

Bolagsstyrningsrapport

Landshypotek Bank 2014

Landshypotek Banks vision är att vara jord- och skogsbrukets förstahandsval för all finansiering. Bolagsstyrningen är ett viktigt stöd i Landshypotek Banks strävan att skapa värde för sina intressenter.

Bristande intern styrning i de finansiella företagen har ansetts vara en bidragande orsak till den senaste finanskrisen. En mängd nya regleringar för att stärka bolagsstyrningen har därför utarbetats både inom EU och i Sverige de senaste åren. Landshypotek Bank har under 2014 arbetat strukturerat för att inarbeta dessa nya regelverk i sin verksamhet. Här kan särskilt nämnas Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om styrning, riskhantering och kontroll i kreditinstitut. Under året har bankens styrelse haft fokus på bolagsstyrningsfrågor och reviderat och fastställt ett antal nya styrdokument och processer. Detta för att säkerställa att bankens styrelse har en effektiv kontroll och styrning av banken.

Vidare har Landshypotek Ekonomisk Förenings styrelse fastställt ett ägardirektiv som styr bankens verksamhet genom ett antal måltal för marknadsandelar, avkastning och risknivå.

Bolagsstyrningsrapporten har upprättats i enlighet med bestämmelserna om bolagsstyrningsrapport i årsredovisningslagen och i Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"), med de avvikelser som anges nedan.

Ägarens styrning

Landshypotek Bank är ett helägt dotterbolag till Landshypotek Ekonomisk Förening. Banken har sitt säte i Stockholm. Ägarens styrning av banken sker genom bolagsstämman, styrelsen och VD i enlighet med aktiebolagslagen, bolagsordningen, ägardirektiv och antagna policyer och riktlinjer. Banken har antagit Svensk kod för bolagsstyrning.

Avvikelser från Koden

Vissa delar av Koden är inte tillämpliga för banken. Anledningarna är ägarbilden med endast en aktieägare samt det faktum att banken inte är ett noterat bolag. Avvikelse görs i denna bolagsstyrningsrapport från följande kodregler:

Bolagsstämma

Kodregel 1.1 och 1.7

Publicering på hemsidan av information om bolagsstämman och aktieägarens initiativrätt samt publicering på hemsidan av protokoll, röstlängd och bilagor sker inte. Syftet med reglerna är att ge aktieägarna möjlighet att i god tid förbereda sig inför årsstämman och få ärende upptaget i kallelsen samt att möjliggöra aktieägarna att ta del av information. *Avvikelse görs eftersom det i ett helägt bolag saknas skäl att följa denna regel.*

Val och arvodering av styrelse och revisor

Kodregel 2.3–2.6

Istället för kodens regler kring styrelseval så sker beredning av nomineringsfrågor i enlighet med av bolagsstämman fastställd instruktion för valberedningen. Syftet med reglerna är bland annat att ge samtliga aktieägare inblick i beredningsprocessen samt att förhindra att större aktieägare får inflytande över nomineringen. *Avvikelse görs med hänsyn till att banken endast har en aktieägare.*

Styrelsens arbetsformer

Kodregel 7.4

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

Ersättningsutskottets uppgifter

Kodregel 9.1

Kodens regler kring att ersättningsutskottet ska utvärdera av stämman fastställda riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare är inte tillämplig. *Avvikelse görs med hänsyn till att banken inte är ett noterat bolag.*

Uppgiftslämnande

Kodregel 10.2

I bolagsstyrningsrapporten ska uppgift lämnas om ledamot av valberedningen har utsetts av viss ägare samt ägarens namn samt överträdelser mot börsregelverk. Sådan redovisning sker inte. *Syftet med regeln*



är att skydda minoritetsägare i bolag med spritt ägande. Avvikelse görs eftersom det i ett helägt bolag saknas skäl att redovisa detta. Avvikelse görs även med hänsyn till att banken inte är ett noterat bolag.

Bolagsordning

Banken antog en ny bolagsordning i samband med att Finansinspektionen beviljade bolaget tillstånd att bedriva bankverksamhet. Bolagsordningen reglerar bland annat föremålet för bankens verksamhet. I bolagsordningen finns inga bestämmelser som reglerar tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter med undantag för bestämmelsen om lägsta respektive högsta antalet styrelseledamöter samt att styrelseordföranden ska utses av bolagsstämman. Vad avser ändring av bolagsordningen gäller att kallelse ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor innan den stämma som ska behandla förslaget till ändring. Landshypotek Bank har bara en aktieägare och det finns därför inga begränsningar i fråga om hur många röster aktieägaren kan avge vid bolagsstämman.

