



# Årsredovisning 2020

# Innehåll

|                                                            |    |
|------------------------------------------------------------|----|
| Landshypotek Ekonomisk Förening                            |    |
| Jord- och skogsbrukarna som äger en bank                   | 1  |
| Ordförande har ordet                                       | 2  |
| Utvecklingen till bättre bankägare och medlemsorganisation | 4  |
| Styrning genom ägardirektiv                                | 6  |
| Året i Landshypotek Ekonomisk Förening                     | 8  |
| Förvaltningsberättelse                                     | 11 |
| Hållbarhetsrapport                                         | 17 |
| Föreningsstyrning                                          | 31 |
| Rapporter och noter                                        | 37 |
| Adresser                                                   | 95 |

# Informationstillfällen

Föreningsstämma

28 april 2021



# Jord- och skogsbrukarna som äger en bank

Landshypotek Ekonomisk Förening består av cirka 37 000 medlemmar som tillsammans äger Landshypotek Bank. Samtliga medlemmar lånar till jord och skog i Landshypotek Bank. Föreningen har till uppgift att främja medlemmarnas ekonomiska intressen och gör det framförallt genom att äga Landshypotek Bank.

Föreningen bär också mycket av det unika med banken. Den ekonomiska föreningen har sin bakgrund i hypoteksföreningarna som startade i Skåne 1836 och sedan växte fram runt om i landet för att säkra kreditgivningen till det växande jord- och skogsbruket. Hypoteksföreningarnas ursprungliga idé har överlevt toppar och dalar i ekonomin och näringarna i över 180 år, men ständigt varit en central del av lantbrukets utveckling. Den regionala indelningen som föreningen fortfarande använder sig av för lokal närhet till medlemmarna grundar sig i stort på den som 1800-talets tio fristående hypoteksföreningar etablerade.

Dagens Landshypotek Ekonomisk Förening bildades 1995 då hypoteksföreningarna gick samman. För den operativa verksamheten bildades ett aktiebolag, Landshypotek AB. Bildandet var en innovation i svensk

finanshistoria och möjliggjordes genom en förändring av lagstiftningen. Kooperativ verksamhet kunde med förändringen bedrivas i helägda dotterbolag. Landshypotek AB blev 2013 Landshypotek Bank AB. Föreningen blev därmed ägare av en bank.

Föreningen bygger på en kooperativ grund och på Landshypoteks långa historia som kreditgivare inom jord och skog. Ägandeskapet hos jord- och skogsbrukarna är fortsatt intakt och starkt – men fler är med i rörelsen att bygga en värderingsdriven och annorlunda bank på svensk bankmarknad. Numera är banken även öppen för de som inte är medlemmar i föreningen genom att erbjuda sparande för företag och privatpersoner och bolån till hus. All operativ bankverksamhet hanteras i dag av banken, men genom föreningen finns en viktig direktkoppling till jord- och skogsbruket och till aktiva företagare inom jord och skog.

Landshypotek Bank har som huvuduppgift att finansiera jord och skog. Bärande i verksamheten är att överskottet går tillbaka till medlemmarna i Landshypotek Ekonomisk Förening och därmed till det svenska jord- och skogsbruket.

# Ordförande Per-Olof Hilmér om 2020

År 2020 har såklart präglats av pandemin på olika sätt. Landets lantbrukare har generellt klarat sig bra i jämförelse med många andra företagare - och livsmedelsförsörjningen har flyttat högre upp på samhällsagendan. Efter föreningsstämans godkännande av styrelsens förslag till vinstdisposition på en extrastämma i november kunde 141 miljoner delas ut i december. Det stora intresset för att investera i banken och den goda utlåningstillväxten under hösten är andra styrkebesked. Det märks att den unika affärsmodellen har fått ett ännu tydligare genomslag 2020 och attraherar marknaden.

## Hur skulle du vilja summera året?

– Att vi inom Landshypotek är bra på att hålla dialogen levande och stötta varandra i såväl goda som tuffare tider har vi visat prov på tidigare, och så även i år. Vi har med gemensamma krafter fortsatt arbetet med att driva den demokratiska processen vidare med full kraft.

Under året har vi diskuterat hur Landshypotek med de förtroendevalda i spetsen kan ta en ännu tydligare plats som en aktör inom de gröna näringarna och ytterligare utveckla medlemsrelationen. Vi vill ta en mer aktiv roll för att fler jord- och skogsbrukare ska kunna ta del av vår nytta och därigenom stärka Landshypotek för framtiden. Arbetet för att bank och förening ytterligare ska utvecklas till att agera samlat som ett Landshypotek och nyttja det unika i att vi är en medlemsägd bank är i full gång.

Visst har vi fått tänka om och tänka nytt. I år var vi till exempel tvungna att ställa in de uppskattade regionmötena på det sätt som de var planerade och ersätta dem med digitala möten i en mer nedbantad form. Samtidigt vill vi göra det möjligt för medlemmarna att vara välinformerade och ta del av utvecklingen. Vi har lagt stor vikt vid att dela mer material i skriftlig form och på bankens hemsida istället. Och i höstas bjöds alla medlemmar och andra intressenter inom gröna näringarna in till ett uppskattat timmeslångt digitalt möte om ekonomin i allmänhet och lantbrukets utveckling i synnerhet.

## Utdelningen blev i år en het potatis, kan du berätta mer?

– Landshypoteks utdelning, där bankens kunder med sina insatser bygger eget kapital och får del av vinstmedlen, är en del av en cirkulär ekonomi och unik på marknaden. I år var vi tvungna att skjuta på beslutet om utdelning på grund av osäkerheten i världsekonomin och Finansinspektionens farhågor om att de skulle slå mot bankens verksamhet. Med en bättre överblick över

konsekvenserna och med grund i bankens goda finansiella status kunde den föreslagna utdelningen klubbas igenom på en extrastämma i november. 141 miljoner av bankens vinst 2019 betalades ut i november.

Utdelningsbeslutet var ett styrkebesked och visar att vi är annorlunda som kooperativt ägd bank där vinstutdelningen går tillbaka till svenskt jord- och skogsbruk. Pengarna kommer till god nytta hos medlemmarna för att fortsätta att utveckla den svenska livsmedelsförsörjningen och stärka företagandet på landsbygderna. Totalt har Landshypotek Ekonomisk Förening delat ut 1 180 miljoner kronor de senaste åtta åren.

Att vi kan fortsätta att lämna en bra utdelning är oerhört viktigt för att attrahera nytt kapital i form av insatser. Det är en grundstomme i vår verksamhet. Medlemmarnas insatser ökade med 67 miljoner kronor i år efter att närmare 5 000 medlemmar valde att aktivt bidra med nytt kapital till Landshypotek. Det visar att medlemmarna har förtroende för vår modell med utdelning och insatser.

För 2020 föreslår föreningsstyrelsen stämman att besluta om en utdelning om 147 miljoner kronor, vilket motsvarar åtta procent på medlemmarnas insatser.

## Hur skulle du vilja sammanfatta läget i lantbrukssverige 2020?

– Genom det ökande intresset för svenskproducerat, hyfsade skördar och en gynnsam prisutveckling inom flera branscher skulle jag ändå summera året som gott. Efter pandemins utbrott beslutade regeringen om att klassa livsmedelskedjan, inklusive primärproduktionen, som en av tolv samhällsviktiga verksamheter. Det är såklart en bekräftelse på jordbrukets viktiga roll, men för oss i branschen kan det tyckas självklart. Sammanfattningsvis ser det ljus ut för 2021, både utifrån efterfrågan och producerade volymer.





Per-Olof Hilmér, Ordförande Landshypotek Ekonomisk Förening

Några orosmoln finns ändå. Hit hör till exempel EU:s taxonomiförslag. Landshypotek tog under hösten stark ställning mot det. Istället för att utveckla kraften i det hållbara skogsbrukets bidrag till grön samhällsutveckling och klimatomställning risker det att slå hårt mot det svenska skogsbruket. Vi kommer aktivt att följa frågan som nu är under behandling.

#### **Vad är viktigt i föreningen framöver?**

– Föreningen, banken och medlemmarna har ett gemensamt intresse av att det går bra för de gröna näringarna. Precis som jorden och skogen behöver förvaltas väl för att ge avkastning, och kunna överlämnas i gott skick till nästa generation, behöver Landshypotek fortsätta att värna om sina unika värden.

Alternativa mötesplatser för affärer, rådgivning och utbyte av erfarenheter efterfrågas allt mer. Vi kommer fortsätta att stå vid våra medlemmars sida, vara närvarande i dialogen och följa näringens utveckling. Lantbrukspanelen är ett exempel på hur banken löpande tar tempen på lantbrukarnas möjligheter och utmaningar och ger oss en röst. Vi följer också frågor som rör den för oss så viktiga äganderätten och andra hjärtefrågor. För ett modernt Landshypotek med en över 180-årig historia är möjligheten att leva och verka i hela landet fortfarande fundamental. Med rötterna väl förankrade i den svenska myllan ska vi fortsätta att stå väl rustade för att växa tillsammans in i framtiden. Att allt fler också ser värdet av en annorlunda bank på svensk bankmarknad känns förhoppningsfullt. Jag ser fram emot att som ordförande bidra till utvecklingen.

# Utvecklingen till bättre bankägare och medlemsorganisation

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

Några milstolpar i utvecklingen de senaste åren:

- En viktig del i en kooperation är återbäringen, att vinsten delas ut till medlemmarna. Sedan 2013 utgår utdelningen utifrån det insatskapital medlemmen har i föreningen. I och med möjligheten att investera finns en klar koppling mellan ägarens ansvar för kapitalet, den enskilde medlemmens engagemang och utdelning till ägarna, tillika medlemmarna i föreningen.
- Under 2014 beslutade föreningen om ägardirektiv för att tydliggöra föreningens förväntningar på den helägda banken. Direktiven presenterades på föreningsstämman 2015 och stadgarna förändrades. Under året inleddes ett omfattande arbete i föreningens styrelse och regioner för att tydliggöra styrningen av föreningen.
- 2016 beslutades om en ny föreningsstyrning som innefattade skapandet av en valberedning, tydliggjord roll för förtroendevalda revisorer och inrättandet av ett föreningsråd.
- Föreningen utför fastighetsvärderingar av jordbruksfastigheter på bankens uppdrag. Under 2016 utvecklade föreningen värderingsverksamheten för att säkerställa en jämn och hög kvalitet genom certifiering av värderare. 2017 kvalitetssäkrades arbetet och det inrättas bl.a. en värderingskommitté och alla värderare certifierades.
- 2018 gjordes en särskild satsning på framtidens förtroendevalda. I satsningen "Framtidsgruppen" handplockades 50 engagerade medlemmar av regionstyrelser, valberedningar och distriktpersonal för att få ökad kunskap om Landshypotek. Flera i gruppen valdes till förtroendevalda redan 2018.
- 2019 togs ett beslut om att dela region Norrland i två nya regioner, Norr och Mitt. Ökad närvaro ökar möjligheten att träffa nya medlemmar och kunder.
- 2019 intensifierades arbetet med att lyfta fram och tydliggöra ambassadörsrollen i föreningen. Föreningen ska verka för att spela en större roll för verksamma i de gröna näringarna, utveckla kommunikationen för att bli fler medlemmar och stärka relationen till nuvarande medlemmar. 2020 hölls samling med alla förtroendevalda för dialog om uppdraget. Regionstyrelserna har därefter utsett huvudambassadörer med ansvar att initiera, utveckla och koordinera egna och med banken gemensamma aktiviteter. Förtroendevalda ska vara den gröna rösten utåt – en stark representant för Landshypotek i branschens såväl som de egna nätverken.

## Under 2021 kommer föreningen särskilt att arbeta med att:

- fler medlemmar ökar på sina insatser upp till insats-skyldigheten, 4 procent av totala lånebeloppet banken,
- inspirera och tydliggöra förtroendevaldas roll som ambassadörer,
- attrahera fler yngre medlemmar,
- utveckla sätt att mötas i syfte att driva den demokratiska processen men också för att kunna möta och engagera fler medlemmar,
- implementera EU:s nya regelverk för fastighetsvärderingar,
- förstärka samverkan mellan anställda och förtroendevalda genom att ta ytterligare ett steg mot Ett Landshypotek.





# Styrning genom ägardirektiv

Genom att äga en egen bank har Sveriges jord- och skogsbrukare en konkurrensfördel jämfört med många andra länder. Syftet med ägandet är att ha en bank som ständigt håller fokus på jord och skog och därmed stärker just jord- och skogsbrukarnas möjligheter till konkurrenskraftig finansiering. Med fokus följer den utvecklade kompetensen och de nätverk för de gröna näringarna som finns på Landshypotek. Med en egen bank finns en aktör som tar vara på de särskilda förutsättningar som gäller exempelvis räntor, amorteringstider och löptider för jord- och skogsbruk. Därmed stärks konkurrenskraften och jord- och skogsbrukets möjligheter på sikt. Landshypotek är också en bank som tar ställning för de gröna näringarna och landsbygden 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. Ägardirektivet bereds i dialog med banken och beslutas av föreningens styrelse och presenteras för bankens styrelse. Ägardirektivet implementeras av bankens styrelse.

## Bankens uppdrag enligt ägardirektivet

### Hållbarhet:

Banken ska verka för ett rikare liv i hela landet. Det är en direkt uppgift för att stärka och bidra till samhällets hållbarhet – socialt, ekonomiskt och miljömässigt.

Banken ska bidra till en långsiktig samhällelig utveckling genom att skapa förutsättningar för alla att bo och verka på svenska landsbygder. Banken ska vidare verka för att möjliggöra en säker livsmedelsförsörjning, god miljö, välskötta skogar och öppna landskap genom att stärka förutsättningarna för aktiva jord- och skogsbrukare, landsbygdsentreprenörer och boende utanför storstäderna. Vidare ska banken arbeta för ett klimatsmart och hållbart samhälle genom bidraget till att säkerställa tillgången till svensk mat, energi och skogsråvara.

Banken ska särskilt lyfta fram och nyttja de unika kvalitéerna och värdena i det svenska jord- och skogsbruket för att därigenom stärka konkurrenskraften för kunderna och för banken. Genom ägardirektivets mål och nyckeltal ska bankens lönsamhet (se nedan) stärkas vilket ger grund för en stabil finansiell utveckling såsom kapital för tillväxt, för utveckling av banken och för vinstdelning till medlemmarna, vilket i sin tur leder till en långsiktig ekonomisk hållbar affärsmodell.

### Lönsamhet:

Bankens lönsamhet ger förutsättningar för bankens tillväxt och för kapitalförsörjning som säkrar föreningens oberoende ställning. Målet är att vinsten ska täcka bankens investeringar, ge finansiell grund för tillväxt och ge god vinstdelning till medlemmarna. Såväl jord- och skogsbruksaffären som bolåneaffären samt övrig affärsverksamhet ska visa god lönsamhet. Målet är att resultat efter skatt uppgår till 500 miljoner kronor 2022.

### Marknad:

Jord och skog Landshypoteks uppdrag är att finnas på marknaden för att säkra jord- och skogsbrukets långsiktiga tillgång på konkurrenskraftig finansiering under alla delar av en konjunkturcykel. För att kunna fullgöra uppdraget och upprätthålla kompetens krävs att banken har en betydande och ökande marknadsandel både vad gäller volym och antal kunder i branschen. Banken ska ha en marknadsledande roll inom finansiering av jord- och skogsbruk. Målet för marknadsandel inom utlåning med jordbruksfastigheter som säkerhet är 25 procent. Marknadsandelen mäts enligt SCB:s statistik. Syftet med bolånen är att diversifiera kundbasen för en uthållig finansiell utveckling samt nå en ökad riskspridning för att vidmakthålla högsta möjliga rating på säkerställda obligationer. Bankens har goda förutsättningar med starkt varumärke och unik position på marknaden för att öka volymen bolån. Långsiktigt är målsättningen att balansera utlåningen till jord- och skogsnäringen. Lönsamheten ska vara minst i nivå som i jord- och skogsbruksaffären.

### Kapital:

Banken ska ha en stark kapitalsituation för att säkerställa högsta möjliga rating och med god marginal överstiga de lagstadgade kraven. Kapitalbasen ska trygga långsiktigt oberoende ägande, optimera kapitalanvändning och ge närvaro på kapitalmarknaden. Det lång-





siktiga ägandet skyddas av att kapitalbasen växer via intjäning för att finansiera tillväxt och uthållig lönsamhet. Banken ska ha en kapitalplan som på fem års sikt beskriver förväntat kapitalbehov inom olika kapitalklasser samt fördelning mellan fritt eget kapital, bundet eget kapital och förlagslån.

**Risk:**

Långsiktigt ger ett visst risktagande förutsättningar för lönsam tillväxt och gradvis breddad produktportfölj. Risk kan variera mellan olika produkter och kunder och prissätts därefter. Den så kallade riskaptiten sätts årligen av bankens styrelse.

# Året i Landshypotek Ekonomisk Förening

Under det gångna året fortsatte arbetet för att ytterligare öka värdet av att vara medlem och ägare i landsbygdens egen bank.

## Här är några av 2020 års händelser i föreningen

**I januari** beslutar bankens styrelse att från rörelseresultatet på 392 mnkr, inklusive nettoresultat av finansiella transaktioner, lämna 162 mnkr i koncernbidrag till den ekonomiska föreningen att använda till verksamhet och utdelning.

**I mars** möts förtroendevalda från hela landet i Lundsbrunn för att tillsammans med bankens medarbetare stärka kännedomen om Landshypotek genom ökade utåtriktade aktiviteter och ambassadörskap.

Pandemin slår till med full kraft och de planerade regionmötena flyttas fram och ersätts med telefonmöten.

**I april** hålls regionmöten och nya regionala föreningsstyrelser, valberedningar och fullmäktige väljs. Totalt väljs 115 regionala förtroendevalda, varav 34 procent är kvinnor - en ökning med fem procentenheter. Målet är minst 40 procent av vardera kön.

**I juni** är det digitala Föreningsstämman. Stämman sänds från Stockholm och fullmäktige deltar och röstar digitalt. Förtroendevalda från hela landet samlas för att diskutera föreningens arbete och den egna bankens utveckling.

På grund av det osäkra läget i omvärlden som följer av pandemin och på rekommendation från Finansinspektionen tas inget beslut om utdelning.

På stämman fattas beslut om att föreningen antar Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag. Syftet med koden är att främja medlemsdialogen, de demokratiska beslutsprocesserna i kooperativa företag och öka transparensen samt öppenheten i styrelsens arbete. På stämman antas också nya stadgar som bland annat innebär att ledamöter i regionstyrelserna väljs på en mandattid om två år och ordförande på regionstyrelse väljs på regionmöte. De nya stadgarna innebär också att förtroendevalda föreningsgranskare ersätter förtroendevalda revisorer. I övrigt beslutas även att Region Älvsborg med flera län byter namn till Region Väst enligt förslag från regionen.

**I november** genomförs en extrainsatt föreningsstämma som beslutar att årets medlemsutdelning ska vara 141 mnkr. Bankens finansiella situation är stabil och styrelsen föreslår att genomföra den planerade utdelningen. Det motsvarar åtta procent av medlemmarnas insatser, som således delas ut till Sveriges jord- och skogsbrukare.

## Utdelningen 2020 fördelar sig enligt följande per region:

Norr 4,1 mnkr, Mitt 4,7 mnkr, Gävle-Dala 5,3 mnkr, Mälardalen 21,4 mnkr, Västmanland 8,1 mnkr, Örebro 8,3 mnkr, Östergötland 20,8 mnkr, Väst 20,7 mnkr, Småland med flera provinser 19,5 mnkr, Gotland 4,1 mnkr och Skåne 24,1 mnkr.

Totalt har Landshypotek Ekonomisk Förening delat ut 1 180 miljoner kronor till det svenska jord- och skogsbruket de senaste åtta åren.

## Under året har också:

- Många medlemmar valt att investera i Landshypotek. Totalt ökade medlemmarna sina investeringar med 67 mnkr under 2020
- Föreningen välkomnat 1 634 nya medlemmar
- Årets medlemsantal slutar på 37 087 och antalet förtroendevalda är vid årets slut 122
- Föreningens förtroendevalda har gjort 5 405 värderingar av lantbruksfastigheter. Det är en tydlig ökning jämfört med de 4 400 värderingarna under 2019.
- Föreningsstyrelsen fastslagit sedan tidigare beslutade målsättningar i ägardirektiven som fokuserar på hållbarhet, lönsamhet, marknad, kapital och risk.











# Förvaltningsberättelse

|                                                 |    |
|-------------------------------------------------|----|
| Förvaltningsberättelse                          | 12 |
| Ekonomisk redogörelse                           | 12 |
| Räntenetto                                      | 12 |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner      | 12 |
| Övriga rörelseintäkter                          | 12 |
| Kostnader                                       | 12 |
| Kreditförluster och kreditförsämrade tillgångar | 12 |
| Övrigt totalresultat                            | 12 |
| Tillgångar                                      | 12 |
| Skulder                                         | 13 |
| Upplåning                                       | 13 |
| Kapital och kapitaltäckning                     | 14 |
| Koncernbidrag                                   | 14 |
| Rating                                          | 14 |
| Påverkan av Covid-19                            | 14 |
| Utlåning till allmänheten                       | 14 |
| Upplåning                                       | 15 |
| Hållbarhetsrapport enligt årsredovisningslagen  | 15 |
| Förslag till vinstdisposition                   | 15 |



# Förvaltningsberättelse

Koncernen visar fortsatt stark tillväxt i volymer, och rörelseresultatet är tillfredsställande. Koncernen redovisar ett lägre rörelseresultat jämfört med föregående år, främst till följd av en avyttring av fastighet under 2019 vilket medförde en realisationsvinst om 49 mnkr. Exklusive denna försäljning förbättrades rörelseresultatet med 40 mnkr under året. Räntenettot har under året förbättrats och koncernens utlåning till allmänheten ökade med 6,7 mdkr.

## Ekonomisk redogörelse

Koncernens rörelseresultat uppgick till 383 (392) mnkr. Exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick rörelseresultatet till 400 (394) mnkr. Resultatförändringen är främst hänförlig till avyttring av en fastighet under 2019, vilket medförde en realisationsvinst om 49 mnkr. Exklusive denna försäljning förbättrades rörelseresultatet med 40 mnkr under året. Denna ökning är främst hänförlig till ett förbättrat räntenetto, vilket delvis motverkas av ett lägre nettoresultat av finansiella transaktioner och högre kostnader..

### Räntenetto

Räntenettot uppgick till 871 (815) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 1 443 (1 351) mnkr, en ökning till följd av ökad lånevolym och högre räntenivå. Räntekostnaderna uppgick till 572 (536) mnkr, en ökning drivet av ökade utlåningsvolymer under året men motverkat av lägre finansieringskostnader. I räntekostnaderna ingår avgift till Riksgäldens resolutionsfond med 32 (48) mnkr.

### Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår under året till -17 mnkr, varav det orealiserade resultatet i perioden stod för -14 mnkr och det realiserade resultatet för -3 mnkr.

### Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 9 (65) mnkr, en förändring främst hänförlig till avyttringen av en fastighet under 2019.

### Kostnader

Kostnaderna uppgick till 493 (490) mnkr. Kostnadsökningen är delvis en effekt av produktionssatta investeringar, men även ej planlagda nödvändiga förbättringar av nya system samt ökat skydd mot cyberhot och högre avskrivningar till följd av att banken implementerade ett nytt kreditberedningssystem under tredje kvartalet 2019.

### Kreditförluster och kreditförsämrade tillgångar

Kreditförluster netto påverkade resultatet med 13 (3) mnkr, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en positiv resultatpåverkan om 6 mnkr

och kreditförsämrade tillgångar hade en positiv resultatpåverkan om 7 mnkr hänförliga till återvinningar på ett fåtal enskilda engagemang.

Den totala kreditförlustreserven för ej kreditförsämrade tillgångar uppgick till 17 (23) mnkr.

Koncernens definition av fallissemang regleras av externa kapitaltäckningsregler. Dessa har ändrats och till följd av detta har även koncernens definition av fallissemang ändrats under fjärde kvartalet, vilket redogörs för mer utförligt under not 3. I samband med förändringen minskade antalet stadie 3-krediter eftersom de definieras som fallerade lån. Effekten på koncernens kreditförlustreserv var begränsad, med en positiv resultateffekt om knappt 1 mnkr.

Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 583 (634) mnkr och kreditförlustreserven till 24 (52) mnkr. Reserveringarna för kreditförsämrade tillgångar avser enskilda engagemang med varierande driftsinriktningar och geografiska lägen. Koncernen uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet med fortsatta kreditåtervinningar. Se not 10 och 14 för vidare information.

### Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 28 (-34) mnkr. Finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade övrigt totalresultat med 6 (-7) mnkr och valutabasisspread i verkligt värde säkring med -8 (-3) mnkr netto. Aktuella skillnader på förmånsbestämda pensioner uppgick netto till 31 (-24) mnkr.

### Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 83,0 (76,4) mdkr. Ökningen under året uppgick till 6,7 mdkr, vilket motsvarar en utlåningstillväxt om 8,7 procent. Den största delen av ökningen är hänförlig till bolåneaffären. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid. Koncernens likviditetsportfölj uppgick till 9,7 (9,8) mdkr. Portföljen består av svenska säkerställda obligationer med högsta rating samt obligationer emitterade av svenska kommuner. Innehavet av räntebärande värdepapper fungerar som en likviditetsreserv. Likviditetsportföljen var 1,1 (1,9 per 31 december 2019) gånger



## Rörelseresultat

| Koncernen<br>mnkr                                                    | 2020 | 2019 |
|----------------------------------------------------------------------|------|------|
| Räntenetto                                                           | 871  | 815  |
| Övriga rörelseintäkter                                               | -8   | 63   |
| Varav nettoresultat av finansiella transaktioner                     | -17  | -1   |
| Kostnader                                                            | -493 | -490 |
| K/I tal inklusive finansiella transaktioner                          | 0,57 | 0,56 |
| K/I tal exklusive finansiella transaktioner                          | 0,56 | 0,56 |
| Redovisade kreditförluster netto                                     | 13   | 3    |
| Kreditförlustnivå, % <sup>1)</sup>                                   | -    | -    |
| Rörelseresultat                                                      | 383  | 392  |
| Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner | 400  | 394  |

<sup>1)</sup> Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

större än refinansieringsbehovet för de närmaste sex månaderna. Relationen påverkas av periodiciteten av förfallande skuld bortom sex månader och kan därför förändras mellan mätperioderna.

## Skulder

### Upplåning

Landshypotek Bank är aktiv i upplåningen på kapitalmarknaden och 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 för-  
månsrätt i en definierad säkerhetsmassa. Utestående  
säkerställda obligationer uppgick till 62,0 (55,6) mdkr.  
Som säkerhet för dessa obligationer finns tillgångar i  
säkerhetsmassan motsvarande 86,8 (76,5) mdkr.

Landshypotek Bank har ett internationellt EMTN-pro-  
gram med ett rambelopp på motsvarande 100,5 (105,0)  
mdkr. EMTN-programmet är denominerat i euro och  
har under året minskat till följd av valutakursförändring.

Under året emitterades säkerställda obligationer till ett  
värde av 19,6 (12,1) mdkr, varav en grön säkerställd obliga-  
tion till ett värde av 2,5 mdkr. Dessutom emitterade banken  
seniora obligationer till ett värde av 2,6 (2,9) mdkr. Under  
året förföll eller köptes obligationer tillbaka till ett värde  
av 11,9 (14,6) mdkr, varav 9,1 (8,1) mdkr avsåg säkerställda  
obligationer och 2,8 (6,5) mdkr avsåg seniora obligationer.

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

Säkerhetsmassan består av lån med svenska jord och  
skogsbruksfastigheter och bolån samt av fyllnads-  
säkerheter, vilka består av säkerställda obligationer



utgivna av andra kreditinstitut samt av obligationer utgivna av svenska kommuner.

Krediterna i Landshypotek Banks säkerhetsmassa har ett LTV på 42,7 (42,5) procent. LTV eller belåningsgraden visar lånebelopp i förhållande till säkerheternas värde. Det innebär således att Landshypotek Banks kunders lån i genomsnitt uppgår till 42,7 (42,5) procent av värdet på deras fastigheter. Landshypotek Bank har cirka 46 000 lånekunder och belånade cirka 36 000 fastigheter. Skillnaden förklaras av att det i flera fall är ett antal personer som gemensamt belånar sin fastighet. Antalet lån uppgår till cirka 100 000.

| Säkerhetsmassan och säkerställda obligationer, mnkr |        |               |
|-----------------------------------------------------|--------|---------------|
| <b>Säkerhetsmassan</b>                              |        |               |
| Lån                                                 |        | 78 141        |
| Fyllnadssäkerheter                                  |        | 3 725         |
| Egna emitterade värdepapper                         |        | 4 900         |
| <b>Summa säkerhetsmassan</b>                        |        | <b>86 766</b> |
| <b>Säkerställda obligationer</b>                    |        |               |
| Emitterade i SEK                                    |        | 62 570        |
| Emitterade i utländsk valuta                        |        | 3 470         |
| <b>Summa säkerställda obligationer</b>              |        | <b>66 040</b> |
| <b>Översäkerheter</b>                               | 31,4 % | 20 726        |

| Nyckeltal säkerhetsmassan, mnkr            |                |
|--------------------------------------------|----------------|
| <b>LTV – Loan-to-value (belåningsgrad)</b> |                |
| Genomsnittligt volymvägt LTV               | 42,7 %         |
| <b>Antal belånade fastigheter</b>          | <b>35 581</b>  |
| <b>Antal låntagare</b>                     | <b>46 142</b>  |
| <b>Antal lån</b>                           | <b>100 352</b> |

| Lånevolym i säkerhetsmassan per LTV intervall |      |
|-----------------------------------------------|------|
| < 10 %                                        | 29 % |
| 10-20 %                                       | 23 % |
| 20-30 %                                       | 18 % |
| 30-40 %                                       | 14 % |
| 40-50 %                                       | 10 % |
| 50-60 %                                       | 6 %  |
| 60-70 %                                       | 1 %  |
| 70-75 %                                       | 0 %  |

52 procent av Landshypotek Banks utlåning sker mot säkerhet där lånebeloppet uppgår till mindre än 20 procent av säkerhetens värde. Endast 1 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 14,7 (14,4) mdkr. In- och upplåning från allmänheten är fortsatt stabil, med mindre rörelser under året.

## Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation, kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar, i den konsoliderade situationen uppgick till 18,8 (18,2) procent. Kärnprimärkapitalrelationen, kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar, uppgick till 15,2 (13,9) procent. Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 4,1 (5,0) mdkr. Under året har kapitalbehovet reducerats signifikant vilket till stor del beror på det sänkta kontracykliska buffertkravet. Landshypotek bedömer dock att buffertkravet kommer att höjas på medellång sikt och banken har därför ökat sina interna kapitalmål för att ta höjd för ett framtida ökat kontracykliskt buffertkrav. Kapitalbehovet ska jämföras med en kapitalbas på 6,3 (6,3) mdkr. I kapitalbedömningen beaktas minimikapitalkravet, Pelare 2-kapitalbehovet och kombinerat buffertkrav. Se not 3 för ytterligare information.

## Koncernbidrag

Landshypotek Ekonomisk Förening erhåller koncernbidrag uppgående till 163 (162) mnkr från Landshypotek Bank, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande.

## Rating

Landshypotek Bank har rating från två ratinginstitut, Standard & Poor's och Fitch. Standard & Poor's har under året höjt bankens långsiktiga och kortsiktiga rating till A respektive A-1. Fitch har under året åter fastställt bankens långsiktiga och kortsiktiga rating till A respektive F1.

| Rating                                      | Lång | Kort |
|---------------------------------------------|------|------|
| Standard & Poor's säkerställda obligationer | AAA  |      |
| Standard & Poor's                           | A    | A-1  |
| Fitch                                       | A    | F1   |

## Påverkan av Covid-19

#### Utlåning till allmänheten

Landshypotek Bank har löpande genomfört stresstester, upprättat analyser och kontroller av grupper av kunder med gemensamma egenskaper för att säkerställa bankens goda kreditkvalitet. Banken har uppmanat kunder att tidigt ta kontakt med banken om de bedömer att effekterna av Covid-19 kommer att påverka deras framtida betalningsförmåga. Banken har en löpande dialog med kunder som kan komma att påverkas och

följer Finansinspektionens råd om tillfälliga amorteringslättnader.

Banken fortsätter att följa BNP- och fastighetsprisutvecklingen, vilka är påverkande faktorer i kreditreserveringsmodellen. Fastighetsprisutvecklingen har varit stabil under året och prisutvecklingen har varit positiv. BNP-utvecklingen präglades av det branta fallet under första halvåret, en stark återhämtning har dock skett under det andra halvåret. Banken har inte sett någon generell negativ påverkan på bankens kunder eller försämrade kreditkvalité i utlåningsportföljen till följd av samhällets bekämpning av Covid-19.

### Upplåning

Efter en initialt mer turbulent period har finansieringsmarknaden fungerat väl för emissioner av de flesta typer av obligationer. Landshypotek Bank har emitterat både säkerställda och seniora obligationer. Riksbankens fortsatta och utökade köp av säkerställda obligationer har hjälpt till att hålla kreditspreadarna låga, de är nu på lägre nivåer än innan pandemin.

Centralbankernas likviditetsstödande åtgärder som har utökats under året har haft en positiv effekt, vilket har skapat ett likviditetsöverskott på marknaden. Stibor har under året sjunkit till historiskt låga nivåer i förhållande till reporäntan. Bankens huvudsakliga finansieringskälla är säkerställda obligationer och med en väl fungerande emissionsmarknad är bankens finansieringsmöjligheter fortsatt stabila.

## Hållbarhetsrapport enligt årsredovisningslagen

Landshypotek Bank har upprättat en hållbarhetsrapport enligt årsredovisningslagen. Landshypotek Banks hållbarhetsrapport innehåller information om bolagets insatser och hållning avseende bankens bidrag till hållbar utveckling, kunder och erbjudande, medarbetare och arbetsmiljö, affärsetik och antikorrupcion och miljöpåverkan. Hållbarhetsrapporten finns på sidorna 18-30.

