



Årsredovisning 2025

Tillsammans äger vi Landshypotek Bank

Innehåll

Ordförande har ordet	2
Utvecklingen till bättre bankägare och medlemsorganisation	4
Hänt i föreningen under året	6
Förvaltningsberättelse	7
Föreningsstyrning	13
Rapporter och noter	23
Hållbarhetsrapport	79
Adresser	101

Informationstillfällen

Föreningsstämma

23 april 2026

Tillsammans äger vi Landshypotek

Genom att äga en egen bank har Sveriges jord- och skogsbrukare en konkurrensfördel som många lantbruksföretagare i andra länder saknar. Ägarskapet av en bank med tydligt fokus på jord och skog säkerställer möjligheten till konkurrenskraftig finansiering för dagens och framtidens satsningar inom den svenska jord- och skogsbruksnäringen. Med närmare 200 års erfarenhet och starka nätverk inom de gröna näringarna har Landshypotek utvecklat en djup förståelse för lantbruksföretagarnas möjligheter, utmaningar och finansieringsbehov. Detta bidrar i sin tur till stärkt konkurrenskraft och en långsiktig hållbar utveckling av jord- och skogsbruket. Landshypotek är dessutom en bank som aktivt tar ställning för de gröna näringarna och för hela landet i samhällsdebatten.

Den operativa bankverksamheten bedrivs av banken, medan ägardirektivet tydliggör vilka mål och krav ägarna ställer på det helägda bolaget. Sedan banken breddade sina målgrupper och erbjudanden har fler kunder anslutit sig till rörelsen att utveckla denna värderingsdrivna utmanarbank på svensk bankmarknad. Ägandet är dock fortfarande förbehållet de jord- och skogsbrukande medlemmarna, som också tar del av bankens resultat genom årlig utdelning.

Föreningens rötter finns i de hypoteksföreningar som bildades i Skåne 1836 och därefter spreds över landet för att säkra kreditgivningen till det växande jord- och skogsbruket. Den ursprungliga idén har burit genom snart 200 år av föränderliga konjunkturer och varit en central del av lantbrukets utveckling. Dagens Landshypotek Ekonomisk Förening bildades 1995 när hypoteksföreningarna gick samman. För den operativa verksamheten skapades ett aktiebolag, Landshypotek AB – en innovation i svensk finanshistoria, möjliggjord genom förändrad lagstiftning som gjorde det möjligt att bedriva kooperativ verksamhet i helägda dotterbolag. Landshypotek AB blev 2013 Landshypotek Bank AB, och föreningen blev därmed ägare till en bank. Föreningens geografiska indelning i elva regioner bygger i stort på strukturen som de fristående hypoteksföreningarna etablerade på 1800-talet.

Ordförande har ordet

Från ägardirektiv till strategisk plan

Ett årsskifte är som en utkiksplats som ger perspektiv på vad vi åstadkommit tillsammans och på den utveckling som sker över tid – steg för steg, år för år. I förtroendevaldakåren kan vi se tillbaka på ett händelserikt 2025 som framför allt kännetecknas av ett stort engagemang. Det gäller både i de frågor som är viktiga för oss att driva som ägare av Landshypotek Bank och i det mervärde vi ser av att samarbeta.

Med det ökade intresset för lantbruket i tider av beredskap och behov av omställning – och med vår starka representation inom kåren – finns alla möjligheter att vara en tongivande röst i de samtal som behöver föras om förutsättningarna att äga, driva och satsa i våra lantbruksföretag. Det stärker också förståelsen för den samhällsnytta vi medlemmar tillsammans bidrar med.

Om 2024 var året då vi i föreningen satte ägandet av vår bank i första rummet, utifrån hur vi ser på Landshypoteks roll och utveckling framöver, har vi under 2025 fortsatt att arbeta för och ge inspel till bankens strategiarbete. Målet är att strategin ska linjera med vårt beslutade ägardirektiv, vår roll som aktiv påverkansrörelse och vår breda representation inom de gröna näringarna.

Engagemanget märktes tydligt under höstens träff, där ett hundratal förtroendevalda samlades för att ta sikte mot framtiden. Det är glädjande att se att allt fler yngre kliver fram i dessa sammanhang. Med dem kommer nya värdefulla perspektiv på hur föreningen behöver utvecklas för att möta framtidens behov och skapa ökad medlemsnytta. Tillsammans ger detta ett starkt avstamp för vårt fortsatta arbete.

De nyttillkomna förtroendevalda som valdes in under vårens regionmöten har också deltagit i uppskattade introduktionsdagar. Där ges förutsättningar både för förkovran och för nätverksbyggande, för att på bästa sätt kunna fördjupa sig i sina olika uppdrag som företrädare för er medlemmar. Parallellt hölls även en utbildning för valberedarna.

Arbetet med att utse två ytterligare ledamöter i bankens styrelse var en viktig fråga som vi la stort fokus på efter sommaren. Vid extrastämman den 15 september offentliggjordes beslutet att välkomna Marita Odélius och Elisabeth Beskow till bankstyrelsen. Jag är övertygad om att dessa två mycket välmeriterade och kompetenta personer kommer att vara en stor tillgång

i styrelsearbetet och starkt bidra till Landshypoteks fortsatta utveckling utifrån den uppdaterade strategin och ägardirektivets prioriteringar.

I föreningsstyrelsen har vi noggrant följt och lämnat synpunkter på det omfattande arbete som föregått beslutet om den övergripande riktningen de kommande åren. Under fjärde kvartalet beslutade bankstyrelsen om den nya strategin, som innebär fortsatta investeringar i Landshypoteks framtid och tillväxt.

” Genom att ta tillvara på det förändrade ekonomiska landskapet, nya kundbehov och den ständigt pågående digitaliseringen skapas förutsättningar för att banken ska vara en än mer långsiktigt hållbar partner för oss aktiva inom de gröna näringarna och för dem som tilltalas av vår samhällsnytta. ”

Det stora intresset för att öka den egna ekonomiska insatsen i föreningen visar att vi medlemmar tror på Landshypotek och på en fortsatt långsiktig utveckling. Efter att de 67 miljoner som legat i karens betalades ut i juni landade 2025 års nettotillskott till det totala insatskapitalet på 87,5 miljoner kronor, att jämföra med 35,5 miljoner kronor 2024. Vid årsskiftet uppgick det till drygt 2,16 miljarder kronor. Det är en tydlig bekräftelse på att styrkan i vår kooperativa modell fungerar.

Tack vare ett fint resultat 2025 i Banken har Föreningens styrelse lämnat förslag om utdelning på 216 miljoner kronor.



Nu stundar en tid med regionmöten, stämmor och andra träffpunkter runt om i skogs- och lantbrukssverige. Jag hoppas att vi ses där, om inte förr. Att tillsammans diskutera lantbrukets ekonomi och förutsättningar är minst lika viktigt i en tid när allt fler i samhället riktar fokus mot bonden, lantbruket och de nyttor som lantbrukarna bidrar med.

Kanske har du också sett några avsnitt av programserien Svenska bönder, som började sändas på Viaplay och TV3 i februari i år. Det är ett ytterligare sätt för oss att – tillsammans med andra lantbruksorganisationer – ge en realistisk bild av lantbruksföretagandets många sidor. Som en viktig aktör för svenskt lantbruks framtid hoppas jag att vi på Landshypotek genom denna satsning även kan attrahera fler yngre till vår bransch – de som ska fortsätta att utveckla och driva våra gårdar och ekonomiska föreningar vidare.

Slutligen vill jag skicka med att du alltid är välkommen att höra av dig till oss i föreningsfrågor och om mervärdet av medlemskapet i en av Sveriges största kooperationer. För precis som ordet "kooperation" står för att arbeta ihop, är samverkan något som Landshypotek Ekonomisk Förening i hög grad bygger på. Låt oss därför fortsätta att tillsammans bidra till gemensam nytta – både för oss själva och för den svenska jord- och skogsbruksnäringen i stort.

Per-Olof Hilmér
Ordförande

Utvecklingen till bättre bankägare och medlemsorganisation

Föreningsstyrelsen arbetar aktivt tillsammans med andra förtroendevalda för att vara en attraktiv medlemsorganisation och en kompetent bankägare. Här följer några milstolpar i utvecklingen de senaste åren.

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

Under året utvecklade föreningen värderingsverksamheten för att säkerställa en jämn och hög kvalitet.

2017 Året därpå inrättades en värderingskommitté och alla värderare certifierades. Ytterligare ett steg i att säkra kvaliteten och säkerheten i värderingarna.

2018 En särskild satsning gjordes på framtidens förtroendevalda. 50 engagerade medlemmar handplockades av regionstyrelser, valberedningar och kundansvariga till "Framtidsgruppen" för att få ökad kunskap om Landshypotek. Idag sitter flera från gruppen på olika förtroendevaldaroller i föreningen.

2019 Beslut togs om att dela region Norrland i två nya regioner: Norr och Mitt. Syftet var att öka den regionala närvaron och möta fler medlemmar.

Föreningen arbetade även med att tydliggöra och utveckla ambassadörsrollen för att stärka relationen till näringarna och attrahera fler medlemmar.

2020 Regionstyrelserna utsåg huvudambassadörer med särskilt ansvar för att initiera, utveckla och koordinera aktiviteter – både egna och bankgemensamma.

2021 Styrelsen och de förtroendevalda arbetade särskilt med ägardialogen, som omfattar kapitalfrågor och ligger till grund för det nya ägardirektivet.

Bankens externa kanaler präglades av ökad aktivitet och synlighet.

Sätten att mötas och driva den demokratiska processen vidare utvecklades, och styrelsen bildade

kommittéer och utskott kopplade till föreningens fokusområden:

- att vara ägare av banken
- att vara en demokratisk organisation för medlemmarna
- att företräda Landshypotek för att fler ska upptäcka banken
- att värdera jord- och skogsbruksfastigheter.

2022 Introduktionsutbildningen gjordes om för att ge en fördjupad bild av uppdraget som förtroendevald, skapa interna nätverk och ge en stabil plattform för det fortsatta arbetet.

2023 Arbetet påbörjades med ett nytt ägardirektiv som ska visa riktningen för ägandet de kommande fem-sex åren.

I regionerna arrangerades åter fysiska träffar, efter de digitala som hållits under pandemin. På elva platser möttes medlemmar, bank och förening till regionmöten där val genomfördes och aktuella frågor diskuterades.