Årsstämman

Årsstämma i Landshypotek Bank hölls den 10 april 2014. Vid årsstämman var Henrik Toll, bankens styrelseordförande, stämmans ordförande. På stämman omvaldes styrelseledamöterna Henrik Toll, som även valdes till styrelseordförande, Hans Heuman, Catharina Lagerstam, Johan Löwen, Nils-Fredrik Nyblæus och Charlotte Önnestedt. Nyval skedde av ledamöterna Anna-Karin Celsing och Synnöve Trygg. Vid årsstämman anmäldes Hans Broberg, med Petra Nilsson som suppleant, som arbetstagarrepresentant för Finansförbundet samt Helena Andersson, med Ingrid Nordqvist som suppleant, som arbetstagarrepresentant för SACO. Vidare omvaldes Christina Asséus Sylvén och Ulf Westerberg till bankens revisorer intill slutet av årsstämman 2015.

På årsstämman beslutades om ansvarsfrihet för styrelsen och VD. Vidare beslutades om arvoden, vinstdisposition samt fastställelse av bokslutet för 2013. VD och styrelseordförande redogjorde för arbetet i banken respektive bankens styrelse under 2013. Stämman har inte lämnat något bemyndigande till styrelsen att bolaget ska ge ut nya eller förvärva egna aktier.

Extra bolagsstämma

En extra bolagsstämma hölls den 12 mars 2014 varvid stämman beslutade att emittera 56 000 nya aktier. Landshypotek Ekonomisk Förening tecknade sig för samtliga aktier.

Styrelsens sammansättning och nomineringsprocess

Årsstämman 2014 beslutade att det ska finnas en valberedning i Landshypotek Bank som har till uppgift att förbereda val- och arvodesfrågor inför årsstämman 2015. Valberedningen följer den instruktion för valberedningen och policy för lämplighetsbedömning av styrelseledamöter och ledande befattningshavare som fastställts av stämman. Valberedningen ska bestå av tre ledamöter. Som ledamot i valberedningen utsågs Lars Öhman, Anders Johansson och Richard Montgomery. Lars Öhman och Anders Johansson representerar ägaren i egenskap av ordförande respektive vice ordförande i Landshypotek Ekonomisk Förening, medan Richard Montgomery bidrar med erfarenhet från sitt tidigare uppdrag som styrelseledamot i Landshypotek Bank.

Mångfalds- och lämplighetspolicy

Styrelsen har antagit en policy avseende mångfald i styrelsen och en policy för lämplighetsbedömning av styrelseledamöter och ledande befattningshavare. På bankens hemsida finns en utförligare beskrivning av lämplighetsbedömningen samt mångfaldspolicyn publicerad. I mångfaldspolicyn anges bland annat att ledamöternas bakgrund, könsfördelningen i styrelsen och ledamöters ålder ska beaktas för att få en bra mångfald i styrelsen. I lämplighetspolicyn anges att lämplighetsbedömningen av styrelseledamöter och ledande befattningshavare, inklusive VD, bland annat ska göras med beaktande av personens kompetens, erfarenhet och anseende.

Styrelsen och dess arbetsformer

Styrelsens sammansättning

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter som väljs årligen på årsstämman t.o.m. årsstämman året därefter. Styrelsen består av tio personer, varav åtta stämموالدا ledamöter och två arbetstagarrepresentanter – fem kvinnor och fem män. Sju av styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. En ledamot är styrelseledamot i den ekonomiska föreningen. Samtliga styrelseledamöter har en bred erfarenhet från näringslivet och/eller från skogs- och lantbruksnäringen, eller

både och. Styrelsens sammansättning säkerställer att styrelsen har förståelse för bankens verksamhet som helhet och de risker som är förknippade med den.

Namn, ålder, huvudsaklig utbildning, arbetserfarenhet och andra uppdrag för styrelsens ledamöter samt ledamöternas närvaro vid årets sammanträden i styrelsen och dess utskott redogörs på sid. 23 och 26-27. Ingen av styrelseledamöterna eller VD innehar aktier eller finansiella instrument utgivna av banken. Fyra av styrelseledamöterna har genom medlemskap i Landshypotek Ekonomisk Förening insatser i föreningen.