### Upplåning

| mnkr                       |
|----------------------------|
| Svenskt Certifikatsprogram |
| MTN-program                |
| EMTN-program               |
| Registered Covered Bonds   |
| Förlagslån                 |

<sup>1)</sup> 10 000 mn euro

## Förslag till vinstdisposition

| kr                                                                |                    |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Till föreningsstämman förfogande står följande fritt eget kapital |                    |
| Balanserade vinstmedel                                            | 117 767 289        |
| Årets resultat                                                    | 146 556 345        |
|                                                                   | <b>264 323 635</b> |

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

|                                                           |                    |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|
| Som utdelning lämnas motsvarande 8,00 procent på insatser | 146 665 768        |
| I ny räkning överföres                                    | 117 657 866        |
|                                                           | <b>264 323 635</b> |

Styrelsen föreslår att utdelningen disponeras så att

- utbetalning av utdelning till medlemskontot sker med totalt 122 345 925 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, 24 319 843 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 10 kap 3 §.

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.

| Utnyttjat<br>31 december 2020 | Rambelopp             | Utnyttjat<br>31 december 2019 |
|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|
| -                             | 10 000                | -                             |
| 34 220                        | 60 000                | 42 898                        |
| 31 788                        | 100 498 <sup>1)</sup> | 16 582                        |
| 3 213                         |                       | 3 571                         |
| 1 900                         |                       | 1 900                         |





# Hållbarhetsrapport

|                                         |    |
|-----------------------------------------|----|
| För en hållbar utveckling i hela landet | 18 |
| Bankens bidrag till hållbar utveckling  | 18 |
| Betydelse för hela landets utveckling   | 18 |
| Kunder och erbjudande                   | 19 |
| Medarbetare som jobbar för hela landet  | 21 |
| Affärsetik och antikorruption           | 24 |
| Miljö och klimat                        | 25 |
| Policyer och styrdokument               | 29 |
| Implementering                          | 29 |
| Organisation                            | 29 |

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



# För en hållbar utveckling i hela landet

Landshypotek Bank bidrar till att människor kan driva företag, förverkliga sina drömmar och bo i hela landet. Genom ett starkt engagemang – bland bankens ägare, kunder, investerare och medarbetare – arbetar banken varje dag för att utveckla vår unika bank. Landshypotek Bank tror på kloka och långsiktiga investeringar som består över generationer. För mer än 180 år sedan bildades den första hypoteksföreningen, det som idag är Landshypotek Bank, och vi planerar för att fortsätta erbjuda konkurrenskraftig finansiering och tryggt sparade till såväl lantbruksföretagare som hushåll minst lika länge till.

## Bankens bidrag till hållbar utveckling

En levande landsbygd, där jord och skog brukas, skapar tillväxt, jobb och förutsättningar till ett utvecklat näringsliv och välfärd i hela landet. En hållbar utveckling för hela landet vilar på att det går att bo och verka i hela Sverige. Landshypotek Bank möjliggör satsningar i landsbygdsföretagande och boende, såväl utanför som i städerna, genom en sund och ansvarsfull kreditgivning. Det lägger grunden för en framtid både för staden och för landsbygden. Därmed bidrar banken till en hållbar samhällsutveckling; socialt, miljömässigt och ekonomiskt.

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2016 | Vd för Landshypotek Bank utser en hållbarhetschef som ingår i bankens ledningsgrupp                                                                                                                                                                                                  |
| 2017 | Landshypotek Banks första Hållbarhetsöversikt publiceras                                                                                                                                                                                                                             |
| 2018 | Hållbarhetsrapport upprättas för första gången<br>Bankens gröna ramverk upprättas<br>Landshypotek Bank emitterar en grön säkerställd obligation                                                                                                                                      |
| 2019 | Investerarrapport gröna obligationer upprättas för första gången<br>En andra grön säkerställd obligation emitteras<br>En första analys av bankens utlåningsportföljs påverkan av klimat- och miljörelaterade risker genomförs<br>Banken påbörjar rapportering enligt GHG-protokollet |
| 2020 | Investerarrapport gröna obligationer upprättas för andra gången<br>En utökning av den andra gröna säkerställda obligationen genomfördes<br>Banken fortsätter arbetet att analysera risker och möjligheter utifrån ett klimatperspektiv för bankens utlåningsportfölj och kunder      |

## Betydelse för hela landets utveckling

De gröna näringarna fyller många viktiga funktioner och har stor betydelse för hela landets utveckling. Skogen är ett viktigt led i omställningen till ett fossilfritt samhälle. Skogsråvaran är förnybar, återvinningsbar och biologiskt nedbrytbar. Den kan användas till en rad olika produkter och ersätta fossila alternativ. Den växande skogen binder koldioxid och motverkar klimatförändringar.

Svenska gårdar och svenskt lantbruk håller hög nivå när det gäller djurhållning, miljöanpassning och livsmedelskvalitet. Jordbruket har en stor potential att bidra till minskade koldioxidutsläpp. Att skogs- och jordbruksmark brukas bidrar dessutom till biologisk mångfald, naturvård och en variation i det svenska landskapet.

Att vara hela landets bank innebär också att erbjuda lån till de som vill köpa bostad utanför storstäderna. Sammantaget bidrar Landshypotek Bank och bankens kunder till en levande landsbygd där människor verkar och bor.

Med anledning av ett allt större fokus på hållbarhet både internt och externt har Landshypotek Bank stärkt upp och tydligare strukturerat bankens hållbarhetsarbete de senaste åren. Banken ser positivt på att medvetenheten och intresset generellt sett ökat i bankens omvärld.

### Landets medlemsägda bank

Den som lånar till jord och skog blir medlem i Landshypotek Ekonomisk Förening och därmed ägare i Landshypotek Bank. Med cirka 37 000 medlemmar är föreningen en av landets största Kooperationer.

Föreningen har kund- och medlemsnytta som syfte. Ägardirektivet slår fast att Landshypotek Bank ska främja medlemmarnas ekonomiska intressen genom att erbjuda konkurrenskraftig finansiering till jord och skog. Banken ska verka för ett rikare liv i hela landet. Det är en direkt uppgift för att stärka och bidra till samhällets



hållbarhet – socialt, ekonomiskt och miljömässigt. I förlängningen innebär detta att banken ska möjliggöra en säker livsmedelsförsörjning, god miljö, välskötta skogar och öppna landskap genom att stärka förutsättningarna för aktiva jord- och skogsbrukare, landsbygdsentreprenörer och boende utanför storstäderna.

Hur banken arbetar för att uppnå ägardirektivet rapporteras löpande av vd till styrelsen i Landshypotek Ekonomisk Förening.

Ägandeformen är en av bankens styrkor. Att lånekunderna också är bankens ägare skapar engagemang, medansvar och långsiktighet. Bankens vinst går tillbaka till medlemmarna och de gröna näringarna eller används inom banken för att utveckla verksamheten. Detta anser vi på Landshypotek Bank ingår i ett modernt och framtäckt företagande. Läs mer om Landshypotek Ekonomisk Förening i föreningens årsredovisning.

#### **Påverkan i viktiga frågor**

Banken har under året fortsatt engagerat sig i och följt utformningen av EU:s direktiv för hållbara investeringar och finanser, mer specifikt hur jord- och skogsbruket klassificeras i den underliggande taxonomin. Banken anser särskilt att det svenska skogsbruket utgör en grund för hållbara investeringar och har med anledning av detta engagerat sig i remissvar för att värna om dess inkludering. Banken har även publicerat debattinlägg för att lyfta betydelsen av svenskt skogsbruk utifrån

perspektivet hållbara investeringar. Banken följer de fortsatta förhandlingarna gällande utformning och implementering då detta i förlängningen kan komma att få en påverkan på bankens upplåning och bankens kunder.

## **Kunder och erbjudande**

### **Landshypotek Banks kunder**

Landshypotek Bank vänder sig till ägare och företagare inom de gröna näringarna, boende på lantbruksfastigheter, husägare och sparare. Bankens lånekunder finns främst utanför Sveriges största städer och bankens målgrupper är tydligt definierade. Landshypotek Bank lånar ut till kunder mot säkerhet i jord, skog eller småhus i Sverige. Bankens sparkunder finns i hela landet.

Bland bankens kunder finns en stor del av landets stora produktionslantbruk, många mindre jord- och skogsägare samt bolånekunder sedan banken 2017 breddat kunderbudandet. Kundernas relationer till banken är av naturliga skäl långa och varar ofta över generationer då jord och skog är kapitalintensiva och långsiktiga verksamheter.

### **Närhet och nätverk**

En av Landshypotek Banks styrkor är närheten till jord- och skogsnäringen. Bankens kundansvariga på kontoren runt om i landet har ofta bakgrund inom de gröna näringarna samtidigt som de kan bank och finansiering.



Därtill är organisationen liten och decentraliserad vilket möjliggör nära kundrelationer med korta beslutsvägar. Tillsammans med de förtroendevalda i Landshypotek Ekonomisk Förening finns en mycket stark närvaro, kompetens och engagemang i hela landet.

### **Sund och hållbar kreditgivning**

Landshypotek Bank har sedan 1836 arbetat för att kunna erbjuda sunda och hållbara krediter. Det innebär att bidra till kundernas ekonomiska trygghet, inom ramarna för bankens kreditregelverk. Regelverket syftar till att värna om kundernas finansiella ställning samt att skydda banken och ägarna från kreditförluster.

Banken strävar efter enkelhet, tydlighet och transparens i kreditgivningen. Distribution och marknadsföring ska vara ansvarsfull och måttfull. Kunderna ska känna sig trygga med Landshypotek Bank och förstå vad som gäller då de står inför viktiga ekonomiska beslut.

Landshypotek Banks verksamhet har bedömts vara kritisk för Sveriges finansiella system och omfattas av Riksgäldens resolutionsplanering. Därmed bidrar banken även till att säkerställa hela samhällets långsiktiga ekonomiska stabilitet.

Bankens inriktning medför naturliga avgränsningar i kreditgivningen. Bankens finansierar inte vapen, så som klustervapen, personminor, biologiska eller kemiska vapen, inte heller produktion eller distribution av kärnvapen och banken har ingen exponering mot kärnkraft eller kolkraft.

### **Kreditbedömning med hållbarhetsanalys**

Landshypotek Banks kreditbedömning bygger på kundens återbetalningsförmåga. För medelstora och stora företag samt alla juridiska personer genomförs alltid en hållbarhetsanalys i kreditbedömningen. Hållbarhetsanalys görs även i särskilda fall om miljörisker kan förekomma eller om det bedöms lämpligt i det enskilda fallet. I en hållbarhetsanalys undersöker bankens kundansvariga om verksamheten är ansluten till ett kvalitetssäkringssystem, om den kontrolleras av tredje part, om egenkontroll genomförs samt resultat av gjorda kontroller. Om dessa kontroller saknas gör banken en grundligare genomgång. Läs mer om risker och riskhantering generellt i not 2.

### **Förebyggande obeståndshantering**

Banken arbetar aktivt med förebyggande obeståndshantering. Det innebär att banken i ett tidigt skede tar kontakt med de kunder som har eller kan komma att få svårigheter att betala sina räntor och amorteringar. Det

är många situationer som kan uppstå i livet som orsakar en förändring i återbetalningsförmågan. Det är därför viktigt för banken att tidigt ta kontakt med kunden och upprätta en individuell plan för att komma ikapp med betalningar. Banken äger hela obeståndsprocessen vilket är av stor betydelse för att kunna följa våra kunder oavsett situation. Lyckas banken tidigt identifiera och upprätta en bra dialog leder det ofta till ett bra utfall för både våra kunder och banken.

### **Placeringar**

Bankens likviditetsreserv består av räntebärande värdepapper, antingen säkerställda obligationer med högsta kreditbetyg utgivna av nordiska kreditinstitut eller av värdepapper utgivna av svenska kommuner eller regioner. I bankens ramverk för gröna obligationer samt bankens Hållbarhetspolicy framgår det att Banken ska säkerställa ansvarsfulla investeringar genom att integrera hållbarhetsaspekter i bankens investeringsbeslut. Som en del i den målsättningen har banken fattat beslut om att placeringar i likviditetsportföljen inte får göras i verksamheter som har fokus på fossil energiproduktion, kärnkraft, forskning och/eller utveckling av vapen, potentiellt miljömässigt negativ resursutvinning (som till exempel sållsynta jordartsmetaller eller fossila bränslen), hasardspel eller tobak. Banken gör därför bedömningen att det inte finns några väsentliga icke-finansiella risker kopplade till bankens placeringsverksamhet.

### **En grönare upplåning**

Landshypotek Bank tog under 2018 fram ett grönt ramverk för att kunna emittera gröna obligationer. Syftet var bland annat att bidra till en mer hållbar finansmarknad men även för att möta efterfrågan från bankens investerare. Bankens gröna ramverk grundar sig i ett hållbart brukande av skog, förnyelsebar energi och energiefektiva byggnader. Ramverket är i linje med de så kallade Green Bond Principles som har tagits fram av organisationen International Capital Market Association. Ramverket har erhållit en "Dark Green" bedömning från CICERO (Center for International and Environmental Research - Oslo), vilket är den högsta nivån för gröna obligationer.

I maj 2018 emitterades bankens första gröna säkerställda obligation under det gröna ramverket. Under 2019 emitterade banken ytterligare en grön säkerställd obligation och under 2020 utökades den andra obligationen. Obligationernas likvider finansierar hållbart skogsbruk i sin helhet. Den emitterade volymen uppgår till 10,75 mdkr. Under året har den andra investerarrapporten avseende gröna obligationer upprättats och publicerats på bankens hemsida, vilket är ett åtagande

som följer av bankens gröna ramverk. Läs den i sin helhet på bankens hemsida under investerarrelationer.

## Medarbetare som jobbar för hela landet

Landshypotek Bank består av 205 (199) medarbetare fördelade på 19 kontor. Många av bankens kundansvariga, de som möter kunder i första ledet, är jägmästare, lantmästare, agronomer eller har liknande kompetens utöver att de har kompetens inom bank och finansiering. Bankens kundansvariga som arbetar med bolån har SwedSec-licens. Tillsammans jobbar bankens medarbetare för ett rikare liv i hela landet.

### Medarbetarskap på vårt sätt

Bankens medarbetare, kultur och medarbetares engagemang är bankens främsta tillgång. Medarbetarna är även bankens främsta varumärkesbärare där strävan är att alla medarbetare ska känna engagemang, arbetsglädje, motivation och stolthet för sin arbetsgivare och sitt dagliga arbete. Alla medarbetare är lika viktiga oavsett roll. Under året har samtliga medarbetare gemensamt tagit fram de sätt att vara och agera på som är särskiljande med att vara medarbetare på Landshypotek Bank. Processen har genomförts under två digitala medarbetardagar där medarbetare fått arbeta och beskriva våra sätt inom fyra områden - trygg och säker bank, medarbetarskap, kundmöte och extern marknadsbearbetning - där alla medarbetare arbetar inom minst ett område.

## Våra sätt



- bidrar och nyttjar närhet
- ler och hälsar
- hjälper och ber om hjälp
- delar kunskap
- ställer upp
- återkopplar
- ger feedback
- respekterar andras arbete och tid
- ställer frågor för att förstå
- öppen för nytt

### Liten bank – stort engagemang

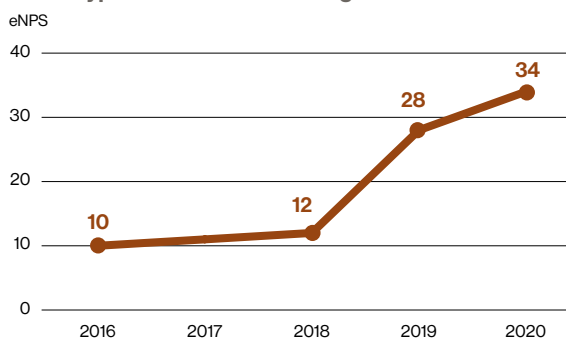
Varje anställd utgör en halv procent av banken vilket innebär att varje enskild persons engagemang är av yttersta vikt. Medarbetarna involveras i många projekt och är delaktiga i hur banken utvecklas. Under årets två digitala medarbetarträffar har medarbetarna gemensamt getts möjlighet att diskutera bankens utvecklingsresa, knyta nya kontakter och arbeta tillsammans i nya sammansättningar och konstellationer.

### Medarbetarundersökning

Under året har samtliga medarbetare fått möjlighet att svara på en medarbetarundersökning för att fånga engagemang, perspektiv och syn på bankens utveckling. Svarsfrekvensen var 94 procent, vilket är högt och säkerställer att undersökningen ger en god bild av medarbetarnas syn och känsla. I samma undersökning mättes årets eNPS och frågan "Hur sannolikt är det att du skulle kunna rekommendera Landshypotek Bank som arbetsgivare till en vän?" ställdes. Engagemang är en viktig faktor i dagens moderna arbetsliv och en mät punkt som därför är central för Landshypotek Bank. Engagerade medarbetare har ett positivt beteende och attityd, är stolta över sitt arbete, söker möjligheter att växa och utvecklas, känner sig hörda och delar sina idéer för att nämna några positiva effekter av ett högt engagemang.

Insikterna från medarbetarundersökningen utgör grunden för bankens fortsatta utveckling och gemensamma arbete att stärka medarbetarskapet och kulturen som genomsyrar banken.

### Hur sannolikt är det att du skulle rekommendera Landshypotek Bank som arbetsgivare till en vän?



Grafen visar att sannolikheten för att rekommendera banken som arbetsgivare bland bankens medarbetare har ökat de senaste åren. eNPS är andelen som har svarat 9-10 minus de som svarat 1-6 på en 10-gradig skala där 10 är mest sannolikt. De som svarar 7-8 är neutrala.



### Coronapandemin

Effekterna av den pandemi som drabbat samhället under 2020 har fått effekter på arbetslivet på Landshypotek Bank. Pandemin har inneburit distansarbete från hemmet, nya sätt att samverka på och ett gemensamt ansvar för gemenskap och samverkan inom och mellan olika arbetsgrupper och avdelningar. Banken har under året ställt frågor till medarbetarna om effekten på arbetssituationen detta speciella år.

### Sjukfrånvaro

En balans mellan arbetsliv och privatliv är viktigt för allas välmående. En god arbetsmiljö och ett gott arbetsklimat bidrar till en lägre sjukfrånvaro. Av den anledningen är det viktigt att löpande mäta, följa upp och sätta in insatser för att förebygga ohälsa och sjukdom. Banken mäter och följer upp sjukfrånvaro löpande för att i tid kunna sätta in insatser. Banken har låga sjuktal på både kort (1-14 dagars sjukfrånvaro) och lång (< 15 dagars sjukfrånvaro) sikt. Den korta sjukfrånvaron har minskat med 16 % under 2020 (medeltal 0,9 FTE) jämfört med 2019 (medeltal 1,1 FTE) och för lång sjukfrånvaro med 8 % från redan låga nivåer (1,2 FTE i medeltal för 2020 och 1,3 FTE för 2019).

### Kompetens och utveckling

Banken tänker brett när det gäller medarbetarnas kompetens och utveckling. Varje chef ska regelbundet ha enskilda avstämningar med sina medarbetare för att gemensamt hantera och utveckla arbetsgruppens och individens arbete, och för att bygga och bredda medarbetarens kompetens på längre sikt. Vid sidan av utveckling i den befintliga rollen kan det handla om att medverka i olika projekt, att själv hålla utbildning för kollegor, att byta avdelning för en tid eller att gå en formell utbildning. Banken har ett

stående utbildningsutbud där vissa kurser är obligatoriska, till exempel kreditutbildning för bankens kundansvariga samt årlig penningtvättsutbildning för samtliga. Se tabell nedan för sammanställning.

Under namnet "Kunskap på lunchen" får bankens medarbetare möjlighet att dela med sig av sina kunskaper samtidigt som kollegorna får möjlighet att bredda sin kompetens. Under året har två luncher genomförts av bankens medarbetare: Covid-19 och dess påverkan på ekonomin, finansiella marknader och Landshypotek samt bankens digitala resa.

### Jämställdhet och mångfald

Banken värdesätter mångfald och likabehandling och att alla medarbetare ska ges samma möjligheter oavsett kön, könsidentitet, könsuttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsvariationer, sexuell läggning eller ålder. Det är därför centralt för banken att arbeta aktivt för att upptäcka, förebygga och förhindra alla typer av trakasserier och särbehandling. Som aktör inom de gröna näringarna, är det viktigt med erfarenhet och kunskap inom den svenska jord- och skogsnäringen, men en lika central framgångsfaktor för att bidra till ett rikare liv i hela landet är att ha en differentierad personalstyrka i termer av erfarenhet, kompetens och bakgrund.

I rekryteringar prioriterar banken att skapa utrymme för olika perspektiv samt att jämna ut köns-, ålders- och erfarenhetsfördelning i snedfördelade arbetsgrupper och säkra att ingen diskrimineras eller behandlas illa på annat sätt.

Under 2019/2020 har Landshypotek Bank deltagit i Bankföreningens och Bankernas Arbetsgivarförbunds mätning med fokus inom finansbranschen.

|                                                           | Antal medarbetare som gått utbildningen |                                |          |          |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------|----------|----------|
|                                                           | 2020                                    | 2019                           | 2018     | 2017     |
| Datasäkerhetsutbildning (ny)                              | 99,5 %                                  |                                |          |          |
| GDPR-utbildning                                           | 54 (nyanställda och konsulter)          | 44 (nyanställda och konsulter) | Samtliga | -        |
| Penningtvättsutbildning (årlig)                           | Samtliga                                | 99,5 % <sup>1)</sup>           | Samtliga | Samtliga |
| SwedSec-licensiering (medarbetare med aktiv licensiering) | 68                                      | 64                             | 52       | 26       |
| Utökad kreditutbildning                                   | -                                       | 21                             | 51       | 35       |
| Årlig kunskapsuppdatering (fd Kreditutbildning)           | 111                                     | -                              | 75       | 72       |

Årlig kunskapsuppdatering har ersatt den tidigare kreditutbildningen och vänder sig till alla som arbetar med kreditgivning i banken (direkt mot kund, i kontrollfunktion eller i beslutsroll).

<sup>1)</sup> En medarbetare som slutade i början av januari 2020 fullföljde inte utbildningen.

Det övergripande syftet med undersökningen är att reda ut de förutsättningar och behov som branschen har i sitt arbete för att skapa en organisation där enskilda medarbetare inte utsätts för trakasserier. Resultatet för de svarande på Landshypotek Bank ligger i linje med resultatet för finansbranschen i stort, med några avvikelser. Bland annat är det något färre på Landshypotek Bank som uppger att beteenden är att betrakta som sexuella trakasserier. Resultatet uppvisar också en lägre andel på utsattheten på Landshypotek Bank jämfört med finansbranschen. Chefers upplevelser ligger i linje med finansbranschen i stort.

### Villkor och rättigheter på jobbet

Landshypotek Bank strävar efter att vara en omtyckt och bra arbetsplats, både vad gäller anställningsvillkor och arbetsmiljö. Medarbetarna erbjuds bland annat tillgång till en förmånsportal, lån till bra villkor och subventionerade luncher. Banken har kollektivavtal med Finansförbundet och SACO. De två fackliga organisationerna har tillsatt varsin ordinarie representant i bankens styrelse.

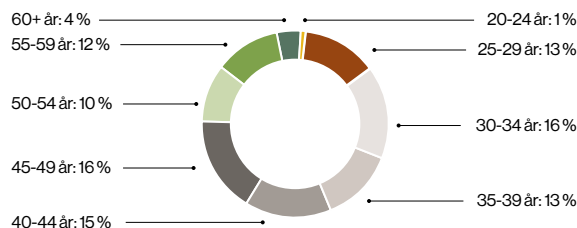
Banken eftersträvar en sund och rättvis lönesättning oavsett bakgrund eller kön. Banken följer lagstiftningen på området som innebär att banken årligen gör en genomgång av löneläget inom organisation i syfte att identifiera, åtgärda och förhindra osakliga löneskillnader mellan kvinnor och män. Analysen visar att lönesättningen ser bra ut och att inga osakliga löneskillnader mellan könen förekommer.

Bankens arbetsmiljöråd ska verka för en god arbetsmiljö och att arbetsmiljöarbetet på banken följs upp. Rådet består av företrädare för arbetsgivaren och fackförbunden, skyddsombud och bankens säkerhetschef. Medarbetarna har även tillgång till ett frikostigt friskvårdsbidrag, hälsoundersökningar, samtalsstöd och extra ekonomisk kompensation vid föräldraledighet.

Banken menar att jämställda och mångfaldiga grupper stärker arbetet och resultaten. Banken prioriterar att skapa utrymme för olika perspektiv, jämna ut köns-, ålder- och erfarenhetsfördelningen i snedfördelade arbetsgrupper och säkra att ingen diskrimineras eller behandlas illa på annat sätt.

### Åldersfördelning

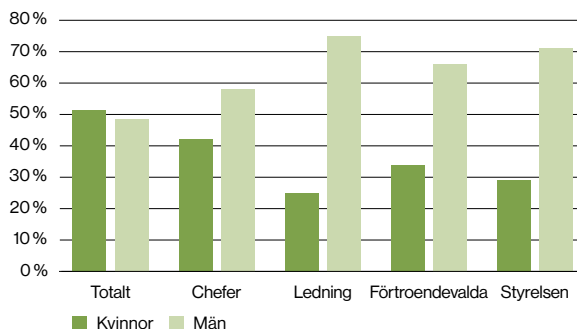
Fördelningen baseras på totalt antal anställda per 31 december 2020



Åldersfördelningen på banken är spridd. Uppdelningen visar att åldersintervallen 30-34 år samt 45-49 år är de mest förekommande intervallen bland bankens medarbetare. Totalt finns en tredjedel av bankens medarbetare inom de intervallen. Intervallet 20-24 år är det minst förekommande vilket återspeglar kravet på utbildning och erfarenhet inom många av bankens tjänster.

### Könsfördelning i procent, kvinnor/män

Antal baseras på antal anställda i banken och antal förtroendevalda i föreningen per 31 december 2020



Fördelningen mellan kvinnor och män är jämn på banken. Totalt var fördelningen i procent per den 31 december 2020 51/49 (51/49) mellan kvinnor och män, 42/58 (3/67) bland chefer och 25/75 (13/87) i ledningen. För föreningen är fördelningen mellan kvinnor och män 34/66 (29/71) bland förtroendevalda och 29/71 (25/75) i styrelsen. Fördelningen lever inte upp till föreningens mål om en jämn könsfördelning det vill säga minst 40 procent av något av könen.

### ILO:s kärnkonventioner

#### gäller för bankens verksamhet:

Mänskliga rättigheter respekteras alltid och banken följer den lagstiftning som gäller för verksamheten. Arbetsrätten förutsätter att anställning är frivilligt och att diskriminering, trakasserier och barnarbete inte får förekomma. Lön betalas direkt till den anställda och eventuell övertid ska alltid kompenseras. Bankens anställda har rätt till föreningsfrihet och kollektiva förhandlingar respekteras. Banken följer nationella miljökrav. Verksamheten ska skötas med hög moral och etik för en sund affärsmässighet. All form av korruption, utpressning och mutor är oacceptabelt.





## Affärsetik och antikorrupktion

Landshypotek Bank eftersträvar hög riskmedvetenhet och lågt risktagande. Denna hållning visas i att banken i huvudsak lånar ut mot pant i fast egendom och fokuserar på bottenlån till jord, skog och småhus. Läs mer om bankens riskhantering i kreditgivningen i not 2.

### Etiskt och korrekt agerande

Respekt för mänskliga rättigheter är grundläggande för att bedriva en sund och hållbar verksamhet och något som banken aldrig frångår vare sig i den egna verksamheten eller i relation till kunder, leverantörer eller andra affärspartners. Mot bakgrund av den verksamhet banken bedriver och de krav banken ställer på leverantörer och affärspartners har banken i dess analys bedömt att det inte finns några väsentliga risker kopplade till mänskliga rättigheter.

Korrekt agerande och objektivitet är viktigt i alla bankens affärsförbindelser. Bankens och medarbetarnas omfattande engagemang i de gröna näringarna är en styrka men kan också medföra risk för intressekonflikter och jäv. Därför finns bland annat en strukturerad process för godkännande och uppföljning av anställdas bisysslor. Medarbetares bisysslor anmäls och följs upp årligen. Om risk för jäv eller annan intressekonflikt föreligger ska ärendet ifråga överlämnas till en annan anställd i banken.

### Förebyggande av finansiell brottslighet

Penningtvätt och finansiering av terrorism utgör allvarliga hot mot samhället i Sverige och övriga världen. Banken tolererar inte och ska inte medverka till penningtvätt eller finansiering av terrorism. Banken vidtar alla rimliga åtgärder för att förhindra att banken utnyttjas för penningtvätt eller finansiering av terrorism. Styrelse och vd är ytterst ansvariga för att verksamheten vidtar nödvändiga åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, 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, operativt AML-ansvarig funktion och Oberoende granskningsfunktion (funktionen utförs inom banken av internrevisionen). Banken har även inrättat ett särskilt AML-forum inom styrelsen. Läs mer om Landshypotek Banks risker och riskhantering generellt i not 2.

### Hantering och intern regelefterlevnad

Landshypotek Banks etikpolicy slår fast att verksamheten ska präglas av sunda värderingar och professionalitet; att kundernas, medarbetarnas och ägarens intressen på övergripande nivå ska beaktas i alla beslut samt att externa och interna regler alltid ska följas.

Bankens policy för intressekonflikter reglerar även insideraffärer samt gåvor, belöningar och andra förmåner. Här finns också vägledning i svåra situationer.

Affärsetik ingår i olika utbildningar för medarbetare, bland annat i introduktionsutbildning för nyanställda. Om en medarbetare är osäker på hur etikpolicyn ska tillämpas ska i första hand närmaste chef kontaktas. Utöver detta kan bankens compliancefunktion kontaktas för råd och stöd. Slutligen har banken en process för visselblåsning. Den som misstänker allvarliga missförhållanden kan anonymt använda bankens visselblåsningstjänst. Banken använder sig av WhistleB som extern leverantör av tjänsten.

Landshypotek Bank har även ett incidentrapporterings-system för avvikelser med risk att få negativ påverkan på bankens interna eller externa processer, krav och regel efterlevnad.

#### Leverantörer och affärspartners

Banken har utlagd verksamhet främst inom IT-området. Som stöd i bankens utläggning, inköp och uppföljning har banken ett antal styrdokument som ställer upp krav på bankens uppdragsavtal. Banken omfattas även av Finansinspektionens krav på uppdragsavtal som anges i FFFS 2014:1. Banken följer löpande upp leverantörernas verksamhet, vilket även innefattar ett ESG-perspektiv. All IT-utrustning som köps in av banken är TCO-certifierad (fasta telefoner omfattas inte då det inte finns miljöklassning av telefoner). TCO-certifieringen innebär att hållbarhetskrav ställs vilket bland annat driver socialt och miljömässigt ansvarstagande under produktens livscykel. Kraven går längre än industristandarder och lagstiftning vilket driver utvecklingen av hållbara IT-produkter.

## Miljö och klimat

Landshypotek Banks främsta inverkan på miljön är i kundledet. Bankens kärnverksamhet är finansiering av jord- och skogsnäringsarna i Sverige. Många av bankens kärnkunder bedriver verksamheter som påverkar och påverkas av klimatet och miljön. Klimatförändringar kan ha en direkt och indirekt påverkan på kundernas verksamheter och därmed även på bankens kreditrisk.

Då bankens kärnkunder bedriver verksamhet inom jord och skog kan kundernas påverkan på miljön vara både positiv och negativ. Jord och skog reducerar koldioxid i atmosfären, bidrar till biologisk mångfald, förnyelsebara råvaror och livsmedel. För detta krävs insatssvaror som kan ha negativ påverkan på miljön till exempel

kväveläckage från åkrar, ammoniakavgång från gödsel och växtskyddsmedel i livsmedelsproduktionen. Med anledning av detta genomför banken hållbarhetsanalyser för att identifiera miljörisiker i kreditbedömningen av dess kunder, se ovan.

#### Klimat- och miljörelaterade risker och möjligheter inom ramen för TCFD:s rekommendationer

Landshypotek Bank har under 2020 fortsatt arbetet med att identifiera klimat- och miljörelaterade risker och möjligheter för att kartlägga och se dessas påverkan på bankens kreditrisk på kort och lång sikt. De risker och möjligheter som har identifierats har primärt påverkan på bankens kreditrisk mot jord och skog, vilket även är det segment som banken har sin absolut största exponering mot. I ett första steg har banken belyst de fysiska risker och möjligheter som banken påverkas av i sin omgivning.

**Övergripande:** Landshypotek Bank finansierar företagande och boende på småhus- och lantbruksfastigheter. Jordbruket är en av de samhällssektorer som tydligast påverkas av ett förändrat klimat. Växtodling och djurhållning behöver ständigt anpassas till dess omgivning. På samma sätt behöver riskerna och möjligheterna med ett förändrat klimat präglade och genomsyra hela banken.

**Styrning:** Klimatförändringars risker och möjligheter på bankens verksamhet idag och i framtiden är ständigt aktuellt för bankens kunder. På samma sätt är det ett naturligt inslag i bankens styrning och verksamhet. Med ett fokus på och medvetenhet om dessa risker och möjligheter stärks bankens ställning.

**Strategi:** Banken finansierar jordbruk, skogsbruk och boende i hus som bygger på långa kundrelationer. Majoriteten av bankens utlåning finansierar lantbruk - en samhällssektor som tydligt påverkas av klimatförändringarna. Banken vill vara en del av lösningen och bidra med finansieringslösningar för att ställa om och anpassa lantbruket till förändrade förhållanden men även göra det mer hållbart. Förändringar som kräver investeringar i anläggningar, mark och nya energilösningar vilket banken ser som utvecklingsmöjligheter.

**Riskhantering:** Banken har under året fortsatt arbetet med att kartlägga riskerna kopplade till klimatförändringar vilka kan kategoriseras i: fysiska risker (akuta och systematiska) och omställningsrisker kopplade till bankens utlåning. De största riskerna för banken kommer att vara fysiska risker i de säkerheter som ställts till banken och där kunderna bedriver sin verksamhet, det vill säga jord- och skogsbruksfastigheter.



**Mål och mätetal:** Bankens direkta miljöpåverkan mäts och ska minska över tid (se avsnitt Bankens egen miljö-påverkan).