En särskild satsning gjordes på valberedningarna genom ökad information, nya kommunikationsvägar och riktade utbildningsdagar för samtliga valberedare.

2024 Styrelsen och de förtroendevalda arbetade med en översyn av ägardirektivet, som i omarbetad form antogs av styrelsen i december.

Föreningen fortsatte utvecklingen av interna utbildningar för förtroendevalda, införde stegvis introduktion av nya och stärkte kommunikationsvägarna ytterligare för ökad delaktighet och engagemang.

2025 Utbildningar och ökad aktivitet och arbete i utskott och kommittéer har ökat engagemanget. En kraftsamling gjordes också genom att samla hela föreningen till ett höstmöte för att ytterligare jobba med utveckling i förtroendevaldarollen och riktningen framåt i föreningen.

Under året utvecklades också medlemskommunikationen med digitala nyhetsbrev i syfte att stärka relationen och kontaktytorna med föreningens medlemmar.



Hänt i föreningen under året

Den gröna rösten

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

Vi samlades till regionmöten

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

Stämma och beslut om utdelning

Den 29 april hölls Landshypoteks årliga föreningsstämma där valda fullmäktige från hela landet bland annat tog beslut om utdelning avseende 2024 och gav ordförande Per-Olof Hilmér förnyat förtroende. Inbjudna var även de medlemsvalda representanterna, inklusive valberedningar från de elva medlemsregionerna.

Styrelsen beviljades ansvarsfrihet och stämman antog enhälligt föreningsstyrelsens förslag att, utifrån Landshypoteks resultat för 2024, dela ut 207 miljoner kronor till medlemmarna under maj. Det motsvarade 10 procent av medlemsinsatsen.

På stämman diskuterades även lantbruket ur ett bredare hållbarhetsperspektiv tillsammans med interna och externa gäster.

Under året har också följande hänt:

- Många medlemmar har valt att investera i Landshypotek. Totalt ökade medlemmarnas insatser med 87,5 mnkr under 2025. Det totala insatskapitalet uppgick därmed till cirka 2 159 mnkr vid årsskiftet.
- Föreningen har välkomnat 1 744 nya medlemmar. Årets medlemsantal slutar på 31 243 och antalet förtroendevalda är vid årets slut 131, varav 33 procent är kvinnor.
- Föreningens förtroendevalda har gjort cirka 5 500 värderingar av lantbruksfastigheter. Det är cirka 8 procent färre än de cirka 6 000 som gjordes under 2024.

Utdelning och insatser per region:

Medlemsutdelning på 207 mnkr motsvarar 10 procent i avkastning på medlemmarnas insatskapital per den 31 december 2024 och fördelades så här regionalt.

Region	Insatser*	Utdelning*
Gotland	51	5
Gävle-Dala	63	6
Mitt	76	8
Mälardalen	324	32
Norr	50	5
Skåne	339	34
Småland med flera provinser	298	30
Väst	299	30
Wermland	112	11
Örebro	135	14
Östgöta	324	32
mnkr, totalt	2 071	207

* Avrundat till hela miljoner kronor.

Landshypotek Ekonomisk Förening har de senaste fem åren delat ut 935 mnkr till det svenska jord- och skogsbruket.

För 2025 års resultat föreslår föreningsstyrelsen en utdelning på 216 mnkr, motsvarande 10 procent på varje medlemsinsats. Utdelningsförslaget presenteras på vårens regionmöten och beslutas på föreningsstämman i april.

Förvaltningsberättelse

Förvaltningsberättelse	8
Ekonomisk redogörelse	8
Räntenetto	8
Provisionsnetto	8
Nettoresultat av finansiella transaktioner	8
Kostnader	8
Kreditförluster och kreditförlustreserv	8
Rörelseresultat	8
Övrigt totalresultat	8
Tillgångar	9
Skulder	9
Upplåning	9
In- och upplåning från allmänheten	10
Kapital och kapitaltäckning	10
Koncernbidrag	10
Rating	10
Hållbarhetsrapport enligt årsredovisningslagen	11
Förslag till vinstdisposition	11

Förvaltningsberättelse

Koncernens utlåning har under 2025 ökat med 7,1 mdkr och uppgår per årsskiftet till 118,2 mdkr. Inlåningen har under året minskat med 1,1 mdkr och uppgår till 25,9 mdkr. Räntenettot uppgår till 1,2 mdkr en ökning jämfört med föregående år som förklaras av större utlåningsvolym. Rörelse-kostnaderna har under året minskat med 13 mnkr, en minskning till följd av en engångskostnad för moms som bokades 2024. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Ekonomisk redogörelse

Räntenetto

Räntenettot uppgick till 1 157 (1 124) mnkr, en ökning som förklaras av en större utlåningsvolym. Ränteintäkter uppgick till 4 210 (5 020) mnkr och räntekostnaderna till 3 053 (3 896) mnkr, minskningen av både intäkter och kostnader är främst en följd av ett lägre ränteläge.

Provisionsnetto

Provisionsnetto uppgår till 28 (19), en ökning som främst beror på att intäkten för gårdspaketet, en avgift för samtliga jord- och skogskunder i banken, inte omfattade hela året 2024.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -8 (-7) mnkr, varav det orealiserade resultatet stod för -7 (-4) mnkr och det realiserade resultatet för -1 (-3) mnkr.

Kostnader

Kostnaderna uppgick till 629 (642) mnkr, en minskning till följd av en engångskostnad för moms föregående år.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

Sammantaget påverkade kreditförluster resultatet med -14 (-4) mnkr för året, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om 3 (-2) mnkr och kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om -17 (-2) mnkr.

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 117 264 (110 145) mnkr och kreditförlustreserven till 8 (11) mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 921 (987) mnkr och kreditförlustreserven till 26 (10) mnkr. Reserveringarna för kreditförsämrade tillgångar avser enskilda engagemang med varierande drifts-inriktningar och geografiska lägen. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet. Se not 9 för vidare information.

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 21 (4) mnkr netto, varav finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade med 14 (14) mnkr till följd av sjunkande kreditspreadar samtidigt som sjunkande valutabasisisspreadar ger en effekt på 8 (-11) mnkr.

Rörelseresultat

Koncernen mnkr	2025	2024
Räntenetto	1 157	1 124
Provisionsnetto	28	19
Övriga rörelseintäkter	-8	-6
Varav nettoresultat av finansiella transaktioner	-8	-7
Kostnader	-629	-642
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,53	0,56
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,53	0,56
Redovisade kreditförluster netto	-14	-4
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0,01	0,00
Påförda avgifter	-46	-46
Rörelseresultat	488	446
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	496	453

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.



Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 118,2 (111,1) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 13,3 (11,5) mdkr. Portföljen består av svenska säkerställda obligationer med högsta rating samt obligationer emitterade av svenska kommuner och regioner. Innehavet av räntebärande värdepapper fungerar som en likviditetsreserv. Likviditetsportföljen var 1,6 (2,0) gånger större än refinansieringsbehovet för de närmaste sex månaderna. Relationen påverkas av periodiciteten av förfallande skuld bortom sex månader och kan därför förändras mellan mätperioderna.

Skulder

Upplåning

Landshypotek Bank är aktiv i upplåningen på kapitalmarknaden. Landshypotek Bank försöker så långt som möjligt tillmötesgå investerarnas önskemål om löptid och räntekonstruktion. Stor vikt läggs vid arbetet med investerarrelationer för att säkerställa att investerarna har kunskap om och intresse för Landshypotek Bank.

Säkerställda obligationer är obligationer som har en förmånsrätt i en definierad säkerhetsmassa. Utestående säkerställda obligationer uppgick till 91,9 (81,3) mdkr. Som säkerhet för dessa obligationer finns tillgångar i säkerhetsmassan motsvarande 113,7 (104,6) mdkr. Landshypotek Bank har ett internationellt NMTN-program med ett rambelopp på motsvarande 108,2 (113,0) mdkr. EMTN-programmet är denominerat i euro och har under året minskat något till följd av valutakursförändring.

Under året emitterades säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 27,5 (24,2) mdkr och seniora obligationer till ett nominellt värde av 1,0 (1,4) mdkr. Samtidigt förföll eller återköptes säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 17,0 (16,4) mdkr och seniora obligationer till ett nominellt värde av 1,9 (2,3) mdkr.

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

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

Krediterna i Landshypotek Banks säkerhetsmassa har en genomsnittlig belåningsgrad (LTV) på 44,6 (43,7) procent. LTV visar lånebelopp i förhållande till säkerheternas värde. Landshypotek Bank har ca 56 000 lånekunder och belånade 43 000 fastigheter. Skillnaden förklaras av att det i flera fall är ett antal personer som gemensamt belånar sin fastighet. Antalet lån uppgår till 110 000.

Säkerhetsmassan och säkerställda obligationer, mnkr	
Säkerhetsmassan	
Lån	112 765
Tilläggssäkerheter	900
Summa säkerhetsmassan	113 665
Säkerställda obligationer	
Emitterade i SEK	89 436
Emitterade i utländsk valuta	2 424
Summa säkerställda obligationer	91 860
Översäkerheter, 28,6 %	21 805

Nyckeltal säkerhetsmassan, mnkr	
LTV – Loan-to-value (belåningsgrad)	
Genomsnittlig volymvägd LTV	44,6 %
Antal belånade fastigheter	42 802
Antal låntagare	56 378
Antal lån	109 671

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

Lånevolym i säkerhetsmassan per LTV intervall	
< 10 %	28 %
10-20 %	23 %
20-30 %	19 %
30-40 %	14 %
40-50 %	9 %
50-60 %	5 %
60-70 %	2 %
70-80 %	0 %

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

In- och upplåning från allmänheten
In- och upplåning från allmänheten uppgick till 25,9 (27,1) mdkr.

Kapital och kapitaltäckning
Moderföreningen Landshypotek Ekonomisk Förening tillsammans med dotterbolaget Landshypotek Bank utgör ur tillsyns- och kapitaltäckningsperspektiv en s.k. konsoliderad situation. Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 22,1 procent jämfört med 19,0 procent per 31 december 2024. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,3 procent (16,1). Den förstärkta kapitalsituationen är en följd av förändringar i Basel IV-regelverket som trädde i kraft 1 januari 2025.