Styrelsens ordförande

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

Styrelsens arbete och dess arbetsformer

Styrelsen ansvarar för bankens organisation och förvaltningen av bankens angelägenheter. Styrelsen ska även bland annat besluta i frågor om bankens övergripande mål och strategi, bankens riskaptit och riskstrategi, ansvara för bankens finansiella rapportering och interna kapitalutvärdering samt besluta i övriga frågor som är av större strategisk och ekonomisk betydelse och frågor som inte faller inom den löpande förvaltningen. Styrelsen beslutar även om bankens verksamhetsplan och budget samt följer fortlöpande upp bankens utveckling i förhållande till dessa.

Styrelsen ska även tillse att det finns interna regler för effektiv styrning och kontroll av banken samt att det finns ett ramverk för riskhantering som säkerställer att bankens hantering och uppföljning av risker är tillfredsställande. Styrelsen ska även regelbundet utvärdera om banken kontrollerar och hanterar sina risker på ett effektivt och ändamålsenligt sätt och tillse att banken följer de regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten.

Styrelsens arbete följer den arbetsordning som årligen fastställs på det konstituerande styrelsemötet. Utvärdering av styrelsens och VD:s arbete och lämplighetsbedömning av styrelseledamöterna genomförs årligen.

Under 2014 har styrelsen haft 10 ordinarie styrelsesammanträden.

Styrelsens utskott

Styrelsen har tre utskott: Styrelsens Kreditutskott, Styrelsens Risk- och kapitalutskott samt det under 2014 inrättade utskottet Styrelsens Revisionsutskott. Utskottens sammanträden protokollförs och protokol-len tillhandahålls styrelsen.

Styrelsens Kreditutskott

Kreditutskottet har till huvudsaklig uppgift att besluta om krediter enligt fastställd kreditpolicy. Kreditutskottet har vidare till uppgift att inför styrelsens beslut bereda förändringar av och/eller årlig fastställelse av bland annat kreditpolicy, beslutsmandat för kreditbeviljning samt värderingsinstruktion. Ledamöter i Kreditutskottet var efter det konstituerande styrelsemötet 2014 fram till nästa konstituerande styrelsemöte: Henrik Toll (ordförande), Nils-Fredrik Nyblæus, Kjell Hedman och Helena Silvander – de två sistnämnda i egenskap av VD i Landshypotek Bank respektive Landshypotek Jordbrukskredit. I samband med att Liza Nyberg tillträdde som VD den 1 december 2014 inträdde hon som ledamot i utskottet och Kjell Hedman utträdde. Kreditchefen eller annan särskilt utsedd tjänsteman ska vara föredragande.

Kreditutskottet fattar löpande kreditbeslut och har utöver det haft 7 sammanträden under 2014.

Styrelsens Risk- och kapitalutskott

Risk- och kapitalutskottet har som huvudsaklig arbetsuppgift att vara ett beredande organ till styrelsen och i dialog med interna funktioner ge styrelsen information om samt bereda interna regelverk, övervaka, analysera och prioritera risk- och kapitalrelaterade frågor. Utskottet har under 2014 haft sex möten. Ledamöter i Risk- och kapitalutskottet var efter det konstituerande

styrelsemötet 2014 fram till nästa konstituerande styrelsemöte: Henrik Toll (ordförande), Anna-Karin Celsing, Hans Heuman, Catharina Lagerstam samt Kjell Hedman i egenskap av VD i Landshypotek Bank. I samband med att Liza Nyberg tillträdde som VD den 1 december 2014 inträdde hon som ledamot i utskottet och Kjell Hedman utträdde. Chef Riskkontroll eller annan särskilt utsedd tjänsteman ska vara föredragande. Risk- och kapitalutskottet är bankens lagstadgade riskutskott.

Risk- och kapitalutskottet har under 2014 haft 6 sammanträden.

Styrelsens Revisionsutskott

Revisionsutskottets huvudsakliga arbetsuppgifter är att svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen samt att vara mottagare av rapportering från revisorerna. Vidare ska utskottet övervaka och granska intern- och externrevisorernas arbete. Utskottet sammanträder i samband med extern finansiell rapportering och därutöver vid behov. Ledamöter i Revisionsutskottet var efter styrelsemötet den 24 april 2014 fram till nästa konstituerande styrelsemöte: Synnöve Trygg (ordförande), Johan Löwen, Charlotte Önnestedt. Vid styrelsemötet den 3 september 2014 utsågs även Catharina Lagerstam till ledamot fram tills nästa konstituerande styrelsemöte.