#### Kontroll av bankens utlåning utifrån klimatrisker

SMHI har på uppdrag av banken slutfört en identifiering och analys av de fysiska risker och klimatindikatorer som är mest relevanta för jord- och skogsbruket och därmed även för banken. I analysen används två scenarier; RCP 4.5 och RCP 8.5 enligt FN:s klimatanalys IPCC. De indikatorer som SMHI bedömer som mest relevanta för jord- och skogsbruket är: temperatur, växtsäsongens längd, värmebölja, nederbörd, total 10-årstillrinning, markfuktighet, snötäcke, havsvattenstånd, brandrisk och byvind.

Banken har utifrån analysen arbetat vidare med de klimatindikatorer som kommer att få störst effekt på bankens kreditportfölj så som den ser ut idag. Dessa är temperatur, växtsäsongens längd, nederbörd och brandrisk. Utifrån de fyra indikatorerna har banken simulerat förväntad kreditförlustnivå utifrån förväntad utveckling för RCP 4.5 och RCP 8.5. Bankens kreditportfölj har delats upp efter ägoslag (åkermark, betesmark och skogsmark) och kommun för att se effekten geografiskt utifrån de två scenariona för respektive indikator.

**Temperatur:** Ett antagande om att medeltemperaturen stiger till över 9 grader kommer att påverka jordbruket, animalieproduktionen och skogsbruket negativt i form av torka och väderrelaterad stress. Bankens exponering mot verksamheter där risken för torka och värmerelaterad stress kommer att öka vilket kan komma att resultera i högre kreditförlustnivåer på grund av svårigheter för kunden att fullfölja sina åtaganden gentemot banken.

**Växtsäsongens längd:** Ett antagande om att växtsäsongen blir längre och överstiger 250 dagar per år kommer att påverka jordbruket och skogsbruket positivt genom större och fler skördar. Kreditförlustnivåerna antas minska.

**Nederbörd:** Ett antagande om att nederbördsnivån ökar till över 804 mm per år kommer att påverka jordbruket negativt då översvämningar ökar vilket kan resultera i skador av mark och grödor. Kreditförlusterna antas öka på grund av svårigheter för kunden att fullfölja sina åtaganden gentemot banken.

**Brandrisk:** Ett antagande om att brandrisken ökar till över 44 dagar per år vilket kommer påverka skogsbruket negativt då risken för okontrollerade bränder ökar. Kreditförlusterna antas öka på grund av svårigheter för kunder att fullfölja sina åtaganden gentemot banken.

## Fysiska risker och möjligheter för jord-och skogsbruket

| Indikator           | Systematisk risk/möjlighet                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Akut risk                                                                                                                                                |
|---------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Temperatur          | Temperaturen ökar i hela landet.                                                                                                                                                                                                                                                                           | Inga akuta risker men leder till högre risk för andra akuta händelser så som torka och värmebölja.                                                       |
| Växtsäsongens längd | Växtsäsongens längd ökar i hela landet i takt med att temperaturen ökar och växtzonerna flyttar norrut. Detta kan ge ökade skördar av vissa grödor och möjliggör odling av nya grödor. Det kan dock innebära sämre förutsättningar för andra grödor. En längre växtsäsong gynnar även tillväxten i skogen. | En tidig växtstart ökar risken för vårfröst vilket kan skada grödor.                                                                                     |
| Värmebölja          | Ökad frekvens och längd av värmeböljor i hela landet.                                                                                                                                                                                                                                                      | Påverkar djurhållningen där värmestress är en risk. Värmebölja kan leda till en ökad risk för stress hos grödor på grund av torka.                       |
| Nederbörd           | Årsnederbörden ökar över hela Sverige, främst under vinter och vår och i landets norra och västra delar. Antalet tillfällen med intensiv nederbörd väntas öka.                                                                                                                                             | Ökad risk för översvämning samt extrem nederbörd vilket kan förstöra grödor. Blöt mark ökar risken för stormfällning av träd och ökad risk för körsador. |
| Brandrisk           | Systematisk risk i form av ökad risk för skogsbrand i hela landet.                                                                                                                                                                                                                                         | Brand är främst en akut risk för skogsbruket.                                                                                                            |



### Ett förändrat klimat och påverkan på jord och skog

Klimatförändringarna kommer att resultera i att medeltemperaturen i Sverige kommer att öka. Temperaturzoner kommer att flytta norrut vilket får en påverkan på växtperiodens längd och grödval. Mängden värmeböjor kommer att bli fler vilket resulterar i värmestress för djur och vegetation. Nederbörds mängden kommer att öka under alla årstider men främst under vintern och som mest i norra och västra delarna av landet. Flöden i vattendrag kommer att förändras, de kommer att öka i söder och minska i norr. Havsnivåerna väntas stiga vilket kommer att få en påverkan på södra Sverige där landhöjningen inte kompenserar för en höjd havsnivå.

### Svenskt jord- och skogsbruk står sig väl i en klimatkontext

Svenskt jord- och skogsbruk står sig i en klimatkontext relativt väl ur ett globalt perspektiv. Den främsta orsaken är en god naturlig tillgång på vatten. Tillgången på vatten är den stora utmaningen i andra delar av världen när klimatet blir varmare, vilket markant försvårar odling. Sannolikt kommer vi att få ett varmare klimat med mer nederbörd i Sverige. Nederbörden kan komma att variera mellan vintern och sommaren med mer nederbörd under vinterhalvåret. Detta scenario kommer att resultera i torrare somrar med en ökad avdunstning som en naturlig följd. Ett förändrat klimat kommer att resultera i att extremt väder som skyfall, översvämningar och långa torrperioder bli ett vanligare inslag. Samtidigt

kommer växtsäsongen att bli längre, vilket kan möjliggöra fler och större skördar. Detta skapar även utrymme för djur att gå ute längre och beta.

Sverige har ett naturligt klimat med kyligare vintrar som ger ett generellt sett lägre tryck från olika skadegörare. Rubbas detta kan det få negativa konsekvenser på svenskt jordbruk med fler angrepp från insekter och svampar. Vintern med dess tillhörande tjäle skapar en naturlig växtpaus för odlade grödor men även ogräs.

### Svensk Kolinlagring - pilotprojekt

Landshypotek Bank har finansierat jord och skog i snart 200 år. Banken är helt övertygad om att de gröna näringarna är en del av framtiden och en del av lösningen på de klimatutmaningar vi står inför. Under året har Landshypotek givit medel till Svensk Kolinlagring för att möjliggöra deras pilotstudie i hur lantbrukare kan öka kolinlagringen i sina åkermarker. Banken är stolt över att vara med på resan för att öka lantbrukets nytta och bidrag till ett hållbart samhälle – där svenska lantbrukare kan kombinera förbättrad jordkvalitet, ökad kolinlagring med en ökad lönsamhet. Landshypotek ser fram emot att följa Svensk Kolinlagring och deras resa mot ett mer klimativänligt och lönsamt lantbruk.



Brist på skyddande snötäcke ökar riskerna för frostsador samtidigt som mildare vintrar kan leda till mindre skador på övervintrande grödor. Förväntade ökade nederbördsmängder och avsaknad av tjäle under vintern kan leda till vattenmättad jord. Det skulle göra det svårare att tillträda åkern med tunga maskiner, vilket i så fall försvårar för den tidigare lagda växtsäsongen. Däremot vad gäller höstsådda grödor, som höstvet och höstraps, skulle dessa kunna gynnas av det förändrade nederbördsmönstret.

### Bankens egen miljöpåverkan

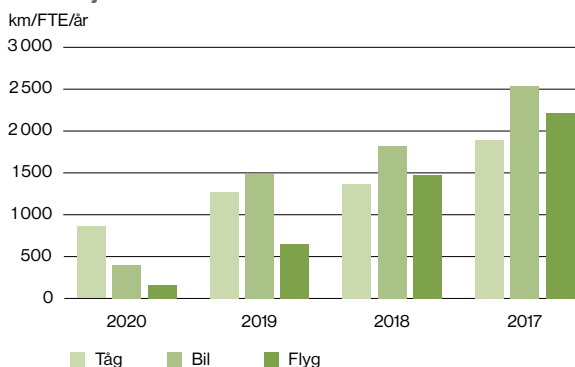
Landshypotek Banks direkta miljöpåverkan är begränsad och härrör främst från bankens lokaler och tjänsteresor. I och med att bankens kunder och 19 kontor är spridda i hela landet kräver verksamheten en hel del resor. För möten och kommunikation internt är telefon och video förstahandsvalet vilket är något som har utvecklats kraftigt under 2020 med anledning av de resebegränsningar som följts av pågående pandemi. Bankens riktlinjer för resor innefattar miljöhänsyn. Överlag prioriterar banken tåg men många av kunderna kan inte nås på annat sätt än med bil. Banken har under 2020 för andra gången beräknat verksamhetens påverkan på dess omgivning enligt GHG-protokollet.

### Emissioner uppdelade på scope

| Emissioner ton CO <sub>2</sub> e | 2020        | 2019        | 2018         | 2017         |
|----------------------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| Scope 1                          | 0           | 0           | 0            | 0            |
| Scope 2                          | 41,9        | 30,5        | 38,7         | 44           |
| Scope 3                          | 28,90       | 67,8        | 118,1        | 156,8        |
| <b>Totalt</b>                    | <b>70,8</b> | <b>98,3</b> | <b>156,8</b> | <b>200,8</b> |
| Per FTE                          | 0,37        | 0,54        | 0,82         | 1,16         |

Bankens direkta miljöpåverkan har minskat med 28 procent jämfört med föregående år vilket främst är drivet av färre tjänsteresor (se diagram Resor i tjänst). Utsläppsskällor som ingår i beräkningarna är: fjärrvärme, fjärrkyla och elförbrukning i kontorslokalerna (scope 2) samt tjänsteresor med tåg, bil och flyg (scope 3). Beräkningarna för scope 2 bygger på verklig data från leverantörer avseende förbrukning på kontoret i Stockholm. Förbrukning per FTE i Stockholm, tillika bankens största kontor, ligger till grund för beräkningen för bankens övriga kontor. För beräkningarna avseende el används Nordisk residualmix (2019) på samtliga kontor förutom kontoret i Stockholm där faktisk emissionsfaktor används. Gröna elavtal finns på några av bankens kontor. 2019 års residualmix används som emissionsfaktor för 2020 då årets faktor publiceras efter upprättandet av denna rapport.

### Resor i tjänst



Tjänsteresor per km per FTE och år har under de fyra senaste åren minskat, där flyget står för den största minskningen. Minskningen är markant i år jämfört med förra året med anledning av rådande pandemi och reserestriktioner.

Beräkningarna för scope 3 bygger på verklig data från bankens reseleverantör och anställdas milersättningar för tjänsteresor med bil. Scope 1 är noll då banken inte har någon tillverkning och inte äger några fordon.

Landshypotek Bank fokuserar på tillväxt genom digitala kanaler. Det är gynnsamt ur ett miljöperspektiv samtidigt som det är effektivt för att möta kundernas förändrade krav och förväntningar. Bankens sparerbjudande är digitalt och sedan 2017 erbjuder banken även bolån till hus med en helt digital låneansökan. Sedan 2019 erbjuder banken även en digital låneansökan för nya och befintliga kunder inom jord och skog. Det digitala tjänsteutbudet i internetbanken har under året utökats så att befintliga kunder kan hantera sina ärenden på ett säkert sätt när och var det passar dem bäst.

### Nästa steg

Banken planerar att fortsätta arbetet med klimat- och miljörelaterade risker inom ramen för TCFD:s rekommendationer under 2021 och att implementera arbetet bland annat i rapportering till styrelsen. De förändringar kring icke-finansiell rapportering som förväntas under 2021 och färdigställandet av de första delarna av EU:s taxonomiarbete kommer också att vara ett prioriterat område.

## Policyer och styrdokument

Bankens viktigaste hållbarhetsrelaterade styrdokument är:

### Övergripande

- Hållbarhetspolicy

### Generell företagsstyrning och etik

- Etikpolicy
- Insiderpolicy
- Policy för intressekonflikter
- Policy för regelefterlevnad
- Policy mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- Ägardirektiv

### Sund kreditgivning och affär

- Arbetsordning kommitté gröna obligationer
- Instruktion för hållbarhetsanalys
- Kreditpolicy
- Riktlinje kreditgivning
- Riktlinje för kundkännedom
- Värderingspolicy

### Arbetsmiljö, medarbetarengagemang

#### och socialt ansvar

- Ersättningspolicy
- HR-policy
- Policy för mångfald i styrelsen
- Riktlinje för utlagd verksamhet
- Riktlinje kring Landshypotek Banks arbetsmiljöarbete

## Implementering

Landshypotek Banks policyer är fastställda av styrelsen. Varje chef i banken har ansvar för att alla regler och riktlinjer implementeras och beaktas i den dagliga verksamheten.

Hållbarhetsrelaterade frågor, särskilt affärsetik och anti-korruption, ingår i olika internutbildningar och gällande styrdokument finns tillgängliga för alla medarbetare. Styrdokumentet revideras årligen för att säkerställa att de möter omvärldens krav och förväntningar.

## Organisation

Vd ansvarar för Landshypotek Banks insatser och resultat inom hållbarhet. Bankens hållbarhetschef, som ingår i bankens ledning, ansvarar för det löpande arbetet med hållbarhetsfrågor. Även HR-chefen och riskchefen har viktiga roller i arbetet kring hållbarhetsfrågor.





# Föreningsstyrning

|                                                               |    |
|---------------------------------------------------------------|----|
| Föreningsstyrning i Landshypotek Ekonomisk Förening           | 32 |
| Svensk Kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag | 32 |
| 1. Syfte och medlemsnytta                                     | 32 |
| Stadgar                                                       | 32 |
| Ägarens styrning                                              | 32 |
| Förenings- och medlemschef                                    | 32 |
| 2. Demokratiska processer                                     | 32 |
| Medlemmarnas styrning                                         | 32 |
| Regionmöten                                                   | 32 |
| Förtroendevalda                                               | 32 |
| Föreningsråd                                                  | 33 |
| 3. Medlemmarnas deltagande i företagets värdeskapande         | 33 |
| 4. Föreningsstämman                                           | 33 |
| 5. Valberedningen                                             | 33 |
| Revisorer                                                     | 34 |
| 6. Styrelsen och dess arbetsformer                            | 34 |
| Föreningschef                                                 | 34 |
| 7. Ersättning till ledande befattningshavare                  | 34 |
| 8. Revision, risk och intern kontroll                         | 34 |
| Första försvarslinjen – affärsverksamheten                    | 35 |
| Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner           | 35 |
| Tredje försvarslinjen – internrevision                        | 35 |
| Intern kontroll avseende finansiell rapportering              | 35 |
| Styrelseledamöter                                             | 36 |



# 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.

## Svensk Kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag

Föreningsstämman antog 2020 den av Svensk Kooperation utarbetade Svensk Kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag ("Koden"). Koden bygger på principen följ och förklara och redogörelse ska göras årligen i styrningsrapporten. Nedan redogörs för Kodens åtta principer.

### 1. Syfte och medlemsnytta

#### Stadgar

Föreningens stadgar antogs senast den 17 juni 2020. Stadgarna reglerar bland annat föreningens ändamål. Det huvudsakliga ändamålet är att genom det helägda dotterbolaget Landshypotek Bank främja medlemmarnas ekonomiska intressen genom att säkerställa att ägare och arrendatorer till jord- och skogsbruksfastigheter får en konkurrenskraftig finansiering för sitt företagande. I stadgarna finns även regler kring insatsskyldigheten samt vem som kan tillsättas som styrelseledamot.

Landshypotek Ekonomisk Förening ägs av cirka 37 000 medlemmar. Samtliga medlemmar är låntagare i Landshypotek Bank och har medlemsinsatser i föreningen. Som ägare får man del av föreningens överskott genom utdelning på medlemsinsatserna.

#### Ägarens styrning

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

Föreningen har tidigare beslutat om en helt ny föreningsstyrning med syfte att stärka föreningen såväl som ägare av Landshypotek Bank som medlemsorganisation och föreningen har därefter fortsatt arbetet med att förstärka och förbättra föreningsstyrningen.

Landshypotek Ekonomisk Förening äger Landshypotek Bank där all affärsverksamhet bedrivs, se även bolagsstyrningsrapport i årsredovisningen för

Landshypotek Bank. Föreningen utövar ägarrollen i banken genom ägardirektiv, utser bankstyrelse och följer löpande bankens utveckling och långsiktiga kapitalbehov.

#### Förenings- och medlemschef

Föreningen har fram till och med 31 december 2020 haft en anställd föreningschef som också verkat som medlemschef. Befattningens syfte har varit att utveckla föreningens verksamhet för ökad medlemsnytta, kapitalanskaffning och governance. Föreningschefens roll har varit att vara en länk mellan föreningen och banken samt stödja föreningens styrelse i verkställigheten kring ägande, fastighetsvärderingar, medlemsorganisation och ambassadörsskap. Från och med 2021 fördelas dessa uppdrag till föreningsstyrelsen och till banken där även den tidigare föreningschefen är anställd från 1 januari 2021.

### 2. Demokratiska processer

#### Medlemmarnas styrning

Genom medlemmarnas deltagande vid regionmöten finns möjlighet att bidra till företagets syfte, strategier och långsiktiga utveckling. Varje medlem har en röst och möjlighet att föreslå personer som kan vara förtroendevalda. Medlemmarna har 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. Vid ordinarie regionmöte har varje röstberättigad medlem hänförlig till regionen en röst. På regionmötet sker bland annat val av regionstyrelseledamöter, styrelseordförande i regionstyrelsen, fullmäktige till föreningsstämman och valberedning. På regionmöte lämnas också information om föreningen och banken.

#### Förtroendevalda

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



#### Föreningsråd

Föreningsrådet är föreningens rådgivande organ med huvudsakligt syfte att möjliggöra en effektiv dialog mellan regionalt förtroendevalda och styrelse. Föreningsrådet har också till uppgift att ge förslag på valberedning till föreningsstämman. Föreningsrådet består av två ledamöter från varje region. Regionstyrelserna utser inom sig, på konstituerande styrelsemöte, två ledamöter per region. Mandattiden är ett år. Det har under 2020 varit två föreningsråd, i mars respektive oktober, samt ett konstituerande föreningsråd i juni. På konstituerande möte utses ordförande och två vice ordförande i föreningsrådet.

### 3. Medlemmarnas deltagande i företagets värdeskapande

Föreningens medlemmar deltar i företagets värdeskapande, vilket främjar medlemmarnas ekonomi, engagemang och lojalitet. Ägarrelationen kommer till uttryck genom medlemmarnas insatskapital och som ägare får man del av föreningens överskott genom utdelning på medlemsinsatserna. Genom att medlemmarna investerar i form av insatser tar man även ansvar för Landshypoteks utveckling och för att äga en egen bank inom jord- och skogsbruket.

### 4. Föreningsstämman

De 43 på regionmötena utsedda fullmäktige utgör föreningsstämman. Stämman utser styrelse och revisorer samt beslutar om arvoden. Stämman fastställer

också resultat- och balansräkning samt tar ställning till frågan om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna. Från och med årsstämman 2020 valdes Helena Löthgren och Henric Oscarsson som föreningsgranskare, med uppdrag att granska verksamheten ur ett medlemsperspektiv. Vid årsstämman 2021 ska föreningsgranskarna lägga fram en granskningsrapport. Information inför och protokoll från föreningsstämman återfinns på Landshypoteks hemsida. Ordinarie föreningsstämma hölls den 17 juni 2020. Mot bakgrund av rådande omständigheter hänförliga till Covid-19-pandemin valde föreningsstyrelsen att föreslå att beslut om utdelning inte skulle fattas på ordinarie föreningsstämma. Föreningsstyrelsen kallade till en extra föreningsstämma den 6 november 2020 då stämman beslutade om utdelning till medlemmarna.

### 5. Valberedningen

Valberedningen är föreningsstämmans organ med huvuduppgift att bereda föreningsstämmans beslut i val- och arvodesfrågor. Valberedningen utvärderar styrelsens arbete inför ordinarie föreningsstämma. Valberedningen ska utgöras av 4-7 ledamöter.

Sammansättningen av valberedningen inför styrelsevalet ska tillkännages senast sex månader före ordinarie stämma. Ledamöterna anges på Landshypoteks hemsida. På föreningsstämman 2020 omvaldes Rickard Axdorff, Peter Borring, Christina Dahl, Ann-Britt Karlsson (ordförande), Sören Kihlberg, samt nyval av Esbjörn Olofsson. Mandatperioden för valberedningen sträcker sig till och med nästa ordinarie föreningsstämma.



Det finns därutöver 11 regionala valberedningar med uppgift att bland annat bereda och föreslå regionmötet antal ledamöter i regionstyrelsen, val av ledamöter och val av ordförande i regionstyrelsen.

#### Revisorer

Föreningsstämman utser externa revisorer i föreningen varav minst en revisor ska vara auktoriserad. Mandatperioden för de stämموvalda revisorerna är ett år. Föreningsstämman 2020 utsåg Öhrlings PricewaterhouseCooper AB (PwC) som auktoriserat revisionsbolag. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Helena Kaiser de Carolis. Som föreningsgranskare valdes Helena Löthgren samt Henric Oscarsson. Helena Löthgren hade tidigare varit förtroendevald revisor i föreningen och Henric Oscarsson hade tidigare varit förtroendevald revisorssuppleant i föreningen.

## 6. Styrelsen och dess arbetsformer

Enligt stadgarna ska styrelsen bestå av lägst sex och högst tolv ledamöter. Styrelsen väljs årligen på föreningsstämman för tiden till och med nästa ordinarie föreningsstämma. Styrelsen består av sju ledamöter, en av dem är också styrelseledamot i Landshypotek Bank. Styrelseledamöterna i Landshypotek Ekonomisk Förening efter föreningsstämman 2020 och som per den 19 mars 2021 var ledamöter framgår av sida 36. Styrelsens övergripande uppgift är att för medlemmarnas räkning förvalta föreningens angelägenheter. Styrelsens arbete följer den arbetsordning som årligen

#### Närvaro styrelsen 2020

| Ledamöter                       | Styrelsemöten |
|---------------------------------|---------------|
| Per-Olof Hilmér                 | 12/12         |
| Marie André                     | 12/12         |
| Erik A Eriksson                 | 12/12         |
| Hans Heuman <sup>1)</sup>       | 8/12          |
| Anders Johansson <sup>2)</sup>  | 2/12          |
| Kristin Johansson <sup>3)</sup> | 7/12          |
| Rickard Klingberg               | 12/12         |
| Claes Mattson                   | 12/12         |
| Lars-Johan Merin                | 12/12         |
| Anna Treschow <sup>4)</sup>     | 4/12          |

<sup>1)</sup> Avgick som ledamot på stämman 17 juni 2020, vilket innebär närvaro på 8/8 möten.

<sup>2)</sup> Valdes som ledamot på stämman den 17 juni 2020 och avled under året.

<sup>3)</sup> Avgick som ledamot på stämman den 17 juni 2020, vilket innebär närvaro på 7/8 möten.

<sup>4)</sup> Valdes som ledamot på stämman den 17 juni 2020, vilket innebär närvaro på 4/4 möten.

fastställs på det konstituerande styrelsemötet. En utvärdering av styrelsens arbete genomförs årligen och presenteras för styrelsen och valberedningen.

#### Föreningschef

Föreningschefen och tillika medlemschef hade till och med 31 december 2020 ansvar att tillse att styrelsens beslut verkställdes samt att rapportera föreningens verksamhet till styrelsen. Till stöd för föreningschefen fanns en exekutiv grupp som bestod av vd, ekonomi- och finanschef, chefsjurist och hållbarhetschef, chef för marknad, kommunikation och HR och affärschefer i Landshypotek Bank. Från och med 2021 fördelas dessa uppdrag till föreningsstyrelsen och till banken.

## 7. Ersättning till ledande befattningshavare

Den huvudsakliga verksamheten bedrivs i föreningens helägda dotterbolag och från den 31 december 2020 har föreningen inga anställda.

Information om ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare framgår av not 7. Bankens ersättningspolicy anger principerna för det ersättningsssystem som omfattar samtliga anställda i banken. Styrelsen i banken har ett ersättningsutskott som ska genomföra oberoende bedömningar av bankens ersättningspolicy och ersättningsystem.

## 8. Revision, risk och intern kontroll

Den huvudsakliga verksamheten bedrivs i föreningens helägda dotterbolag och basen för den interna styrningen och kontrollen utgörs av Landshypotekkoncernens kontrollmiljö i form av organisationsstruktur, besluts- och rapporteringsvägar, befogenheter och ansvar. Genom interna policyer, riktlinjer och instruktioner fastställs ramarna för hur verksamheten ska bedrivas. Den löpande affärsverksamheten har ett eget ansvar att följa dessa. Affärsverksamheten ansvarar även för sin egen riskhantering och för att utföra egenkontroller av sin verksamhet. 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.

Modellen skiljer mellan funktioner som ansvarar för risk och regelefterlevnad (första försvarslinjen), funktioner för övervakning och kontroll (andra försvarslinjen) och

funktioner för oberoende granskning (tredje försvarslinjen).

#### **Första försvarslinjen – affärsverksamheten**

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

#### **Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner**

Riskorganisationen och compliance är oberoende kontrollfunktioner och utgör den andra försvarslinjen. Dessa funktioner övervakar affärsområdenas riskhantering och regelefterlevnad. Andra försvarslinjen upprätthåller principer och ramverk för första linjens riskhantering samt validerar första linjens metoder och modeller för riskmätning och kontroll.

##### *Riskorganisationen*

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

##### *Compliance*

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

#### **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 2020 utförts av Deloitte AB.

#### **Intern kontroll avseende finansiell rapportering**

Landshypotek Banks ekonomiavdelning ansvarar för att hantera den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen så att korrekt information når externa intressenter. Detta innefattar arbete såsom löpande bokföring, bokslut, externrapportering och deklarationer. Vidare ska ekonomiavdelningen proaktivt bidra i beslutsfattande och bolagsstyrning genom ekonomiska uppföljningar, prognoser och konsekvensanalyser.

Styrelsen erhåller månadsvisa ekonomiska rapporter utöver rapportering på varje styrelsemöte. Även finansavdelningens middle office har en roll i den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen, till följd av sitt ansvar för förvaltning av finanssystemet och värdering av finansiella instrument. Middle office ska kontinuerligt utvärdera bankens värderingsmetod och se till att den följer marknadspraxis, interna riktlinjer, interna policydokument samt externa regelverk för redovisning och kapitaltäckning.

Därutöver har internrevision 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. Detta sker genom månadsvisa ekonomiska rapporter samt rapportering vid varje styrelsemöte. Vidare sker en genomgång och uppföljning av revisorernas granskningsrapporter av revisionsutskott och styrelse. I revisionsutskottet deltar även representanter från föreningsstyrelsen vid relevanta tidpunkter.



# Styrelseledamöter

Per den 19 mars 2021



**Per-Olof Hilmér**

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



**Claes Mattsson**

Född: 1957, Vreta Kloster, ledamot. Ledamot sedan 2018. Agronom, lantbrukare. Ordförande i Gullbergs Häradsallmänning. Ledamot i Häradsmarken och Sveriges Häradsallmänning. Vice ordförande Östergötlands läns Hushållningssällskap. Suppleant i Stora Sjögestad Lantbruk.



**Marie André**

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



**Lars-Johan Merin**

Född: 1959, Fellingsbro, ledamot. Ledamot sedan 2016. Lantmästare. Ordförande i Sveriges Frö- och Oljeväxtodlare, Svensk Raps och Fellingbro Lager & Fastigheter. Ledamot i Spannmålsodlarna och Spannsam.



**Erik A. Eriksson**

Född: 1969, Klässbol, ledamot. Ledamot sedan 2016. Självverksam skogsbrukare. Ordförande Coompanion Värmland, valberedningen Mellanskog Ekonomisk Förening och Revision Arvika kommun. Ledamot Nifa Värmländska matproducenter Ekonomisk Förening, Coop Värmland Ekonomisk Förening, och Pekås Värmland.



**Anna Treschow**

Född: 1967, Kristianstad, ledamot. Ledamot sedan 2020. Jurist (jur. kand). Rättspolitisk expert på LRF Skogsägarna. Styrelseledamot Karsholms gods AB.



**Rickard Klingberg**

Född: 1968, Gävle, ledamot. Ledamot sedan 2019. Jägmästare.

## Förändringar i föreningsstyrelsen under året

Utöver att Anders Johansson som valdes in i styrelsen vid årsstämman 2020 har avlidit under året, har inga förändringar i styrelsen skett efter årsstämman 2020.

# Rapporter och noter

|                                                                                   |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----|
| Resultaträkning                                                                   | 38 |
| Totalresultat                                                                     | 39 |
| Balansräkning                                                                     | 40 |
| Förändringar i eget kapital                                                       | 41 |
| Kassaflödesanalys                                                                 | 43 |
| Fem år i sammandrag                                                               | 44 |
| Alternativa nyckeltal                                                             | 45 |
| Noter                                                                             | 47 |
| Not 1 Redovisningsprinciper                                                       | 47 |
| Not 2 Risker                                                                      | 51 |
| Not 3 Kapital och kapitaltäckning                                                 | 60 |
| Not 4 Räntenetto                                                                  | 67 |
| Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner                                  | 68 |
| Not 6 Övriga rörelseintäkter                                                      | 68 |
| Not 7 Allmänna administrationskostnader                                           | 69 |
| Not 8 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar | 71 |
| Not 9 Rörelsekostnader                                                            | 71 |
| Not 10 Kreditförluster, netto                                                     | 71 |
| Not 11 Skatt på årets totalresultat                                               | 74 |
| Not 12 Belåningsbara statsskuldsförbindelser                                      | 75 |
| Not 13 Utlåning till kreditinstitut                                               | 75 |
| Not 14 Utlåning till allmänheten                                                  | 75 |
| Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper                            | 78 |
| Not 16 Derivat                                                                    | 78 |
| Not 17 Aktier och andelar                                                         | 78 |
| Not 18 Aktier och andelar i koncernföretag                                        | 78 |
| Not 19 Immateriella anläggningstillgångar                                         | 79 |
| Not 20 Materiella tillgångar                                                      | 79 |
| Not 21 Övriga tillgångar                                                          | 79 |
| Not 22 Uppskjuten skatt                                                           | 80 |
| Not 23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter                               | 80 |
| Not 24 Skulder till kreditinstitut                                                | 80 |
| Not 25 In- och upplåning från allmänheten                                         | 80 |
| Not 26 Emitterade värdepapper m.m.                                                | 81 |
| Not 27 Derivat                                                                    | 81 |
| Not 28 Övriga skulder                                                             | 81 |
| Not 29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter                               | 81 |
| Not 30 Avsättningar                                                               | 82 |
| Not 31 Efterställda skulder                                                       | 85 |
| Not 32 Förändringar i eget kapital                                                | 85 |
| Not 33 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och andra åtaganden               | 85 |
| Not 34 Finansiella tillgångar och skulder per kategori                            | 86 |
| Not 35 Upplysningar om verkligt värde                                             | 87 |
| Not 36 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument                         | 88 |
| Not 37 Tillgångars och skulders uppdelning på väsentliga valutor                  | 89 |
| Not 38 Förändring av likvida medel                                                | 89 |
| Not 39 Upplysningar om kvittning                                                  | 89 |
| Not 40 Upplysningar om närstående                                                 | 90 |
| Not 41 Vinstdisposition                                                           | 91 |
| Revisionsberättelse                                                               | 92 |
| Granskningsrapport                                                                | 94 |

# Resultaträkning

| mnkr                                                                        | Not      | Koncernen   |             | Moderföreningen |            |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------|-------------|-------------|-----------------|------------|
|                                                                             |          | 2020        | 2019        | 2020            | 2019       |
| Ränteintäkter                                                               |          | 1 443       | 1 351       | -               | -          |
| varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden                             |          | 1 443       | 1 351       | -               | -          |
| vara övriga ränteintäkter                                                   |          | -           | -           | -               | -          |
| Räntekostnader                                                              |          | -572        | -536        | 0               | 0          |
| varav insättningsgarantiavgifter                                            |          | -14         | -15         | -               | -          |
| varav avgift statlig resolutionsfond                                        |          | -32         | -48         | -               | -          |
| <b>Räntenetto</b>                                                           | <b>4</b> | <b>871</b>  | <b>815</b>  | <b>0</b>        | <b>0</b>   |
| Erhållna koncernbidrag                                                      |          | 0           | 0           | 163             | 162        |
| Nettoresultat av finansiella transaktioner                                  | 5        | -17         | -1          | -               | -          |
| Övriga rörelseintäkter                                                      | 6        | 9           | 65          | 10              | 9          |
| <b>Summa rörelseintäkter</b>                                                |          | <b>863</b>  | <b>879</b>  | <b>172</b>      | <b>171</b> |
| Allmänna administrationskostnader                                           | 7        | -443        | -448        | -26             | -30        |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | 8        | -49         | -41         | 0               | 0          |
| Övriga rörelsekostnader                                                     | 9        | 0           | -1          | 0               | 0          |
| <b>Summa kostnader före kreditförluster</b>                                 |          | <b>-493</b> | <b>-490</b> | <b>-26</b>      | <b>-30</b> |
| <b>Resultat före kreditförluster</b>                                        |          | <b>370</b>  | <b>389</b>  | <b>147</b>      | <b>141</b> |
| Kreditförluster netto                                                       | 10       | 13          | 3           | -               | -          |
| <b>Rörelseresultat</b>                                                      |          | <b>383</b>  | <b>392</b>  | <b>147</b>      | <b>141</b> |
| Skatt på årets resultat                                                     | 11       | -59         | -52         | 0               | 0          |
| <b>Årets resultat</b>                                                       |          | <b>323</b>  | <b>341</b>  | <b>147</b>      | <b>141</b> |
| Moderföreningens del av årets resultat                                      |          | 100 %       | 100 %       | 100 %           | 100 %      |