Koncernbidrag
Landshypotek Ekonomisk Förening erhåller koncernbidrag uppgående till 232 (251) mnkr från Landshypotek Bank.

Rating
Landshypotek Bank har rating från två ratinginstitut, Standard & Poor's och Fitch. Inga förändringar har skett under året.

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

Utnyttjat 2025-12-31	Rambelopp	Utnyttjat 2024-12-31
-	10 000	-
1 560	60 000 ¹⁾	3 160
92 126	108 169	80 456
2 705		2 863
900		900

¹⁾ Medium Term Note Programme. Ej längre ett aktivt program för emittering av nya transaktioner.
²⁾ Nordic Medium Term Note and Covered Bond Programme. Rambeloppet är 10 000 mn euro.

mnkr	Koncernen				
	2025	2024	2023	2022	2021
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	1 157	1 124	1 252	1 118	995
Provisionsnetto	28	19	19	10	12
Övriga rörelseintäkter	-7	-6	-9	9	-6
Rörelsekostnader	-589	-599	-565	-527	-465
Avskrivningar	-40	-43	-42	-41	-47
Kreditförluster	-14	-4	5	4	5
Påförda avgifter	-46	-46	-41	-41	-35
Rörelseresultat	488	446	619	532	459
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till allmänheten – netto	118 151	111 110	104 751	105 647	93 968
Övriga tillgångar	15 104	13 210	13 766	13 670	12 055
Summa tillgångar	133 256	124 320	118 516	119 317	106 023
Skulder					
Upplåning	123 827	114 638	108 984	109 509	98 559
Övriga skulder	1 258	1 793	2 277	2 923	580
Eget kapital	8 171	7 889	7 256	6 885	6 884
Summa skulder och eget kapital	133 256	124 320	118 516	119 317	106 023
Nyckeltal					
Räntemarginal, %	1,00	1,05	1,17	1,08	1,10
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	0,01	0,00	-	-	-
Räntabilitet på eget kapital, %	6,1	5,7	5,6	7,2	6,5

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Hållbarhetsrapport enligt årsredovisningslagen

Landshypotek Bank har upprättat en hållbarhetsrapport enligt årsredovisningslagen. Landshypotek Banks hållbarhetsrapport innehåller information om hur banken arbetar med sina väsentliga hållbarhetsområden. Landshypotek Bank rapporterar för verksamhetsåret 2025 på ett sätt som inspireras av EU:s nya regelverk för hållbarhetsrapportering (CSRD/ESRS). Hållbarhetsrapporten finns på sidorna 79-95.

Förslag till vinstdisposition

kr	
Till föreningsstämans förfogande står följande fritt eget kapital	
Balanserade vinstmedel	117 862 015
Årets resultat	216 665 105
	334 527 119
Styrelsen föreslår att till föreningsstämans förfogande medel disponeras på följande sätt:	
Som utdelning lämnas motsvarande 10,00 procent på insatser	215 874 304
I ny räkning överföres	118 652 815
	334 527 119

Styrelsen föreslår att utdelningen disponeras så att

- utbetalning av utdelning till medlemskontot sker med totalt 185 815 930 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, 30 058 347 kr, tillförs medlemsinsatser i eget kapital

Sammantaget anser styrelsen att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens och koncernens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

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

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



Föreningsstyrning

Föreningsstyrning i Landshypotek Ekonomisk Förening	14
Princip 1. Syfte och medlemsnytta	14
Syfte och uppdrag	14
Ägarstyrning genom ägardirektiv	14
Kommunikation med medlemmar och medarbetare	14
Princip 2. Demokratiska processer	15
Medlemmarna och regionmöten	15
Motioner – en kanal för påverkan	15
Förtroendevalda	15
Föreningsråd	15
Utskott och kommittéer	15
Föreningsgranskare	17
Princip 3. Medlemmarnas deltagande i företagets värdeskapande	17
Medlemmens dubbla roll	17
Ekonomisk medlemsnytta	17
Engagemang och lokal närvaro	17
Princip 4. Stämman	18
Högsta beslutande organ	18
Föreningsstämma 2025	18
Princip 5. Valberedningen	18
Valberedningens uppdrag	18
Arbetssätt	18
Princip 6. Styrelsen och dess arbetsformer	19
Styrelsens arbete och ansvar	19
Princip 7. Ersättning till ledande befattningshavare	19
Princip 8. Revision, risk och intern kontroll	19
Tre försvarslinjer	20
Intern kontroll avseende finansiell rapportering	20
Externrevision	20
Styrelsen har ordet	20
Styrelseledamöter	21

Föreningsstyrningsrapport

Föreningsstyrningen är ett viktigt stöd i Landshypotek Ekonomisk Förenings strävan att skapa värde för sina intressenter och för styrelsens effektiva styrning och kontroll av verksamheten. Föreningsstämman antog 2020 Svensk Kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag ("Koden"). Denna rapport är upprättad i enlighet med Koden, och redogör för hur föreningen under 2025 har arbetat med att förvalta och utveckla vår unika styrningsmodell. Varje avsnitt inleds med en återgivning av Kodens lydelse.

Princip 1. Syfte och medlemsnytta

"Styrelsen ska säkerställa att företagets syfte, värdegrund och strategier utgår från medlemmarnas mening och att företaget långsiktigt levererar medlemsnytta.

Styrelsen ska säkerställa att företaget har en öppen kommunikation med medlemmar, medarbetare och andra intressenter, lägga fast riktlinjer för företagets uppträdande i samhället och ange vilka regelverk och principer som företaget följer."

Syfte och uppdrag

Föreningen har som övergripande syfte att främja medlemmarnas ekonomiska intressen genom sitt helägda dotterbolag, Landshypotek Bank. Kärnan i uppdraget är att säkerställa konkurrenskraftig finansiering för ägare och arrendatorer av jord- och skogsbruksfastigheter för sitt företagande. Genom detta skapas goda förutsättningar för företagande och ett levande Sverige på landsbygden. Syftet är inte enbart finansiellt, utan handlar även om att stärka medlemmarnas långsiktiga möjligheter att utveckla sina verksamheter och bidra till hållbar tillväxt i de gröna näringarna.

Ägarstyrning genom ägardirektiv

Ägarnas styrning av föreningen sker genom regionmöten, föreningsstämman och styrelsen, i enlighet med föreningslagen, stadgarna, Koden samt antagna policyer, riktlinjer, instruktioner och arbetsordningar. Dessa dokument utgör ramen för hur föreningen styrs och hur ägarviljan omsätts i praktiken.

Föreningen utövar ägarrollen i sitt helägda dotterbolag genom ägardirektiv, utser bankstyrelse och följer löpande bankens utveckling och långsiktiga kapitalbehov. Det gällande direktivet uppdaterades 2024 efter en omfattande medlemsdialog och antogs på nytt under 2025. Direktivet anger ägarnas förväntningar på bankens lönsamhet, risknivå och marknadsstrategi samt utgör det centrala styrdokumentet för ägarviljans

genomförande. Direktivet omfattar även mål för kapitaltäckning och kommunikation och utgör en viktig grund för samspelet mellan föreningen och banken.

Ägardirektivet följs upp genom ett årshjul som skapar kontinuitet i styrningen. Processen börjar vanligtvis med gemensamma strategidagar i juni där föreningens och bankens styrelser möts för att diskutera långsiktiga mål och kapitalplaner. I september förankras inriktningen i Föreningsrådet för att säkerställa ägarperspektivet innan beslut. Under november fattar föreningsstyrelsen det formella beslutet om ägardirektivet, och i december redogör banken för sina affärs- och kapitalplaner för de kommande fem åren. Mellan dessa möten sker löpande månads- och kvartalsrapportering till styrelse, samt kvartalsrapportering till samtliga förtroendevalda i föreningen, vilket ger kontinuerlig insyn i hur banken levererar utifrån ägardirektivets mål.

Kommunikation med medlemmar och medarbetare

Föreningen strävar efter en öppen och tydlig kommunikation som stärker förståelsen för vår kooperativa modell. Under året har digitala nyhetsbrev varit en central kanal för att nå ut brett och regelbundet med information till medlemmarna.

Bankens nyanställda får en introduktionsutbildning om föreningens organisationsstruktur, ägarrollen och den kooperativa modellen, vilket säkerställer att ägarperspektivet är väl förankrat i den operativa verksamheten. Även de förtroendevalda erbjuds utbildning inom bland annat medlemsdemokrati, ägarstyrning och sina respektive uppdrag.

Genom dessa insatser stärks samspelet mellan medlemmar, förtroendevalda och bankens medarbetare, vilket bidrar till en gemensam förståelse för föreningens uppdrag och långsiktiga riktning.



Princip 2. Demokratiska processer

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

Styrelsen ska kontinuerligt utvärdera företagets demokratiska organisation och vid behov initiera förändringar."

Medlemmarna och regionmöten

Föreningens representativa demokrati bygger på en styrningskedja som säkerställer att medlemmarnas röster når hela vägen från den enskilda medlemmen till föreningens högsta beslutande organ. Kedjan börjar hos föreningens cirka 31 000 medlemmar, som genom de årliga regionmötena i föreningens elva regioner utser sina representanter. Vid dessa regionmöten läggs grunden för medlemsinflytandet, eftersom varje medlem har en röst och därmed möjlighet att påverka vem som ska representera dem på nästa nivå. Från regionmötena går styrningen vidare till de 43 fullmäktige som utgör föreningsstämman.

Motioner – en kanal för påverkan

Medlemmar har även rätt att lämna in motioner till regionmöten och föreningsstämman. Detta utgör en viktig kanal för att lyfta frågor och förslag som anses viktiga för föreningens utveckling.

Vid föreningsstämman 2025 behandlades exempelvis en motion från region Norr om föreningens vision och

mission. Stämman beslutade att anta styrelsens förslag till svar på motionen, vilket visar hur medlemsinitiativ får genomslag.

Förtroendevalda

I föreningen finns cirka 130 medlemmar som är förtroendevalda och representerade i regionstyrelser och valberedningar. Dessa personer har en central roll i att driva föreningens arbete och säkerställa medlemsinflytande.