Revisionsutskottet har under 2014 haft 7 sammanträden.

Närvaro styrelsen

Tabellen nedan redogör för totalt antal styrelsemöten och dess utskott under 2014 för de ledamöter som per den 31 december 2014 ingick i styrelsen.

Närvaro styrelsen

Ledamöter	Styrelsemöten	Kreditutskott	Risk- och kapitalutskott	Revisionsutskott
Henrik Toll	10/10	7/7	6/6	-
Anna-Karin Celsing ¹⁾	7/10	-	3/6	-
Hans Heuman	10/10	-	6/6	-
Catharina Lagerstam ²⁾	9/10	-	6/6	3/7
Johan Löwen	10/10	-	-	7/7
Nils Fredrik Nyblæus	10/10	7/7	-	-
Synnöve Trygg ¹⁾	7/10	-	-	7/7
Charlotte Önnestedt	10/10	-	-	7/7
Helena Andersson ¹⁾	6/10	-	-	-
Hans Broberg ¹⁾	7/10	-	-	-

¹⁾ Närvaron avser enbart del av året då ledamoten tillträdde i styrelsen i april 2014.

²⁾ Ledamoten tillträdde revisionsutskottet i september 2014.

VD och bankledning

Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Styrelsen har antagit en skriftlig instruktion för VD:s roll och arbete. VD har ansvaret för den löpande förvaltningen i enlighet med styrelsens instruktion och rapporterar löpande till styrelsen. Bankledningen är VD:s stöd för utövandet av den operativa ledningen i banken. VD och övriga ledande befattningshavare framgår på sid. 28-29.

VD har även tillsatt ett antal råd och kommittéer som stöd för arbetet att leda den operativa verksamheten. Dessa har som uppgift dels att bereda frågor för VD och styrelse, dels att fatta beslut i vissa frågor. De råd och kommittéer som har etablerats är Affärsstödskommitté, Finanskommitté, Kreditkommitté, New Product Approval Kommitté, Obeståndskommitté och Affärsråd.

Information om ersättningssystem

Landshypotek Banks styrelse har fastställt en ersättningspolicy som anger principerna för verksamhetens ersättningssystem. Information om ersättningssystemet finns tillgängligt på bankens hemsida. Anställda har rätt till ersättning vilken kan bestå av en kombination av fast grundlön, förmåner, vinstdelning, gratifikation, pension och avgångsvederlag. Vinstdelning beslutas av stämman och utgår då med ett lika stort belopp för samtliga anställda. Beloppet kan maximalt motsvara den genomsnittliga månadslönen för en bankanställd. Ersättningen avsätts till Landshypoteks vinstandelsstiftelse och betalas ut med tre års fördröjning, i syfte att motverka incitament till kortsiktigt agerande i verksamheten. VD omfattas inte av vinstdelning och erhåller inte någon rörlig ersättning. Ersättningar i Landshypotek Bank revideras årligen genom de anställdas lönesamtal. Internrevisionen har som uppgift att granska huruvida Landshypotek Banks ersättningar överensstämmer med ersättningspolicy. Mer information om ersättning till styrelsen, VD och ledande befattningshavare framgår av till balans och resultaträkningen, not 7.

Revisorer

Årsstämman utser externa revisorer i Landshypotek Bank. Revisorerna ska vara auktoriserade. Mandatperioden för de stämموvalda revisorerna är ett år. Årsstämman 2014 utsåg de auktoriserade revisorerna Ulf Westerberg och Christina Asséus-Sylvén till revisorer för tiden intill årsstämman 2015. Christina

Asséus Sylvén var revisor fram till den 31 augusti 2014 då hennes uppdrag upphörde i förtid på grund av eget utträde med anledning av avslutad anställning hos PwC. Vid denna tidpunkt inträdde suppleanten Helena Kaiser de Carolis.

Revisorerna granskar årsredovisningen, koncernredovisningen och bokföringen samt styrelsens och VD:s förvaltning av banken. Revisorerna rapporterar resultatet av sin granskning i revisionberättelsen, vilken framläggs på årsstämman. Därutöver granskar revisorerna översiktligt vissa av bankens delårsrapporter samt bokslutskommunikén och avrapporterar sina noteringar till styrelsen.