# Totalresultat

| mnkr                                                                | Not | Koncernen  |            | Moderföreningen |            |
|---------------------------------------------------------------------|-----|------------|------------|-----------------|------------|
|                                                                     |     | 2020       | 2019       | 2020            | 2019       |
| <b>Årets resultat</b>                                               |     | <b>323</b> | <b>341</b> | <b>147</b>      | <b>141</b> |
| <b>Övrigt totalresultat</b>                                         |     |            |            |                 |            |
| <b>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</b>        |     |            |            |                 |            |
| Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat |     | 7          | -9         | -               | -          |
| Förändring valutabasissspread i verkligt värde säkring              |     | -10        | -4         | -               | -          |
| Skatt på poster som kommer att omklassificeras                      | 11  | 1          | 3          | -               | -          |
| <b>Summa poster som kommer att omklassificeras</b>                  |     | <b>-3</b>  | <b>-10</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>   |
| <b>Poster som inte kommer att omklassificeras</b>                   |     |            |            |                 |            |
| Aktuariella skillnader förmånsbestämda pensioner                    |     | 39         | -30        | -               | -          |
| Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras                 | 11  | -8         | 6          | -               | -          |
| <b>Summa poster som inte kommer att omklassificeras</b>             |     | <b>31</b>  | <b>-24</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>   |
| <b>Summa övrigt totalresultat</b>                                   |     | <b>28</b>  | <b>-34</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>   |
| <b>Årets totalresultat</b>                                          |     | <b>352</b> | <b>307</b> | <b>147</b>      | <b>141</b> |
| Moderföreningens del av årets totalresultat                         |     | 100 %      | 100 %      | 100 %           | 100 %      |

# Balansräkning

| mnkr                                                     |    | Not    |        |
|----------------------------------------------------------|----|--------|--------|
| TILLGÅNGAR                                               |    |        |        |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker             | 12 | 17     | 43     |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser                     | 12 | 3 800  | 3 998  |
| Utlåning till kreditinstitut                             | 13 | 488    | 502    |
| Utlåning till allmänheten                                | 14 | 83 036 | 76 367 |
| Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring | 15 | 86     | 6      |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper          | 15 | 5 859  | 5 850  |
| Derivat                                                  | 16 | 1 542  | 1 647  |
| Aktier och andelar                                       | 17 | 0      | 0      |
| Aktier och andelar i koncernföretag                      | 18 | -      | -      |
| Immateriella anläggningstillgångar                       | 19 | 120    | 149    |
| Materiella tillgångar                                    | 20 | 40     | 20     |
| Övriga tillgångar                                        | 21 | 8      | 8      |
| Aktuell skattefordran                                    | 22 | 0      | 9      |
| Uppskjuten skattefordran                                 | 22 | -      | 8      |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter             | 23 | 240    | 285    |
| SUMMA TILLGÅNGAR                                         |    | 95 235 | 88 893 |
| SKULDER OCH EGET KAPITAL                                 |    |        |        |
| Skulder                                                  |    |        |        |
| Skulder till kreditinstitut                              | 24 | 5 842  | 1 475  |
| In- och upplåning från allmänheten                       | 25 | 14 672 | 14 449 |
| Emitterade värdepapper m.m.                              | 26 | 66 327 | 64 790 |
| Derivat                                                  | 27 | 243    | 192    |
| Övriga skulder                                           | 28 | 105    | 99     |
| Skatteskuld                                              | 28 | 1      | -      |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter             | 29 | 312    | 361    |
| Avsättningar                                             | 30 | 0      | 40     |
| Efterställda skulder                                     | 31 | 1 200  | 1 200  |
| Summa skulder                                            |    | 88 703 | 82 606 |
| Eget kapital                                             |    |        |        |
| Medlemsinsatser                                          |    | 1 833  | 1 767  |
| Primärkapital                                            |    | 700    | 700    |
| Övrigt tillskjutet kapital                               |    | 1 798  | 1 798  |
| Reserver                                                 |    | -18    | -16    |
| Aktuariella förändringar                                 |    | -17    | -48    |
| Balanserad vinst                                         |    | 1 913  | 1 745  |
| Årets resultat                                           |    | 323    | 341    |
| Summa eget kapital                                       | 32 | 6 532  | 6 287  |
| SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL                           |    | 95 235 | 88 893 |

| Moderföreningen |       |
|-----------------|-------|
| 2020            | 2019  |
| -               | -     |
| -               | -     |
| 4               | 1     |
| -               | -     |
| -               | -     |
| -               | -     |
| -               | -     |
| 0               | 0     |
| 2 568           | 2 526 |
| -               | -     |
| -               | -     |
| 243             | 218   |
| 0               | 0     |
| -               | -     |
| 0               | 0     |
| 2 817           | 2 746 |
| -               | -     |
| -               | -     |
| -               | -     |
| -               | -     |
| 2               | 4     |
| -               | -     |
| 3               | 3     |
| -               | -     |
| -               | -     |
| 5               | 7     |
| -               | -     |
| 1 833           | 1 767 |
| -               | -     |
| 713             | 713   |
| -               | -     |
| -               | -     |
| 118             | 118   |
| 147             | 141   |
| 2 811           | 2 739 |
| -               | -     |
| 2 817           | 2 746 |

# Förändringar i eget kapital

| 2019<br>mnkr                                                                                                      | Koncernen    |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    |                           | Totalt       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------|
|                                                                                                                   | Insats       | Övrigt<br>tillskjutet<br>kapital | Valutaspread i<br>verkligt värde<br>säkring <sup>1)</sup> | Verkligt<br>värde-<br>reserv <sup>1)</sup> | Aktuariella<br>skillnader <sup>1)</sup> | Primär-<br>kapital | Balanserade<br>vinstmedel |              |
| <b>Ingående balans</b>                                                                                            | <b>1 729</b> | <b>1 798</b>                     | <b>-23</b>                                                | <b>17</b>                                  | <b>-24</b>                              | <b>700</b>         | <b>1 915</b>              | <b>6 112</b> |
| Årets totalresultat                                                                                               |              |                                  | -3                                                        | -7                                         | -24                                     |                    | 341                       | 307          |
| <b>Summa förändring<br/>före transaktioner med<br/>ägarna och innehavare<br/>av primärkapital-<br/>instrument</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>                         | <b>-3</b>                                                 | <b>-7</b>                                  | <b>-24</b>                              | <b>-</b>           | <b>341</b>                | <b>307</b>   |
| Utdelning på primär-<br>kapitalinstrument                                                                         |              |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    | -31                       | -31          |
| Under året in-/utbetalt<br>insatskapital                                                                          | 23           |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    |                           | 23           |
| Ordinarie utdelning <sup>2)</sup>                                                                                 | 24           |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    | -138                      | -114         |
| Ordinarie avsluts-<br>betalningar                                                                                 | -10          |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    |                           | -10          |
| <b>Utgående balans</b>                                                                                            | <b>1 767</b> | <b>1 798</b>                     | <b>-26</b>                                                | <b>10</b>                                  | <b>-48</b>                              | <b>700</b>         | <b>2 086</b>              | <b>6 287</b> |

| 2020<br>mnkr                                                                                                      | Koncernen    |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    |                           | Totalt       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------|
|                                                                                                                   | Insats       | Övrigt<br>tillskjutet<br>kapital | Valutaspread i<br>verkligt värde<br>säkring <sup>1)</sup> | Verkligt<br>värde-<br>reserv <sup>1)</sup> | Aktuariella<br>skillnader <sup>1)</sup> | Primär-<br>kapital | Balanserade<br>vinstmedel |              |
| <b>Ingående balans</b>                                                                                            | <b>1 767</b> | <b>1 798</b>                     | <b>-26</b>                                                | <b>10</b>                                  | <b>-48</b>                              | <b>700</b>         | <b>2 086</b>              | <b>6 287</b> |
| Årets totalresultat                                                                                               |              |                                  | -8                                                        | 6                                          | 31                                      |                    | 323                       | 352          |
| <b>Summa förändring<br/>före transaktioner med<br/>ägarna och innehavare<br/>av primärkapital-<br/>instrument</b> | <b>-</b>     | <b>-</b>                         | <b>-8</b>                                                 | <b>6</b>                                   | <b>31</b>                               | <b>-</b>           | <b>323</b>                | <b>352</b>   |
| Utdelning på primär-<br>kapitalinstrument                                                                         |              |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    | -32                       | -32          |
| Under året in-/utbetalt<br>insatskapital                                                                          | 97           |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    |                           | 97           |
| Ordinarie utdelning <sup>2)</sup>                                                                                 | 25           |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    | -141                      | -116         |
| Ordinarie avsluts-<br>betalningar                                                                                 | -55          |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    |                           | -55          |
| <b>Utgående balans</b>                                                                                            | <b>1 833</b> | <b>1 798</b>                     | <b>-34</b>                                                | <b>16</b>                                  | <b>-17</b>                              | <b>700</b>         | <b>2 236</b>              | <b>6 532</b> |

<sup>1)</sup> Se not 32.

<sup>2)</sup> 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.



| Moderföreningen                                                                                               |              |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    |                           |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------|
| 2019<br>mnkr                                                                                                  | Insats       | Övrigt<br>tillskjutet<br>kapital | Valutaspread i<br>verkligt värde<br>säkring <sup>1)</sup> | Verkligt<br>värde-<br>reserv <sup>1)</sup> | Aktuariella<br>skillnader <sup>1)</sup> | Primär-<br>kapital | Balanserade<br>vinstmedel | Totalt       |
| <b>Ingående balans</b>                                                                                        | <b>1 729</b> | <b>713</b>                       | -                                                         | -                                          | -                                       | -                  | <b>256</b>                | <b>2 699</b> |
| Årets totalresultat                                                                                           |              |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    | 141                       | 141          |
| <b>Summa förändring före<br/>transaktioner med ägarna<br/>och innehavare av primär-<br/>kapitalinstrument</b> | -            | -                                | -                                                         | -                                          | -                                       | -                  | <b>141</b>                | <b>141</b>   |
| Under året in-/utbetalt<br>insatskapital                                                                      | 23           |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    |                           | 23           |
| Ordinarie utdelning <sup>2)</sup>                                                                             | 24           |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    | -138                      | -114         |
| Ordinarie avsluts-<br>betalningar                                                                             | -10          |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    |                           | -10          |
| <b>Utgående balans</b>                                                                                        | <b>1 767</b> | <b>713</b>                       | -                                                         | -                                          | -                                       | -                  | <b>259</b>                | <b>2 739</b> |

| Moderföreningen                                                                                               |              |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    |                           |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------|---------------------------|--------------|
| 2020<br>mnkr                                                                                                  | Insats       | Övrigt<br>tillskjutet<br>kapital | Valutaspread i<br>verkligt värde<br>säkring <sup>1)</sup> | Verkligt<br>värde-<br>reserv <sup>1)</sup> | Aktuariella<br>skillnader <sup>1)</sup> | Primär-<br>kapital | Balanserade<br>vinstmedel | Totalt       |
| <b>Ingående balans</b>                                                                                        | <b>1 767</b> | <b>713</b>                       | -                                                         | -                                          | -                                       | -                  | <b>259</b>                | <b>2 739</b> |
| Årets totalresultat                                                                                           |              |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    | 147                       | 147          |
| <b>Summa förändring före<br/>transaktioner med ägarna<br/>och innehavare av primär-<br/>kapitalinstrument</b> | -            | -                                | -                                                         | -                                          | -                                       | -                  | <b>147</b>                | <b>147</b>   |
| Under året in-/utbetalt<br>insatskapital                                                                      | 97           |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    |                           | 97           |
| Ordinarie utdelning <sup>2)</sup>                                                                             | 25           |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    | -141                      | -116         |
| Ordinarie avsluts-<br>betalningar                                                                             | -55          |                                  |                                                           |                                            |                                         |                    |                           | -55          |
| <b>Utgående balans</b>                                                                                        | <b>1 833</b> | <b>713</b>                       | -                                                         | -                                          | -                                       | -                  | <b>264</b>                | <b>2 811</b> |

<sup>1)</sup> Se not 32.

<sup>2)</sup> 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 |  |
|--------------------------------------------------------------|----|-----|--|
| Den löpande verksamheten                                     |    |     |  |
| Erhållna räntor                                              | 4  |     |  |
| Betalda räntor                                               | 4  |     |  |
| Erhållet netto av finansiella transaktioner                  | 5  |     |  |
| Övriga inbetalningar i rörelsen                              |    |     |  |
| Betalda administrationskostnader                             |    |     |  |
| Influtet på tidigare års konstaterade förluster              |    |     |  |
| Betald inkomstskatt                                          |    |     |  |
| Förändring belåningsbara statsskuldförbindelser              |    |     |  |
| Förändring utlåning till allmänheten                         |    |     |  |
| Förändring obligationer och andra räntebärande värdepapper   |    |     |  |
| Förändring övriga tillgångar                                 |    |     |  |
| Förändring skulder till kreditinstitut                       |    |     |  |
| Förändring upplåning från allmänheten                        |    |     |  |
| Förändring emitterade värdepapper m.m.                       |    |     |  |
| Förändring övriga skulder                                    |    |     |  |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten                     |    |     |  |
| Investeringsverksamheten                                     |    |     |  |
| Lämnat aktieägartillskott                                    |    |     |  |
| Erhållna koncernbidrag                                       |    |     |  |
| Anskaffningar av immateriella tillgångar                     |    |     |  |
| Anskaffningar av materiella tillgångar                       |    |     |  |
| Avyttringar av rörelsefastighet via koncernbolag             |    |     |  |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten                     |    |     |  |
| Finansieringsverksamheten                                    |    |     |  |
| Medlemsinsatser                                              |    |     |  |
| Primärkapital                                                |    |     |  |
| Räntekostnad klassificerad som utdelning primärkapital (AT1) |    |     |  |
| Betald utdelning och återbäring                              |    |     |  |
| Efterställda skulder <sup>1)</sup>                           |    |     |  |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten                    |    |     |  |
| Årets kassaflöde                                             |    |     |  |
| Förändring av likvida medel                                  | 38 |     |  |
| Likvida medel vid årets början                               |    |     |  |
| Likvida medel vid årets slut                                 |    |     |  |

| Koncernen |        |
|-----------|--------|
| 2020      | 2019   |
| 1 443     | 1 351  |
| -572      | -536   |
| -3        | 6      |
| 9         | 10     |
| -443      | -463   |
| 3         | 6      |
| -53       | -41    |
| 198       | 964    |
| -6 739    | -3 824 |
| -9        | 226    |
| 137       | -358   |
| 4 367     | 521    |
| 223       | 299    |
| 1 538     | 2 148  |
| -32       | -213   |
| 66        | 98     |
| -         | -      |
| -         | -      |
| -         | -27    |
| -         | -1     |
| -         | 66     |
| -         | 37     |
| 67        | 37     |
| -         | -      |
| -32       | -31    |
| -141      | -138   |
| -         | -      |
| -106      | -132   |
| -40       | 3      |
| -40       | 3      |
| 545       | 541    |
| 505       | 545    |

| Moderföreningen |      |
|-----------------|------|
| 2020            | 2019 |
| -               | -    |
| 0               | 0    |
| -               | -    |
| 10              | 9    |
| -26             | -30  |
| -               | -    |
| 0               | 0    |
| -               | -    |
| -               | -    |
| -               | -    |
| -               | -    |
| -25             | -37  |
| -               | -    |
| -               | -    |
| -               | -    |
| -1              | 0    |
| -42             | -58  |
| -42             | -    |
| 162             | 158  |
| -               | -    |
| -               | -    |
| -               | -    |
| 120             | 158  |
| 67              | 37   |
| -               | -    |
| -               | -    |
| -141            | -138 |
| -               | -    |
| -74             | -101 |
| 4               | -1   |
| 4               | -1   |
| 1               | 1    |
| 4               | 1    |

1) Förändring skuldinstrument hänförliga till finansieringsverksamheten

|                                       |       |       |   |   |
|---------------------------------------|-------|-------|---|---|
| Efterställda skulder vid årets början | 1 200 | 1 200 | - | - |
| Nya förlagslån                        | -     | -     | - | - |
| Amortering/återköp                    | -     | -     | - | - |
| Förändring upplupet anskaffningsvärde | -     | -     | - | - |
| Skuldinstrument vid årets slut        | 1 200 | 1 200 | - | - |

# Fem år i sammandrag

| Koncernen<br>mnkr                     | 2020          | 2019          | 2018          | 2017          | 2016          |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>RESULTATRÄKNING</b>                |               |               |               |               |               |
| Räntenetto                            | 871           | 815           | 799           | 800           | 737           |
| Rörelseintäkter exklusive räntenetto  | -8            | 63            | 32            | -44           | 34            |
| Rörelsekostnader                      | -443          | -449          | -439          | -409          | -406          |
| Avskrivningar                         | -49           | -41           | -17           | -14           | -14           |
| Kreditförluster                       | 13            | 3             | -8            | -12           | -15           |
| <b>Rörelseresultat</b>                | <b>383</b>    | <b>392</b>    | <b>367</b>    | <b>321</b>    | <b>336</b>    |
| <b>BALANSRÄKNING</b>                  |               |               |               |               |               |
| <b>Tillgångar</b>                     |               |               |               |               |               |
| Utlåning till allmänheten – netto     | 83 036        | 76 367        | 72 511        | 68 488        | 66 518        |
| Övriga tillgångar                     | 12 199        | 12 526        | 13 421        | 15 911        | 15 662        |
| <b>Summa tillgångar</b>               | <b>95 235</b> | <b>88 893</b> | <b>85 932</b> | <b>84 399</b> | <b>82 180</b> |
| <b>Skulder</b>                        |               |               |               |               |               |
| Upplåning                             | 88 042        | 81 913        | 78 945        | 77 177        | 75 841        |
| Övriga skulder                        | 662           | 693           | 875           | 1 198         | 1 236         |
| Eget kapital                          | 6 532         | 6 287         | 6 112         | 6 024         | 5 103         |
| <b>Summa skulder och eget kapital</b> | <b>95 235</b> | <b>88 893</b> | <b>85 932</b> | <b>84 399</b> | <b>82 180</b> |
| <b>Nyckeltal</b>                      |               |               |               |               |               |
| Räntemarginal, %                      | 1,11          | 1,10          | 1,13          | 1,19          | 1,13          |
| Räntabilitet på eget kapital, %       | 4,95          | 5,42          | 5,07          | 4,58          | 5,82          |
| Kreditförlustnivå, % <sup>1)</sup>    | -             | -             | 0,01          | 0,02          | 0,02          |

<sup>1)</sup> Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.



# Alternativa nyckeltal

Koncernen använder sig av alternativa nyckeltal i delårsrapporten och i årsredovisningen. Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering (till exempel IFRS eller ÅRKL) eller i kapitaltäckningsregelverket. Syftet med att banken använder alternativa nyckeltal när det är relevant är att presentera och följa upp

bankens finansiella utveckling över tid och nyckeltalen anses av banken ge värdefull information till användarna av de finansiella rapporterna.

Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och bankens nyckeltal är därför inte alltid jämförbara med liknande mått presenterade av andra bolag. Definitioner av och syfte med de alternativa nyckeltalen framgår nedan.

| Definition av alternativa nyckeltal                                                                                                                                          | Syfte                                                                                                                                                                                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Förändring utlåning till allmänheten, %:</b><br>Procentuell ökning av utlåning till allmänheten under året.                                                               | Syftet är att visa tillväxten i utlåningsportföljen vilket är en viktig parameter för framtida intäkter.                                                                                                                                        |
| <b>Räntemarginal, %:</b><br>Räntenetto genom genomsnittlig utlåning under året.                                                                                              | Syftet är att beskriva bankens marginal på räntenettet i förhållande till utlåningen till allmänheten vilket beskriver intäktsförmågan. För att ge jämförbara nyckeltal för perioden används ett ackumulerat räntenetto på rullande 12 månader. |
| <b>Förändring in- och upplåning från allmänheten, %:</b><br>Procentuell ökning av inlåning från allmänheten under året.                                                      | Syftet är att visa tillväxten av inlåning från allmänheten i banken och därigenom en del av bankens finansiering.                                                                                                                               |
| <b>K/I-tal inklusive finansiella transaktioner:</b><br>Kostnader genom intäkter inklusive nettoresultat av finansiella transaktioner.                                        | Syftet är att tydliggöra kostnaderna i förhållande till intäkterna vilket visar kostnadseffektiviteten. I detta nyckeltal inkluderas nettoresultatet av finansiella kostnader.                                                                  |
| <b>K/I-tal exklusive finansiella transaktioner:</b><br>Kostnader genom intäkter exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner.                                        | Syftet är att tydliggöra kostnaderna i förhållande till intäkterna vilket visar kostnadseffektiviteten. I detta nyckeltal exkluderas nettoresultatet av finansiella kostnader.                                                                  |
| <b>Kreditförlustnivå, %:</b><br>Kreditförluster netto genom genomsnittlig utlåning under året.                                                                               | Syftet är att tydliggöra hur stora kreditförlusterna är i förhållande till utlåningen. I de kvartalsvisa nyckeltalen har kvartalets resultatutfall omräknats till helårsvärde för att ge ett jämförbart nyckeltal för perioden.                 |
| <b>Kreditförsämrade tillgångar netto:</b><br>Kreditförsämrade tillgångar brutto med avdrag för gjorda reserveringar.                                                         | Syftet är att visa utlåning som bedöms bestå av kreditförsämrade tillgångar och som banken inte har gjort reserveringar för.                                                                                                                    |
| <b>Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %:</b><br>Kreditförsämrade tillgångar netto genom utlåning till allmänheten vid balansdagen. | Syftet är att visa hur stor andel av den totala utlåningen som bedöms bestå av kreditförsämrade tillgångar och som banken inte har gjort reserveringar för.                                                                                     |
| <b>Räntabilitet på eget kapital, %:</b><br>Årets resultat delat med genomsnittligt eget kapital.                                                                             | Syftet är att visa bankens avkastning på eget kapital vilket är ett mått på bankens lönsamhet. I de kvartalsvisa nyckeltalen har kvartalets resultatutfall omräknats till helårsvärde för att ge ett jämförbart nyckeltal för perioden.         |

# Alternativa nyckeltal

| mnkr                                                                                  | Koncernen   |             |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
|                                                                                       | 2020        | 2019        |
| Förändring utlåning till allmänheten                                                  | 6 669       | 3 856       |
| Ingående balans utlåning till allmänheten                                             | 76 367      | 72 511      |
| <b>Förändring utlåning till allmänheten, %</b>                                        | <b>8,7</b>  | <b>5,3</b>  |
| Räntenetto                                                                            | 871         | 815         |
| Genomsnittlig utlåning                                                                | 78 776      | 74 235      |
| <b>Räntemarginal, %</b>                                                               | <b>1,11</b> | <b>1,10</b> |
| Förändring in- och upplåning från allmänheten                                         | 223         | 299         |
| Ingående balans in- och upplåning från allmänheten                                    | 14 449      | 14 150      |
| <b>Förändring in- och upplåning från allmänheten, %</b>                               | <b>1,5</b>  | <b>2,1</b>  |
| Kostnader före kreditförluster                                                        | -493        | -490        |
| Summa rörelseintäkter                                                                 | 863         | 879         |
| <b>K/I-tal inklusive finansiella transaktioner</b>                                    | <b>0,57</b> | <b>0,56</b> |
| Kostnader före kreditförluster                                                        | -493        | -490        |
| Summa rörelseintäkter ex finansiella transaktioner                                    | 880         | 880         |
| <b>K/I-tal exklusive finansiella transaktioner</b>                                    | <b>0,56</b> | <b>0,56</b> |
| Kreditförluster netto                                                                 | 13          | 3           |
| Genomsnittlig utlåning                                                                | 78 776      | 74 235      |
| <b>Kreditförlustnivå, %<sup>1)</sup></b>                                              | <b>-</b>    | <b>-</b>    |
| Kreditförsämrade tillgångar brutto                                                    | 583         | 634         |
| Avgår gjorda reserveringar                                                            | -24         | -52         |
| <b>Kreditförsämrade tillgångar netto</b>                                              | <b>559</b>  | <b>582</b>  |
| Osäkra fordringar netto                                                               | 559         | 582         |
| Utlåning till allmänheten                                                             | 83 036      | 76 367      |
| <b>Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %</b> | <b>0,67</b> | <b>0,76</b> |
| Resultat efter skatt                                                                  | 323         | 341         |
| Eget kapital                                                                          | 6 532       | 6 287       |
| <b>Räntabilitet på eget kapital, %</b>                                                | <b>5,0</b>  | <b>5,4</b>  |

<sup>1)</sup> Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

# Noter

## Not 1 Redovisningsprinciper

### Företagsinformation

Den 19 mars 2021 godkände styrelsen för Landshypotek Ekonomisk Förening ("Föreningen"), organisationsnummer 769600-5003, de finansiella rapporterna. De finansiella rapporterna är föremål för slutligt fastställande av årsstämman den 28 april 2021.

Föreningen ägs av dess medlemmar. Den kooperativa föreningen är en demokratisk organisation där alla medlemmar har en röst på det årliga regionmötet. I slutet av 2020 hade föreningen närmare 37 000 medlemmar. 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 International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av dessa utgivna av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), 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 finansiell rapportering.

Moderföreningen, Landshypotek Ekonomisk Förening, tillämpar årsredovisningslagen och RFR 2, Redovisning för juridiska personer, utgivet av Rådet för finansiell rapportering. Detta innebär att årsredovisningen upprättas enligt av EU antagna IFRS och uttalanden, så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRL, trygghetlagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. De undantag och tillägg från IFRS som ska göras framgår av Rådet för finansiell rapportering rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer samt årsredovisningslagen (ÅRL). Skillnader i redovisningsprinciper mellan koncernen och moderförening framgår under respektive rubrik nedan.

### 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.

### Standarder, ändringar och tolkningar som trätt i kraft under året

*Ändringar till följd av referensrättereformen*  
Ändringar i IAS 39, IFRS 9 och IFRS 7 med anledning av den kommande reformen för nya referensräntor ger vissa lättnader för säkringsredovisning. Enligt de omarbetade standarderna ska kraven för säkringsredovisning bedömas utifrån antagandet att referensräntan, på vilken det säkrade kassaflödet och kassaflödet från säkringsinstrumentet har baserats, inte ändras till följd

av reformen för nya referensräntor. Ändringarna trädde i kraft för räkenskapsår som började den 1 januari 2020 eller senare. Ändringarna har inte fått någon inverkan på de finansiella rapporterna.

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

### Nya standarder, ändringar, tolkningar samt årliga förbättringsprojekt som ännu inte trätt i kraft och som inte tillämpas i förtid

*Ändringar till följd av referensrättereformen – Fas 2*

I augusti 2020 utfärdades ändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16 till följd av referensrättereformen – Fas 2. Ändringarna antogs av EU i januari 2021 och ska tillämpas från 1 januari 2021 med tillåten förtidstillämpning. Ändringarna avser redovisningsfrågor som uppstår när finansiella instrument som refererar till en IBOR ränta övergår till en alternativ referensränta. De nya reglerna innehåller en praktisk lösning för de modifieringar som krävs av referensrättereformen, vilka ska hanteras som förändringar av rörlig ränta. Ändringar som görs i säkringsidentifieringar och säkringsdokumentation på grund av referensrättereformen tillåts, utan att säkringsrelationen behöver avslutas. Införandet bedöms inte att få någon inverkan på de finansiella rapporterna.

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.

### Rörelsesegment

Ett rörelsesegment är en del av ett företag som bedriver affärsverksamhet från vilken den kan få intäkter och ådra sig kostnader, vars rörelseresultat regelbundet granskas av företagets högste verkställande beslutsfattare som underlag för beslut om fördelning av resurser och bedömning av dess resultat och om vilken det finns fristående finansiell information. Banken tillhandahåller utlåning i Sverige mot säkerhet i fast egendom. Inlåning är en del i bankens finansiering. Vid uppföljning och rapportering till företagets högste verkställande beslutsfattare ses verksamheten som ett rörelsesegment.

Tilläggsinformation enligt IFRS 8 lämnas inte i årsredovisningen då inlåningen inte genererar några intäkter, verksamheten bedrivs inom ett geografiskt område och det finns ingen kund som står för 10 procent eller mer av företagets intäkter.

### Värderingar av fordringar 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 som valutakursvinster eller valutakursförluster.



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

Med upplupet anskaffningsvärde avses det diskonterade nuvärdet av alla framtida betalningar hänförliga till instrumentet där diskonteringsräntan utgörs av tillgångens effektivränta vid anskaffningstillfället.

*Finansiella tillgångar som inte är eget kapitalinstrument 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 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 konsekvenser i redovisningen.

De vinster och förluster som uppstår till följd av värdeförändringar, som inte är hänförliga till effektivränta och nedskrivningar, redovisas efter skatt via övrigt totalresultat och blir en del i verkligt värdereserven i eget kapital till dess att den finansiella tillgången säljs eller tas bort från balansräkningen. Även förlustreserven avseende tillgångarna redovisas via övrigt totalresultat.

När den finansiella tillgången tas bort från balansräkningen omklassificeras den ackumulerade vinsten eller förlusten, som tidigare redovisats i eget kapital till resultatet.

*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 konsekvenser 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.

### Affärs- eller likviditetsredovisning

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.

### 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 tas i drift. Avskrivningstiden på immateriella tillgångar är 3 till 7 år. Avskrivningsmetoden är linjär. Prövning av nedskrivningstid, avskrivningsmetod och 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 3 till 5 år. Avskrivningsmetoden är linjär.

- PC – 3 år
- Inventarier – 5 år
- Byggnadsinventarier – 5 år

### 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 har redovisats för framtida pensionsförpliktelser och uppskjuten skatt.

### Ränteintäkter och räntekostnader

Ränteintäkter och räntekostnader på finansiella tillgångar och skulder redovisas i resultaträkningen enligt effektivräntemetoden under rubriken "Ränteintäkter och räntekostnader". Värdeförändringar på finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde via resultatet redovisas under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Detta gäller också förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder som ingår i säkringsredovisning.

### Säkringsredovisning

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

#### *Säkring av verkligt värde för upplåning*

Säkringsredovisning i delar av exponering för ränterisk i fastförräntade finansiella skulder tillämpas. Säkringens syfte är att motverka förändringar i verkligt värde på grund av ränteförändringar i marknaden. För detta ändamål används ränteswappar och valutaränteswappar. Förändringar i verkligt värde på ett derivat som formellt identifierats som säkringsinstrument, och som uppfyller villkoren för säkringsredovisning, redovisas i resultaträkningen under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Även förändringar i verkligt värde, hänförliga till den säkrade risken, på den säkrade skulden redovisas under denna rubrik.

#### *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 risk-exponering 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 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 creditspread. 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. Creditspreaden 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 kassaflödessäkringar och verkligt värde säkringar 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.

#### **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. Dessutom redovisas här orealiserade vinster och förluster hänförliga till marknadsvärdeförändringar på derivatinstrument, innehav i finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

samt förändringar i verkligt värde hänförliga till den säkrade risken på den säkrade tillgången eller skulden i en säkring av verkligt värde. I förekommande fall redovisas även nedskrivningar hänförliga till finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat under denna rubrik.

#### **Övriga intäkter**

Under övriga intäkter redovisas bland annat intäkter från sålda tjänster samt externa hyresintäkter avseende egna fastigheter. Även resultat från försäljning av rörelsefastighet via dotterbolag redovisas här.

#### **Personalkostnader**

Till personalkostnader räknas samtliga direkta personalkostnader inklusive olika former av sociala kostnader och lönebikostnader.

#### **Pensionskostnader**

Pensionskostnader beräknas enligt Finansinspektionens föreskrifter. 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 förvaltningstillgångarna genom användande av den marknadsmässiga avkastningen på förstklassiga företagsobligationer
- I övrigt totalresultat redovisas aktuariella vinster och förluster när de uppstår tillsammans med avkastning på förvaltningstillgångar.

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

#### **Leasing**

Leasing avser avtal där koncernen är leasetagare av lokaler, datorer och videokonferensanläggningar. Avtalen för dessa har bedömts avse operationell leasing. Rätten att nyttja den leasade tillgången redovisas inom Materiella tillgångar och nuvärdet av leasinghyrorna redovisas som en motsvarande skuld inom Övriga skulder. Koncernen tillämpar de undantag som standarden 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. I kassaflödesanalysen redovisas kostnaderna i den löpande verksamheten.

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. Nyttjanderätten skrivs

därefter av över nyttjandeperioden. Leasingavgifterna diskonteras med en diskonteringsränta. Vinst eller förlust hänförliga till ändringar av leasingavtal redovisas i resultaträkningen.

### Övriga rörelsekostnader

Posten övriga rörelsekostnader innehåller bland annat driftskostnader för egna fastigheter och marknadsföringskostnader.

### 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.

Definitionen av fallissemang är den som föreskrivs i externa kapitaltäckningsregler.

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. Riskesimaten 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 redovisas 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 intern historisk data för förlust givet fallissemang från krediter med pant i fast egendom.

### Konstaterade kreditförluster

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

### Omstrukturering av lånefordringar

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

### Skattekostnader

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

### Koncernbidrag

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

### Uppskattningar och väsentliga bedömningar

Tillämpningen av redovisningsprinciper innebär i vissa fall att redovisade belopp baseras på uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar och antaganden som görs baseras alltid på företagsledningens bästa och mest rättvisande bedömningar om framtiden och påverkar redovisade belopp för tillgångar, skulder och åtaganden utanför balansräkningen samt för intäkter och kostnader i den årsredovisning som presenteras. De är kontinuerligt föremål för granskning och validering. Trots detta är det möjligt att framtida utfall i viss mån kan komma att skilja sig från ursprungliga antaganden.

Förväntade kreditförluster estimeras löpande på individuell och kollektiv nivå. Estimeringen baseras bland annat på

- Riskestimat för fallissemang och förlust givet fallissemang.
- Prognoser av framtida ränte-, BNP- och fastighetsprisutveckling.
- Parametrar såsom; fastställda tröskelvärden för att avgöra om risken ökat betydligt och viktningsandelar för olika scenarier.

Estimat för förväntade kreditförluster bygger på intern historiska data, prognoser av makroparametrar från externa källor med gott renommé, samt bedömningar av interna experter. Konstaterade förluster kan komma att avvika från ursprungliga förlustreserver.

Beräkningen av kostnader och förpliktelser för förmånsbestämda pensioner bygger på ett flertal aktuariella, demografiska och finansiella antaganden som har betydande inverkan på redovisade belopp.



## 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 fullgod och därför inte kan täcka utestående fordran.

#### Kreditrisken i utlåningsportföljen

Landshypotek Banks utlåning till allmänheten uppgick till 83,0 (76,4) mdkr. Utlåningen sker till företagare och boende mot säkerhet i primärt jord- och skogsbruksfastigheter. All utlåning sker i Sverige.