Föreningsråd

Föreningsrådet är föreningens rådgivande organ. Föreningsrådets huvudsakliga syfte är att:

- Möjliggöra en effektiv dialog mellan regionalt förtroendevalda och föreningsstyrelsen.
- Ge förslag på valberedning till föreningsstämman.

Föreningsrådet består av en ledamot från varje region som utsetts av regionstyrelserna på respektive regions konstituerande styrelsemöte. Mandattiden för ledamot i föreningsrådet är ett år. Det har under 2025 varit sju möten i föreningsrådet varav ett konstituerande möte.

Utskott och kommittéer

Under 2025 har föreningen arbetat genom ett utskott och tre kommittéer där ledamöter från föreningsstyrelsen, särskilt utsedda förtroendevalda och medarbetare i banken samverkat. Tillsammans har de drivit frågor inom fyra strategiska fokusområden: kapital och ägarfrågor, medlemsengagemang, värderingar och ambassadörskap.



Per-Olof Hilmér
ORDFÖRANDE
KAPITAL- OCH ÄGARUTSKOTTET

Kapital- och ägarutskottet består av tre valda ledamöter från föreningsstyrelsen. Utöver dessa deltar bankstyrelsens ordförande, bankens vd, CFO och chefsjurist som sekreterare. I utskottet förs dialoger om långsiktig kapitalförsörjning, utdelning och insatsutveckling mellan föreningsstyrelsen, bankstyrelsen och bankledningen. Dessa dialoger är avgörande för att skapa samsyn kring koncernens strategiska vägval. Utskottet fungerar som ett förberedande organ för föreningsstyrelsen och är en central kanal för att driva ägarviljan och ägarnas förväntningar.



Marie André
ORDFÖRANDE
MEDLEMSKOMMITTÉN

Medlemskommittén består av fem förtroendevalda från olika roller och geografier, vilket breddar perspektivet i viktiga demokratifrågor för en medlemsägd förening. En öppen medlemsdemokrati stärker engagemang och ansvarstagande i framtidsfrågor. Kommunikationsansvarig adjungeras in i kommittén för nära samarbete med banken.

Under året har medlemskommittén utbildat nya förtroendevalda och valberedare, som har en central roll i att föreslå rätt kandidater till framtida uppdrag. Medlemskommittén initierar även revideringar av arbetsordningar, som fastställs av styrelsen eller stämman.

Årets största satsning var det efterlängtrade Höstmötet, där drygt 100 av 130 inbjudna förtroendevalda deltog. Under två dagar delades erfarenheter, gavs inspiration och fördjupades kunskapen om banken och vår gemensamma ägarroll. Ett arbete med att förtydliga mission och vision, baserat på en stämmotion, understryker vikten av fortsatt utveckling genom demokratiska processer.

Kommande år fortsätter medlemskommittén att utveckla utbildningar och stärka förtroendemansrollen för en långsiktigt hållbar medlemsorganisation.



Claes Mattson
ORDFÖRANDE
VÄRDERINGSKOMMITTÉN

Värderingskommittén består av sex ledamöter, varav en ordförande utsedd av föreningsstyrelsen. Kommittén har under 2025 säkerställt leveransen av marknadsvärderingar till banken. Under 2025 utfördes cirka 5 500 marknadsvärderingar.

Under året har kommittén framför allt arbetat intensivt tillsammans med banken med utformningen av den nya värderingsportalen, som är ett viktigt steg i att modernisera och effektivisera värderingsprocessen. Arbetet med att vidareutveckla portalen kommer fortgå under 2026.

Kommittén fortsätter även interagera hållbarhetsaspekter i värderingsarbetet, såsom klimat- och miljörisker och hur dessa påverkar marknadsvärdet på fastigheter. Detta är ett långsiktigt arbete som kommer utvecklas vidare under 2026.



Håkan Magnusson
ORDFÖRANDE
AMBASSADÖRSKOMMITTÉN

Ambassadörskommittén består av fyra förtroendevalda ledamöter, varav tre representerar olika regioner i landet och en ingår i föreningsstyrelsen. Bankens kommunikationsansvariga deltar som adjungerad ledamot vid kommitténs möten.

Kommitténs uppdrag är att fungera som en länk mellan föreningens förtroendevalda och bankens regionala kontor. Detta sker genom att bidra med idéer och förslag som främjar kunskapsspridning om banken och föreningen vid exempelvis mässor, kund- och medlemsträffar samt andra aktiviteter som genomförs i samverkan med bankens kundansvariga.

Under 2025 har kommittén, tillsammans med banken, påbörjat arbetet med att utveckla ett utbildningspaket för naturbruksgymnasier inom områdena ekonomi och entreprenörskap. Implementering av materialet planeras till 2026. Utbildningen ska vara anpassad till gällande läroplan och kunna användas vid naturbruksgymnasier i hela landet. Syftet är att stärka kunskapen om branschen samt öka kännedomen om banken och föreningen.



Föreningsgranskare

Föreningens demokratiska organisation och arbetsprocesser granskas av två förtroendevalda föreningsgranskare som utses av föreningsstämman. Deras uppdrag är att säkerställa att föreningens arbete sker i linje med medlemmarnas intressen.

Med medlemsperspektivet i fokus rapporterar föreningsgranskarna direkt till ägarna genom en granskningsrapport som presenteras och beslutas vid föreningsstämman.

Förtroendevalda föreningsgranskare för 2025 var Helena Löthgren och Henric Oscarsson.

Princip 3. Medlemmarnas deltagande i företagets värdeskapande

”Den kooperativa affärsmodellen utgår från att medlemmarna deltar i företagets värdeskapande genom två roller, en affärsrelation och en ägarrelation.

Styrelsen ska säkerställa att dessa relationer är utformade så att de främjar medlemmarnas ekonomi, engagemang och lojalitet.”

Medlemmens dubbla roll

Inom Landshypotek är medlemmens dubbla roll tätt sammanflätade och utgör kärnan i den kooperativa modellen. Ägarrelationen grundas i insatskapitalet som varje medlem investerar i föreningen. Det är detta kapital som möjliggör utdelning och stärker bankens finansiella stabilitet. Affärsrelationen innebär att

medlemmen, som kund i banken, får tillgång till konkurrenskraftig finansiering för jord- och skogsbruk, bolån och sparande. Tillsammans skapar dessa roller en cirkulär ekonomi där värdet som genereras återförs till ägarna.

Ekonomisk medlemsnytta

Den mest direkta ekonomiska nyttan är vinstdelningen. Vid föreningsstämman 2025 beslutades om en utdelning på 10 procent på insatskapitalet för verksamhetsåret 2024, vilket motsvarar omkring 207 mnkr. Det utgör ett konkret exempel på hur värdet som skapas gemensamt återförs till medlemmarna. Året dessförinnan var utdelningen 12 procent, vilket visar på en stabil och långsiktig ambition att säkerställa medlemsnytta.

Engagemang och lokal närvaro

Värdeskapandet handlar även om engagemang och närvaro. Genom våra cirka 130 förtroendevalda och Ambassadörskommittén finns Landshypotek representerat i hela landet, på mässor, kundträffar och i lokala nätverk. Denna struktur möjliggör för föreningen att kombinera finansiell styrka med lokal förankring och kunskap om medlemmarnas verklighet.

Princip 4. Stämman

”Stämman ska förberedas och genomföras på ett sådant sätt att goda förutsättningar skapas för medlemmarna att utöva sina medlemsrättigheter.

På stämman ska väljas en eller flera personer med uppdrag att granska verksamheten ur ett medlemsperspektiv och lägga fram en granskningsrapport till stämman.”

Högsta beslutande organ

Föreningsstämman är föreningens högsta beslutande organ och utgör kulmen på det demokratiska verksamhetsåret. Stämman består av de fullmäktige som valts vid regionmötena och beslutar för samtliga medlemmars räkning. Vid stämman behandlas centrala frågor som fastställande av resultat- och balansräkningar, ansvarsfrihet för styrelsen, utdelning, val av styrelse och revisorer samt övriga förtroendeuppdrag.

Föreningsstämma 2025

Föreningsstämman hölls den 29 april 2025 i Posthuset, Stockholm. Vid stämman fastställdes resultat- och balansräkningar, styrelsen beviljades ansvarsfrihet och beslut fattades om en utdelning på 10 procent av insatskapitalet, motsvarande 207 mnkr. Stämman genomförde även val av styrelse, revisorer och övriga förtroendeuppdrag. Ett viktigt steg för att modernisera styrningen var antagandet av uppdaterade arbetsordningar för föreningsgranskarna, valberedningen och föreningsrådet.



Princip 5. Valberedningen

”Samtliga val, till styrelse, revisor och till andra förtroendeuppdrag, ska ske transparent och vara förberedda genom en strukturerad valberedningsprocess. Valberedningen ska också lämna förslag till arvoden för förtroendevalda.

Valberedningar kan förekomma på flera nivåer i organisationen och varje valberedning ska ha riktlinjer för sitt uppdrag. Valberedningens ledamöter ska, oavsett hur de utsetts, tillvarata företagets och medlemmarnas intresse.”

Valberedningens uppdrag

Valberedningen har till uppgift att bereda föreningsstämmans beslut i val- och arvodesfrågor. Den centrala valberedningen tar fram förslag till styrelse, revisorer och föreningsgranskare samt föreslår arvoden inför stämman. Mandatperioden sträcker sig till och med nästa ordinarie föreningsstämma. Utöver den centrala valberedningen finns elva regionala valberedningar som inom respektive region bereder valen till regionstyrelserna och lämnar förslag till ledamöter och ordförande som prövas vid regionmötena. På föreningsstämman 2025 fastställdes dessutom en uppdaterad arbetsordning för valberedningen, i syfte att tydliggöra roller och ansvar i processen. Samtliga personer i valberedningen omvaldes 2025.

Valberedningen 2025

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

Arbetsätt

Inför ordinarie stämma genomför valberedningen en utvärdering av styrelsens arbete och samlade kompetens, som underlag för nomineringar och förslag. Valberedningen intervjuar styrelsens ledamöter samt för löpande dialog med regionstyrelseordföranden och de förtroendevalda föreningsgranskarna för att få en bred bild av föreningens behov. I framtagandet av förslag beaktas kompetensförsörjning och kontinuitet, liksom mångfald och geografisk spridning. Vid nyval genomförs även en ägarledningsprövning av Finansinspektionen.