Intern styrning och kontroll

Basen för den interna styrningen och kontrollen för Landshypotek Bank utgörs av bankens kontrollmiljö i form av organisationsstruktur, besluts- och rapporteringsvägar, befogenheter och ansvar. Genom interna policyer, riktlinjer och instruktioner fastställs ramarna för hur verksamheten ska bedrivas. Den löpande affärsverksamheten har ett eget ansvar att följa dessa policyer, riktlinjer och instruktioner. Affärsverksamheten ansvarar även för sin egen riskhantering. Styrelsen har till uppgift att övervaka den finansiella rapporteringen och effektiviteten i intern styrning och kontroll, internrevision och riskhantering med avseende på den finansiella rapporteringen. Till hjälp att följa upp hur verksamheten bedrivs i dessa avseenden har styrelsen de oberoende kontrollfunktionerna Riskkontroll, Compliance och Internrevision som beskrivs vidare nedan. Även andra funktioner som ekonomiavdelningen, kreditavdelningen samt juridikavdelningen är stöd för styrelsen och VD i fråga om god intern styrning och kontroll. Alla chefer inom respektive ansvarsområde har ett ansvar för att den verksamhet som man ansvarar för bedrivs med god intern styrning och kontroll.

Riskkontroll

En särskild enhet för riskkontroll ansvarar för mätning, kontroll, analys och kontinuerlig rapportering av Landshypotekskoncernens samtliga risker. Riskenhetsens arbete bedrivs utifrån en av styrelsen beslutad policy som beskriver Riskkontrolls ansvarsområde. Enheten för riskkontroll är oberoende från affärsverksamheten och är underställd VD. Chefen för riskkontroll rapporterar direkt till VD och styrelsen.

Compliance

Compliance ansvarar för att ge råd och stöd till VD och medarbetare för att säkerställa att Landshypotekskoncernens verksamhet bedrivs enligt de regelverk som styr den tillståndspliktiga verksamheten samt identifierar och rapporterar compliancerisker. Enheten för compliance är oberoende från affärsverksamheten och är underställd VD. Chefen för compliance rapporterar direkt till VD och styrelsen.

Internrevision

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 revisionsplan som beslutas årligen av styrelsen. Landshypotekskoncernens internrevision har under 2014 utförts av KPMG.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

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

Styrelseledamöter

Per den 12 mars 2015



Henrik Toll

Född: 1954, Sorunda, ordförande
Ledamot sedan: 2003
Lantmästare, ordförande i Tham Invest AB och Fallda AB. Ledamot i Stora Sundby Lantbruks och Fritids AB, Vidbynäs Förvaltnings AB, Harry Cullbergs Fond och i Norra Djurgårdsstadens Holding.



Helena Andersson

Född: 1986, Helsingborg, ledamot
personalrepresentant SACO.
Ledamot sedan 2013.
Ekonomagronom och tjänsteman i
Landshypotek Bank.



Hans Broberg

Född: 1962, Ystad, ledamot
personalrepresentant Finansförbundet.
Ledamot sedan 2012.
Civilekonom, tjänsteman Landshypotek
Bank.



Anna-Karin Celsing

Född: 1962, Stockholm, ledamot
Ledamot sedan 2014.
Civilekonom, ordförande i Sveriges
Television AB, ledamot i Kungliga Operan AB,
Lannebo Fonder, Seven Day Finance AB,
OX2 Vind AB, Tengbomgruppen samt
St Petersburg Property Company.



Hans Heuman

Född: 1952, Tågarps, ledamot
Ledamot sedan: 2013
Lantbrukare, leg. läkare, ordförande i
Marvinsholms Gods AB och vice ordförande
i Lantmännen Forskningsstiftelse.
Ledamot i Lantmännen Maskin AB och
Landshypotek Ekonomisk Förening.



Catharina Lagerstam

Född: 1962, Stockholm, ledamot
Ledamot sedan: 2010
Ek dr, civilekonom, civilingenjör, ledamot i ICA
Banken AB, ICA Försäkrings AB, Kommun-
invest i Sverige AB, Erik Penser Bank AB,
StyrelseAkademien i Stockholm samt Retail
Finance AB. Vice ordförande i Stiftelsen
Franska skolan. Ledamot i Franska skolans
Fastighetsstiftelse, Fastighetsaktiebolaget
Fattighuset AB samt i Quaestus AB. Medlem i
Insynsrådet vid Försvarsmakten.