#### Hantering av kreditrisken

##### Kreditprocessen

Kreditpolicy, vilken fastställs av styrelsen, sätter ramar och principer för kreditgivning inom Landshypotek Bank. All kreditgivning inom banken utgår från kundens återbetalningsförmåga och kredit får bara beviljas om förpliktelsena på goda grunder kan förväntas bli fullgjorda. 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 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.

### 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 värdepapper med hög kreditvärdighet och är alla utgivna av nordiska kreditinstitut, svenska kommuner eller landsting. 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.

Ekonomi- och finanschefen har det övergripande ansvaret för hanteringen av motpartsrisk.

### 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 motsvarar de prognostiserade, ackumulerade nettokassautflödena under de närmaste 180 dagarna samt utflöde av inlåning under stress, utan möjlighet till refinansiering. Likviditetsportföljen var 1,1 (1,9) 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. Likviditetsreserven ger banken möjlighet att överbrygga tillfälliga likviditetspåfrestningar 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 per 31 december 2020 till

## Likviditetsreserv fördelat på rating, värderad till verkligt värde

| 2020<br>mnkr | Koncernen                    |                                     |              |
|--------------|------------------------------|-------------------------------------|--------------|
|              | Säkerställda<br>obligationer | Obligationer utgivna<br>av kommuner | Summa        |
| AAA          | 4 947                        | 2 053                               | 7 000        |
| AA+          |                              | 2 658                               | 2 658        |
| <b>Summa</b> | <b>4 947</b>                 | <b>4 711</b>                        | <b>9 658</b> |

| 2019<br>mnkr | Koncernen                    |                                     |              |
|--------------|------------------------------|-------------------------------------|--------------|
|              | Säkerställda<br>obligationer | Obligationer utgivna<br>av kommuner | Summa        |
| AAA          | 5 040                        | 1 827                               | 6 867        |
| AA+          | -                            | 2 981                               | 2 981        |
| <b>Summa</b> | <b>5 040</b>                 | <b>4 808</b>                        | <b>9 848</b> |

## Derivatkontrakt fördelat på kreditkvalitetssteg, värderad till verkligt värde

| 2020<br>mnkr                             | Koncernen                                     |                                                                                                                                       |                                                                                                                                        |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                          | Positiva<br>marknads-<br>värden <sup>2)</sup> | Exponeringsbelopp före kreditrisk-<br>reducerande åtgärder inklusive nettning-<br>vinster och mottagna säkerheter <sup>3) 4) 5)</sup> | Exponeringsbelopp efter kreditrisk-<br>reducerande åtgärder inklusive nettning-<br>vinster och mottagna säkerheter <sup>3) 4) 5)</sup> |
| <b>Kreditkvalitetssteg <sup>1)</sup></b> |                                               |                                                                                                                                       |                                                                                                                                        |
| 1                                        | 665                                           | 695                                                                                                                                   | 695                                                                                                                                    |
| 2                                        | 512                                           | 624                                                                                                                                   | 624                                                                                                                                    |
| 3                                        | -                                             | 13                                                                                                                                    | 13                                                                                                                                     |
| 4-6                                      | -                                             | -                                                                                                                                     | -                                                                                                                                      |
| <b>Summa</b>                             | <b>1 177</b>                                  | <b>1 332</b>                                                                                                                          | <b>1 332</b>                                                                                                                           |

| 2019<br>mnkr                             | Koncernen                                     |                                                                                                                                       |                                                                                                                                        |
|------------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                          | Positiva<br>marknads-<br>värden <sup>2)</sup> | Exponeringsbelopp före kreditrisk-<br>reducerande åtgärder inklusive nettning-<br>vinster och mottagna säkerheter <sup>3) 4) 5)</sup> | Exponeringsbelopp efter kreditrisk-<br>reducerande åtgärder inklusive nettning-<br>vinster och mottagna säkerheter <sup>3) 4) 5)</sup> |
| <b>Kreditkvalitetssteg <sup>1)</sup></b> |                                               |                                                                                                                                       |                                                                                                                                        |
| 1                                        | 752                                           | 808                                                                                                                                   | 808                                                                                                                                    |
| 2                                        | 562                                           | 713                                                                                                                                   | 713                                                                                                                                    |
| 3                                        | -                                             | 13                                                                                                                                    | 13                                                                                                                                     |
| 4-6                                      | -                                             | -                                                                                                                                     | -                                                                                                                                      |
| <b>Summa</b>                             | <b>1 315</b>                                  | <b>1 534</b>                                                                                                                          | <b>1 534</b>                                                                                                                           |

<sup>1)</sup> I enlighet med kommissionens genomförandeförordning 2016/1800

<sup>2)</sup> Positiva marknadsvärden avser marknadsvärdet inklusive upplupna räntor per derivat.

<sup>3)</sup> Landshypotek har erhållit 559 (553) mnkr i säkerhet enligt derivatkontrakt.

<sup>4)</sup> Nettningvinster uppgår till 274 (242) mnkr.

<sup>5)</sup> Derivatexponeringen i enlighet med marknadsvärderingsmetoden i CRR.

229 (346) procent för Landshypotek Bank konsoliderad situation och 229 (346) procent för Landshypotek Bank.

Landshypotek Bank erbjuder inlåning i syfte att diversifiera sin finansiering och på så sätt reducera refinansieringsrisken. Bankens inlåning uppgick till 14,7 (14,4) mdkr. Landshypotek Bank genomför regelbundet stresstester av likviditetsrisken. Dessa inkluderar bland annat värdeminskning i likviditetsreserven, reducerade amorteringar och ränteintäkter, avsaknad av ny upplåning samt uttag av inlåning. Resultaten av stresstesterna visar att Landshypotek Bank har en god betalningsberedskap.

### Marknadsrisk

#### Definition

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

#### Ränterisk

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

#### **Valutarisk**

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

#### **Kreditspreadrisk**

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

#### **Basisspreadrisk**

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

#### **Ränterisk**

Ränterisk uppstår när räntebindningstider för tillgångar och skulder inte sammanfaller och som en effekt av att eget kapital används som finansiering av bunden utlåning. Det mäts bland annat som den nuvärdesförändring av tillgångar och skulder som inträffar om räntekurvan parallellförflyttas. Som verktyg för att hantera ränterisken använder banken ränteswappar.

Den totala ränterisken påverkan på balansräkningens nuvärde vid en parallellförflyttning av räntekurvan med en procentenhet uppåt uppgick till -140 (-120) mnkr. Marknadsvärdeförändringen av tillgångar och skulder resultatförs bara till en marginell del varför ränterisken som kan påverka resultatet uppgår till 5 (3) 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 3,5 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 hundra delar procent (1bp) skulle leda till en värdeminskning på 2 (2) mnkr av likviditetsportföljen.

#### **Basisspreadrisk**

Basisspreadrisk uppstår i Landshypotek Bank då valuta- och ränterisken, som uppstår vid upplåning i utländsk valuta, reduceras genom att betalningar i utländsk valuta byts mot betalningar i svensk valuta genom så kallade valutaränteswappar. Om Landshypotek Bank inte avslutar swapavtalen i förtid kommer dock nettot av resultatpåverkan vid swappens förfall att vara noll. På grund av ökad volatilitet i basisspreadarna har Landshypotek Bank valt att inte ta upp någon ny finansiering i utländsk valuta sedan 2011. En rörelse med 1bp på basisspreadarna skulle leda till en värdeförändring på 2 (2) mnkr på swapparna.

#### **Säkring av verkligt värde**

För att minska eller eliminera förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder till följd av ränteförändringar tillämpar Landshypotek Bank säkring av verkligt värde enligt beskrivningen i not 1 Redovisningsprinciper. Landshypotek

Bank använder ränteswappar med betalning av fast ränta och erhållande av rörlig ränta för att säkra tillgångar som löper med fast ränta, och ränteswappar med betalning av rörlig och erhållande av fast ränta för att säkra skulder som löper med fast ränta.

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

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

#### **Effektivitetstest enligt IFRS 9**

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

#### **Effektivitetstest enligt IAS 39**

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

#### **Ineffektivitet**

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



De huvudsakliga förklaringarna till ineffektivitet i dessa säkringsrelationer är:

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

### Operativ risk

#### Definition

Landshypotek Bank definierar operativ risk som risken för förluster till följd av icke ändamålsenliga eller fallerade interna processer, mänskliga fel, bristfälliga system, externa händelser inbegripet legal risk.

#### Operativ risk

Landshypotek Banks aptit för operativ risk är låg. Banken bedriver inte verksamhet inom de områden som generellt sett genererat banker störst operativa förluster. Banken har vare sig tradingverksamhet eller verksamhet relaterad till betalningsförmedling eller betalkortsverksamhet och bedriver en relativt enkel bankverksamhet.

Viss operativ risk finns dock i alla verksamheter och i banken identifieras risker utifrån de för banken väsentliga processerna samt fokusområdet IT- och informationssäkerhet. Bankens identifierade väsentliga processer är:

- Möta kund
- Stötta affär
- Internbank
- Finansiell rapportering

### Hantering av operativ risk

Genom identifiering och hantering av operativa risker ökar medvetenheten och reduceras förlustrisken. 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 risksystem där risker, incidenter, kundklagomål och åtgärder på ett dynamiskt sätt kopplas till de för banken väsentliga processerna. Incidenter och resultatet av riskanalysen rapporteras till bankledningen och styrelsen. Huvudsyftet med detta arbete är att i största möjliga mån tidigt identifiera operativa risker i de väsentliga processerna och vidta åtgärder så att dessa inte materialiseras.

Riskanalys av de väsentliga processerna kompletteras också genom Landshypotek Banks kontinuitetsarbete. Syftet med kontinuitetshantering är att identifiera de kritiska delarna av verksamheten och därefter arbeta för att skapa robusthet i dessa delar. Kontinuitetshantering ska hantera även den typ av händelser som inte kan förutses i riskanalysen men som kan få stora konsekvenser för banken.

Landshypotek Bank har en etablerad godkännandeprocess för väsentliga förändringar för att säkerställa att banken är redo att omhänderta nya produkter, tjänster och andra väsentliga förändringar. Viktiga komponenter i denna process är deltagande från påverkade delar av Landshypotek Bank, en transparent diskussion om de operativa risker som kan uppstå samt väldokumenterade beslut.

## Räntebindningstider för räntebärande tillgångar och skulder

| 2020<br>mnkr                                    | Koncernen     |               |               |               |               |                |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|                                                 | < 3 mån       | 3-12 mån      | 1-3 år        | 3-5 år        | > 5 år        | Summa          |
| <b>Tillgångar</b>                               |               |               |               |               |               |                |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser           | 2 856         | 325           | 550           | 400           |               | 4 131          |
| Utlåning till kreditinstitut                    | 483           |               |               |               |               | 483            |
| Utlåning till allmänheten                       | 51 306        | 9 334         | 16 086        | 5 700         | 256           | 82 682         |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 004         | 1 000         | 2 950         | 500           |               | 5 454          |
| Derivat                                         | 30 396        | 740           | 12 611        | 300           | 500           | 44 547         |
| <b>Summa</b>                                    | <b>86 045</b> | <b>11 399</b> | <b>32 197</b> | <b>6 900</b>  | <b>756</b>    | <b>137 297</b> |
| <b>Skulder</b>                                  |               |               |               |               |               |                |
| Skulder till kreditinstitut                     | 5 842         |               |               |               |               | 5 842          |
| In- och upplåning från allmänheten              | 14 672        |               |               |               |               | 14 672         |
| Emitterade värdepapper                          | 38 450        | 1 240         | 12 811        | 7 000         | 4 471         | 63 971         |
| Derivat                                         | 17 957        | 8 975         | 16 010        | 1 660         | 0             | 44 602         |
| Efterställda skulder                            | 1 200         |               |               |               |               | 1 200          |
| Övriga skulder                                  | 0             |               |               |               |               | 0              |
| <b>Summa</b>                                    | <b>78 122</b> | <b>10 215</b> | <b>28 821</b> | <b>8 660</b>  | <b>4 471</b>  | <b>130 288</b> |
| <b>Netto</b>                                    | <b>7 923</b>  | <b>1 184</b>  | <b>3 376</b>  | <b>-1 760</b> | <b>-3 714</b> | <b>7 009</b>   |
| Räntekänslighet netto                           | -9            | -8            | -51           | -69           | -3            | -140           |
| Kumulativ räntekänslighet                       | -9            | -17           | -68           | -137          | -140          |                |

| 2019<br>mnkr                                    | Koncernen     |               |               |               |               |                |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|                                                 | < 3 mån       | 3-12 mån      | 1-3 år        | 3-5 år        | > 5 år        | Summa          |
| <b>Tillgångar</b>                               |               |               |               |               |               |                |
| Belåningsbara statsskuldsförbindelser           | 3 177         | 100           | 475           | 700           |               | 4 452          |
| Utlåning till kreditinstitut                    | 502           |               |               |               |               | 502            |
| Utlåning till allmänheten                       | 53 874        | 7 048         | 11 091        | 3 459         | 282           | 75 754         |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper | 1 004         | 900           | 1 800         | 1 550         |               | 5 254          |
| Derivat                                         | 25 597        | 3 948         | 8 154         | 6 960         | 6 610         | 51 269         |
| <b>Summa</b>                                    | <b>84 154</b> | <b>11 996</b> | <b>21 520</b> | <b>12 669</b> | <b>6 892</b>  | <b>137 231</b> |
| <b>Skulder</b>                                  |               |               |               |               |               |                |
| Skulder till kreditinstitut                     | 1 475         |               |               |               |               | 1 475          |
| In- och upplåning från allmänheten              | 14 449        |               |               |               |               | 14 449         |
| Emitterade värdepapper                          | 34 703        | 4 548         | 8 355         | 6 960         | 8 486         | 63 052         |
| Derivat                                         | 29 325        | 7 050         | 10 875        | 3 610         | 275           | 51 135         |
| Efterställda skulder                            | 1 200         |               |               |               |               | 1 200          |
| Övriga skulder                                  |               |               |               |               |               | -              |
| <b>Summa</b>                                    | <b>81 152</b> | <b>11 598</b> | <b>19 230</b> | <b>10 570</b> | <b>8 761</b>  | <b>131 311</b> |
| <b>Netto</b>                                    | <b>3 002</b>  | <b>398</b>    | <b>2 290</b>  | <b>2 099</b>  | <b>-1 869</b> | <b>5 920</b>   |
| Räntekänslighet netto                           | 12            | -5            | -49           | -75           | -3            | -120           |
| Kumulativ räntekänslighet                       | 12            | 7             | -43           | -118          | -120          |                |

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

## Löptidsanalys avseende finansiella tillgångar och skulder

|                                                    | Koncernen     |               |               |                |               |               |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| 2020<br>mnkr                                       | < 3 mån       | 3-12 mån      | 1-3 år        | 3-5 år         | > 5 år        | Summa         |
| <b>Finansiella tillgångar</b>                      |               |               |               |                |               |               |
| Belåningsbara statsskuld-<br>förbindelser          | 383           | 348           | 2 643         | 1 477          |               | 4 851         |
| Utlåning till kreditinstitut                       | 483           |               |               |                |               | 483           |
| Utlåning till allmänheten                          | 51 636        | 9 660         | 16 532        | 5 824          | 297           | 83 950        |
| Obligationer och andra<br>räntebärande värdepapper | 565           | 990           | 2 306         | 1 261          |               | 5 122         |
| Derivat                                            | 61            | 984           | 746           | 303            | 2 907         | 5 002         |
| <b>Summa</b>                                       | <b>53 128</b> | <b>11 982</b> | <b>22 228</b> | <b>8 865</b>   | <b>3 204</b>  | <b>99 408</b> |
| <b>Skulder</b>                                     |               |               |               |                |               |               |
| Skulder till kreditinstitut                        | 5 842         |               |               |                |               | 5 842         |
| In- och upplåning från<br>allmänheten              | 14 672        |               |               |                |               | 14 672        |
| Beviljade kreditlöften                             | 399           |               |               |                |               | 399           |
| Emitterade värdepapper                             | 509           | 11 740        | 21 496        | 24 689         | 8 717         | 67 151        |
| Derivat                                            | 27            | 907           | 369           | 77             | 2 536         | 3 916         |
| Efterställda skulder                               | 8             | 1 208         |               |                |               | 1 216         |
| Övriga skulder                                     | 19            | 14            | 23            |                |               | 57            |
| <b>Summa</b>                                       | <b>21 478</b> | <b>13 870</b> | <b>21 889</b> | <b>24 765</b>  | <b>11 252</b> | <b>93 254</b> |
| <b>Kontrakterade kassaflöden</b>                   | <b>31 651</b> | <b>-1 888</b> | <b>339</b>    | <b>-15 900</b> | <b>-8 048</b> | <b>6 154</b>  |

|                                                    | Koncernen     |               |               |                |               |               |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| 2019<br>mnkr                                       | < 3 mån       | 3-12 mån      | 1-3 år        | 3-5 år         | > 5 år        | Summa         |
| <b>Finansiella tillgångar</b>                      |               |               |               |                |               |               |
| Belåningsbara statsskuld-<br>förbindelser          | 661           | 423           | 1 951         | 1 514          |               | 4 549         |
| Utlåning till kreditinstitut                       | 502           |               |               |                |               | 502           |
| Utlåning till allmänheten                          | 54 185        | 7 300         | 11 462        | 3 562          | 322           | 76 831        |
| Obligationer och andra<br>räntebärande värdepapper | 12            | 949           | 2 330         | 2 125          |               | 5 416         |
| Derivat                                            | 277           | 447           | 1 509         | 321            | 3 305         | 5 858         |
| <b>Summa</b>                                       | <b>55 637</b> | <b>9 119</b>  | <b>17 251</b> | <b>7 521</b>   | <b>3 627</b>  | <b>93 156</b> |
| <b>Skulder</b>                                     |               |               |               |                |               |               |
| Skulder till kreditinstitut                        | 1 475         |               |               |                |               | 1 475         |
| In- och upplåning från<br>allmänheten              | 14 449        |               |               |                |               | 14 449        |
| Beviljade kreditlöften                             | 500           |               |               |                |               | 500           |
| Emitterade värdepapper                             | 1 457         | 10 852        | 24 382        | 19 477         | 10 752        | 66 920        |
| Derivat                                            | 268           | 263           | 1 173         | 92             | 2 603         | 4 398         |
| Efterställda skulder                               | 9             | 26            | 1 218         |                |               | 1 253         |
| Övriga skulder                                     | 4             | 6             | 12            | 1              |               | 23            |
| <b>Summa</b>                                       | <b>18 161</b> | <b>11 147</b> | <b>26 784</b> | <b>19 570</b>  | <b>13 354</b> | <b>89 017</b> |
| <b>Kontrakterade kassaflöden</b>                   | <b>37 476</b> | <b>-2 028</b> | <b>-9 533</b> | <b>-12 049</b> | <b>-9 727</b> | <b>4 138</b>  |

Tabellerna ovan inkluderar samtliga kontrakterade kassaflöden. Beloppen är odiskonterade och är upptagna under den tidsficka då Landshypotek har rätt att begära betalning eller skyldighet eller rätt att återbetala. Framtida rörliga räntor är medräknade vad gäller derivat och finansiella skulder. Utlåning till allmänheten redovisas till nästkommande ränteomsättning när kunden om så önskar kan lösa in lånet. Räntederivat nettoregleras 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

| 2020<br>mnkr                                              | Koncernen    |               |               |              |              |               |
|-----------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
|                                                           | < 3 mån      | 3-12 mån      | 1-3 år        | 3-5 år       | > 5 år       | Summa         |
| <b>Ränterisk</b>                                          |              |               |               |              |              |               |
| Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta |              |               |               |              |              |               |
| Nominellt belopp                                          | 2 700        | 8 975         | 12 910        | 1 650        | 0            | 26 235        |
| Genomsnittlig fast ränta %                                | 0,24         | 0,10          | 0,27          | 0,75         | 0,00         |               |
| Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta |              |               |               |              |              |               |
| Nominellt belopp                                          | 800          | 500           | 12 385        | 7 000        | 2 095        | 22 780        |
| Genomsnittlig fast ränta %                                | 1,11         | 0,38          | 0,95          | 0,82         | 2,80         |               |
| <b>Valutakursrisk</b>                                     |              |               |               |              |              |               |
| Valutarelaterade derivat SEK/NOK                          |              |               |               |              |              |               |
| Nominellt belopp                                          |              | 351           |               |              |              | 351           |
| Genomsnittlig valutakurs                                  |              | 0,85          |               |              |              |               |
| Valutarelaterade derivat SEK/EUR                          |              |               |               |              |              |               |
| Nominellt belopp                                          |              | 467           | 228           |              | 2 424        | 3 119         |
| Genomsnittlig valutakurs                                  |              | 0,10          | 0,11          |              | 0,10         |               |
| <b>Summa</b>                                              | <b>3 500</b> | <b>10 293</b> | <b>25 523</b> | <b>8 650</b> | <b>4 519</b> | <b>52 485</b> |

| 2019<br>mnkr                                              | Koncernen    |               |               |               |              |               |
|-----------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|                                                           | < 3 mån      | 3-12 mån      | 1-3 år        | 3-5 år        | > 5 år       | Summa         |
| <b>Ränterisk</b>                                          |              |               |               |               |              |               |
| Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta |              |               |               |               |              |               |
| Nominellt belopp                                          | 2 650        | 7 050         | 10 875        | 3 610         | 395          | 24 580        |
| Genomsnittlig fast ränta %                                | 0,02         | 0,22          | 0,31          | 0,60          | 1,56         |               |
| Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta |              |               |               |               |              |               |
| Nominellt belopp                                          |              | 3 738         | 7 125         | 6 960         | 5 995        | 23 818        |
| Genomsnittlig fast ränta %                                |              | 0,96          | 0,74          | 1,26          | 1,47         |               |
| <b>Valutakursrisk</b>                                     |              |               |               |               |              |               |
| Valutarelaterade derivat SEK/NOK                          |              |               |               |               |              |               |
| Nominellt belopp                                          | 242          |               | 351           |               |              | 593           |
| Genomsnittlig valutakurs                                  | 0,83         |               | 1,85          |               |              |               |
| Valutarelaterade derivat SEK/EUR                          |              |               |               |               |              |               |
| Nominellt belopp                                          |              | 200           | 695           |               | 2 424        | 3 319         |
| Genomsnittlig valutakurs                                  |              | 0,10          | 0,10          |               | 0,10         |               |
| <b>Summa</b>                                              | <b>2 892</b> | <b>10 988</b> | <b>19 046</b> | <b>10 570</b> | <b>8 814</b> | <b>52 310</b> |

## Säkringsinstrument

|                                                                  | Koncernen                                       |                 |         |                                                                         |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
| 2020<br>mnkr                                                     | Balanspost i vilken<br>säkringsinstrument ingår | Redovisat värde |         | Förändring i verkligt<br>värde som använts för<br>att mäta effektivitet |
|                                                                  |                                                 | Tillgångar      | Skulder |                                                                         |
| Ränterisk                                                        |                                                 |                 |         |                                                                         |
| Ränteswappar portföljsäkring utlåning<br>till allmänheten        | Derivat                                         | 8               | 94      | -82                                                                     |
| Ränteswappar verkligt värdesäkring<br>likviditetsreserv          | Derivat                                         |                 | 79      | -33                                                                     |
| Ränteswappar verkligt värdesäkring<br>emitterade värdepapper SEK | Derivat                                         | 685             | 0       | 147                                                                     |
| Valutakursrisk                                                   |                                                 |                 |         |                                                                         |
| Valutaränteswappar i EUR och NOK                                 | Derivat                                         | 849             | 69      | 12                                                                      |
|                                                                  |                                                 | 1 542           | 243     | 45                                                                      |

|                                                                  | Koncernen                                       |                 |         |                                                                         |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
| 2019<br>mnkr                                                     | Balanspost i vilken<br>säkringsinstrument ingår | Redovisat värde |         | Förändring i verkligt<br>värde som använts för<br>att mäta effektivitet |
|                                                                  |                                                 | Tillgångar      | Skulder |                                                                         |
| Ränterisk                                                        |                                                 |                 |         |                                                                         |
| Ränteswappar portföljsäkring utlåning<br>till allmänheten        | Derivat                                         | 47              | 51      | 36                                                                      |
| Ränteswappar verkligt värdesäkring<br>likviditetsreserv          | Derivat                                         | 1               | 64      | 7                                                                       |
| Ränteswappar verkligt värdesäkring<br>emitterade värdepapper SEK | Derivat                                         | 511             | 24      | 91                                                                      |
| Valutakursrisk                                                   |                                                 |                 |         |                                                                         |
| Valutaränteswappar i EUR och NOK                                 | Derivat                                         | 1 088           | 53      | 181                                                                     |
|                                                                  |                                                 | 1 647           | 192     | 315                                                                     |

## Säkrade poster

|                                           | Koncernen                                                                                       |                 |         |                                                                         |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
| 2020<br>mnkr                              | Balanspost i vilken den<br>säkrade posten ingår                                                 | Redovisat värde |         | Förändring i verkligt<br>värde som använts för<br>att mäta effektivitet |
|                                           |                                                                                                 | Tillgångar      | Skulder |                                                                         |
| Ränterisk                                 |                                                                                                 |                 |         |                                                                         |
| Utlåning till allmänheten till fast ränta | Utlåning till allmänheten                                                                       | 28 029          |         | 80                                                                      |
| Likviditetsreserv till fast ränta         | Belåningsbara statsskuld-<br>bindelser, Obligationer och<br>andra räntebärande värde-<br>papper | 5 704           |         | 32                                                                      |
| Upplåning i SEK till fast ränta           | Emitterade värdepapper m.m.                                                                     |                 | 23 310  | -143                                                                    |
| Valutakursrisk                            |                                                                                                 |                 |         |                                                                         |
| Upplåning i EUR och NOK till fast ränta   | Emitterade värdepapper m.m.                                                                     |                 | 4 300   | -28                                                                     |
|                                           |                                                                                                 | 33 733          | 27 610  | -59                                                                     |

|                                           | Koncernen                                                                                       |                 |         |                                                                         |
|-------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
| 2019<br>mnkr                              | Balanspost i vilken den<br>säkrade posten ingår                                                 | Redovisat värde |         | Förändring i verkligt<br>värde som använts för<br>att mäta effektivitet |
|                                           |                                                                                                 | Tillgångar      | Skulder |                                                                         |
| Ränterisk                                 |                                                                                                 |                 |         |                                                                         |
| Utlåning till allmänheten till fast ränta | Utlåning till allmänheten                                                                       | 19 058          |         | -35                                                                     |
| Likviditetsreserv till fast ränta         | Belåningsbara statsskuld-<br>bindelser, Obligationer och<br>andra räntebärande värde-<br>papper | 5 588           |         | -7                                                                      |
| Upplåning i SEK till fast ränta           | Emitterade värdepapper m.m.                                                                     |                 | 24 155  | -94                                                                     |
| Valutakursrisk                            |                                                                                                 |                 |         |                                                                         |
| Upplåning i EUR och NOK till fast ränta   | Emitterade värdepapper m.m.                                                                     |                 | 4 984   | -186                                                                    |
|                                           |                                                                                                 | 24 646          | 29 139  | -322                                                                    |

Resultatförd ineffektivitet uppgår till -14 (-7) mnkr och redovisas i Nettoresultat av finansiella transaktioner.



## Not 3 Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 18,8 (18,2) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 15,2 (13,9) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 20,5 (19,2) procent och kärnprimärkapitalrelationen till 14,9 (13,7) procent.

Den totala kapitalbasen för den konsoliderade situationen har, trots ett under året ökat kärnprimärkapital, minskat med 11 mnkr till 6 335 mnkr. Kapitalbasreduktionen beror huvudsakligen på att den konsoliderade situationen omfattas av bestämmelser som begränsar hur stor del av de externt emitterade primärkapitaltillskotten och supplementärkapitalinstrumenten i Landshypotek Bank AB som får räknas med i kapitalbasen för den konsoliderade situationen. Hur stor del som får räknas med påverkas bland annat av storleken på bankens kapitalöverskott. Detta har ökat signifikant under året, huvudsakligen till följd av att Finansinspektionen under året sänkt det koncykliska buffertkravet från 2,5 till noll procent samt att ytterligare nya regler som förbättrar kapitalsituationen antagits.

Under det andra kvartalet 2020 har nya regler som utvidgat den så kallade SME-rabatten trätt i kraft vilket reducerat kapitalkravet för utlåning till små och medelstora företag. Huvudsakligen till följd av detta har minimikapitalkravet, trots en ökad utlåning under året, minskat med 94 mnkr till 2 696 mnkr. Under det fjärde kvartalet 2020 har dessutom nya kapitalbasregler reducerat kapitalbasavdraget för immateriella tillgångar. Detta till följd av att programvarutillgångar, som klassificeras som immateriella tillgångar, får skrivas av på tre år i kapitalbasen vilket är mer gynnsamt i jämförelse med tidigare regler som innebar att hela posten immateriella tillgångar i balansräkningen drogs av från kapitalbasen.

Utöver minimikapitalkravet på 8 procent av totalt riskvägt belopp är det kombinerade buffertkravet 2,5 procent. Det kombinerade buffertkravet ska täckas med kärnprimärkapital.

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,9 (6,1) procent.

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 4,1 (5,0) miljarder kronor. Det internt bedömda kapitalbehovet minskade huvudsakligen till följd av det sänkta koncykliska buffertkravet samt de nya reglerna som reducerar kapitalkravet för utlåning till små och medelstora företag. Kapitalbehovet ska jämföras med en kapitalbas på 6,3 (6,3) miljarder kronor.

### Ny fallissemangsdefinition

15 december 2020 började banken registrera låntagare som fallerade utifrån en förändrad fallissemangsdefinition. Detta med anledning av nya europeiska regelverkskrav som syftar till att harmonisera kapitalbasberäkningar för kreditrisk mellan banker. En låntagare ska bland annat anses vara fallerad om den har en väsentlig kreditförpliktelse gentemot banken, vilken är förfallen till betalning sedan mer än 90 dagar. En väsentlig kreditförpliktelse definierade banken tidigare som minst 25 kr. Den största förändringen med den nya fallissemangsdefinitionen är för bankens del att nya väsentlighetsgränser används. Dessa innehåller såväl ett absolut som ett relativt minimigränsvärde. För hushållsexponeringar är de nya minimigränsvärdena 1 000 kr samt 1 procent av exponeringsbeloppet och för företagsexponeringar 5 000 kr samt 1 procent av exponeringsbeloppet.

Påverkan på bankens kapitalsituation av att den nya fallissemangsdefinitionen implementerades i verksamheten var endast marginell. Däremot förväntas den nya fallissemangsdefinitionen leda till en signifikant förbättring av kapitalsituationen i samband med att den implementeras i modellerna om cirka ett års tid. Detta i och med att bankens fallissemangsfrekvens förväntas sjunka och att banken, för företagsexponeringar, endast beräknar interna PD-estimat.

## Kapitaltäckningsanalys

| mnkr                                                                                                                                       | Konsoliderad situation <sup>1)</sup> |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|
|                                                                                                                                            | 2020                                 | 2019          |
| <b>Kärnprimärkapitalinstrument: instrument och reserver</b>                                                                                |                                      |               |
| Medlemsinsatser                                                                                                                            | 1 833                                | 1 767         |
| Aktiekapital                                                                                                                               | -                                    | -             |
| Övrigt tillskjutet kapital                                                                                                                 | 1 798                                | 1 798         |
| Primärkapitalinstrument                                                                                                                    | 700                                  | 700           |
| Reserver                                                                                                                                   | -18                                  | -16           |
| Aktuariella förändringar                                                                                                                   | -17                                  | -48           |
| Balanserad vinst                                                                                                                           | 1 913                                | 1 745         |
| Årets resultat <sup>2)</sup>                                                                                                               | 323                                  | 341           |
| <b>Eget kapital enligt balansräkningen</b>                                                                                                 | <b>6 532</b>                         | <b>6 287</b>  |
| Avdrag relaterade till den konsoliderade situationen och andra förutsebara kostnader <sup>3)</sup>                                         | -122                                 | -116          |
| Avdrag för primärkapitalinstrument klassificerade som eget kapital                                                                         | -700                                 | -700          |
| <b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>                                                                                     | <b>5 710</b>                         | <b>5 471</b>  |
| <b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>                                                                                         |                                      |               |
| Ytterligare värdejusteringar                                                                                                               | -10                                  | -10           |
| Immateriella tillgångar                                                                                                                    | -58                                  | -149          |
| Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet                                                                          | -                                    | -8            |
| IRK-avdrag <sup>4)</sup>                                                                                                                   | -519                                 | -468          |
| <b>Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>                                                                                 | <b>-587</b>                          | <b>-634</b>   |
| <b>Kärnprimärkapital</b>                                                                                                                   | <b>5 123</b>                         | <b>4 836</b>  |
| <b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>                                                                                                  |                                      |               |
| Primärkapitalinstrument                                                                                                                    | -                                    | -             |
| varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder                                                           | -                                    | -             |
| Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part     | 440                                  | 572           |
| <b>Primärkapital (Kärnprimärkapital + Primärkapital)</b>                                                                                   | <b>5 563</b>                         | <b>5 408</b>  |
| <b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>                                                                                    |                                      |               |
| Kapitalinstrument och efterställda lån som ska räknas som supplementärkapital                                                              | -                                    | -             |
| Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part | 772                                  | 939           |
| <b>Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>                                                                                   | <b>772</b>                           | <b>939</b>    |
| <b>Supplementärkapital</b>                                                                                                                 | <b>772</b>                           | <b>939</b>    |
| <b>Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)</b>                                                                                    | <b>6 335</b>                         | <b>6 346</b>  |
| <b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>                                                                                                   | <b>33 701</b>                        | <b>34 876</b> |
| <b>Kapitalrelationer och buffertar</b>                                                                                                     |                                      |               |
| <b>Kapitalkrav</b>                                                                                                                         | <b>2 696</b>                         | <b>2 790</b>  |
| Kärnprimärkapitalrelation (%)                                                                                                              | 15,2                                 | 13,9          |
| Primärkapitalrelation (%)                                                                                                                  | 16,5                                 | 15,5          |
| Total kapitalrelation (%)                                                                                                                  | 18,8                                 | 18,2          |
| Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav (%)                                                                          | 7,0                                  | 9,5           |
| varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (%)                                                                                             | 2,5                                  | 2,5           |
| varav: krav på kontracyklisk buffert (%)                                                                                                   | 0,0                                  | 2,5           |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (%) <sup>5)</sup>                                                                  | 10,5                                 | 9,4           |

<sup>1)</sup> Konsoliderad situation innefattar Landshypotek Ekonomisk Förening och Landshypotek Bank AB.