Princip 6. Styrelsen och dess arbetsformer

"Styrelsens kompetens ska vara anpassad till verksamhetens komplexitet och omfattning. Förutom medlemmar i föreningen ska styrelsen vid behov även ha externa ledamöter som tillför ytterligare kompetens.

Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och ansvarar för att styrelsen arbetar på ett effektivt sätt. Ordföranden ska på ett objektivt sätt främja en öppen debatt och konstruktiva diskussioner inom styrelsen. Varje ledamot ska agera självständigt och med integritet."

Styrelsens arbete och ansvar

Föreningsstyrelsen har det övergripande ansvaret för föreningens organisation och förvaltning. Vid ordinarie föreningsstämma 2025 omvaldes en styrelse bestående av sju ledamöter, med Per-Olof Hilmér som ordförande. Stämmans val innebär att styrelsen har mandat att leda föreningen fram till nästa ordinarie stämma. En av styrelseledamöterna i föreningen är även ledamot i bankens styrelse. För 2025 har Lars-Johan Merin varit ledamot i såväl föreningsstyrelsen som bankstyrelsen.

Närvaron på årets styrelsemöten har varit god, vilket illustreras nedan.

Närvaro styrelsen 2025

Ledamöter	Styrelsemöten
Per-Olof Hilmér	8/8
Marie André	8/8
Malin Brättemark ¹⁾	3/8
Maria Hugosson Bygge	7/8
Rickard Klingberg	8/8
Claes Mattsson	8/8
Lars-Johan Merin	6/8
Axel Roos	8/8

¹⁾ Malin Brättemark avgick vid stämman den 29 april 2025.

Styrelsens arbete styrs av en arbetsordning som omfattar fyra huvudsakliga områden:

1. ägarstyrningen av det helägda dotterbolaget Landshypotek Bank,
2. utvecklingen av medlemsorganisationen
3. värderingsfrågor, och
4. ambassadörsskapsfrågor för förtroendevalda.

Ovanstående uppdrag utgör ramen för hur föreningsstyrelsen säkerställer att föreningens syfte och strategier utgår från medlemmarnas intresse och är formulerade i ägardirektivet.

Princip 7. Ersättning till ledande befattningshavare

"Företaget ska ha övergripande riktlinjer för ersättningar och villkor till ledande befattningshavare (vd och ledningsgrupp).

Riktlinjerna ska tydligt ange hur ersättningar och villkor för vd och ledande befattningshavare fastställs.

Styrelsen ska inrätta ett ersättningsutskott eller själv fullgöra uppgiften.

Principer om ersättningar till ledande befattningshavare ska beslutas av stämman. Företagets revisorer ska granska hur principerna har tillämpats och lämna ett skriftligt yttrande till stämman."

Föreningen har inga anställda eftersom den operativa verksamheten bedrivs av det helägda dotterbolaget Landshypotek Bank. Banken tillämpar en egen ersättningspolicy som följer de regelverk som gäller för finansiella företag och som säkerställer att ersättningar är hållbara, riskanpassade och långsiktigt utformade. Policyn övervakas av bankens ersättningsutskott, där även en representant från föreningsstyrelsen ingår, och som gör oberoende bedömningar av ersättningssystemet och dess tillämpning under året.

Ersättningar inom föreningen avser därför endast de förtroendevalda – styrelsen, föreningsgranskarna, valberedningarna och andra valda funktioner i medlemsorganisationen. Dessa ersättningar bereds av den centrala valberedningen och beslutas av föreningsstämman. Vid föreningsstämma 2025 fastställdes arvoden för kommande mandatperiod med utgångspunkt i inkomstbasbeloppet för 2025.

Princip 8. Revision, risk och intern kontroll

"Styrelsen ska etablera ett ramverk och processer för riskhantering och intern kontroll. Det ska vara anpassat till verksamhetens komplexitet och omfattning och vara föremål för årlig utvärdering.

Styrelsen ska inrätta ett revisionsutskott eller själv fullgöra uppgiften.

Styrelsen ska se till att personer som väljs för att granska verksamheten ur ett medlemsperspektiv har tillgång till relevant information om verksamheten och ett reglerat samarbete med externa revisorer."

Föreningens verksamhet granskas av de två förtroendevalda föreningsgranskarna som utses av

föreningsstämman. De lämnar årligen en granskningsrapport till stämman, som beslutar om rapporten ska antas. Utöver detta anlitar föreningen Ernst & Young (EY) för internrevision och KPMG för externrevision. Samma revisionsfunktioner granskar även Landshypotek Bank, där den huvudsakliga verksamheten bedrivs.

Den huvudsakliga verksamheten bedrivs i det helägda dotterbolaget Landshypotek Bank. Bankens interna styrning och kontroll bygger på en tydlig organisationsstruktur med fastställda besluts- och rapporteringsvägar, befogenheter och ansvar. Ramarna för verksamheten utgörs av interna policyer, riktlinjer och instruktioner. Den löpande affärsverksamheten ansvarar för att dessa följs, liksom för att genomföra egenkontroller och hantera risker inom respektive område. Landshypotek strävar efter att en sund riskkultur ska prägla all verksamhet.

Tre försvarslinjer

Bankens arbete med riskhantering och intern kontroll följer principen om tre försvarslinjer:

Första försvarslinjen – affärsverksamheten

Affärsverksamheten har det primära ansvaret för intern kontroll och riskhantering. Varje medarbetare ansvarar för att hantera risker inom sitt område och säkerställa att etablerade rutiner följs.

Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner

Den andra försvarslinjen utgörs av riskfunktionen, informationssäkerhetschef inklusive dataskyddsbud samt compliance. Dessa funktioner övervakar riskhantering och regelefterlevnad samt upprätthåller och validerar ramverk, metoder och modeller.

Tredje försvarslinjen – internrevision

Internrevisionen, utförd av EY, granskar och utvärderar såväl första som andra försvarslinjens arbete. Granskningen sker enligt en av styrelsen beslutad policy och årsplan och 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.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

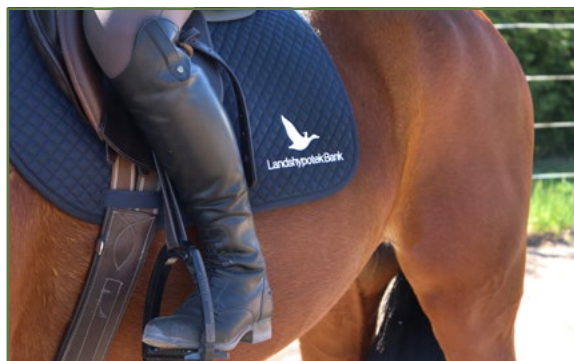
Bankens ekonomiavdelning ansvarar för den interna kontrollen avseende finansiell rapportering. Detta omfattar löpande bokföring, bokslut, extern rapportering och deklarationer. Avdelningen ska även stötta beslutsfattande genom ekonomiska uppföljningar, prognoser och

analyser. Externrevisionen granskar tillförlitligheten i rapporteringen som en del av sitt uppdrag.

Styrelsen följer upp den interna kontrollen genom månadsvisa ekonomiska rapporter och genomgång av revisionsrapporter vid styrelsens sammanträden. Revisionsutskottet, där representanter från föreningsstyrelsen deltar vid relevanta tillfällen, säkerställer en fördjupad granskning av revisionens iakttagelser och bankens hantering av risker och kontroller.

Externrevision

KPMG utsågs vid föreningsstämman 2025 till auktoriserat revisionsbolag, med Dan Beitner som huvudansvarig revisor. Mandatperioden löper till nästa ordinarie föreningsstämma.



Styrelsen har ordet

Som ägare och fria företagare bär vi ett stort ansvar för att säkerställa att vår kooperativa bank, med sin spetskompetens inom lantbruk, står stabilt och hållbart samt kan möta de krav som framtidens förväntningar innebär. Därför arbetar vi kontinuerligt och målmedvetet med ägarfrågor, bland annat genom att kompetensutveckla vår förtröendemannakår och tillsammans tydliggöra våra ägarambitioner, både i nutid och för framtiden.

En motion från stämman 2025, som berör föreningens mission och vision, har behandlats på höstmötet, i samtliga regioner och i föreningsstyrelsen. En gemensam och tydlig målbild skapar kraft och energi i det fortsatta arbetet och bidrar, tillsammans med bankens strategi 2030, till utvecklingen av banken, landsbygden och jord- och skogsföretagarnas verksamheter.

Styrelseledamöter

Per datum för publicering av denna rapport



Per-Olof Hilmér

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



Claes Mattsson

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



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 Fellingsbro Lager & Fastigheter och WinStaff. Ledamot i Oppegården Holding och Spannsam Växt.



Maria Hugosson Bygge

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



Axel Roos

Född: 1971, Dyltabruk, ledamot.
Ledamot sedan 2021.
Auktoriserad finansanalytiker och jurist.
Ordförande och vd i Dylta Bruk Förvaltning.
Ledamot och vd i Pod Investment samt Axel Roos Förvaltning. Ledamot i Dyrken, Sydsvenska Intressenter, Boxholms Skogar, KumBro Stadsnät, KumBro Utveckling, KumBro Vind och Gravhögen.
Ordförande i Sveriges Jordägarförbund och Olmbrotorp Utveckling AB.