Johan Löwen

Född: 1959, Nyköping, ledamot
Ledamot sedan: 2011
Civilingenjör, ledamot i Firefly AB, Hargs
Bruk AB, Boo Egendom AB, Limmersvik
AB, Sjösa Förvaltnings AB samt Sjösa Gård
AB. Suppleant i HäradSkog i Örebro AB. VD
Sjösa Förvaltnings AB.



Nils-Fredrik Nyblæus

Född: 1951, Nyköping, ledamot
Ledamot sedan: 2011
Civilekonom, bankdirektör, ordförande i
Bankgirot, Upplysningscentralen (UC) AB.
Skandinaviska Enskilda Bankens Kollektivav-
talsstiftelse och Skandinaviska Enskilda
Bankens Rekreatiönsstiftelse. Ledamot i
SEB Trygg Liv Gamla AB, Fondförsäkrings-
aktiebolaget SEB Trygg Liv, Euroclear SA/
Plc samt Austin-Healey Club of Sweden.



Synnöve Trygg

Född: 1959, Stockholm, ledamot
Ledamot sedan: 2014
Civilekonom, ledamot i Intrum Justitia AB,
Volvo Finans Bank AB samt Trygg Hansa AB.



Charlotte Önnestedt

Född: 1963, Ödeshög, ledamot
Ledamot sedan: 2009
Lantmästare, ägare och verksamhetsledare
Åby Storgård och Hässleby Gård, valbered-
ning LRF Östergötland.

Revisorer

Helena Kaiser de Carolis, PwC, Järfälla, aukt. revisor.
Ulf Westerberg, PwC, Stockholm, aukt. revisor.

Revisorssuppleant

Martin By, PwC, Nacka, aukt. revisor.

Förändringar i bankstyrelsen under året

Anna-Karin Celsing, Synnöve Trygg, Hans Broberg och Helena Andersson
har valts in i styrelsen under året. Hans Broberg och Helena Andersson har
anmälts som personalrepresentanter.

Ledande befattningshavare

Per den 12 mars 2015



Liza Nyberg

Verkställande direktör
Född: 1963
Anställningsår: 2014
Utbildning: Civilekonom
Tidigare erfarenheter: Head of Personal Banking Danske Bank SE, VD SkandiaMäk-larna, VD Emric, VD Bokredit, Chefsposter inom Swedbank.
Andra uppdrag: Ordförande i Landshypotek Jordbrukskredit AB.



Johanna Bentzer

Chef Riskkontroll
Född: 1974
Anställningsår: 2012
Utbildning: Fil. mag. Ekonomi med matema-tisk inriktning
Tidigare erfarenhet: Senior riskanalytiker på Finansinspektionen, Bankspecialist på McKinsey.



Maria Brattström

Chef Compliance
Född: 1962
Anställningsår: 2014
Utbildning: Jur. kand
Tidigare erfarenhet: Compliance officer på Skandinaviska Enskilda Banken AB.



Annelie von Dahn

HR-chef
Född: 1968
Anställningsår: 2010
Utbildning: Fil. kand. Beteendevetenskap
Tidigare erfarenhet: HR-chef på HQ Bank, HR-representant på Accenture.



Fredrik Enhörning

Försäljningschef
Född: 1952
Uppdrag sedan: 2012
Utbildning: Ekonom
Tidigare erfarenhet: VD Swedbank Finans.



Björn Ordell

Ekonomi- och finanschef, vice VD
Född: 1973
Anställningsår: 2007
Utbildning: Civilekonom
Tidigare erfarenhet: Finanskonsult på PwC, Treasury Controller på Holmen AB.
Andra uppdrag: Styrelseledamot i Landshypotek Jordbrukskredit AB.

**Per-Olof Sandberg**

CIO
Född: 1960
Anställningsår: 2014
Utbildning: Civilingenjör
Tidigare erfarenhet: Program/Project Manager och Head of Development area: Digital Mammography på Siemens Medical, Project/Program manager på Swedbank, Koncernprogramledare på SEB.
Andra uppdrag: Styrelseledamot Svenskt projektforum.