<sup>2)</sup> Landshypotek Bank har enligt beslut från Finansinspektionen fått tillstånd att, under vissa angivna förutsättningar, räkna in delårs- eller helårsöverskott i kapitalbasberäkningen för Landshypotek Bank AB samt för den konsoliderade situationen.

<sup>3)</sup> Posten avser förväntade värdeöverföringar i form av utdelning till medlemmarna i konsoliderad situation samt koncernbidrag till moderföreningen i Landshypotek Bank AB.

<sup>4)</sup> Avdrag som följer av att förväntad kreditförlust överstiger utestående kreditreserveringar (negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp).

<sup>5)</sup> Beräknas som "bankens kärnprimärkapital reducerat med kärnprimärkapitalkravet samt reducerat med eventuellt ytterligare kärnprimärkapital som används för att täcka kravet på primärkapital och/eller totalt kapital, dividerat med totalt riskvägt exponeringsbelopp".

## Kapitalbehov

| mnkr                                                          | Konsoliderad situation |              |
|---------------------------------------------------------------|------------------------|--------------|
|                                                               | 2020                   | 2019         |
| <b>Internt bedömt kapitalbehov<sup>1)</sup></b>               |                        |              |
| Kapitalkrav Pelare 1                                          | 2 696                  | 2 790        |
| I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp                | 8,0                    | 8,0          |
| Kapitalbehov Pelare 2                                         | 544                    | 509          |
| I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp                | 1,6                    | 1,5          |
| Kombinerat buffertkrav                                        | 843                    | 1 744        |
| I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp                | 2,5                    | 5,0          |
| <b>Totalt kapitalbehov</b>                                    | <b>4 082</b>           | <b>5 043</b> |
| <b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>         | <b>12,1</b>            | <b>14,5</b>  |
| <b>Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)</b>       | <b>6 335</b>           | <b>6 346</b> |
| <b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>         | <b>18,8</b>            | <b>18,2</b>  |
| <b>Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov<sup>2)</sup></b> |                        |              |
| Kapitalkrav Pelare 1                                          | 2 696                  | 2 790        |
| I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp                | 8,0                    | 8,0          |
| Kapitalbehov Pelare 2                                         | 648                    | 648          |
| I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp                | 1,9                    | 1,9          |
| Kombinerat buffertkrav                                        | 843                    | 1 744        |
| I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp                | 2,5                    | 5,0          |
| <b>Totalt kapitalbehov</b>                                    | <b>4 187</b>           | <b>5 182</b> |
| <b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>         | <b>12,4</b>            | <b>14,9</b>  |
| <b>Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)</b>       | <b>6 335</b>           | <b>6 346</b> |
| <b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>         | <b>18,8</b>            | <b>18,2</b>  |

<sup>1)</sup> Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt CRR, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning (IKLU 2020 respektive 2019) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

<sup>2)</sup> Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt CRR, kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2019) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

## Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

| 2020<br>mnkr                                                                    | Konsoliderad situation              |                                               |                           |                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                 | Exponerings-<br>värde <sup>1)</sup> | Riskvägt expo-<br>neringsbelopp <sup>2)</sup> | Kapitalkrav <sup>3)</sup> | Genomsnittlig<br>riskvikt <sup>4)</sup> |
| <b>Kreditrisk – Internmetoden</b>                                               | <b>83 822</b>                       | <b>23 956</b>                                 | <b>1 916</b>              | <b>29 %</b>                             |
| Hushåll – säkerhet i fastighet                                                  | 50 942                              | 6 527                                         | 522                       | 13 %                                    |
| Företag                                                                         | 32 747                              | 17 296                                        | 1 384                     | 53 %                                    |
| Övriga motpartslösa tillgångar                                                  | 133                                 | 133                                           | 11                        | 100 %                                   |
| <b>Kreditrisk – Schablonmetoden</b>                                             | <b>11 876</b>                       | <b>1 218</b>                                  | <b>97</b>                 | <b>10 %</b>                             |
| Nationella regeringar eller centralbanker                                       | 19                                  | 0                                             | 0                         | 0 %                                     |
| Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter                   | 4 720                               | 0                                             | 0                         | 0 %                                     |
| Institut                                                                        | 1 913                               | 587                                           | 47                        | 31 %                                    |
| Företag                                                                         | 14                                  | 14                                            | 1                         | 100 %                                   |
| Hushåll                                                                         | 26                                  | 18                                            | 1                         | 70 %                                    |
| Säkrade genom panträtt i fast egendom                                           | 221                                 | 100                                           | 8                         | 45 %                                    |
| Fallerade exponeringar                                                          | 2                                   | 3                                             | 0                         | 150 %                                   |
| Säkerställda obligationer                                                       | 4 962                               | 496                                           | 40                        | 10 %                                    |
| <b>Operativ risk – Basmetoden</b>                                               |                                     | <b>1 554</b>                                  | <b>124</b>                |                                         |
| <b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden</b>                         | <b>1 222</b>                        | <b>764</b>                                    | <b>61</b>                 | <b>63 %</b>                             |
| <b>Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)</b> |                                     | <b>6 208</b>                                  | <b>497</b>                |                                         |
| <b>Summa</b>                                                                    | <b>96 920</b>                       | <b>33 701</b>                                 | <b>2 696</b>              |                                         |

| 2019<br>mnkr                                                                    | Konsoliderad situation              |                                               |                           |                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                 | Exponerings-<br>värde <sup>1)</sup> | Riskvägt expo-<br>neringsbelopp <sup>2)</sup> | Kapitalkrav <sup>3)</sup> | Genomsnittlig<br>riskvikt <sup>4)</sup> |
| <b>Kreditrisk – Internmetoden</b>                                               | <b>77 038</b>                       | <b>26 077</b>                                 | <b>2 086</b>              | <b>34 %</b>                             |
| Hushåll – säkerhet i fastighet                                                  | 46 195                              | 6 423                                         | 514                       | 14 %                                    |
| Företag                                                                         | 30 786                              | 19 598                                        | 1 568                     | 64 %                                    |
| Övriga motpartslösa tillgångar                                                  | 57                                  | 57                                            | 5                         | 100 %                                   |
| <b>Kreditrisk – Schablonmetoden</b>                                             | <b>12 254</b>                       | <b>1 281</b>                                  | <b>102</b>                | <b>10 %</b>                             |
| Nationella regeringar eller centralbanker                                       | 57                                  | -                                             | -                         | 0 %                                     |
| Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter                   | 4 817                               | -                                             | -                         | 0 %                                     |
| Institut                                                                        | 2 042                               | 628                                           | 50                        | 31 %                                    |
| Företag                                                                         | 14                                  | 14                                            | 1                         | 100 %                                   |
| Hushåll                                                                         | 43                                  | 30                                            | 2                         | 69 %                                    |
| Säkrade genom panträtt i fast egendom                                           | 217                                 | 99                                            | 8                         | 45 %                                    |
| Fallerade exponeringar                                                          | 3                                   | 5                                             | 0                         | 150 %                                   |
| Säkerställda obligationer                                                       | 5 061                               | 506                                           | 40                        | 10 %                                    |
| <b>Operativ risk – Basmetoden</b>                                               |                                     | <b>1 470</b>                                  | <b>118</b>                |                                         |
| <b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden</b>                         | <b>1 394</b>                        | <b>922</b>                                    | <b>74</b>                 | <b>66 %</b>                             |
| <b>Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)</b> |                                     | <b>5 126</b>                                  | <b>410</b>                |                                         |
| <b>Summa</b>                                                                    | <b>90 686</b>                       | <b>34 876</b>                                 | <b>2 790</b>              |                                         |

<sup>1)</sup> Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR. I bankens tidigare rapporter har i vissa fall den engelska förkortningen EAD samt exponeringsbelopp använts för detta som nu benämns exponeringsvärde.

<sup>2)</sup> Efter applicering av tillämpliga riskvikter. Riskvikterna för internmetoden baseras på intern riskklassificering och interna historiska data, medan schabloniserade värden enligt CRR används för schablonmetoden.

<sup>3)</sup> Beräknas genom att multiplicera riskvägt exponeringsbelopp med 8%. Inkluderar inga buffertkrav.

<sup>4)</sup> Beräknas genom att dividera riskvägt exponeringsbelopp med exponeringsvärdet för respektive risk/exponeringsklass



## Kapitaltäckningsanalys

| mnkr                                                                                                                                       | Landshypotek Bank AB |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------|
|                                                                                                                                            | 2020                 | 2019          |
| <b>Kärnprimärkapitalinstrument: instrument och reserver</b>                                                                                |                      |               |
| Medlemsinsatser                                                                                                                            | -                    | -             |
| Aktiekapital                                                                                                                               | 2 253                | 2 253         |
| Övrigt tillskjutet kapital                                                                                                                 | 1 017                | 1 017         |
| Primärkapitalinstrument                                                                                                                    | 700                  | 700           |
| Reserver                                                                                                                                   | -18                  | -16           |
| Aktuariella förändringar                                                                                                                   | 0                    | -             |
| Balanserad vinst                                                                                                                           | 2 039                | 1 825         |
| Årets resultat <sup>1)</sup>                                                                                                               | 303                  | 332           |
| <b>Eget kapital enligt balansräkningen</b>                                                                                                 | <b>6 294</b>         | <b>6 111</b>  |
| Avdrag relaterade till den konsoliderade situationen och andra förutsebara kostnader <sup>2)</sup>                                         | -                    | -             |
| Avdrag för primärkapitalinstrument klassificerade som eget kapital                                                                         | -700                 | -700          |
| <b>Kärnprimärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>                                                                                     | <b>5 594</b>         | <b>5 411</b>  |
| <b>Kärnprimärkapital: lagstiftningsjusteringar</b>                                                                                         |                      |               |
| Ytterligare värdejusteringar                                                                                                               | -10                  | -10           |
| Immateriella tillgångar                                                                                                                    | -58                  | -149          |
| Uppskjutna skattefordringar som är beroende av framtida lönsamhet                                                                          | -                    | -             |
| IRK-avdrag <sup>3)</sup>                                                                                                                   | -519                 | -468          |
| <b>Summa lagstiftningsjusteringar av kärnprimärkapital</b>                                                                                 | <b>-587</b>          | <b>-626</b>   |
| <b>Kärnprimärkapital</b>                                                                                                                   | <b>5 007</b>         | <b>4 785</b>  |
| <b>Primärkapitaltillskott: instrument</b>                                                                                                  |                      |               |
| Primärkapitalinstrument                                                                                                                    | 700                  | 700           |
| varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder                                                           | 700                  | 700           |
| Kvalificerande primärkapital som ingår i konsoliderat primärkapitaltillskott som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part     | -                    | -             |
| <b>Primärkapital (Kärnprimärkapital + Primärkapital)</b>                                                                                   | <b>5 707</b>         | <b>5 485</b>  |
| <b>Supplementärkapital: instrument och avsättningar</b>                                                                                    |                      |               |
| Kapitalinstrument och efterställda lån som ska räknas som supplementärkapital                                                              | 1 200                | 1 200         |
| Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utfärdats av dotterföretag och innehas av tredje part | -                    | -             |
| <b>Supplementärkapital före lagstiftningsjusteringar</b>                                                                                   | <b>1 200</b>         | <b>1 200</b>  |
| <b>Supplementärkapital</b>                                                                                                                 | <b>1 200</b>         | <b>1 200</b>  |
| <b>Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)</b>                                                                                    | <b>6 907</b>         | <b>6 685</b>  |
| <b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>                                                                                                   | <b>33 703</b>        | <b>34 880</b> |
| <b>Kapitalrelationer och buffertar</b>                                                                                                     |                      |               |
| <b>Kapitalkrav</b>                                                                                                                         | <b>2 696</b>         | <b>2 790</b>  |
| Kärnprimärkapitalrelation (%)                                                                                                              | 14,9                 | 13,7          |
| Primärkapitalrelation (%)                                                                                                                  | 16,9                 | 15,7          |
| Total kapitalrelation (%)                                                                                                                  | 20,5                 | 19,2          |
| Institutspecifikt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav (%)                                                                          | 7,0                  | 9,5           |
| varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (%)                                                                                             | 2,5                  | 2,5           |
| varav: krav på kontryckisk buffert (%)                                                                                                     | 0,0                  | 2,5           |
| Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert (%) <sup>2)</sup>                                                                  | 10,4                 | 9,2           |

<sup>1)</sup> Landshypotek Bank har enligt beslut från Finansinspektionen fått tillstånd att, under vissa angivna förutsättningar, räkna in delårs- eller helårsöverskott i kapitalbasberäkningen för Landshypotek Bank AB samt för den konsoliderade situationen.

<sup>2)</sup> Posten avser förväntade värdeöverföringar i form av utdelning till medlemmarna i konsoliderad situation samt koncernbidrag till moderföreningen i Landshypotek Bank AB.

<sup>3)</sup> Avdrag som följer av att förväntad kreditförlust överstiger utestående kreditreserveringar (negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp).

<sup>4)</sup> Beräknas som "bankens kärnprimärkapital reducerat med kärnprimärkapitalkravet samt reducerat med eventuellt ytterligare kärnprimärkapital som används för att täcka kravet på primärkapital och/eller totalt kapital, dividerat med totalt riskvägt exponeringsbelopp".

## Kapitalbehov

| mnkr                                                          | Landshypotek Bank AB |              |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|--------------|
|                                                               | 2020                 | 2019         |
| <b>Internt bedömt kapitalbehov<sup>1)</sup></b>               |                      |              |
| Kapitalkrav Pelare 1                                          | 2 696                | 2 790        |
| I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp                | 8,0                  | 8,0          |
| Kapitalbehov Pelare 2                                         | 544                  | 509          |
| I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp                | 1,6                  | 1,5          |
| Kombinerat buffertkrav                                        | 843                  | 1 744        |
| I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp                | 2,5                  | 5,0          |
| <b>Totalt kapitalbehov</b>                                    | <b>4 082</b>         | <b>5 044</b> |
| <b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>         | <b>12,1</b>          | <b>14,5</b>  |
| <b>Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)</b>       | <b>6 907</b>         | <b>6 685</b> |
| <b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>         | <b>20,5</b>          | <b>19,2</b>  |
| <b>Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov<sup>2)</sup></b> |                      |              |
| Kapitalkrav Pelare 1                                          | 2 696                | 2 790        |
| I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp                | 8,0                  | 8,0          |
| Kapitalbehov Pelare 2                                         | 648                  | 648          |
| I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp                | 1,9                  | 1,9          |
| Kombinerat buffertkrav                                        | 843                  | 1 744        |
| I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp                | 2,5                  | 5,0          |
| <b>Totalt kapitalbehov</b>                                    | <b>4 187</b>         | <b>5 182</b> |
| <b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>         | <b>12,4</b>          | <b>14,9</b>  |
| <b>Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)</b>       | <b>6 907</b>         | <b>6 685</b> |
| <b>I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>         | <b>20,5</b>          | <b>19,2</b>  |

<sup>1)</sup> Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt CRR, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning (IKLU 2020 respektive 2019) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

<sup>2)</sup> Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt CRR, kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2019) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

## Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

| 2020<br>mnkr                                                                    | Landshypotek Bank AB                |                                               |                           |                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                 | Exponerings-<br>värde <sup>1)</sup> | Riskvägt expo-<br>neringsbelopp <sup>2)</sup> | Kapitalkrav <sup>3)</sup> | Genomsnittlig<br>riskvikt <sup>4)</sup> |
| <b>Kreditrisk – Internmetoden</b>                                               | <b>83 824</b>                       | <b>23 959</b>                                 | <b>1 917</b>              | <b>29 %</b>                             |
| Hushåll – säkerhet i fastighet                                                  | 50 942                              | 6 527                                         | 522                       | 13 %                                    |
| Företag                                                                         | 32 747                              | 17 296                                        | 1 384                     | 53 %                                    |
| Övriga motpartslösa tillgångar                                                  | 135                                 | 135                                           | 11                        | 100 %                                   |
| <b>Kreditrisk – Schablonmetoden</b>                                             | <b>11 871</b>                       | <b>1 217</b>                                  | <b>97</b>                 | <b>10 %</b>                             |
| Nationella regeringar eller centralbanker                                       | 19                                  | 0                                             | 0                         | 0 %                                     |
| Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter                   | 4 720                               | 0                                             | 0                         | 0 %                                     |
| Institut                                                                        | 1 908                               | 586                                           | 47                        | 31 %                                    |
| Företag                                                                         | 14                                  | 14                                            | 1                         | 100 %                                   |
| Hushåll                                                                         | 26                                  | 18                                            | 1                         | 70 %                                    |
| Säkrade genom panträtt i fast egendom                                           | 221                                 | 100                                           | 8                         | 45 %                                    |
| Fallerade exponeringar                                                          | 2                                   | 3                                             | 0                         | 150 %                                   |
| Säkerställda obligationer                                                       | 4 962                               | 496                                           | 40                        | 10 %                                    |
| <b>Operativ risk – Basmetoden</b>                                               |                                     | <b>1 554</b>                                  | <b>124</b>                |                                         |
| <b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden</b>                         | <b>1 222</b>                        | <b>764</b>                                    | <b>61</b>                 | <b>63 %</b>                             |
| <b>Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)</b> |                                     | <b>6 208</b>                                  | <b>497</b>                |                                         |
| <b>Summa</b>                                                                    | <b>96 917</b>                       | <b>33 703</b>                                 | <b>2 696</b>              |                                         |

| 2019<br>mnkr                                                                    | Landshypotek Bank AB                |                                               |                           |                                         |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                 | Exponerings-<br>värde <sup>1)</sup> | Riskvägt expo-<br>neringsbelopp <sup>2)</sup> | Kapitalkrav <sup>3)</sup> | Genomsnittlig<br>riskvikt <sup>4)</sup> |
| <b>Kreditrisk – Internmetoden</b>                                               | <b>77 041</b>                       | <b>26 081</b>                                 | <b>2 086</b>              | <b>34 %</b>                             |
| Hushåll – säkerhet i fastighet                                                  | 46 195                              | 6 423                                         | 514                       | 14 %                                    |
| Företag                                                                         | 30 786                              | 19 598                                        | 1 568                     | 64 %                                    |
| Övriga motpartslösa tillgångar                                                  | 60                                  | 60                                            | 5                         | 100 %                                   |
| <b>Kreditrisk – Schablonmetoden</b>                                             | <b>12 257</b>                       | <b>1 281</b>                                  | <b>102</b>                | <b>10 %</b>                             |
| Nationella regeringar eller centralbanker                                       | 56                                  | -                                             | -                         | 0 %                                     |
| Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter                   | 4 821                               | -                                             | -                         | 0 %                                     |
| Institut                                                                        | 2 042                               | 628                                           | 50                        | 31 %                                    |
| Företag                                                                         | 14                                  | 14                                            | 1                         | 100 %                                   |
| Hushåll                                                                         | 43                                  | 30                                            | 2                         | 69 %                                    |
| Säkrade genom panträtt i fast egendom                                           | 217                                 | 99                                            | 8                         | 45 %                                    |
| Fallerade exponeringar                                                          | 3                                   | 5                                             | 0                         | 150 %                                   |
| Säkerställda obligationer                                                       | 5 061                               | 506                                           | 40                        | 10 %                                    |
| <b>Operativ risk – Basmetoden</b>                                               |                                     | <b>1 470</b>                                  | <b>118</b>                |                                         |
| <b>Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden</b>                         | <b>1 394</b>                        | <b>922</b>                                    | <b>74</b>                 | <b>66 %</b>                             |
| <b>Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)</b> |                                     | <b>5 126</b>                                  | <b>410</b>                |                                         |
| <b>Summa</b>                                                                    | <b>90 693</b>                       | <b>34 880</b>                                 | <b>2 790</b>              |                                         |

<sup>1)</sup> Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR. I bankens tidigare rapporter har i vissa fall den engelska förkortningen EAD samt exponeringsbelopp använts för detta som nu benämns exponeringsvärde.

<sup>2)</sup> Efter applicering av tillämpliga riskvikter. Riskvikterna för internmetoden baseras på intern riskklassificering och interna historiska data, medan schabloniserade värden enligt CRR används för schablonmetoden.

<sup>3)</sup> Beräknas genom att multiplicera riskvägt exponeringsbelopp med 8%. Inkluderar inga buffertkrav.

<sup>4)</sup> Beräknas genom att dividera riskvägt exponeringsbelopp med exponeringsvärdet för respektive risk/exponeringsklass.

## Not 4 Räntenetto

| mnkr                                                                                                             | Koncernen    |              | Moderföreningen |          |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|----------|
|                                                                                                                  | 2020         | 2019         | 2020            | 2019     |
| <b>Ränteintäkter</b>                                                                                             |              |              |                 |          |
| Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut                                                                    | 0            | 0            | -               | -        |
| Ränteintäkter på utlåning till allmänheten                                                                       | 1 392        | 1 296        | -               | -        |
| Ränteintäkter på räntebärande värdepapper                                                                        | 40           | 44           | -               | -        |
| varav ränteintäkter för finansiella tillgångar i verkligt värdesäkring                                           | 27           | 37           | -               | -        |
| varav ränteintäkter på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat             | 13           | 7            | -               | -        |
| Övriga ränteintäkter                                                                                             | 11           | 11           | -               | -        |
| <b>Summa ränteintäkter</b>                                                                                       | <b>1 443</b> | <b>1 351</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| Medelränta på utlåning till allmänheten                                                                          | 1,75 %       | 1,74 %       | -               | -        |
| <b>Räntekostnader</b>                                                                                            |              |              |                 |          |
| Räntekostnader för skulder till kreditinstitut – övriga                                                          | 2            | 5            | -               | -        |
| Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten                                                            | -96          | -106         | -               | -        |
| varav insättargarantiavgifter                                                                                    | -14          | -15          | -               | -        |
| Räntekostnader för räntebärande värdepapper                                                                      | -529         | -521         | -               | -        |
| varav räntekostnader för finansiella skulder i verkligt värdesäkring justerade för verkligt värde av säkrad risk | -407         | -470         | -               | -        |
| varav räntekostnader för räntebärande värdepapper till upplupet anskaffningsvärde                                | -214         | -183         | -               | -        |
| varav periodisering av upparbetat marknadsvärde från avbrutna säkringsrelationer <sup>1)</sup>                   | 92           | 132          | -               | -        |
| Räntekostnader för efterställda skulder                                                                          | -34          | -32          | -               | -        |
| Räntekostnader för derivatinstrument                                                                             | 136          | 187          | -               | -        |
| varav räntekostnader för derivat värderade till verkligt värde via resultatet                                    | -            | -            | -               | -        |
| varav räntekostnader för derivat identifierade som säkringsinstrument                                            | 228          | 319          | -               | -        |
| varav omklassificering avbrutna säkringsrelationer <sup>1)</sup>                                                 | -92          | -132         | -               | -        |
| Övriga räntekostnader                                                                                            | -51          | -69          | 0               | 0        |
| varav avgift statlig stabiliseringsfond                                                                          | -32          | -48          | -               | -        |
| <b>Summa räntekostnader</b>                                                                                      | <b>-572</b>  | <b>-536</b>  | <b>0</b>        | <b>0</b> |
| <b>Summa</b>                                                                                                     | <b>871</b>   | <b>815</b>   | <b>0</b>        | <b>0</b> |

<sup>1)</sup> Posten avser minskade, redovisade räntekostnader till följd av periodisering av upparbetat marknadsvärde i säkrad risk hänförligt till säkringsrelationer för verkligt värde som avbrutits under 2013 och 2018. Motsvarande belopp med negativ påverkan på resultatet, hänförlig till en värdeminskning på säkringsinstrumenten (derivaten) i de avbrutna säkringsrelationerna, redovisas under derivat i räntenettet. Detta får därmed ingen nettopåverkan i räntenettet utan påverkar endast nettoresultat av finansiella transaktioner. De avbrutna säkringsrelationerna redovisas i balansräkningen under Emitterade värdepapper m.m. Återstående belopp att periodisera ut är 480,9 mnkr. Periodiseringar pågår fram till maj 2031.

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.



## Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

| mnkr                                                                                 | Koncernen  |           | Moderföreningen |          |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------|-----------|-----------------|----------|
|                                                                                      | 2020       | 2019      | 2020            | 2019     |
| <b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b> |            |           |                 |          |
| Realiserat resultat försäljning av obligationer och andra räntebärande värdepapper   | 1          | 23        | -               | -        |
| <b>Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>                 |            |           |                 |          |
| Realiserat resultat återköp egna emitterade obligationer                             | -5         | -10       | -               | -        |
| Realiserat resultat köp/försäljning derivatkontrakt                                  | 1          | -8        | -               | -        |
| <b>Summa realiserat resultat</b>                                                     | <b>-3</b>  | <b>6</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| <b>Poster som ingår i säkringsrelation och som säkringsredovisas</b>                 |            |           |                 |          |
| Värdeförändring emitterade obligationer som ingår i säkring av verkligt värde        | -171       | -280      | -               | -        |
| Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring                             | 80         | -35       | -               | -        |
| Värdeförändring placeringsobligationer som ingår i säkring av verkligt värde         | 32         | -7        | -               | -        |
| Värdeförändring derivat som ingår i säkring av verkligt värde                        | -47        | 183       | -               | -        |
| varav omklassificering avbrutna säkringsrelationer <sup>1)</sup>                     | 92         | 132       | -               | -        |
| <b>Summa orealiserat resultat</b>                                                    | <b>-14</b> | <b>-7</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| <b>Summa</b>                                                                         | <b>-17</b> | <b>-1</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |

<sup>1)</sup> 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 480,9 mnkr. Periodiseringar pågår fram till maj 2031.

Med realiserat resultat avses värdeförändringar som realiserats, det vill säga erhållits/betalats gentemot motpart, detta för affärer som stängts under året. Med orealiserat resultat avses marknadsvärdesförändringar för levande affärer.

## Not 6 Övriga rörelseintäkter

| mnkr                 | Koncernen |           | Moderföreningen |          |
|----------------------|-----------|-----------|-----------------|----------|
|                      | 2020      | 2019      | 2020            | 2019     |
| Fastighetsintäkter   | 3         | 1         | -               | -        |
| Övrigt <sup>1)</sup> | 6         | 64        | 10              | 9        |
| <b>Summa</b>         | <b>9</b>  | <b>65</b> | <b>10</b>       | <b>9</b> |

<sup>1)</sup> Posten avser bland annat realisationsvinst hänförlig till avyttring av en rörelsefastighet via dotterbolag om 49 mnkr under 2019.

## Not 7 Allmänna administrationskostnader

| mnkr                                                              | Koncernen   |             | Moderföreningen |            |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------------|------------|
|                                                                   | 2020        | 2019        | 2020            | 2019       |
| <b>Personalkostnader</b>                                          |             |             |                 |            |
| Löner m.m. vd, ledande befattningshavare och styrelse             | -19         | -21         | -1              | -1         |
| Löner m.m. övrig personal                                         | -120        | -112        | -13             | -13        |
| Avsättning till vinstandelsstiftelse                              | -6          | -5          | 0               | 0          |
| Pensionskostnader                                                 | -22         | -24         | 0               | 0          |
| Socialförsäkringsavgifter                                         | -43         | -43         | -4              | -4         |
| Andra personalkostnader                                           | -10         | -14         | -1              | -3         |
| <b>Summa personalkostnader</b>                                    | <b>-221</b> | <b>-220</b> | <b>-19</b>      | <b>-21</b> |
| <b>Övriga administrationskostnader</b>                            |             |             |                 |            |
| Resekostnader                                                     | -1          | -3          | 0               | -1         |
| Tele och datakostnader                                            | -2          | -2          | 0               | 0          |
| Kontorskostnader                                                  | -4          | -3          | 0               | 0          |
| Lokalkostnader                                                    | -6          | -5          | 0               | 0          |
| IT-kostnader                                                      | -129        | -117        | 0               | 0          |
| Porto och utskick                                                 | -5          | -6          | 0               | 0          |
| Konsulter                                                         | -36         | -48         | -3              | -4         |
| Informationskostnader                                             | -11         | -10         | 0               | 0          |
| Köpta tjänster                                                    | -2          | -1          | -1              | -1         |
| Marknadsföringskostnader                                          | -18         | -24         | -1              | -1         |
| Myndigheter och föreningar                                        | -5          | -5          | -1              | -1         |
| <b>Summa övriga administrationskostnader</b>                      | <b>-218</b> | <b>-225</b> | <b>-6</b>       | <b>-8</b>  |
| <b>Arvode och kostnadsersättning till utsedda revisorer</b>       |             |             |                 |            |
| Revisionsuppdraget                                                | -3          | -2          | 0               | 0          |
| Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget                     | -1          | -1          | 0               | 0          |
| Skatterådgivning                                                  | 0           | 0           | -               | 0          |
| Övriga tjänster                                                   | 0           | 0           | -               | -          |
| <b>Summa arvode och kostnadsersättning till utsedda revisorer</b> | <b>-4</b>   | <b>-4</b>   | <b>0</b>        | <b>0</b>   |
| <b>Summa</b>                                                      | <b>-443</b> | <b>-448</b> | <b>-26</b>      | <b>-30</b> |
| <b>Specifikation av pensionskostnader</b>                         |             |             |                 |            |
| Förändring av avsättning till pensioner                           | -           | 0           | -               | -          |
| Pensionspremier                                                   | -19         | -19         | 0               | 0          |
| varav till ledande befattningshavare                              | -3          | -3          | 0               | 0          |
| varav till övrig personal                                         | -16         | -16         | -               | -          |
| Direktutbetalda pensioner                                         | -1          | -1          | -               | -          |
| Till pensionskostnader hänförliga löne- och avkastnings-skatte    | -4          | -5          | 0               | 0          |
| Förmånsbestämda pensionsplaner                                    | 1           | -           | -               | -          |
| <b>Summa pensionskostnader</b>                                    | <b>-22</b>  | <b>-24</b>  | <b>0</b>        | <b>0</b>   |

|                                                        | Koncernen  |            | Moderföreningen |          |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|-----------------|----------|
|                                                        | 2020       | 2019       | 2020            | 2019     |
| <b>Antal anställda</b>                                 |            |            |                 |          |
| Antal män                                              | 98         | 101        | 1               | 1        |
| Antal kvinnor                                          | 107        | 98         | -               | -        |
| <b>Summa</b>                                           | <b>205</b> | <b>199</b> | <b>1</b>        | <b>1</b> |
| Medelantal avlönade inklusive vikarier                 | 205        | 200        | 1               | 1        |
| <b>Styrelseledamöter och ledande befattningshavare</b> |            |            |                 |          |
| Antal styrelseledamöter                                | 17         | 20         | 8               | 9        |
| varav män                                              | 12         | 13         | 6               | 7        |
| varav kvinnor                                          | 5          | 7          | 2               | 2        |
| Antal ledande befattningshavare                        | 9          | 8          | 1               | 1        |
| varav män                                              | 7          | 7          | 1               | 1        |
| varav kvinnor                                          | 2          | 1          | -               | -        |

### Ersättningar och övriga förmåner

| 2020<br>tkr                                                   | Grundlön/<br>Styrelsearvode | Övriga<br>förmåner | Pensions-<br>kostnad | Övrig<br>ersättning | Summa        |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|--------------|
| Styrelsens ordförande Per-Olof Hilmér                         | 213                         |                    |                      | 152                 | 365          |
| Styrelseledamot Anna Treschow                                 | 41                          |                    |                      |                     | 41           |
| Styrelseledamot Anders Johansson                              | 7                           |                    |                      | 9                   | 16           |
| Styrelseledamot Claes Mattson                                 | 80                          |                    |                      | 44                  | 124          |
| Styrelseledamot Erik A Eriksson                               | 80                          |                    |                      | 33                  | 113          |
| Styrelseledamot Lars-Johan Merin                              | 80                          |                    |                      | 10                  | 90           |
| Styrelseledamot Marie André                                   | 80                          |                    |                      | 61                  | 141          |
| Styrelseledamot Rickard Klingberg                             | 80                          |                    |                      | 50                  | 130          |
| Tidigare styrelseledamot Kristin Johansson<br>(t o m 2020-06) | 39                          |                    |                      | 5                   | 45           |
| Tidigare styrelseledamot Hans Heuman<br>(t o m 2020-06)       | 39                          |                    |                      |                     | 39           |
| Andra ledande befattningshavare (1 person)                    | 1 009                       | 14                 | 187                  | 28                  | 1 238        |
| <b>Summa</b>                                                  | <b>1 749</b>                | <b>14</b>          | <b>187</b>           | <b>393</b>          | <b>2 343</b> |

| 2019<br>tkr                                | Grundlön/<br>Styrelsearvode | Övriga<br>förmåner | Pensions-<br>kostnad | Övrig<br>ersättning | Summa        |
|--------------------------------------------|-----------------------------|--------------------|----------------------|---------------------|--------------|
| Styrelsens ordförande Per-Olof Hilmér      | 206                         |                    |                      | 62                  | 269          |
| Styrelseledamot Hans Heuman                | 77                          |                    |                      |                     | 77           |
| Styrelseledamot Erik A Eriksson            | 77                          |                    |                      | 80                  | 157          |
| Styrelseledamot Paul Isaksson              | 38                          |                    |                      | 46                  | 84           |
| Styrelseledamot Kristin Johansson          | 77                          |                    |                      | 6                   | 83           |
| Styrelseledamot Lars-Johan Merin           | 90                          |                    |                      |                     | 90           |
| Styrelseledamot Claes Mattson              | 77                          |                    |                      | 24                  | 102          |
| Styrelseledamot Rickard Klingberg          | 39                          |                    |                      | 3                   | 42           |
| Styrelseledamot Marie André                | 39                          |                    |                      | 13                  | 52           |
| Andra ledande befattningshavare (1 person) | 998                         | 21                 | 211                  | 55                  | 1 286        |
| <b>Summa</b>                               | <b>1 721</b>                | <b>21</b>          | <b>211</b>           | <b>290</b>          | <b>2 243</b> |

Inga rörliga ersättningar eller aktierelaterade ersättningar har utgått.