Rickard Klingberg

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



Rapporter och noter

Resultaträkning	24
Totalresultat	25
Balansräkning	26
Förändringar i eget kapital	27
Kassaflödesanalys	29
Alternativa nyckeltal	30
Noter	32
Not 1 Redovisningsprinciper	32
Not 2 Risker	36
Not 3 Risk- och kapitaltäckning	42
Not 4 Räntenetto	51
Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	51
Not 6 Provisionsnetto	52
Not 7 Allmänna administrationskostnader	52
Not 8 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	54
Not 9 Kreditförluster, netto	54
Not 10 Påförda avgifter	56
Not 11 Skatt på årets totalresultat	57
Not 12 Belåningsbara statsskuldsförbindelser	57
Not 13 Utlåning till kreditinstitut	58
Not 14 Utlåning till allmänheten	58
Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	60
Not 16 Derivat	61
Not 17 Aktier och andelar	65
Not 18 Aktier och andelar i koncernföretag	65
Not 19 Immateriella anläggningstillgångar	65
Not 20 Materiella anläggningstillgångar	65
Not 21 Övriga tillgångar	66
Not 22 Uppskjuten skatt	66
Not 23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	66
Not 24 Skulder till kreditinstitut	66
Not 25 In- och upplåning från allmänheten	67
Not 26 Emitterade värdepapper m.m.	67
Not 27 Övriga skulder	67
Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	67
Not 29 Avsättningar	68
Not 30 Efterställda skulder	71
Not 31 Förändringar i eget kapital	71
Not 32 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och andra åtaganden	71
Not 33 Finansiella tillgångar och skulder per kategori	72
Not 34 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument	73
Not 35 Upplysningar om verkligt värde	74
Not 36 Tillgångars och skulders uppdelning på väsentliga valutor	75
Not 37 Förändring av likvida medel	75
Not 38 Upplysningar om kvittning	75
Not 39 Upplysningar om närstående	77
Not 40 Vinstdisposition	77
Not 41 Händelser efter balansdagen	77
Revisionsberättelse	97
Granskningsrapport	99

Resultaträkning

mnkr	Not	Koncernen		Moderföreningen	
		2025	2024	2025	2024
Ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		4 210	5 020	1	0
Räntekostnader		-3 053	-3 896	-2	0
Räntenetto¹⁾	4	1 157	1 124	-1	0
Provisionsnetto	6	28	19	-	-
Erhållna koncernbidrag		0	0	232	251
Nettoreultat av finansiella transaktioner	5	-8	-7	-	-
Övriga rörelseintäkter		0	1	11	9
Summa rörelseintäkter		1 177	1 138	242	260
Allmänna administrationskostnader	7	-598	-590	-33	-44
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8	-40	-43	-	-
Övriga rörelsekostnader		9	-9	8	-8
Summa kostnader före kreditförluster		-629	-642	-25	-53
Resultat före kreditförluster		548	496	217	208
Kreditförluster netto	9	-14	-4	-	-
Påförda avgifter	10	-46	-46	-	-
Rörelseresultat		488	446	217	208
Skatt på årets resultat	11	-61	-57	0	0
Årets resultat		427	389	217	208
Hänförligt till:					
Aktieägare i Landshypotek Ekonomisk Förening		380	346	217	208
Innehavare av primärkapitalinstrument		47	43	-	-

¹⁾ Under Q4 2025 ändrade Landshypotek redovisningsprincip och redovisar nu resolutionsavgiften på ny rad, Påförda avgifter, i resultaträkningen, tidigare ingick det i räntenettot. I Påförda avgifter ingår även utebliven intäkt på räntefri deponering hos Riksbanken. Jämförelsetal har räknats om och stämmer därför inte med årsredovisningen för 2024.

Totalresultat

mnkr	Not	Koncernen		Moderföreningen	
		2025	2024	2025	2024
Årets resultat		427	389	217	208
Övrigt totalresultat					
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet					
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat		18	14	-	-
Förändring valutabasissspread i verkligt värde säkring		10	-10	-	-
Skatt på poster som kommer att omklassificeras	11	-6	-1	-	-
Summa poster som kommer att omklassificeras		22	3	-	-
Poster som inte kommer att omklassificeras					
Aktuariella skillnader förmånsbestämda pensioner		-1	1	-	-
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras	11	0	0	-	-
Summa poster som inte kommer att omklassificeras		-1	0	-	-
Summa övrigt totalresultat		21	4	-	-
Årets totalresultat		448	393	217	208
<i>Hänförligt till:</i>					
Aktieägare i Landshypotek Ekonomisk Förening		401	350	217	208
Innehavare av primärkapitalinstrument		47	43	0	0

Balansräkning

		Koncernen		Moderföreningen	
mnkr	Not	2025	2024	2025	2024
TILLGÅNGAR					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		103	0	-	-
Belåningsbara statsskuldförbindelser	12	4 410	3 298	-	-
Utlåning till kreditinstitut	13	417	297	2	1
Utlåning till allmänheten	14	118 151	111 110	-	-
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		4	-73	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	8 951	7 950	-	-
Derivat	16	1 087	1 532	-	-
Aktier och andelar	17	0	0	0	0
Aktier och andelar i koncernföretag	18	0	0	2 873	2 809
Immateriella anläggningstillgångar	19	42	42	-	-
Materiella anläggningstillgångar	20	21	34	-	-
Övriga tillgångar	21	25	13	340	326
Aktuell skattefordran		0	76	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	44	40	0	1
SUMMA TILLGÅNGAR		133 256	124 320	3 216	3 136
SKULDER OCH EGET KAPITAL					
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	24	1 143	753	-	-
In- och upplåning från allmänheten	25	25 945	27 090	-	-
Emitterade värdepapper m.m.	26	96 138	86 194	-	-
Derivat	16	968	1 290	-	-
Övriga skulder	27	228	386	3	22
Aktuell skatteskuld		20	75	1	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	28	40	42	6	5
Avsättningar	29	0	0	-	-
Efterställda skulder	30	601	602	-	-
Summa skulder		125 085	116 431	9	27
Eget kapital					
Medlemsinsatser		2 159	2 071	2 159	2 071
Primärkapital		900	900	-	-
Reservfond		1 798	1 798	713	713
Reserver		3	-19	-	-
Aktuariella förändringar		-20	-20	-	-
Balanserad vinst		2 905	2 769	118	117
Årets resultat		427	389	217	208
Summa eget kapital	31	8 171	7 889	3 207	3 110
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		133 256	124 320	3 216	3 136

Förändringar i eget kapital

mnkr	Koncernen								
	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					Totalt
	Insats	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Valutabasis-spread i verkligt värde säkring	Verkligt värde-reserv	Aktuariella skillnader	Balanserade vinstmedel	Primär-kapital	
Ingående balans 1 jan 2024	2 036	1 798	-	-15	-8	-20	3 065	400	7 256
Årets totalresultat	-	-	-	-8	12	0	346	43	393
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	-8	12	0	346	43	393
Primärkapital	-	-	-	-	-	-	-	500	500
Utdelning på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-8	-43	-51
Under året in-/utbetalt insatskapital	87	-	-	-	-	-	-	-	87
Ordinarie utdelning ¹⁾	38	-	-	-	-	-	-244	-	-206
Ordinarie avslutsbetalningar	-90	-	-	-	-	-	-	-	-90
Utgående balans 31 dec 2024	2 072	1 798	-	-23	3	-20	3 159	900	7 889
Ingående balans 1 jan 2025	2 072	1 798	-	-23	3	-20	3 159	900	7 889
Årets totalresultat	-	-	-	8	14	-1	380	47	448
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	0	0	0	8	14	-1	380	47	448
Primärkapital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utdelning på primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	0	-47	-47
Under året in-/utbetalt insatskapital	125	-	-	-	-	-	-	-	125
Ordinarie utdelning ¹⁾	29	-	-	-	-	-	-207	-	-178
Ordinarie avslutsbetalningar	-67	-	-	-	-	-	-	-	-67
Fond för utvecklingsutgifter	-	-	0	-	-	-	0	-	0
Utgående balans 31 dec 2025	2 159	1 798	0	-15	17	-21	3 332	900	8 171

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

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

	Moderföreningen								
	Bundet eget kapital			Fritt eget kapital					
mnkr	Insats	Reserv-fond	Fond för utvecklings-utgifter	Valutabasis-spread i verkligt värde säkring	Verkligt värde-reserv	Aktuariella skillnader	Primär-kapital	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans 1 jan 2024	2 036	713	-	-	-	-	-	362	3 111
Årets totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	208	208
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	208	208
Under året in-/utbetalt insatskapital	87	-	-	-	-	-	-	-	87
Ordinarie utdelning ¹⁾	38	-	-	-	-	-	-	-244	-206
Ordinarie avslutsbetalningar	-90	-	-	-	-	-	-	-	-90
Utgående balans 31 dec 2024	2 072	713	-	-	-	-	-	326	3 110
Ingående balans 1 jan 2025	2 072	713	-	-	-	-	-	326	3 110
Årets totalresultat	-	-	-	-	-	-	-	217	217
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	-	217	217
Under året in-/utbetalt insatskapital	125	-	-	-	-	-	-	-	125
Ordinarie utdelning ¹⁾	29	-	-	-	-	-	-	-207	-178
Ordinarie avslutsbetalningar	-67	-	-	-	-	-	-	-	-67
Utgående balans 31 dec 2025	2 159	713	-	-	-	-	-	335	3 207

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

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

Kassaflödesanalys

mnkr	Not	Koncernen		Moderföreningen		
		2025	2024	2025	2024	
Den löpande verksamheten						
Rörelseresultat		488	446	217	208	
varav erhållna räntor		4 210	5 020	1	0	
varav betalda räntor		-3 053	-3 896	-2	-	
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet		-61	35	-	-	
Influtet på tidigare års konstaterade förluster		0	1	-	-	
Betald inkomstskatt		-40	-36	0	0	
Förändring utlåning till allmänheten		-7 042	-6 359	-	-	
Förändring utlåning till kreditinstitut		-316	-	-	-	
Förändring obligationer och andra räntebärande värdepapper		-1 000	678	-	-	
Förändring övriga tillgångar		-684	-67	-14	11	
Förändring skulder till kreditinstitut		390	201	-	-	
Förändring upplåning från allmänheten		-1 145	-1 990	-	-	
Förändring emitterade värdepapper m.m.		9 944	6 889	-	-	
Förändring övriga skulder		-480	23	-17	19	
Kassaflöde från den löpande verksamheten		55	-179	185	238	
Investeringsverksamheten						
Lämnat aktieägartillskott		-	-	-64	-31	
Anskaffningar av immateriella anläggningstillgångar		17	15	-	-	
Anskaffningar av materiella tillgångar		1	2	-	-	
Kassaflöde från investeringsverksamheten		18	17	-64	-31	
Finansieringsverksamheten						
Medlemsinsatser		87	36	87	31	
Primärkapital		-	500	-	-	
Räntekostnad klassificerad som utdelning primärkapital (AT1)		-47	-51	-	-	
Betald utdelning och återbäring		-207	-244	-207	-244	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-167	241	-120	-208	
Årets kassaflöde		-94	78	1	-1	
Förändring av likvida medel		33	-93	78	1	-1
Likvida medel vid periodens början		297	220	1	2	
Likvida medel vid periodens slut		205	297	2	1	

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över historisk eller framtida resultatutveckling, finansiell ställning eller kassaflöde som inte definieras i tillämpliga regler för finansiell rapportering (till exempel IFRS eller ÅRKL) eller i kapitaltäckningsregelverket. Syftet med att koncernen använder alternativa nyckeltal när det är relevant är att presentera och följa upp koncernens finansiella utveckling över tid och nyckeltalen anses av koncernen ge värdefull information till användarna av de finansiella rapporterna.

