5 %-enhet	328	6,40 %
Ökning av inflation med 0,5 %-enhet	329	6,90 %
Minskning av inflation med 0,5 %-enhet	289	-6,20 %
Ökning av förväntad livslängd med + 1 år	323	5,00 %
Minskning av förväntad livslängd med - 1 år	293	-4,90 %

Fördelning av nuvärdet av förpliktelsen	2024	2023
Aktiva	36	45
Sjukpensionärer	1	-
Fribrevshavare	78	78
Pensionärer	194	200
Summa	308	324

Antal individer som ingår i värderingen	2024	2023
Aktiva	13	16
Sjukpensionärer	1	-
Fribrevshavare	130	131
Pensionärer	121	123
Summa	265	270

Känsligheten för ändringar i de väsentliga antagandena i den förmånsbestämda förpliktelsen är en ändring av en procentsats givet att alla andra är oförändrade.

Löptidsanalys odiskonterade kassaflöden

Pensionsutbetalningar och betalning av särskild löneskatt avseende den latent löneskatteskulden. Avseende per balansdagen intjänad pension enligt IAS 19.

2024 mnkr	Inom 1 år	Mellan 1-2 år	Mellan 2-5 år	Mer än 5 år	Summa
Pensionsutbetalningar (inkl särskild löneskatt)	18	16	46	279	360
Summa	18	16	46	279	360

2023 mnkr	Inom 1 år	Mellan 1-2 år	Mellan 2-5 år	Mer än 5 år	Summa
Pensionsutbetalningar (inkl särskild löneskatt)	19	18	51	425	513
Summa	19	18	51	425	513

Vägd genomsnittlig löptid för pensionsförpliktelser, år	2024	2023
Vägd genomsnittlig löptid för pensionsförpliktelser	12,6	15,1

Förvaltningstillgångarna består till 100% av värdet på den försäkring som tecknats i understödsföreningen SPK, för att finansiera den förmånsbestämda BTP planen. Pensionsutbetalningarna sker från denna försäkring.

Fördelning av förvaltningstillgångar

Observera att Landshypotek äger tillgångar indirekt i SPK via försäkringsavtal. Nedan visas fördelning av placeringstillgångar i SPK.

Andel per tillgångsslag	2024	2023
Aktier	35,4 %	35,4 %
Räntebärande inklusive likvida medel	36,4 %	41,5 %
Alternativa placeringar, reelltillgångar och derivat	28,2 %	23,1 %

Not 30 Efterställda skulder

mnkr				Koncernen		Moderföreningen	
				2024	2023	2024	2023
Förfallodag	Valuta	Nominellt belopp	Ränta				
2026/2031	SEK	600	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 31 Förändringar i eget kapital

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	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	-	-
Förändring 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	-	-
Aktuariella skillnader				
Aktuariella skillnader vid årets början	-19	-19	-	-
Förändringar under året	-	-2	-	-
Skatt på årets förändring	-	-	-	-
Aktuariella skillnader vid årets utgång	-19	-20	-	-
Summa reserver vid årets utgång	-39	-42	-	-

Not 32 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och andra åtaganden

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Ställda säkerheter för egna skulder				
Lånefordringar, säkerställda obligationer	103 689	100 329	-	-
Lämnade säkerheter till följd av återköpsavtal	350	-	-	-
Eventalförpliktelser				
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 33 Finansiella tillgångar och skulder per kategori

mnkr	Koncernen			
	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
2024				
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	-	-	753	-
Upplåning från allmänheten	-	-	27 090	-
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	86 194	-
Derivat	-	-	-	1 290
Efterställda skulder	-	-	602	-
Övriga skulder	-	-	386	-
Summa finansiella skulder	-	-	115 024	1 290

mnkr	Koncernen			
	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
2023				
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-
Belåningsbara statskults-förbindelser m.m.	-	3 881	-	-
Utlåning till kreditinstitut	220	-	-	-
Utlåning till allmänheten	104 751	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	8 009	-	-
Derivat	-	-	-	1 847
Summa finansiella tillgångar	104 970	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	-	-	362	-
Summa finansiella skulder	-	-	109 346	1 845

mnkr	Moderföreningen			
	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
2024				
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	1	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	1	-	-	-
Skulder				
Summa finansiella skulder	-	-	-	-

mnkr	Moderföreningen			
	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
2023				
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	2	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	2	-	-	-
Skulder				
Summa finansiella skulder	-	-	-	-