## Not 8 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

| mnkr                                      | Koncernen  |            | Moderföreningen |          |
|-------------------------------------------|------------|------------|-----------------|----------|
|                                           | 2020       | 2019       | 2020            | 2019     |
| <b>Immateriella anläggningstillgångar</b> |            |            |                 |          |
| Avskrivningar Datasystem                  | -29        | -24        | -               | -        |
| <b>Materiella anläggningstillgångar</b>   |            |            |                 |          |
| Avskrivningar Inventarier                 | -1         | -2         | -               | -        |
| Avskrivningar Fastigheter                 | -          | 0          | -               | -        |
| Avskrivningar Markanläggningar            | -          | 0          | -               | -        |
| Avskrivningar Nyttjanderätter             | -19        | -14        | -               | -        |
| <b>Summa</b>                              | <b>-49</b> | <b>-41</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |

## Not 9 Rörelsekostnader

| mnkr         | Koncernen |           | Moderföreningen |          |
|--------------|-----------|-----------|-----------------|----------|
|              | 2020      | 2019      | 2020            | 2019     |
| Övrigt       | 0         | -1        | 0               | 0        |
| <b>Summa</b> | <b>0</b>  | <b>-1</b> | <b>0</b>        | <b>0</b> |

## Not 10 Kreditförluster, netto

| mnkr                                                      | Koncernen |           | Moderföreningen |          |
|-----------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------------|----------|
|                                                           | 2020      | 2019      | 2020            | 2019     |
| Förändring nedskrivningsreserv stadiet 1                  | 0         | 0         | -               | -        |
| Förändring nedskrivningsreserv stadiet 2                  | 6         | 4         | -               | -        |
| <b>Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning</b> | <b>6</b>  | <b>4</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| Förändring nedskrivningsreserv stadiet 3                  | 28        | 4         | -               | -        |
| Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster   | -24       | -11       | -               | -        |
| Återvinningar på tidigare konstaterade förluster          | 3         | 6         | -               | -        |
| <b>Kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning</b>    | <b>7</b>  | <b>-1</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| <b>Summa</b>                                              | <b>13</b> | <b>3</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b> |

Ingen egendom övertagen för skyddande av fordran.

### Redovisning av förlustreserv

Banken redovisar förväntade kreditförluster för finansiella tillgångar och åtaganden utanför balansräkningen i utlåningsportföljen och för de delar av likviditetsportföljen som klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Varje tillgång kategoriseras till ett av tre stadier:

- Stadiet 1 innefattar ej fallerade tillgångar utan betydande ökning i kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.
- Stadiet 2 innefattar ej fallerade tillgångar med betydande ökning i kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.
- Stadiet 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 Stadiet 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 stadiet 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 Stadiet 2. Stadiet 3 motsvarar fallissemang. Bankens definition av fallissemang är den som föreskrivs i externa kapitaltäckningsregler.



| Intern riskklassificering vid första redovisningstillfället <sup>1)</sup>  | PD-intervall vid första redovisningstillfället | Betydande ökning av kreditrisken |
|----------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------|
| <b>PD-modell 1<br/>(kundkategori Fysiker, Microföretag och Småföretag)</b> |                                                |                                  |
| 1                                                                          | < 0,08 %                                       | 3 Riskklasser                    |
| 2                                                                          | 0,08-0,18 %                                    | 3 Riskklasser                    |
| 3-4                                                                        | 0,18-0,80 %                                    | 2-3 Riskklasser                  |
| 5-7                                                                        | > 0,80 och < 100 %                             | < 3 Riskklasser                  |
| <b>PD-modell 2 (kundkategori Medelstora företag)</b>                       |                                                |                                  |
| A                                                                          | < 0,15 %                                       | 2 Riskklasser                    |
| B                                                                          | 0,15-0,60 %                                    | 2 Riskklasser                    |
| C                                                                          | 0,60-1,50 %                                    | 2 Riskklasser                    |
| D-E                                                                        | 1,50-9,00 %                                    | 1-2 Riskklasser                  |
| F-G                                                                        | > 9,00 och < 100 %                             | < 2 Riskklasser                  |

<sup>1)</sup> Riskklasser och PD-estimat för lån med första redovisningstillfälle från januari 2018.

### 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 utvecklades 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 exponeeringsvärdet 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 fallissemangsrisik.
- 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 2019). Estimaten är omkalibrerade för att fånga dagens ekonomiska situation. För avtal i bankens likviditetsportfölj beräknas förväntade kreditförluster bland annat utifrån fallissemangsfrekvenser enligt ratingmatris från ett internationellt ratinginstitut.

För att skatta den framtida risken påverkas PD och LGD av prognoser för framtida ekonomisk utveckling genom makroekonomiska scenarier.

| Känslighetsanalyser                                                                                          | Förväntad kreditförlust (procentuell skillnad) |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| Aktuell reserv (inklusive kreditreserver för lånelöften ingår i posten Avsättningar i balansräkningen), mnkr | 41                                             |
| Procentuell skillnad i förväntad kreditförlust om PD skulle öka med 100 %                                    | 31 %                                           |
| Procentuell skillnad i förväntad kreditförlust om fastighetspriserna skulle minska med 10 %                  | 13 %                                           |

## Utlåning till allmänheten fördelat per PD-intervall

| 2020 mnkr          | Stadie 1      | Stadie 2     | Stadie 3   |
|--------------------|---------------|--------------|------------|
| 0,00 till <0,15    | 15 278        | 2 640        | 0          |
| 0,15 till <0,25    | 23 850        | 907          | 0          |
| 0,25 till <0,50    | 21 847        | 812          | 0          |
| 0,50 till <0,75    | 6 107         | 309          | 0          |
| 0,75 till <2,50    | 7 212         | 912          | 0          |
| 2,50 till <10,00   | 466           | 1 237        | 0          |
| 10,00 till <100    | 302           | 575          | 0          |
| 100 (fallissemang) | 0             | 0            | 583        |
| <b>Summa</b>       | <b>75 063</b> | <b>7 391</b> | <b>583</b> |

### 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) vägs samman utifrån sannolikheterna 80 respektive 10 procent vardera.

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 14 för vidare information.

| Scenario mnkr       | Förväntad kreditförlust |
|---------------------|-------------------------|
| Aktuell reserv      | 41                      |
| Förbättrat scenario | 39                      |
| Försämrat scenario  | 45                      |

### Antaganden makroscenarier kommande 5 år

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

| Makroekonomiska riskfaktorer %                                  | Bas-scenario | Försämrat scenario | Förbättrat scenario |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|---------------------|
| <b>Ränta</b>                                                    |              |                    |                     |
| År 0                                                            | -0,15        | 0,20               | -0,51               |
| År 1                                                            | -0,07        | 0,54               | -0,69               |
| År 2                                                            | -0,07        | 0,73               | -0,86               |
| År 3                                                            | -0,04        | 0,90               | -0,98               |
| År 4                                                            | 0,01         | 1,07               | -1,06               |
| <b>BNP-utveckling</b>                                           |              |                    |                     |
| År 0                                                            | -3,60        | -4,26              | -2,94               |
| År 1                                                            | 3,50         | 2,56               | 4,44                |
| År 2                                                            | 3,30         | 2,15               | 4,45                |
| År 3                                                            | 2,20         | 0,87               | 3,53                |
| År 4                                                            | 1,80         | 0,31               | 3,29                |
| <b>Fastighetsindex (värdeutveckling från aktuell värdering)</b> |              |                    |                     |
| 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 11 Skatt på årets totalresultat

| mnkr                                                            | Koncernen  |            | Moderföreningen |          |
|-----------------------------------------------------------------|------------|------------|-----------------|----------|
|                                                                 | 2020       | 2019       | 2020            | 2019     |
| Resultat före skatt                                             | 383        | 392        | 147             | 141      |
| Inkomstskatt beräknad på nationella skattesatser                | -82        | -84        | -31             | -30      |
| <b>Skatteeffekter av:</b>                                       |            |            |                 |          |
| Ej skattepliktiga intäkter                                      | 0          | 11         | -               | -        |
| Ej avdragsgilla kostnader                                       | -8         | -8         | 0               | 0        |
| Kostnader som ska dras av men som ej ingår i redovisat resultat | 31         | 30         | 31              | 30       |
| Justering föregående års skattekostnad                          | -1         | -1         | -               | -        |
| <b>Summa inkomstskatt relaterad till resultaträkning</b>        | <b>-59</b> | <b>-52</b> | <b>0</b>        | <b>0</b> |
| Vägd genomsnittlig skattesats                                   | 15,4 %     | 13,2 %     | 0,0 %           | 0,0 %    |
| varav aktuell skatt                                             | -59        | -51        | 0               | 0        |
| varav uppskjuten skatt                                          | 0          | 0          | -               | -        |
| <b>Specifikation av uppskjuten skatt</b>                        |            |            |                 |          |
| Uppskjuten skatt avseende pensionskostnader                     | 0          | 0          | -               | -        |
| Uppskjuten skatt avseende avskrivningar av fastigheter          | -          | -          | -               | -        |
| <b>Summa förändringar uppskjuten skatt</b>                      | <b>0</b>   | <b>0</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| <b>Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat</b>         |            |            |                 |          |
| <b>Valutabasisisspread i verkligt värde säkring</b>             |            |            |                 |          |
| Resultat före skatt                                             | -10        | -4         | -               | -        |
| Aktuell skatt                                                   | 2          | 1          | -               | -        |
| <b>Resultat efter skatt</b>                                     | <b>-8</b>  | <b>-3</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| <b>Verkligt värdereserv</b>                                     |            |            |                 |          |
| Resultat före skatt                                             | 7          | -9         | -               | -        |
| Aktuell skatt                                                   | -2         | 2          | -               | -        |
| <b>Resultat efter skatt</b>                                     | <b>6</b>   | <b>-7</b>  | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| <b>Aktuariella skillnader</b>                                   |            |            |                 |          |
| Resultat före skatt                                             | 39         | -30        | -               | -        |
| Uppskjuten skatt                                                | -8         | 6          | -               | -        |
| <b>Resultat efter skatt</b>                                     | <b>31</b>  | <b>-24</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| <b>Summa inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat</b>   | <b>-8</b>  | <b>9</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| Aktuell skatt                                                   | 1          | 3          | -               | -        |
| Uppskjuten skatt                                                | -8         | 6          | -               | -        |

## Not 12 Belåningsbara statsskuldsförbindelser

| mnkr                                                                          | Koncernen    |              | Moderföreningen |          |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|----------|
|                                                                               | 2020         | 2019         | 2020            | 2019     |
| Svenska staten                                                                | 3 800        | 3 998        | -               | -        |
| <b>Summa</b>                                                                  | <b>3 800</b> | <b>3 998</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| <b>Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper per kategori</b>  |              |              |                 |          |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | 3 800        | 3 998        | -               | -        |
| <b>Summa</b>                                                                  | <b>3 800</b> | <b>3 998</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| <b>Värdering av noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>  |              |              |                 |          |
| Nominellt belopp                                                              | 3 731        | 3 952        | -               | -        |
| Upplupet anskaffningsvärde                                                    | 3 787        | 3 992        | -               | -        |
| Verkligt värde                                                                | 3 800        | 3 998        | -               | -        |

## Not 13 Utlåning till kreditinstitut

| mnkr                 | Koncernen  |            | Moderföreningen |          |
|----------------------|------------|------------|-----------------|----------|
|                      | 2020       | 2019       | 2020            | 2019     |
| Utlåning till banker | 488        | 502        | 4               | 1        |
| <b>Summa</b>         | <b>488</b> | <b>502</b> | <b>4</b>        | <b>1</b> |

## Not 14 Utlåning till allmänheten

| mnkr                                                   | Koncernen     |               | Moderföreningen |          |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|----------|
|                                                        | 2020          | 2019          | 2020            | 2019     |
| Lånefordringar stadie 1                                | 75 099        | 67 948        | -               | -        |
| Lånefordringar stadie 2                                | 7 395         | 7 859         | -               | -        |
| Lånefordringar stadie 3                                | 583           | 634           | -               | -        |
| <b>Lånefordringar brutto</b>                           | <b>83 077</b> | <b>76 441</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| Avgår kreditförlustreserv                              | -40           | -74           | -               | -        |
| <b>Lånefordringar netto</b>                            | <b>83 036</b> | <b>76 367</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| <b>Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto</b> |               |               |                 |          |
| Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar                  | 6             | 43            | -               | -        |
| Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar               | 153           | 253           | -               | -        |
| <b>Summa förfallna lånefordringar brutto</b>           | <b>159</b>    | <b>296</b>    | <b>-</b>        | <b>-</b> |



| Lånefordringar brutto<br>2019<br>mnkr                   | Ej kreditförsämrade<br>utlåning |              | Kreditförsämrade<br>utlåning | Total         |
|---------------------------------------------------------|---------------------------------|--------------|------------------------------|---------------|
|                                                         | Stadie 1                        | Stadie 2     | Stadie 3                     |               |
| <b>Ingående balans</b>                                  | <b>63 071</b>                   | <b>8 996</b> | <b>526</b>                   | <b>72 593</b> |
| Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning         | 10 030                          | 124          | 33                           | 10 187        |
| Borttagna lånefordringar avseende amortering            | -5 136                          | -1 071       | -96                          | -6 303        |
| Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster | -                               | -            | -36                          | -36           |
| <b>Överföring mellan stadie</b>                         |                                 |              |                              |               |
| från 1 till 2                                           | -1 336                          | 1 336        | -                            | 0             |
| från 1 till 3                                           | -30                             | -            | 30                           | 0             |
| från 2 till 1                                           | 1 310                           | -1 310       | -                            | 0             |
| från 2 till 3                                           | -                               | -238         | 238                          | 0             |
| från 3 till 2                                           | -                               | 22           | -22                          | 0             |
| från 3 till 1                                           | 40                              | -            | -40                          | 0             |
| <b>Utgående balans</b>                                  | <b>67 949</b>                   | <b>7 859</b> | <b>634</b>                   | <b>76 441</b> |
| Lånefordringar brutto<br>2020<br>mnkr                   | Ej kreditförsämrade<br>utlåning |              | Kreditförsämrade<br>utlåning | Total         |
|                                                         | Stadie 1                        | Stadie 2     | Stadie 3                     |               |
| <b>Ingående balans</b>                                  | <b>67 949</b>                   | <b>7 859</b> | <b>634</b>                   | <b>76 441</b> |
| Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning         | 14 083                          | 300          | 61                           | 14 444        |
| Borttagna lånefordringar avseende amortering            | -6 664                          | -945         | -144                         | -7 753        |
| Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster | -                               | -            | -55                          | -55           |
| <b>Överföring mellan stadie</b>                         |                                 |              |                              |               |
| från 1 till 2                                           | -1 182                          | 1 182        | -                            | 0             |
| från 1 till 3                                           | -45                             | -            | 45                           | 0             |
| från 2 till 1                                           | 940                             | -940         | -                            | 0             |
| från 2 till 3                                           | -                               | -109         | 109                          | 0             |
| från 3 till 2                                           | -                               | 48           | -48                          | 0             |
| från 3 till 1                                           | 17                              | -            | -17                          | 0             |
| <b>Utgående balans</b>                                  | <b>75 099</b>                   | <b>7 395</b> | <b>583</b>                   | <b>83 077</b> |

| Kreditförlustreserv<br>2019<br>mnkr                                   | Ej kreditförsämrade<br>utlåning |            | Kreditförsämrade<br>utlåning | Summa<br>kreditförlustreserv<br>utlåning | Varav kreditförlustreserv<br>för tillgångar<br>på balansräkningen | Varav avsättningar<br>för åtaganden<br>utanför balansräkningen |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|------------|------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                                                                       | Stadie 1                        | Stadie 2   | Stadie 3                     |                                          |                                                                   |                                                                |
| <b>Ingående balans</b>                                                | <b>-6</b>                       | <b>-21</b> | <b>-56</b>                   | <b>-83</b>                               | <b>-82</b>                                                        | <b>-2</b>                                                      |
| Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning                        | -1                              | -1         | 0                            | -2                                       | -2                                                                | 0                                                              |
| Återförda reserveringar avseende amortering                           | 1                               | 3          | 6                            | 9                                        | 8                                                                 | 1                                                              |
| Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster                    | -                               | -          | 11                           | 11                                       | 11                                                                | -                                                              |
| Förändring till följd av förändrad kreditrisk                         | 2                               | -3         | -8                           | -9                                       | -9                                                                | 0                                                              |
| Förändring till följd av förändrade modell-<br>antaganden och metoder | -                               | -          | -                            | -                                        | -                                                                 | -                                                              |
| <b>Överföring mellan stadie</b>                                       |                                 |            |                              |                                          |                                                                   |                                                                |
| från 1 till 2                                                         | 0                               | -5         | -                            | -5                                       | -5                                                                | 0                                                              |
| från 1 till 3                                                         | 0                               | -          | 0                            | 0                                        | 0                                                                 | 0                                                              |
| från 2 till 1                                                         | 0                               | 7          | -                            | 7                                        | 7                                                                 | 0                                                              |
| från 2 till 3                                                         | -                               | 3          | -4                           | -1                                       | -2                                                                | 0                                                              |
| från 3 till 2                                                         | -                               | 0          | 0                            | 0                                        | 0                                                                 | 0                                                              |
| från 3 till 1                                                         | 0                               | -          | 0                            | 0                                        | 0                                                                 | 0                                                              |
| <b>Utgående balans</b>                                                | <b>-5</b>                       | <b>-17</b> | <b>-52</b>                   | <b>-74</b>                               | <b>-74</b>                                                        | <b>-1</b>                                                      |

| Kreditförlustreserv<br>2020<br>mnkr                                   | Ej kreditförsämrad<br>utlåning |          | Kredit-<br>försämrad<br>utlåning | Summa<br>kreditförlustreserv<br>utlåning | Varav kreditförlustreserv<br>för tillgångar<br>på balansräkningen | Varav<br>avsättningar<br>för åtaganden<br>utanför balansräkningen |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------|----------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
|                                                                       | Stadie 1                       | Stadie 2 | Stadie 3                         |                                          |                                                                   |                                                                   |
| <b>Ingående balans</b>                                                | -5                             | -17      | -52                              | -74                                      | -74                                                               | -1                                                                |
| Tillkommande reserveringar avseende<br>nyutlåning                     | -2                             | -1       | 0                                | -3                                       | -3                                                                | 0                                                                 |
| Återförda reserveringar avseende amortering                           | 1                              | 1        | 8                                | 10                                       | 10                                                                | 0                                                                 |
| Bortskrivna reserv avseende konstaterade<br>förluster                 | -                              | -        | 24                               | 24                                       | 24                                                                | -                                                                 |
| Förändring till följd av förändrad kreditrisk                         | 1                              | 5        | -5                               | 1                                        | 1                                                                 | 0                                                                 |
| Förändring till följd av förändrade modell-<br>antaganden och metoder | 0                              | 0        | 3                                | 3                                        | 3                                                                 | -                                                                 |
| <b>Överföring mellan stadie</b>                                       |                                |          |                                  |                                          |                                                                   |                                                                   |
| från 1 till 2                                                         | 0                              | -4       | -                                | -4                                       | -4                                                                | 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        | 0                                | 0                                        | 0                                                                 | 0                                                                 |
| från 3 till 1                                                         | 0                              | -        | 0                                | 0                                        | 0                                                                 | 0                                                                 |
| <b>Utgående balans</b>                                                | -5                             | -12      | -24                              | -41                                      | -40                                                               | -1                                                                |

Säkerhetsvärdet för lånefordringar i stadie 3 uppgår till 1376 (1 342 mnkr) per 31 december 2020.

| Intern riskklassificering<br>mnkr | 2020                  |                     | 2019                  |                     |
|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|
|                                   | Lånefordringar brutto | Kreditförlustreserv | Lånefordringar brutto | Kreditförlustreserv |
| <b>Stadie 1</b>                   |                       |                     |                       |                     |
| Riskklass 1                       | 2 635                 | 0                   | 2 556                 | 0                   |
| Riskklass 2                       | 18 812                | 0                   | 16 459                | 0                   |
| Riskklass 3                       | 19 817                | 1                   | 16 149                | 1                   |
| Riskklass 4                       | 29 472                | 2                   | 28 682                | 3                   |
| Riskklass 5                       | 3 903                 | 1                   | 3 870                 | 1                   |
| Riskklass 6                       | 404                   | 1                   | 228                   | 0                   |
| Riskklass 7                       | 20                    | 0                   | 4                     | 0                   |
| <b>Stadie 2</b>                   |                       |                     |                       |                     |
| Riskklass 1                       | 1 166                 | 0                   | 1 285                 | 0                   |
| Riskklass 2                       | 1 714                 | 0                   | 1 830                 | 0                   |
| Riskklass 3                       | 588                   | 0                   | 702                   | 0                   |
| Riskklass 4                       | 1 358                 | 0                   | 1 325                 | 1                   |
| Riskklass 5                       | 1 481                 | 3                   | 1 466                 | 4                   |
| Riskklass 6                       | 907                   | 5                   | 1 026                 | 8                   |
| Riskklass 7                       | 176                   | 3                   | 224                   | 4                   |
| <b>Stadie 3</b>                   |                       |                     |                       |                     |
| Riskklass 8                       | 583                   | 24                  | 634                   | 52                  |
| <b>Summa</b>                      | <b>83 036</b>         | <b>41</b>           | <b>76 441</b>         | <b>74</b>           |

## Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

| mnkr                                                                          | Koncernen    |              | Moderföreningen |          |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|----------|
|                                                                               | 2020         | 2019         | 2020            | 2019     |
| <b>Noterade obligationer</b>                                                  |              |              |                 |          |
| Emitterade av svenska kommuner                                                | 911          | 809          | -               | -        |
| Emitterade av bostadsinstitut                                                 | 4 948        | 5 040        | -               | -        |
| varav säkerställda obligationer                                               | 4 948        | 5 040        | -               | -        |
| <b>Summa</b>                                                                  | <b>5 859</b> | <b>5 850</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| <b>Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper per kategori</b>  |              |              |                 |          |
| Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat | 5 859        | 5 850        | -               | -        |
| <b>Summa</b>                                                                  | <b>5 859</b> | <b>5 850</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| <b>Värdering av noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper</b>  |              |              |                 |          |
| Nominellt belopp                                                              | 5 754        | 5 754        | -               | -        |
| Upplupet anskaffningsvärde                                                    | 5 808        | 5 832        | -               | -        |
| Verkligt värde                                                                | 5 859        | 5 850        | -               | -        |

Bokfört värde avser marknadsvärdet exklusive upplupna räntor. Upplupna räntor redovisas under förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.

## Not 16 Derivat

| mnkr                                             | Koncernen        |               |                  |               |
|--------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                                                  | 2020             |               | 2019             |               |
|                                                  | Nominellt belopp | Bokfört värde | Nominellt belopp | Bokfört värde |
| <b>Derivat som ingår i säkringsredovisning</b>   |                  |               |                  |               |
| Positiva stängningsvärden för ränteswappar       | 32 404           | 1 126         | 39 977           | 1 021         |
| Positiva stängningsvärden för valutaränteswappar | 2 805            | 416           | 3 319            | 626           |
| <b>Summa</b>                                     | <b>35 209</b>    | <b>1 542</b>  | <b>43 296</b>    | <b>1 647</b>  |

Inga derivat finns redovisade i Moderföreningen.

## Not 17 Aktier och andelar

| mnkr         | Koncernen |          | Moderföreningen |          |
|--------------|-----------|----------|-----------------|----------|
|              | 2020      | 2019     | 2020            | 2019     |
| Övrigt       | 0         | 0        | 0               | 0        |
| <b>Summa</b> | <b>0</b>  | <b>0</b> | <b>0</b>        | <b>0</b> |

## Not 18 Aktier och andelar i koncernföretag

| mnkr                                                         | Koncernen |          | Moderföreningen |              |
|--------------------------------------------------------------|-----------|----------|-----------------|--------------|
|                                                              | 2020      | 2019     | 2020            | 2019         |
| <b>Innehav i kreditinstitut</b>                              |           |          |                 |              |
| Landshypotek Bank AB, 2 253 000 aktier med kvotvärde 1000 kr | -         | -        | 2 568           | 2 526        |
| <b>Summa</b>                                                 | <b>-</b>  | <b>-</b> | <b>2 568</b>    | <b>2 526</b> |

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

## Not 19 Immateriella anläggningstillgångar

| mnkr                                            | Koncernen |      | Moderföreningen |      |
|-------------------------------------------------|-----------|------|-----------------|------|
|                                                 | 2020      | 2019 | 2020            | 2019 |
| <b>Ingående ackumulerade anskaffningsvärden</b> | 243       | 216  | -               | -    |
| Anskaffningar under året                        | -         | 27   | -               | -    |
| <b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b> | 243       | 243  | -               | -    |
| <b>Ingående ackumulerade avskrivningar</b>      | -95       | -73  | -               | -    |
| Avskrivningar under året                        | -29       | -22  | -               | -    |
| <b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>      | -124      | -95  | -               | -    |
| <b>Summa</b>                                    | 120       | 149  | -               | -    |

Immateriella anläggningstillgångar består av investeringar i programvara.

## Not 20 Materiella tillgångar

| mnkr                                            | Koncernen   |             | Moderföreningen |             |
|-------------------------------------------------|-------------|-------------|-----------------|-------------|
|                                                 | 2020        | 2019        | 2020            | 2019        |
| <b>Inventarier</b>                              |             |             |                 |             |
| Ingående ackumulerade anskaffningsvärden        | 30          | 31          | -               | -           |
| Anskaffningar under året                        | -           | 1           | -               | -           |
| Utrangeringar/försäljningar under året          | -           | -3          | -               | -           |
| <b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b> | 30          | 30          | -               | -           |
| Ingående ackumulerade avskrivningar             | -26         | -26         | -               | -           |
| Avskrivningar under året                        | -1          | -1          | -               | -           |
| Utrangeringar/försäljningar under året          | -           | 1           | -               | -           |
| <b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>      | -27         | -26         | -               | -           |
| <b>Nyttjanderätter</b>                          |             |             |                 |             |
| Ingående ackumulerade anskaffningsvärden        | 30          | -           | -               | -           |
| Anskaffningar under året                        | 40          | 30          | -               | -           |
| Utrangeringar/försäljningar under året          | -14         | -           | -               | -           |
| <b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b> | 56          | 30          | -               | -           |
| Ingående ackumulerade avskrivningar             | -14         | -           | -               | -           |
| Avskrivningar under året                        | -19         | -14         | -               | -           |
| Utrangeringar/försäljningar under året          | 14          | -           | -               | -           |
| <b>Utgående ackumulerade avskrivningar</b>      | -20         | -14         | -               | -           |
| <b>Summa</b>                                    | 40          | 20          | -               | -           |
| <b>Specifikation byggnader och mark</b>         | <b>2020</b> | <b>2019</b> | <b>2020</b>     | <b>2019</b> |
| Fastighet övertagen för skyddande av fordran    |             |             |                 |             |
| Antal egendomar                                 | -           | -           | -               | -           |
| Uppskattat verkligt värde                       | -           | -           | -               | -           |

## Not 21 Övriga tillgångar

| mnkr                         | Koncernen |      | Moderföreningen |      |
|------------------------------|-----------|------|-----------------|------|
|                              | 2020      | 2019 | 2020            | 2019 |
| Fordringar på koncernföretag | -         | -    | 241             | 216  |
| Övriga fordringar            | 8         | 8    | 2               | 2    |
| <b>Summa</b>                 | 8         | 8    | 243             | 218  |



## Not 22 Uppskjuten skatt

| mnkr                                                       | Koncernen |      | Moderföreningen |      |
|------------------------------------------------------------|-----------|------|-----------------|------|
|                                                            | 2020      | 2019 | 2020            | 2019 |
| Uppskjuten skattefordran (+) / skuld (-)                   | -         | 8    | -               | -    |
| <b>Summa</b>                                               | -         | 8    | -               | -    |
| <b>Specifikation av uppskjuten skatt</b>                   |           |      |                 |      |
| Ingående uppskjuten skatt aktuariella skillnader           | 2         | 2    | -               | -    |
| Förändring uppskjuten skatt på aktuariella skillnader      | -2        | 0    | -               | -    |
| <b>Utgående uppskjuten skatt på aktuariella skillnader</b> | -         | 2    | -               | -    |
| Ingående uppskjuten skatt pensioner enligt IAS 19          | 7         | 0    | -               | -    |
| Avgår uppskjuten skatt på pensioner enligt IAS 19          | -7        | 6    | -               | -    |
| <b>Utgående uppskjuten skatt pensioner enligt IAS 19</b>   | -         | 7    | -               | -    |
| <b>Summa uppskjuten skattefordran (+) / -skuld (-)</b>     | -         | 8    | -               | -    |

Uppskjuten skatt är beräknad på skattesatsen 21,4 % (21,4 %). Samtliga poster förväntas regleras senare än inom 12 månader.

## Not 23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

| mnkr                                      | Koncernen  |            | Moderföreningen |          |
|-------------------------------------------|------------|------------|-----------------|----------|
|                                           | 2020       | 2019       | 2020            | 2019     |
| Förutbetalda kostnader                    | 22         | 27         | 0               | 0        |
| Upplupna räntor utlåning till allmänheten | 2          | 2          | -               | -        |
| Upplupna räntor räntebärande instrument   | 23         | 30         | -               | -        |
| Upplupna räntor derivat                   | 189        | 223        | -               | -        |
| Övriga upplupna intäkter                  | 3          | 4          | -               | -        |
| <b>Summa</b>                              | <b>240</b> | <b>285</b> | <b>0</b>        | <b>0</b> |

## Not 24 Skulder till kreditinstitut

| mnkr             | Koncernen    |              | Moderföreningen |      |
|------------------|--------------|--------------|-----------------|------|
|                  | 2020         | 2019         | 2020            | 2019 |
| Svenska banker   | 5 283        | 922          | -               | -    |
| Utländska banker | 559          | 553          | -               | -    |
| <b>Summa</b>     | <b>5 842</b> | <b>1 475</b> | -               | -    |

## Not 25 In- och upplåning från allmänheten

| mnkr                               | Koncernen     |               | Moderföreningen |      |
|------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|------|
|                                    | 2020          | 2019          | 2020            | 2019 |
| In- och upplåning från allmänheten | 14 672        | 14 449        | -               | -    |
| <b>Summa</b>                       | <b>14 672</b> | <b>14 449</b> | -               | -    |

**Not 26** Emitterade värdepapper m.m.

| mnkr                                                                     | Koncernen     |               | Moderföreningen |          |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|----------|
|                                                                          | 2020          | 2019          | 2020            | 2019     |
| Obligationslån                                                           | 66 327        | 64 790        | -               | -        |
| <b>Summa</b>                                                             | <b>66 327</b> | <b>64 790</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| <b>Emitterade värdepapper - säkringsföremål i verkligt värde säkring</b> |               |               |                 |          |
| Upplupet anskaffningsvärde                                               | 26 345        | 28 807        | -               | -        |
| Värde justerat för verkligt värdeförändring avseende säkrad risk         | 27 817        | 30 212        | -               | -        |

**Obligationslån**

Bankens 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 27** Derivat

| mnkr                                             | Koncernen        |               |                  |               |
|--------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                                                  | 2020             |               | 2019             |               |
|                                                  | Nominellt belopp | Bokfört värde | Nominellt belopp | Bokfört värde |
| <b>Derivat som ingår i säkringsredovisning</b>   |                  |               |                  |               |
| Negativa stängningsvärden för ränteswappar       | 25 390           | 174           | 17 841           | 139           |
| Negativa stängningsvärden för valutaränteswappar | 665              | 69            | 593              | 53            |
| <b>Summa</b>                                     | <b>26 055</b>    | <b>243</b>    | <b>18 434</b>    | <b>192</b>    |

Inga derivat finns redovisade i Moderföreningen.

**Not 28** Övriga skulder

| tkr                         | Koncernen  |           | Moderföreningen |          |
|-----------------------------|------------|-----------|-----------------|----------|
|                             | 2020       | 2019      | 2020            | 2019     |
| Skulder till koncernföretag | -          | -         | -               | 1        |
| Leverantörsskulder          | 14         | 8         | 0               | 1        |
| Leasingskulder              | 42         | 22        | -               | -        |
| Övriga skulder              | 49         | 69        | 2               | 2        |
| <b>Summa</b>                | <b>105</b> | <b>99</b> | <b>2</b>        | <b>4</b> |

**Not 29** Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

| mnkr                                   | Koncernen  |            | Moderföreningen |          |
|----------------------------------------|------------|------------|-----------------|----------|
|                                        | 2020       | 2019       | 2020            | 2019     |
| Upplupna räntor emitterade värdepapper | 227        | 273        | -               | -        |
| Upplupna räntor derivat                | 50         | 53         | -               | -        |
| Upplupna räntor                        | 0          | 0          | -               | -        |
| Övriga upplupna kostnader              | 23         | 34         | 3               | 3        |
| Förutbetalda intäkter                  | 13         | 2          | -               | -        |
| <b>Summa</b>                           | <b>312</b> | <b>361</b> | <b>3</b>        | <b>3</b> |

## Not 30 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 anställde 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 tryggas 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 1,4 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 förelåg 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.