**Helena Silvander**

Kreditchef
Född: 1963
Anställningsår: 2013
Utbildning: Agronomekonom
Tidigare erfarenhet: Diverse chefsposter inom Swedbank, bland annat som VD för Swedbank Hypotek AB samt chef för Swedbank Lån & Finansiering.
Andra uppdrag: Verkställande direktör och styrelseledamot i Landshypotek Jordbrukskredit AB.

**Tomas Uddin**

Kommunikationschef
Född: 1971
Anställningsår: 2012
Utbildning: Fil. kand. Statsvetenskap
Tidigare erfarenhet: Stabschef på Miljödepartementet.

**Annika Vangstad**

Marknads- och utvecklingschef
Född: 1973
Anställningsår: 2012
Utbildning: Magisterexamen Marknads- och kommunikationsvetenskap
Tidigare erfarenhet: Head of Brand & Communications på Entercard, internkommunikationsansvarig på SPP Liv.

**Catharina Åbjörnsson Lindgren**

Chefsjurist
Född: 1971
Anställningsår: 2010
Utbildning: Jur. kand.
Tidigare erfarenhet: Bankjurist på Nordea Bank AB Group Legal.
Andra uppdrag: Styrelseledamot i Landshypotek Jordbrukskredit AB.

Förändringar i bankledningen under året

Under året har Kjell Hedman lämnat och Liza Nyberg tillträtt som VD.



Revisionsberättelse

Till årsstämman i Landshypotek Bank AB, organisationsnummer 556500-2762

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Landshypotek Bank AB för år 2014 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 20-29. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår i den tryckta versionen av detta dokument på sidorna 12-79.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för årsredovisningen och koncernredovisningen

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta en årsredovisning som ger en rättvisande bild enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och en koncernredovisning som ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder IFRS, såsom de antagits av EU, och enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, och för den interna kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning och koncernredovisning som inte innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Revisornas ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om årsredovisningen och koncernredovisningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Dessa standarder kräver att vi följer yrkesetiska krav samt planerar och utför revisionen för att uppnå rimlig säkerhet att årsredovisningen och koncernredovisningen inte innehåller väsentliga felaktigheter.

En revision innefattar att genom olika åtgärder inhämta revisionsbevis om belopp och annan information i årsredovisningen och koncernredovisningen. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn de delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur bolaget upprättar årsredovisningen och koncernredovisningen för att ge en rättvisande bild i syfte att utforma granskningsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om effektiviteten i bolagets interna kontroll. En revision innefattar också en utvärdering av ändamålsenligheten i de redovisningsprinciper som har använts och av rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens uppskattningar i redovisningen, liksom en utvärdering av den övergripande presentationen i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

Uttalanden

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2014 och av dess finansiella resultat och kassaflöden för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, och 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 2014 och av dess resultat och kassaflöden enligt internationella redovisningsstandarder, såsom de antagits av EU, och enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Vårt uttalande omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 20-29. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att årsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även reviderat förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Landshypotek Bank AB för år 2014. Vi har även utfört en lagstadgad genomgång av bolagsstyrningsrapporten.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust, och det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för förvaltningen enligt aktiebolagslagen och lagen om bank- och finansieringsrörelse, samt att bolagsstyrningsrapporten på sidorna 20-29 är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Revisornas ansvar

Vårt ansvar är att med rimlig säkerhet uttala oss om förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust och om förvaltningen på grundval av vår revision. Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige.

Som underlag för vårt uttalande om styrelsens förslag till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust har vi granskat ett urval av underlagen för detta för att kunna bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Som underlag för vårt uttalande om ansvarsfrihet har vi utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen granskat väsentliga beslut, åtgärder och förhållanden i bolaget för att kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören är ersättningsskyldig mot bolaget. Vi har även granskat om någon styrelseledamot eller verkställande direktören på annat sätt har handlat i strid med aktiebolagslagen, lag om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

Därutöver har vi läst bolagsstyrningsrapporten och baserat på denna läsning och vår kunskap om bolaget och koncernen anser vi att vi har tillräcklig grund för våra uttalanden. Detta innebär att vår lagstadgade genomgång av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning om omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god redovisningssed i Sverige har.

Uttalanden

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

En bolagsstyrningsrapport har upprättats, och dess lagstadgade information är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Stockholm den 12 mars 2015

Ulf Westerberg
Auktoriserad revisor

Helena Kaiser de Carolis
Auktoriserad revisor