Not 34 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument

mnkr	Koncernen							
	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	-	1 844	-	1 844

mnkr	Moderföreningen							
	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								
Aktier och andelar	-	-	-	-	-	-	-	-
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	-	-	-	-	-	-	-	-
Skulder								
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	-	-	-	-	-	-	-

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 35 Uppllysningar 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
Aktier och andelar	-	0	-	0	0
Summa tillgångar	11 249	114 360	-	125 609	124 116
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	753	-	753	753
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	-	386	-	386	386
Summa skulder	601	115 212	-	115 813	116 314

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	-	220	-	220	220
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
Aktier och andelar	-	0	-	0	0
Summa tillgångar	11 890	107 629	-	119 519	118 357
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	-	362	-	362	362
Summa skulder	593	110 100	-	110 693	111 191

mnkr	Moderföreningen			
	2024		2023	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	1	1	2	2
Aktier och andelar	0	0	0	0
Summa tillgångar	1	1	2	2
Skulder				
Summa skulder	-	-	-	-

Not 36 Tillgångars och skulders uppdelning på väsentliga valutor

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	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 SEK. Samtliga tillgångar och skulder i utländsk valuta är säkrade mot valutakursförändringar med hjälp av derivatkontrakt.

Not 37 Förändring av likvida medel

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2024	2023	2024	2023
Utlåning till kreditinstitut vid årets början	220	478	2	5
Utlåning till kreditinstitut vid årets slut	297	220	1	2
Summa förändring av likvida medel	78	-258	-1	-3

Not 38 Upplysningar om kvittning

Koncernen

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
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 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 kassaflöden 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 39 Upplysningar om närstående

mnkr
Utlåning till nyckelpersoner
Vd och ledande befattningshavare
Styrelse
Summa

Koncernen			
2024		2023	
Utlåning	Ränteintäkt	Utlåning	Ränteintäkt
23	1	-	-
248	11	337	11
271	12	337	11

mnkr
Inlåning till nyckelpersoner
Vd och ledande befattningshavare
Styrelse
Summa

Koncernen			
2024		2023	
Inlåning	Räntekostnad	Inlåning	Räntekostnad
7	0	0	0
33	1	40	1
40	1	40	1

Utlåning

Tillsvidareanställda i Landshypotek har möjlighet att låna pengar förmånligt. Lånetyperna är blacolån samt lån mot säkerhet. Sedan juni 2017 erbjuds inga nya blacolån. Låntagna 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 40 Vinstdisposition

kr

Till föreningsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital

Balanserade vinstmedel	2 729 762 954
Årets resultat	389 247 225
	3 119 010 179

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

Som utdelning lämnas motsvarande 10,00 procent på insatser	207 120 986
I ny räkning överföres	2 911 889 193
	3 119 010 179

Styrelsen föreslår att utdelningen disponeras så att

- utbetalning av utdelning till medlemskontot sker med totalt 178 103 215 kr vilket innebär att de medlemmar som har nått insatstaket på 4,00 procent erhåller hela sin utdelning på medlemskontot, medan medlemmar som inte nått insatstaket erhåller 30 procent av utdelningen på medlemskontot
- resterande del av utdelningen, 29 017 082 kr, tillförs medlemsinsatser i eget kapital"

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar föreningen 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 Lag om Ekonomiska Föreningar 13 kap 4 §.

Styrelsen försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat.

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

Not 41 Händelser efter balansdagen

Inga väsentliga händelser har 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

Hållbarhetsrapporten avser bankens verksamhet förutom information avseende mångfald i styrelsen och bland förtroendevalda.

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 exkluderings 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 vadslagningsverksamhet), 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.