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

| mnkr                                                                         | Koncernen |           | Moderföreningen |          |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------------|----------|
|                                                                              | 2020      | 2019      | 2020            | 2019     |
| <b>Förpliktelser i balansräkningen för:</b>                                  |           |           |                 |          |
| Förmånsbestämda pensionsplaner                                               | -         | 40        | -               | -        |
| varav nuvärdet av fonderade förpliktelser                                    | 433       | 412       | -               | -        |
| varav verkligt värde på förvaltningstillgångar                               | -435      | -372      | -               | -        |
| varav effekt av tillgångstak                                                 | 2         | -         | -               | -        |
| <b>Tillgång (-) / skuld (+) i balansräkningen</b>                            | <b>-</b>  | <b>40</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| <b>Redovisning i rörelseresultatet avseende:</b>                             |           |           |                 |          |
| Förmånsbestämda pensionsplaner                                               | -1        | -1        | -               | -        |
| <b>Summa <sup>1)</sup></b>                                                   | <b>-1</b> | <b>-1</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |
| <b>Omvärdering aktuariell vinst/förlust i övrigt totalresultat avseende:</b> |           |           |                 |          |
| Förmånsbestämda pensionsplaner                                               | 39        | 30        | -               | -        |
| <b>Summa</b>                                                                 | <b>39</b> | <b>30</b> | <b>-</b>        | <b>-</b> |

<sup>1)</sup> Redovisning i rörelseresultatet inkluderar kostnader för tjänstgöring under innevarande år, räntekostnader, avgifter/premier samt löneskatt.

| 2019<br>mnkr                                                                            | Koncernen                    |                                                  |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------|-----------|
|                                                                                         | Nuvärdet av<br>förpliktelsen | Verkligt värde<br>på förvaltnings-<br>tillgångar | Summa     |
| <b>Ingående balans</b>                                                                  | <b>373</b>                   | <b>-362</b>                                      | <b>11</b> |
| Kostnader för tjänstgöring under innevarande år                                         | 4                            | -                                                | 4         |
| Räntekostnader/(intäkter)                                                               | 8                            | -8                                               | 0         |
| Kostnader för tjänstgöring under tidigare år och vinster och förluster från regleringar | -                            | -                                                | -         |
| <b>Summa kostnader</b>                                                                  | <b>385</b>                   | <b>-370</b>                                      | <b>15</b> |
| <b>Omvärderingar</b>                                                                    |                              |                                                  |           |
| Avkastning på förvaltningstillgångar                                                    | 43                           | -13                                              | 30        |
| <b>Summa omvärderingar</b>                                                              | <b>43</b>                    | <b>-13</b>                                       | <b>30</b> |
| <b>Avgifter</b>                                                                         |                              |                                                  |           |
| Arbetsgivaren                                                                           | -                            | -4                                               | -4        |
| <b>Utbetalningar från planen</b>                                                        |                              |                                                  |           |
| Utbetalda ersättningar                                                                  | -16                          | 15                                               | -1        |
| <b>Utgående balans</b>                                                                  | <b>412</b>                   | <b>-372</b>                                      | <b>40</b> |

| 2020<br>mnkr                                                                            | Koncernen                    |                                                  |            |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------------------------|------------|
|                                                                                         | Nuvärdet av<br>förpliktelsen | Verkligt värde<br>på förvaltnings-<br>tillgångar | Summa      |
| <b>Ingående balans</b>                                                                  | <b>412</b>                   | <b>-372</b>                                      | <b>40</b>  |
| Kostnader för tjänstgöring under innevarande år                                         | 4                            | -                                                | 4          |
| Räntekostnader/(intäkter)                                                               | 6                            | -6                                               | 1          |
| Kostnader för tjänstgöring under tidigare år och vinster och förluster från regleringar | -                            | -                                                | -          |
| <b>Summa kostnader</b>                                                                  | <b>422</b>                   | <b>-378</b>                                      | <b>44</b>  |
| <b>Omvärderingar</b>                                                                    |                              |                                                  |            |
| Avkastning på förvaltningstillgångar                                                    | 27                           | -68                                              | -41        |
| <b>Summa omvärderingar</b>                                                              | <b>27</b>                    | <b>-68</b>                                       | <b>-41</b> |
| <b>Avgifter</b>                                                                         |                              |                                                  |            |
| Arbetsgivaren                                                                           | -                            | -4                                               | -4         |
| <b>Utbetalningar från planen</b>                                                        |                              |                                                  |            |
| Utbetalda ersättningar                                                                  | -16                          | 15                                               | -1         |
| <b>Utgående balans</b>                                                                  | <b>433</b>                   | <b>-435</b>                                      | <b>-2</b>  |

Förväntade avgifter till planen enligt budget uppgår till 4 501 (4 189) tkr.

| mnkr                                                          | 2020      | 2019       |
|---------------------------------------------------------------|-----------|------------|
| Total vinst/förlust (+/-), Förpliktelsen                      | -27       | -43        |
| varav vinst/förlust (+/-), erfarenhetsbaserade effekter       | 4         | 0          |
| varav vinst/förlust (+/-), förändrade demografiska antaganden | 0         | 0          |
| varav vinst/förlust (+/-), förändrade finansiella åtaganden   | -31       | -44        |
| Vinst/förlust (+/-), Förvaltningstillgångar                   | 68        | 13         |
| Effekt av tillgångstak                                        | -2        | -          |
| <b>Aktuariell vinst/förlust (+/-) under perioden</b>          | <b>39</b> | <b>-30</b> |

| Viktigaste aktuariella antagandena | 2020   | 2019   |
|------------------------------------|--------|--------|
| Diskonteringsränta                 | 0,90 % | 1,55 % |
| Löneökningar                       | 3,45 % | 3,65 % |
| Pensionsökningar                   | 1,75 % | 1,80 % |

Antaganden beträffande framtida livslängd baseras på offentlig statistik och erfarenheter från dödlighetsundersökningar och sätts i samråd med aktuariell expertis. Dessa antaganden innebär följande genomsnittliga återstående levnadsår för en person som går i pension vid 65 års ålder.



| mnkr                                                      | 2020 | 2019 |
|-----------------------------------------------------------|------|------|
| <b>Pensionering vid rapportperiodens slut</b>             |      |      |
| Man                                                       | 22   | 22   |
| Kvinna                                                    | 24   | 24   |
| <b>Pensionering vid 20 år efter rapportperiodens slut</b> |      |      |
| Man                                                       | 22   | 22   |
| Kvinna                                                    | 24   | 24   |

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

| Antagande                                                   | Nuvärdet av förpliktelsen 2020 | Ökning      |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------|
| Grundscenario                                               | 433                            |             |
| Minskning av diskonteringsräntan med 0,5 %-enhet            | 472                            | 9,10 %      |
| Ökning av förväntad indexering av förmåner med 0,5 %-enhet  | 471                            | 8,80 %      |
| Ökning av förväntade framtida löneökningar med 0,5 %-enhet  | 440                            | 1,70 %      |
| Minskning av dödlighetsintensitet med 20 %                  | 471                            | 8,70 %      |
| Ökning av förväntad nyttjandegrad av §8 från 20 % till 40 % | 434                            | 0,30 %      |
| <b>Fördelning av nuvärdet av förpliktelsen</b>              | <b>2020</b>                    | <b>2019</b> |
| Aktiva                                                      | 94                             | 89          |
| Fribrevshavare                                              | 102                            | 96          |
| Pensionärer                                                 | 236                            | 227         |
| <b>Summa</b>                                                | <b>433</b>                     | <b>412</b>  |
| <b>Antal individer som ingår i värderingen</b>              | <b>2020</b>                    | <b>2019</b> |
| Aktiva                                                      | 26                             | 30          |
| Fribrevshavare                                              | 134                            | 137         |
| Pensionärer                                                 | 121                            | 122         |
| <b>Summa</b>                                                | <b>281</b>                     | <b>289</b>  |

#### Löptidsanalys odiskonterade kassaflöden

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

| 2020<br>mnkr                                                | Inom<br>1 år | Mellan<br>1-2 år | Mellan<br>2-5 år | Mer än<br>5 år | Summa      |
|-------------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| Pensionsutbetalningar                                       | 15           | 15               | 45               | 427            | 503        |
| Särskild löneskatt (endast avseende latent löneskatteskuld) | 1            | 0                | 1                | 3              | 5          |
| <b>Summa</b>                                                | <b>16</b>    | <b>16</b>        | <b>46</b>        | <b>430</b>     | <b>508</b> |

| 2019<br>mnkr                                                | Inom<br>1 år | Mellan<br>1-2 år | Mellan<br>2-5 år | Mer än<br>5 år | Summa      |
|-------------------------------------------------------------|--------------|------------------|------------------|----------------|------------|
| Pensionsutbetalningar                                       | 15           | 16               | 46               | 458            | 535        |
| Särskild löneskatt (endast avseende latent löneskatteskuld) | 1            | 0                | 1                | 5              | 7          |
| <b>Summa</b>                                                | <b>16</b>    | <b>16</b>        | <b>47</b>        | <b>463</b>     | <b>542</b> |

| Vägd genomsnittlig löptid för pensionsförpliktelser, år | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------------------------|------|------|
| Vägd genomsnittlig löptid för pensionsförpliktelser     | 17,9 | 18,1 |

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                              | 2020   | 2019   |
|------------------------------------------------------|--------|--------|
| Aktier                                               | 32,2 % | 24,6 % |
| Räntebärande inklusive likvida medel                 | 49,7 % | 54,5 % |
| Alternativa placeringar, reelltillgångar och derivat | 18,1 % | 21,0 % |

**Not 31** Efterställda skulder

| mnkr         |                  |                       |
|--------------|------------------|-----------------------|
| Förfallodag  | Nominellt belopp | Ränta                 |
| 2021/2026    | 1 200 000 000    | 3 mån STIBOR + 2,70 % |
| <b>Summa</b> |                  |                       |

| Koncernen    |              |
|--------------|--------------|
| 2020         | 2019         |
| 1 200        | 1 200        |
| <b>1 200</b> | <b>1 200</b> |

| Moderföreningen |          |
|-----------------|----------|
| 2020            | 2019     |
| -               | -        |
| <b>-</b>        | <b>-</b> |

Landshypotek Bank har option på förtidslösen av skulden den 25 maj 2021. För det fall Landshypotek Bank inte väljer att nyttja denna option löper skulden vidare med förfallodag den 25 maj 2026.

**Not 32** Förändringar i eget kapital

| mnkr                                                                |  |
|---------------------------------------------------------------------|--|
| <b>Valutabasis-spread i verkligt värde säkring</b>                  |  |
| Valutabasis-spread i verkligt värde säkring vid årets början        |  |
| Verkligt värdeförändringar under året                               |  |
| Överföringar till resultaträkningen                                 |  |
| Skatt på årets förändring                                           |  |
| <b>Valutabasis-spread i verkligt värde säkring vid årets utgång</b> |  |
| <b>Förändring verkligt värdereserv</b>                              |  |
| Verkligt värdereserv vid årets början                               |  |
| Verkligt värdeförändringar under året                               |  |
| Överföringar till resultaträkningen                                 |  |
| Skatt på årets förändring                                           |  |
| <b>Verkligt värdereserv vid årets utgång</b>                        |  |
| <b>Aktuariella skillnader</b>                                       |  |
| Aktuariella skillnader vid årets början                             |  |
| Förändringar under året                                             |  |
| Skatt på årets förändring                                           |  |
| <b>Aktuariella skillnader vid årets utgång</b>                      |  |
| <b>Summa reserver vid årets utgång</b>                              |  |

| Koncernen  |            |
|------------|------------|
| 2020       | 2019       |
| -26        | -23        |
| -10        | -4         |
| -          | -          |
| 2          | 1          |
| <b>-34</b> | <b>-26</b> |
| 10         | 17         |
| 6          | -21        |
| 1          | 12         |
| -2         | 2          |
| <b>16</b>  | <b>10</b>  |
| -48        | -24        |
| 39         | -30        |
| -8         | 6          |
| <b>-17</b> | <b>-48</b> |
| <b>-35</b> | <b>-63</b> |

| Moderföreningen |          |
|-----------------|----------|
| 2020            | 2019     |
| -               | -        |
| -               | -        |
| -               | -        |
| -               | -        |
| <b>-</b>        | <b>-</b> |
| -               | -        |
| -               | -        |
| -               | -        |
| -               | -        |
| <b>-</b>        | <b>-</b> |
| -               | -        |
| -               | -        |
| <b>-</b>        | <b>-</b> |

**Not 33** Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och andra åtaganden

| mnkr                                                                   |  |
|------------------------------------------------------------------------|--|
| <b>Ställda säkerheter</b>                                              |  |
| Lånefordringar, utnyttjade för säkerställda obligationer <sup>1)</sup> |  |
| Bankgarantier                                                          |  |
| <b>Eventalförpliktelser</b>                                            |  |
| Försäkringsbolaget Pensionsgaranti, FPG                                |  |
| Bankgarantier                                                          |  |
| <b>Summa</b>                                                           |  |
| <b>Andra åtaganden</b>                                                 |  |
| Beviljade men ej utbetalda lån                                         |  |
| <b>Summa</b>                                                           |  |

| Koncernen    |              |
|--------------|--------------|
| 2020         | 2019         |
| 78 141       | 76 475       |
| 1 282        | 922          |
| 0            | 0            |
| 27           | 30           |
| <b>27</b>    | <b>30</b>    |
| 2 145        | 1 666        |
| <b>2 145</b> | <b>1 666</b> |

| Moderföreningen |          |
|-----------------|----------|
| 2020            | 2019     |
| -               | -        |
| -               | -        |
| -               | -        |
| -               | -        |
| <b>-</b>        | <b>-</b> |
| -               | -        |
| -               | -        |
| <b>-</b>        | <b>-</b> |

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 34 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 |
| <b>2020</b>                                     |                                                                  |                                                                               |                                                               |                                              |
| <b>Tillgångar</b>                               |                                                                  |                                                                               |                                                               |                                              |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker    | 17                                                               |                                                                               |                                                               |                                              |
| Belåningsbara statskults-förbindelser m.m.      |                                                                  | 3 800                                                                         |                                                               |                                              |
| Utlåning till kreditinstitut                    | 488                                                              |                                                                               |                                                               |                                              |
| Utlåning till allmänheten                       | 83 036                                                           |                                                                               |                                                               |                                              |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper |                                                                  | 5 859                                                                         |                                                               |                                              |
| Derivat                                         |                                                                  |                                                                               |                                                               | 1 542                                        |
| <b>Summa finansiella tillgångar</b>             | <b>83 541</b>                                                    | <b>9 659</b>                                                                  | <b>-</b>                                                      | <b>1 542</b>                                 |
| <b>Skulder</b>                                  |                                                                  |                                                                               |                                                               |                                              |
| Skulder till kreditinstitut                     |                                                                  |                                                                               | 5 842                                                         |                                              |
| Upplåning från allmänheten                      |                                                                  |                                                                               | 14 672                                                        |                                              |
| Emitterade värdepapper m.m.                     |                                                                  |                                                                               | 66 327                                                        |                                              |
| Derivat                                         |                                                                  |                                                                               |                                                               | 243                                          |
| Efterställda skulder                            |                                                                  |                                                                               | 1 200                                                         |                                              |
| Övriga skulder                                  |                                                                  |                                                                               | 56                                                            |                                              |
| <b>Summa finansiella skulder</b>                | <b>-</b>                                                         | <b>-</b>                                                                      | <b>88 098</b>                                                 | <b>243</b>                                   |

| 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 |
| <b>2019</b>                                     |                                                                  |                                                                               |                                                               |                                              |
| <b>Tillgångar</b>                               |                                                                  |                                                                               |                                                               |                                              |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker    | 43                                                               |                                                                               |                                                               |                                              |
| Belåningsbara statskults-förbindelser m.m.      |                                                                  | 3 998                                                                         |                                                               |                                              |
| Utlåning till kreditinstitut                    | 502                                                              |                                                                               |                                                               |                                              |
| Utlåning till allmänheten                       | 76 367                                                           |                                                                               |                                                               |                                              |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper |                                                                  | 5 850                                                                         |                                                               |                                              |
| Derivat                                         |                                                                  |                                                                               |                                                               | 1 647                                        |
| <b>Summa finansiella tillgångar</b>             | <b>76 912</b>                                                    | <b>9 848</b>                                                                  | <b>-</b>                                                      | <b>1 647</b>                                 |
| <b>Skulder</b>                                  |                                                                  |                                                                               |                                                               |                                              |
| Skulder till kreditinstitut                     |                                                                  |                                                                               | 1 475                                                         |                                              |
| Upplåning från allmänheten                      |                                                                  |                                                                               | 14 449                                                        |                                              |
| Emitterade värdepapper m.m.                     |                                                                  |                                                                               | 64 790                                                        |                                              |
| Derivat                                         |                                                                  |                                                                               |                                                               | 192                                          |
| Efterställda skulder                            |                                                                  |                                                                               | 1 200                                                         |                                              |
| Övriga skulder                                  |                                                                  |                                                                               | 9                                                             |                                              |
| <b>Summa finansiella skulder</b>                | <b>-</b>                                                         | <b>-</b>                                                                      | <b>81 923</b>                                                 | <b>192</b>                                   |

| 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 |
| <b>2020</b>                         |                                                                  |                                                                               |                                                               |                                              |
| <b>Tillgångar</b>                   |                                                                  |                                                                               |                                                               |                                              |
| Utlåning till kreditinstitut        | 4                                                                |                                                                               |                                                               |                                              |
| <b>Summa finansiella tillgångar</b> | 4                                                                | -                                                                             | -                                                             | -                                            |
| <b>Skulder</b>                      |                                                                  |                                                                               |                                                               |                                              |
| <b>Summa finansiella skulder</b>    | -                                                                | -                                                                             | -                                                             | -                                            |

|                                     | 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 |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>2019</b>                         |                                                                  |                                                                               |                                                               |                                              |
| <b>Tillgångar</b>                   |                                                                  |                                                                               |                                                               |                                              |
| Utlåning till kreditinstitut        | 1                                                                |                                                                               |                                                               |                                              |
| <b>Summa finansiella tillgångar</b> | 1                                                                | -                                                                             | -                                                             | -                                            |
| <b>Skulder</b>                      |                                                                  |                                                                               |                                                               |                                              |
| <b>Summa finansiella skulder</b>    | -                                                                | -                                                                             | -                                                             | -                                            |

## Not 35 Upplysningar om verkligt värde

| mnkr                                            |  |
|-------------------------------------------------|--|
| <b>Tillgångar</b>                               |  |
| Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker    |  |
| Belåningsbara statsskuldförbindelser            |  |
| Utlåning till kreditinstitut                    |  |
| Utlåning till allmänheten                       |  |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper |  |
| Derivat                                         |  |
| Aktier och andelar                              |  |
| <b>Summa tillgångar</b>                         |  |
| <b>Skulder</b>                                  |  |
| Skulder till kreditinstitut                     |  |
| In- och upplåning från allmänheten              |  |
| Emitterade värdepapper m.m.                     |  |
| Derivat                                         |  |
| Efterställda skulder                            |  |
| Övriga skulder                                  |  |
| <b>Summa skulder</b>                            |  |

| Koncernen     |                |               |                |
|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 2020          |                | 2019          |                |
| Bokfört värde | Verkligt värde | Bokfört värde | Verkligt värde |
| 17            | 17             | 43            | 43             |
| 3 800         | 3 800          | 3 998         | 3 998          |
| 488           | 488            | 502           | 502            |
| 83 036        | 84 784         | 76 367        | 77 736         |
| 5 859         | 5 859          | 5 850         | 5 850          |
| 1 542         | 1 542          | 1 647         | 1 647          |
| 0             | 0              | 0             | 0              |
| <b>94 742</b> | <b>96 490</b>  | <b>88 408</b> | <b>89 777</b>  |
| 5 842         | 5 842          | 1 475         | 1 475          |
| 14 672        | 14 672         | 14 449        | 14 449         |
| 66 327        | 67 068         | 64 790        | 65 445         |
| 243           | 243            | 192           | 192            |
| 1 200         | 1 203          | 1 200         | 1 233          |
| 56            | 56             | 9             | 9              |
| <b>88 341</b> | <b>89 085</b>  | <b>82 114</b> | <b>82 802</b>  |

| mnkr                         |  |
|------------------------------|--|
| <b>Tillgångar</b>            |  |
| Utlåning till kreditinstitut |  |
| Aktier och andelar           |  |
| <b>Summa tillgångar</b>      |  |
| <b>Skulder</b>               |  |
| <b>Summa skulder</b>         |  |

| Moderföreningen |                |               |                |
|-----------------|----------------|---------------|----------------|
| 2020            |                | 2019          |                |
| Bokfört värde   | Verkligt värde | Bokfört värde | Verkligt värde |
| 4               | 4              | 1             | 1              |
| 0               | 0              | 0             | 0              |
| <b>4</b>        | <b>4</b>       | <b>1</b>      | <b>1</b>       |
| -               | -              | -             | -              |



Verkligt värde redovisas exklusive upplupna räntor. Upplupna räntor redovisas under Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

Det verkliga värdet på kassa och tillgodohavanden hos centralbanker, utlåning till kreditinstitut, skulder till kreditinstitut och övriga skulder utgörs av en rimlig approximation utifrån tillgångarnas och skuldernas anskaffningsvärden då dessa tillgångar respektive skulder har korta löptider.

Det verkliga värdet på belåningsbara statsskuldforbindelser, obligationer och andra räntebärande värdepapper samt efterställda skulder utgörs av noterade marknadspriser.

Det verkliga värdet för utlåning till allmänheten, emitterade värdepapper och derivat beräknas med hjälp av diskontering av framtida kassaflöden. Vid diskonteringen används noterade marknadsdata för aktuell löptid.

## Not 36 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument

| mnkr                                                                                 | Koncernen    |              |          |               |              |              |          |               |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|----------|---------------|--------------|--------------|----------|---------------|
|                                                                                      | 2020         |              |          |               | 2019         |              |          |               |
|                                                                                      | Nivå 1       | Nivå 2       | Nivå 3   | Summa         | Nivå 1       | Nivå 2       | Nivå 3   | Summa         |
| <b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b> |              |              |          |               |              |              |          |               |
| Belåningsbara statsskuldforbindelser m.m.                                            | 3 800        |              |          | 3 800         | 3 998        |              |          | 3 998         |
| Obligationer och andra räntebärande värdepapper                                      | 5 859        |              |          | 5 859         | 5 850        |              |          | 5 850         |
| <b>Derivat identifierade som säkringsinstrument</b>                                  |              |              |          |               |              |              |          |               |
| Ränteswappar                                                                         |              | 1 126        |          |               |              | 1 021        |          | 1 021         |
| Valutaränteswappar                                                                   |              | 416          |          |               |              | 626          |          | 626           |
| <b>Summa tillgångar värderade till verkligt värde</b>                                | <b>9 659</b> | <b>1 542</b> | <b>-</b> | <b>11 201</b> | <b>9 848</b> | <b>1 647</b> | <b>-</b> | <b>11 495</b> |
| <b>Derivat identifierade som säkringsinstrument</b>                                  |              |              |          |               |              |              |          |               |
| Ränteswappar                                                                         |              | 174          |          | 174           |              | 139          |          | 139           |
| Valutaränteswappar                                                                   |              | 69           |          | 69            |              | 53           |          | 53            |
| <b>Summa skulder värderade till verkligt värde</b>                                   | <b>-</b>     | <b>243</b>   | <b>-</b> | <b>243</b>    | <b>-</b>     | <b>192</b>   | <b>-</b> | <b>192</b>    |

| mnkr                                                                                 | Moderföreningen |          |          |          |          |          |          |          |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                                                                                      | 2020            |          |          |          | 2019     |          |          |          |
|                                                                                      | Nivå 1          | Nivå 2   | Nivå 3   | Summa    | Nivå 1   | Nivå 2   | Nivå 3   | Summa    |
| <b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b> |                 |          |          |          |          |          |          |          |
| Aktier och andelar                                                                   |                 |          | 0        | 0        |          |          | 0        | 0        |
| <b>Summa tillgångar värderade till verkligt värde</b>                                | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>0</b> | <b>0</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>0</b> | <b>0</b> |
| <b>Skulder</b>                                                                       |                 |          |          |          |          |          |          |          |
| <b>Summa skulder värderade till verkligt värde</b>                                   | <b>-</b>        | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

Verkligt värde redovisas exklusive upplupna räntor. Upplupna räntor redovisas under Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter.

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 37 Tillgångars och skulders uppdelning på väsentliga valutor

| mnkr                               | Koncernen    |              | Moderföreningen |      |
|------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|------|
|                                    | 2020         | 2019         | 2020            | 2019 |
| <b>Tillgångar</b>                  |              |              |                 |      |
| Utlåning till kreditinstitut - EUR | 480          | 492          |                 | -    |
| <b>Summa tillgångar</b>            | <b>480</b>   | <b>492</b>   |                 | -    |
| <b>Skulder</b>                     |              |              |                 |      |
| Skulder till kreditinstitut - EUR  | 480          | 492          |                 | -    |
| Emitterade värdepapper - EUR       | 3 955        | 4 381        |                 | -    |
| Emitterade värdepapper - NOK       | 294          | 539          |                 | -    |
| <b>Summa skulder</b>               | <b>4 729</b> | <b>5 412</b> |                 | -    |

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

### Not 38 Förändring av likvida medel

| mnkr                                          | Koncernen  |          | Moderföreningen |           |
|-----------------------------------------------|------------|----------|-----------------|-----------|
|                                               | 2020       | 2019     | 2020            | 2019      |
| Utlåning till kreditinstitut vid årets början | 545        | 541      | 1               | 1         |
| Utlåning till kreditinstitut vid årets slut   | 505        | 545      | 4               | 1         |
| <b>Summa förändring av likvida medel</b>      | <b>-40</b> | <b>3</b> | <b>4</b>        | <b>-1</b> |

### Not 39 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.

| 2020<br>mnkr                                              | Belopp<br>redovisade i<br>balansräkningen | Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen       |                                                         |                                                  | Nettobelopp |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------|
|                                                           |                                           | Finansiella<br>instrument<br>som omfattas<br>av ISDA-avtal | Lämnad (+)<br>Erhållen (-)<br>säkerhet<br>– värdepapper | Lämnad (+)<br>Erhållen (-)<br>kontant – säkerhet |             |
| <b>Tillgångar</b>                                         |                                           |                                                            |                                                         |                                                  |             |
| Derivat, verkligt värde                                   | 1 542                                     | -173                                                       |                                                         |                                                  |             |
| Derivat, upplupen ränta                                   | 170                                       | -23                                                        |                                                         |                                                  |             |
| <b>Derivat, totalt värde inklusive<br/>upplupen ränta</b> | <b>1 712</b>                              | <b>-197</b>                                                | <b>-</b>                                                | <b>-559</b>                                      | <b>957</b>  |
| Återköpsavtal, omvända repor                              | -                                         | -                                                          | -                                                       | -                                                | -           |
| <b>Skulder</b>                                            |                                           |                                                            |                                                         |                                                  |             |
| Derivat, verkligt värde                                   | -243                                      | 173                                                        |                                                         |                                                  |             |
| Derivat, upplupen ränta                                   | -31                                       | 23                                                         |                                                         |                                                  |             |
| <b>Derivat, totalt värde inklusive<br/>upplupen ränta</b> | <b>-274</b>                               | <b>197</b>                                                 | <b>-</b>                                                | <b>-</b>                                         | <b>-78</b>  |
| Återköpsavtal, omvända repor                              | -1 282                                    | -                                                          | -                                                       | -                                                | -1 282      |

| 2019<br>mnkr                                      | Belopp<br>redovisade i<br>balansräkningen | Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen       |                                                         |                                                     | Nettobelopp  |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------|
|                                                   |                                           | Finansiella<br>instrument<br>som omfattas<br>av ISDA-avtal | Lämnad (+)<br>Erhållen (-)<br>säkerhet<br>– värdepapper | Lämnad (+)<br>Erhållen (-)<br>kontant –<br>säkerhet |              |
| <b>Tillgångar</b>                                 |                                           |                                                            |                                                         |                                                     |              |
| Derivat, verkligt värde                           | 1 647                                     | -133                                                       |                                                         |                                                     |              |
| Derivat, upplupen ränta                           | 172                                       | -20                                                        |                                                         |                                                     |              |
| <b>Derivat, totalt värde inkl. upplupen ränta</b> | <b>1 819</b>                              | <b>-153</b>                                                | <b>-</b>                                                | <b>-553</b>                                         | <b>1 113</b> |
| <b>Återköpsavtal, omvända repor</b>               | <b>-</b>                                  | <b>-</b>                                                   | <b>-</b>                                                | <b>-</b>                                            | <b>-</b>     |
| <b>Skulder</b>                                    |                                           |                                                            |                                                         |                                                     |              |
| Derivat, verkligt värde                           | -192                                      | 133                                                        |                                                         |                                                     |              |
| Derivat, upplupen ränta                           | -2                                        | 20                                                         |                                                         |                                                     |              |
| <b>Derivat, totalt värde inkl. upplupen ränta</b> | <b>-193</b>                               | <b>153</b>                                                 | <b>-</b>                                                | <b>-</b>                                            | <b>-40</b>   |
| <b>Återköpsavtal, omvända repor</b>               | <b>-922</b>                               | <b>-</b>                                                   | <b>-</b>                                                | <b>-</b>                                            | <b>-922</b>  |

#### 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.

#### Nettobelopp

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

## Not 40 Upplysningar om närstående

| mnkr                                | Koncernen  |             |            |             |
|-------------------------------------|------------|-------------|------------|-------------|
|                                     | 2020       |             | 2019       |             |
|                                     | Utlåning   | Ränteintäkt | Utlåning   | Ränteintäkt |
| <b>Utlåning till nyckelpersoner</b> |            |             |            |             |
| Vd och ledande befattningshavare    | 0          | 0           | 8          | 0           |
| Styrelse                            | 235        | 3           | 215        | 3           |
| <b>Summa</b>                        | <b>235</b> | <b>3</b>    | <b>223</b> | <b>3</b>    |

| mnkr                                | 2020      |              | 2019      |              |
|-------------------------------------|-----------|--------------|-----------|--------------|
|                                     | Inlåning  | Räntekostnad | Inlåning  | Räntekostnad |
| <b>Inlåning från nyckelpersoner</b> |           |              |           |              |
| Vd och ledande befattningshavare    | 6         | 0            | 5         | 0            |
| Styrelse                            | 31        | 0            | 35        | 0            |
| <b>Summa</b>                        | <b>37</b> | <b>0</b>     | <b>40</b> | <b>0</b>     |

#### Utlåning

Tillsvidareanställda i Landshypotek har möjlighet att låna pengar förmånligt. Lånetyperna är Blancolån och samt lån mot säkerhet. 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. Sedan juni 2017 erbjuds inga nya blancolån. Lån tagna före det löper på till löptidens slut, maximalt 10 år. Räntan för 2020 är 0,68 %. Lån mot säkerhet i jordbruksfastighet, villa, bostadsrätt, fritidshus lämnas

upp till 75 % av belåningsvärdet. För lånet gäller amorteringsplan på maximalt 50 år. Bindningstider är 1, 2, 3, 4 och 5 år. Räntan är:

|      |       |
|------|-------|
| 1 år | 0,68% |
| 2 år | 0,71% |
| 3 år | 0,75% |
| 4 år | 0,80% |
| 5 år | 0,86% |

#### Inlåning

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

## Not 41 Vinstdisposition

kr

Till föreningsstämman förfogande står följande fritt eget kapital

|                        |                    |
|------------------------|--------------------|
| Balanserade vinstmedel | 1 17 767 289       |
| Årets resultat         | 146 556 345        |
|                        | <b>264 323 635</b> |

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

|                                                           |                    |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|
| Som utdelning lämnas motsvarande 8,00 procent på insatser | 146 665 768        |
| I ny räkning överföres                                    | 117 657 866        |
|                                                           | <b>264 323 635</b> |

Styrelsen föreslår att utdelningen disponeras så att

- utbetalning av utdelning till medlemskontot sker med totalt 122 345 925 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, 24 319 843 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.

Stockholm den 19 mars 2021

Per-Olof Hilmér  
Ordförande

Marie André  
Ledamot

Erik A. Eriksson  
Ledamot

Rickard Klingberg  
Ledamot

Claes Mattsson  
Ledamot

Lars-Johan Merin  
Ledamot

Anna Treschow  
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 19 mars 2021  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis  
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 2020 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 17-30. Föreningens årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 11-16 och 37-91 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av föreningens finansiella ställning per den 31 december 2020 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 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 17-30. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att föreningsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för föreningen 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 föreningen 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.

### Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-10, sidorna 31-36 och hållbarhetsrapporten på sidorna 17-30. 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 lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU. Styrelsen ansvarar även för den interna kontroll som de 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. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen 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 på fel, 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 fel 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 på fel, 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. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, 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 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 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.
- inhämtar vi tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för enheterna eller affärsaktiviteterna inom koncernen för att göra ett uttalande avseende koncernredovisningen. Vi ansvarar för styrning, övervakning och utförande av koncernrevisionen. 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 2020 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 föreningen 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 föreningens 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 försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot föreningen
- på något annat sätt handlat i strid med lagen om ekonomiska föreningar, lagen om bank- och finansieringsrörelse, årsredovisningslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag 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 räkenskaperna. Vilka tillkommande granskningsåtgärder som utförs baseras på vår professionella bedömning med utgångspunkt i risk och väsentlighet. Det innebär att vi fokuserar granskningen på sådana åtgärder, områden och förhållanden som är väsentliga för verksamheten och där avsteg och överträdelser skulle ha särskild betydelse för 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.

### Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 17-30 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande 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.

Vår revisionsberättelse har lämnats den 19 mars 2021  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Helena Kaiser de Carolis  
Auktoriserad revisor

# Granskningsrapport

Landshypotek Ekonomisk Förening 769600-5003

Vi av Föreningsstämman i Landshypotek Ekonomisk Förening utsedda förtroendevalda granskare har granskat Landshypotek Ekonomisk Förenings tillämpning av principerna enligt Svensk Kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag, samt föreningsstyrningsrapporten för 2020.

Styrelsen tillsammans med verkställande tjänstemän har ansvar för att verksamheten bedrivs enligt föreningens stadgar och gällande föreskrifter för verksamheten. Som förtroendevalda granskare ansvarar vi för att ur ett medlemsperspektiv kontrollera och följa att verksamheten bedrivs enligt koden för kooperativa företag. Vår översiktliga granskning har en väsentligt mindre omfattning jämfört med god revisionssed i Sverige.

Vårt uppdrag specificeras i arbetsordningen för förtroendevalda granskare i Landshypotek. Vi har utfört vår granskning enligt de åtta principerna i Kodens utifrån ett medlemsperspektiv och enligt Svensk Kooperations vägledning. Särskild vikt har lagts vid föreningens tillämpning av Kodens principer om syfte och medlemsnytta, demokratiska processer samt medlemmarnas deltagande i företagets värdeskapande. Vi har även granskat styrelsens föreningsstyrningsrapport.

Vi anser att de underlag vi inhämtat är tillräckliga för att kunna göra en rimlig bedömning om föreningens verksamhet under året.

Vi bedömer att föreningen i allt väsentligt har följt de åtta principerna i Kodens och att styrelsens föreningsstyrningsrapport har upprättats enligt koden.

Stockholm den 19 mars 2021

Helena Löthgren  
*Förtroendevald granskare*

Henric Oscarsson  
*Förtroendevald granskare*

# Adresser

## HUVUDKONTOR

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

---

## 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

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

### Nyköping

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

### Uppsala

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

### Östersund

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

### Härnösand

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

### Kristianstad

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

### Skara

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

### Visby

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

---

## Kundservice

0771-44 00 20

## Ränteinformation

0771-44 00 30

## Medlemsärenden

0771-44 00 40

## Hemsida

[www.landshypotek.se](http://www.landshypotek.se)