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

Definition av alternativa nyckeltal	Syfte
Förändring utlåning till allmänheten, %	Procentuell ökning av utlåning till allmänheten under perioden. Nyckeltalet är relevant för att följa utlåningstillväxten, vilken påverkar den finansiella utvecklingen i banken.
Räntemarginal, %	Räntenetto ackumulerat de senaste 12 månaderna i förhållande till genomsnittlig utlåning för perioden. Nyckeltalet syftar till att visa utvecklingen av räntemarginalen i utlåningsportföljen.
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	Procentuell ökning av inlåning från allmänheten under perioden. Nyckeltalet är relevant för att följa inlåningstillväxten, vilken påverkar den finansiella utvecklingen i banken.
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	Kostnader i förhållande till intäkter inklusive nettoresultat av finansiella transaktioner. Nyckeltalet syftar till att visa bankens kostnadseffektivitet.
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	Kostnader i förhållande till intäkter exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner. Nyckeltalet syftar till att visa bankens kostnadseffektivitet.
Kreditförlustnivå, %	Kreditförluster netto i förhållande till genomsnittlig utlåning under året. Nyckeltalet syftar till att visa kreditkvaliteten och nivån på kreditrisk i utlåningsportföljen, och risken för framtida kreditförluster.
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	Kreditförsämrade tillgångar netto i förhållande till utlåning till allmänheten. Nyckeltalet syftar till att visa kreditkvaliteten i utlåningsportföljen och risken för framtida kreditförluster.
Räntabilitet på eget kapital, %	Årets resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital justerat för primärkapitallån. Nyckeltalet syftar till att ge ytterligare information om bolagets lönsamhet i förhållande till det egna kapitalet.

Alternativa nyckeltal

mnkr	Koncernen	
	2025	2024
Förändring utlåning till allmänheten	7 042	6 359
Ingående balans utlåning till allmänheten	111 110	104 751
Förändring utlåning till allmänheten, %	6,3	6,1
Räntenetto ackumulerat senaste 12 mån ¹⁾	1 157	1 124
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	115 252	106 703
Räntemarginal rullande 12 mån, %¹⁾	1,00	1,05
Förändring in- och upplåning från allmänheten	-1 145	-1 990
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	27 090	29 080
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	-4,2	-6,8
Kostnader före kreditförluster	-629	-642
Summa rörelseintäkter ¹⁾	1 177	1 138
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner¹⁾	0,53	0,56
Kostnader före kreditförluster	-629	-642
Summa rörelseintäkter exklusive finansiella transaktioner ¹⁾	1 185	1 144
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner¹⁾	0,53	0,56
Kreditförluster netto uppräknat på helår	-14	-4
Genomsnittlig utlåning till allmänheten senaste 12 mån	115 252	106 703
Kreditförlustnivå, %²⁾	0,01	0,00
Kreditförsämrade tillgångar netto	888	937
Utlåning till allmänheten	118 151	111 110
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,75	0,84
Resultat efter skatt	427	389
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån	7 053	6 876
Räntabilitet på eget kapital, %	6,05	5,66

¹⁾ Under 2025 ändrade Landshypotek redovisningsprincip och redovisar nu resolutionsavgiften på ny rad. Påförda avgifter, i resultaträkningen, tidigare ingick det i räntenettet. Jämförelsetal har räknats om och stämmer därför inte med årsredovisningen för 2024.

²⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Företagsinformation

Den 10 mars 2026 godkände styrelsen för Landshypotek Ekonomisk Förening ("Föreningen"), organisationsnummer 769600-5003, de finansiella rapporterna. De finansiella rapporterna är föremål för slutligt fastställande av årsstämman den 23 april 2026.

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

Grunden för upprättande av redovisningen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med IFRS Redovisningsstandarder och IFRIC Tolkningsuttalanden, såsom de antagits av EU. Därutöver tillämpas Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25, inklusive ändringsföreskrifter), lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag, (1995:1559) ÅRKL, samt rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner från Rådet för hållbarhets- och finansiell rapportering.

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

Redovisningsprinciperna är i allt väsentligt oförändrade jämfört med föregående år. I de finansiella rapporterna har kostnaden för resolutionsavgiften brutits ut från räntenettet och redovisas på egen rad tillsammans med avgift för inlåningskrav för räkenskapsåret 2025, jämförelsetal har justerats. Avgift för inlåningskravet avser den uteblivna ränteintäkten till följd av Riksbankens beslut att Banken ska tillhandahålla räntefri inlåning hos Riksbanken.

Standarder, ändringar och tolkningar som trätt i kraft under året

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

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

I april 2024 utfärdades IFRS 18 Presentation och upplysningar i finansiella rapporter, redovisningsstandard har ännu inte antagits av EU. IFRS 18 träder i kraft 1 januari 2027 och ersätter då IAS 1 Utformning av finansiella rapporter. Den nya redovisningsstandard innebär främst nya krav på uppställningsform av resultaträkning samt upplysningar om vissa resultatmått. IFRS 18 kan ha påverkan på utformning av Koncernens finansiella rapporter men bedöms inte ha någon påverkan på resultat, finansiell ställning, kapitalbas eller stora exponeringar. Landshypotek håller på att analysera effekterna av den nya standarden.

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

Valuta och jämförelsetal

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

Värderingar av tillgångar och skulder i utländsk valuta

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

Rörelsesegment

Landshypotek upprättar inte segmentsrapportering enligt IFRS 8 då vid uppföljning och rapportering till företagets högste verkställande beslutsfattare ses verksamheten som ett rörelsesegment. Koncernen tillhandahåller utlåning i Sverige mot säkerhet i fast egendom. All verksamheten bedrivs inom ett geografiskt område och det finns ingen kund som står för 10 procent eller mer av företagets intäkter.

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar delas vid värdering in i följande kategorier:

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

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

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

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

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

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

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

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

Klassificering och värdering av finansiella skulder

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

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

Säkringsredovisning

Säkringsredovisning sker genom olika typer av säkringsförhållanden beroende på syftet med säkringen. Landshypotek tillämpar säkringsredovisning för säkring av verkligt värde. För säkringsredovisning av portföljsäkringar tillämpas redovisningsprinciperna i IAS 39, för övriga typer av säkringsredovisning tillämpas redovisningsprinciperna i IFRS 9. Varje identifierad säkringsrelation förväntas vara effektiv över hela

löptiden. Effektiviteten testas dels genom en framåtblickande (prospektiv) bedömning dels en tillbakablickande (retrospektiv) utvärdering.

Säkring av verkligt värde för upplåning

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

Portföljsäkring av verkligt värde i utlåningsportföljen

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

Säkring av verkligt värde i fastförräntad placering

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

Säkringsredovisningens upphörande

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

Repor och säkerheter

En repa, även kallad återköpstransaktion, innebär att ett avtal ingås mellan två parter om dels försäljning av en tillgång och dels ett återköp av motsvarande tillgång till ett bestämt pris. Vid dessa avtal stannar tillgången kvar i säljarens balansräkning då det är denne som behåller de risker som är förknippade med tillgången. När Koncernen är köpare av en repa redovisas den under skulder till kreditinstitut i balansräkningen och vid omvända repa, tillgångsrepa, redovisas den som tillgång under utlåning till kreditinstitut i balansräkningen.

Landshypotek har rätt att erhålla säkerheter i form av kontanter, dessa redovisas under övriga skulder i balansräkningen. Det underliggande papperet stannar i motpartens balansräkning. För mer information om säkerheter se Not 2 Risker samt Not 38 Upplysningar om kvittning.

Landshypotek har inga ianspråktaga säkerheter i form av övertagna egendomar.

Affärs- eller likviddagsredovisning och bortbokning

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

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

Landshypotek har inga modifierade lån.

Nettning

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

Immateriella tillgångar

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

Materiella tillgångar

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

Leasing

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

Leasingskulden värderas vid anskaffningstillfället till nuvärdet av obetalda leasingavgifter vid inledningsdatumet. Leasingskulden ökar därefter med räntekostnader på leasingskulden och minskar med betalda leasingavgifter. Nyttjanderätten redovisas initialt till anskaffningsvärde, det vill säga leasingskuldens ursprungliga värde inklusive vissa övriga kostnader såsom leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet. Nyttjanderättstillgången skrivs av linjärt från inledningsdatumet till det tidigare av slutet av tillgångens nyttjandeperiod och leasingperiodens slut, vilket i normalfallet för Landshypotek är leasingperiodens slut. Leasingavgifterna diskonteras med den marginella upplåningsräntan. Vinst eller förlust hänförliga till ändringar av leasingavtal redovisas i resultaträkningen. För mer information om leasing, se not 8 Av- och nedskrivning av immateriella och materiella anläggningstillgångar, not 19 Materiella anläggningstillgångar och Not 27 Övriga skulder.

Avsättningar

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

Räntenetto

Ränteintäkter och räntekostnader på finansiella tillgångar och skulder redovisas i resultaträkningen enligt effektivräntemetoden under rubriken "Ränteintäkter" respektive "Räntekostnader".

Provisionsnetto

I provisionsnettot redovisas bland annat intäkter från Gårdspaketet, vilket är en fast avgift för Bankens Jord & Skogskunder, samt kostnader hänförligt till mottagna tjänster såsom avgifter och betalningsförmedlingsprovisioner.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

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

Personalkostnader

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

Pensionskostnader

Pensionskostnader beräknas enligt IAS 19 Ersättningar till anställda. Pensionsåtagandet i BTP-planen är en förmånsbestämd plan och förpliktelsen är fonderad via Sparinstitutens Pensionskassa ("SPK") som förvaltar tillgångarna och administrerar pensionsutbetalningar för företagets räkning. I koncernen redovisas i huvudsak nedanstående tre poster:

- Kostnader avseende tjänstgöring, det vill säga intjänad pensionsrätt för innevarande och tidigare perioder samt vinster och förluster från regleringar
- Nettoränteintäkt (-kostnad) beräknas på nettot av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen minus förvaltnings-tillgångarna 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. Nuvärdesberäkningen baseras på räntan på säkerställda obligationer. Den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen beräknas årligen av oberoende aktuarie med tillämpning av den så kallade "projected unit credit method".