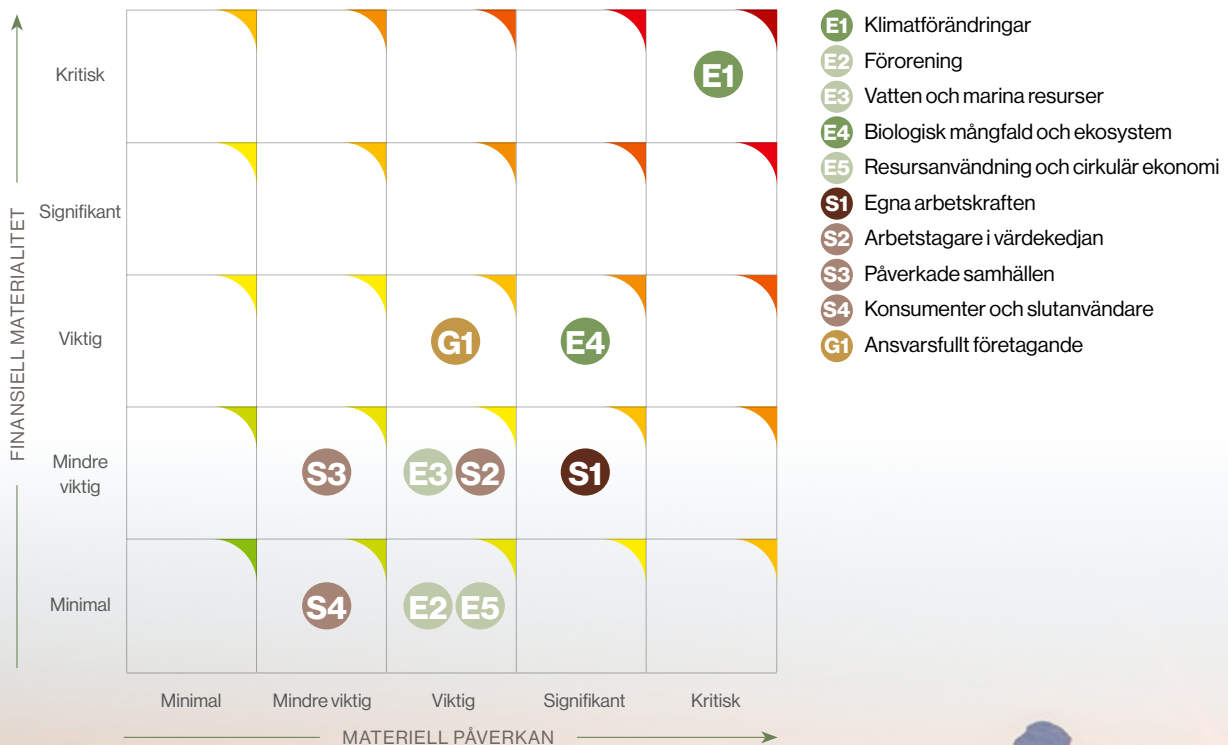


Bankens materiella hållbarhetsområden

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 klimatrisiker, 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 scope 1 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 driftsriktningar inom jordbruket, avgång av växthusgaser från brukad mark samt energianvändning

för olika driftsriktningar 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 substitutionsnytta 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 skogsbruket. Banken kan idag inte redovisa huruvida bankens utlåning till skogsbruk uppfyller de tekniska kriterierna. EU-kommissionen har tagit fram en omfattande taxonomirapporteringssmall som finns i slutet av hållbarhetsrapporten. I rapporteringssmallen 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 de flesta medarbetarna. 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 mångfaldsaspekter 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 %)
Styrelsen - EF				
Män	60/40	5 (62 %)	5 (63 %)	0 (0 %)
Kvinnor	60/40	3 (38 %)	3 (38 %)	0 (0 %)
Förtroende - EF				
Män	N/A	84 (69 %)	87 (66 %)	-3 (-3 %)
Kvinnor	N/A	37 (31 %)	45 (34 %)	-8 (-18 %)
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 - långtid	1,48	1,65	-10 %
Personalomsättning	6 %	11 %	-5 %
Avslutade anställningar	15	26	-11 (-42 %)
Påbörjade anställningar	50	38	+12 (+32 %)
Medarbetarengagemang, t.ex. 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 allvarighet, utbredning, återställbarhet och sannolikhet. Allvarighet, 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 klimatförändringspolicyer	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 underskrift

Stockholm den 11 mars 2025

Per-Olof Hilmér
Ordförande

Marie André
Ledamot

Malin Brättemark
Ledamot

Maria Hugosson Bygge
Ledamot

Rickard Klingberg
Ledamot

Claes Mattsson
Ledamot

Lars-Johan Merin
Ledamot

Axel Roos
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 11 mars 2025
KPMG

Dan Beitner
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

Till föreningsstämman i Landshypotek Ekonomisk Förening, org. nr 769600-5003

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Landshypotek Ekonomisk Förening för år 2024 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 79-101. Föreningens årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 9-77 samt 102 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderföreningens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2024 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt IFRS Redovisningsstandarder som de antagits av EU och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 79-101. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar. Vi tillstyrker därför att föreningsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderföreningen och koncernen.

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 moderföreningen och koncernen 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.

Övriga upplysningar

Revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen 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 och koncernredovisningen.

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-8 samt 79-101. Det är styrelsen som har ansvaret för denna andra information.

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

I samband med vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den information som identifieras ovan och överväga om informationen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen och koncernredovisningen. 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 ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för att årsredovisningen och koncernredovisningen upprättas och att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen och, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS Redovisningsstandarder som de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som den bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av föreningens och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Den 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 avser att likvidera föreningen, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen 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 och koncernredovisningen.

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 och koncernredovisningen, 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 föreningens 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 uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. 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 föreningens och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra

slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en förening och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

- utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i årsredovisningen och koncernredovisningen, däribland upplysningarna, och om årsredovisningen och koncernredovisningen återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- planerar och utför vi koncernrevisionen för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom koncernen som grund för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för koncernrevisionens syfte. Vi är ensamt ansvariga för våra uttalanden.

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

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Landshypotek Ekonomisk Förening för år 2024 samt av förslaget till dispositioner beträffande föreningens vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderföreningen och koncernen 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 ansvar

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

Styrelsen ansvarar för föreningens organisation och förvaltningen av föreningens angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma föreningens och koncernens ekonomiska situation och att tillse att föreningens organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och föreningens ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras 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 i något väsentligt avseende:

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

- på något annat sätt handlat i strid med lagen om ekonomiska föreningar, årsredovisningslagen eller stadgarna.

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

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot föreningen eller att ett förslag till dispositioner av föreningens vinst eller förlust inte är förenligt med lagen om ekonomiska föreningar.

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av föreningens vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av räkenskaper. 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 föreningens 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 föreningens vinst eller förlust har vi granskat styrelsens motiverade yttrande samt ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med lagen om ekonomiska föreningar.

Stockholm den 11 mars 2025

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Granskningsrapport

Landshypotek Ekonomisk Förening 769600-5003

Uppdrag och ansvar

Vi förtroendevalda granskare, utsedda av Föreningsstämman i Landshypotek Ekonomisk Förening har granskat Landshypotek Ekonomisk Förening med utgångspunkt från principerna enligt Svensk Kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag. Granskning har skett för verksamhetsår 2024 utifrån ett medlemsperspektiv.

Styrelsen har ansvar för att verksamheten bedrivs enligt föreningens stadgar och gällande föreskrifter samt att principerna enligt Svensk Kod följs, redovisas och förklaras i en föreningsstyrningsrapport. Som förtroendevalda granskare ansvarar vi att kontrollera så att verksamheten bedrivs enligt föreningsstämmans uppdrag, ur ett medlemsperspektiv. Vår översiktliga granskning har en mindre omfattning jämfört med god revisionssed i Sverige.

Granskningens utförande

Vårt uppdrag specificeras i arbetsordningen för förtroendevalda granskare i Landshypotek som antagits av Föreningsstämman. Granskningen har skett utifrån ett

medlemsperspektiv i enlighet med de åtta principerna i Svensk Kod, med särskild vikt vid Kodens principer om syfte och medlemsnytta, demokratiska processer samt medlemmens deltagande i värdeskapande processer. Vi har även följt relevant lagstiftning, föreningens stadgar, och Svensk Kooperations vägledning.

Vår granskning har skett i samspel med auktoriserade revisorer, föreningsstyrelse samt förenings- och bankledning, där vi tagit del av protokoll, handlingar och information kring beslut. Vi anser att de underlag vi inhämtat är tillräckliga för att kunna göra en rimlig bedömning om föreningens verksamhet under året.

Uttalande

En föreningsstyrningsrapport har upprättats enligt Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag. Vi bedömer att föreningens verksamhet skötts ändamålsenligt och tillfredsställande ur ett medlemsperspektiv, uppfyller stadgarnas ändamålsparagraf samt att föreningens interna kontroll har varit tillräcklig och att de åtta principerna i koden i all väsentlighet har följts.

Helena Löthgren
Förtroendevald granskare

Henric Oscarsson
Förtroendevald granskare



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 FAR:s 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 Ekonomisk Förening 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

Vågskrivargatan 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

Ålvgatan 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

Medlemsfrågor hänvisas till regionordförande i respektive region, se kontaktuppgifter på landshypotek.se/fortroendevalda.

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.