Redovisning av förväntade kreditförluster

Utlåningsportfölj

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

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

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

Definitionen av fallissemang är den som föreskrivs i externa kapitaltäckningsregler, dvs att kunden är mer än 90 dagar sen med en betalning av ett materiellt belopp eller att det föreligger indikationer på att kunden ej har möjligheter fullgöra sina åtaganden mot banken. Kreditförsämrade tillgångar sammanfaller

helt med bankens definition av fallissemang och innefattar därmed både absoluta och relativa tröskelvärden. I likhet med interna fallissemangsdefinitionen appliceras därmed både absoluta och relativa tröskelvärden gällande exponeringen för att tillgången ska kategoriseras till Stadie 3.

För tillgångar i Stadie 1 beräknas förlustreserven till ett belopp motsvarande 12 månaders förväntade kreditförluster. För tillgångar i Stadie 2 och 3 motsvarar förlustreserven de förväntade kreditförlusterna för tillgångarnas återstående löptid.

Förväntade kreditförluster för tillgångar klassificerade i Stadie 1 och 2 estimeras initialt enligt en intern beräkningsmodell. Beräkningsmodellen väger samman utfallet av förväntad kreditförlust utifrån tre makroekonomiska scenarier (bas, förbättrat och försämrat) till årliga förväntade kreditförluster under tillgångens livstid. Förväntad kreditförlust för tillgångar i Stadie 3 estimeras genom, i huvudsak, manuell värdering av förväntad förlust, utifrån tre scenarier.

För utlåningsportföljen består ett scenario av makroekonomiska scenarier för lifetimeberäkningen. Prognoser görs för parametrarna för de första fem åren. Därefter återgår vart scenario till en långsiktig förväntad utveckling upp till 30 år. Beräkningen av förväntade kreditförluster för utlåningsportföljen utgår från samma grundestimat som tillämpas för kapitaltäckningsändamål men den skillnaden att de är anpassade till krav enligt IFRS9-standarden och kalibrerade att spegla dagens ekonomiska situation.

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 framtidsblickande information.

Likviditetsportfölj

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

Konstaterade kreditförluster

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

Omstrukturerings av lånefordringar

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

Skattekostnader

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

Koncernbidrag

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

Bedömningar och uppskattningar

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

Not 2 Risker

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

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

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

Kreditrisk

Definition

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

Kreditrisken i utlåningsportföljen

Landshypotek Banks utlåning till allmänheten uppgick till 118,2 (111,1) mdkr. Utlåningen sker till företagare och boende mot säkerhet i fastighet. All utlåning sker i Sverige.

Hantering av kreditrisken

Kreditprocessen

Riskpolicyn, vilken fastställs av styrelsen, sätter ramar och principer för kreditgivningen inom Landshypotek Bank. All kreditgivning inom banken utgår från kundens återbetalningsförmåga och kredit får bara beviljas om förpliktelseerna på goda grunder kan förväntas bli fullgjorda. Förutom en kvalitativ bedömning används även Bankens PD-modeller (skattning av sannolikheten för fallissemang) i bedömningen av kreditrisken och nybeviljning får endast ske för kunder givet att de får en bra riskklass. Beräkningen av förväntade kreditförluster utgår från samma PD-modeller men där passande justering gjorts för att fånga ett så väntevärdesriktigt estimat som möjligt och hänsyn tagen till framåtblickande information. För att ytterligare skydda banken mot kreditförluster tas huvudsakligen säkerhet i fast egendom.

Uppföljning av kreditportföljen

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

Hantering av problemkrediter

Affärsverksamheten i Landshypotek Bank har det fulla ansvaret för såväl kundrelationen, lönsamheten och risken i samtliga kundengagemang. Vid behov tar affärsverksamheten hjälp av centrala avdelningar gällande fördjupade analyser och hantering av problem- och obeståndskunder. Enheten för Kredit och Affärsstöd bistår med expertkunskap beträffande såväl problemengagemang som konstaterade obeståndskunder. Bankens obeståndsenhet arbetar primärt med fallerade engagemang i syfte att avveckla krediter med

Likviditetsreserv fördelat på rating, värderad till verkligt värde

2025 mnkr	Koncernen		
	Säkerställda obligationer	Obligationer utgivna av kommuner och regioner	Summa
AAA	6 244	2 981	9 226
AA+	-	4 135	4 135
Summa	6 244	7 116	13 361

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

Derivatkontrakt fördelat på kreditkvalitetssteg, värderad till verkligt värde

2025 mnkr	Koncernen		
	Positiva marknads- värden	Exponeringsbelopp före kreditrisk- reducerande åtgärder inklusive nettning- vinster och mottagna säkerheter ^{2,3,4)}	Exponeringsbelopp efter kreditrisk- reducerande åtgärder inklusive nettning- vinster och mottagna säkerheter ^{2,3,4)}
Kreditkvalitetssteg¹⁾			
1	-	368	368
2	358	343	343
3	-	24	24
4-6	86	-	-
Summa	444	734	734

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

¹⁾ I enlighet med kommissionens genomförandeförordning 2021/2006.

²⁾ Landshypotek har erhållit 298 (282) mnkr i säkerhet enligt derivatkontrakt. Denna säkerhet har inte beaktats i ovanstående siffror.

³⁾ Nettningvinster uppgår till 118 (239)) mnkr.

⁴⁾ Derivatexponeringen i enlighet med SA-CCR i CRR.

minimal förlust för banken. Obeståndsenheten ansvarar även för processen att individuellt skatta den förväntade kreditförlusten för samtliga fallerade tillgångar, utifrån information om säkerhetens värde och övrig tillgänglig information, som sen används direkt i beräkningen av förväntade kreditförluster.

Motpartsrisk, kreditrisk i finansverksamheten

Landshypotek Banks motpartsrisken består av kreditrisk för motparter i likviditetsreserven, för motparter som Landshypotek Bank har derivataffärer med samt för motparter där banken har inlåning. Bankens likviditetsreserv består av räntebärande värdepapper med hög kreditvärdighet och är alla utgivna av nordiska kreditinstitut, svenska kommuner eller regioner. Syftet

med likviditetsreserven är att reducera bankens likviditetsrisk. Banken ingår derivataffärer (swapavtal) i syfte att reducera ränte- och valutarisk.

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 SA-CCR i CRR.

Likviditetsrisk

Definition

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

Likviditetsrisk

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

Hantering av likviditetsrisk

För att säkerställa att en god betalningsberedskap upprätthålls har styrelsen beslutat att det ska finnas en likviditetsbuffert som minst motsvarar de prognostiserade, ackumulerade nettokassautflödena under de närmaste 180 dagarna samt utflöde av inlåning under stress, utan möjlighet till refinansiering. Likviditetsportföljen var 1,3 (2,0) gånger större än refinansieringsbehovet under de närmaste sex månaderna. Relationen påverkas av periodiciteten av förfallande skuld bortom sex månader och kan därför förändras mellan mätperioderna.

Innehav i Landshypotek Banks likviditetsreserv kan användas som säkerhet för lån i Riksbanken samt som säkerhet för repo-finansiering med finansiella motparter. Likviditetsreserven ger banken möjlighet att överbrygga tillfälliga likviditetspåfrestandningar men ger även möjlighet att vid allvarliga likviditetskriser ha tid för att anskaffa erforderliga medel genom belåning eller under ordnande former sälja tillgångar för att minska finansieringsbehovet. Banken mäter också likviditetsreserven, utifrån att den ska täcka nettoutflöden under en stressad 30-dagarsperiod enligt externa regelverk. Bankens LCR, enligt EU-förordning 575/2013 och Delegerad akt 2015/61, uppgick till 300 (275) procent för Landshypotek Bank konsoliderad situation och 300 (275) procent för Landshypotek Bank.

Landshypotek Bank erbjuder inlåning i syfte att diversifiera sin finansiering och på så sätt reducera refinansieringsrisken. Bankens inlåning uppgick till 25,9 (27,1) mdkr. Landshypotek Bank genomför regelbundet stresstester av likviditetsrisken. Stresstesten upprättas i enlighet med FI:s föreskrifter (FFFS 2010:7) om likviditetsriskhantering för kreditinstitut och värdepappersbolag där generella krav ställs på stresstester.

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

Marknadsrisk

Definition

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

Ränterisk

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

Valutarisk

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

Kreditspreadrisk

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

Basisspreadrisk

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

Ränterisk

Ränterisk uppstår när räntebindningstider för tillgångar och skulder inte sammanfaller och som en effekt av att eget kapital används som finansiering av bunden utlåning. Det mäts bland annat som den nuvärdesförändring av tillgångar och skulder som inträffar om räntekurvan parallellförflyttas. Som verktyg för att hantera ränterisken använder banken ränteswappar. För mer information om räntebindning se tabell Räntebindningstider för räntebärande tillgångar och skulder sida 40.

Den totala ränteriskens påverkan på balansräkningens nuvärde vid en parallellförflyttning av räntekurvan med en procentenhet uppåt uppgick till 50 (-101) mnkr.

Valutarisk

Den valutarisk som uppstår vid finansiering i annan valuta än svenska kronor säkras genom att samtliga kassaflöden i annan valuta speglas i de derivatkontrakt som säkrar valuta- och ränterisken. Bankens finansiering i utländsk valuta uppgick till 2,7 (2,8) mdkr i nominellt belopp. Eventuella valutakursförändringar får ingen väsentlig resultatpåverkan.

Kreditspreadrisk

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

Basisspreadrisk

Basisspreadrisk uppstår i Landshypotek Bank då valuta- och ränterisken, som uppstår vid upplåning i utländsk valuta, reduceras genom att betalningar i utländsk valuta byts mot betalningar i svensk valuta genom så kallade valutaränteswappar. Om Landshypotek Bank inte avslutar swapavtalen i förtid kommer dock nettot av resultatpåverkan vid swappens förfall att vara noll. På grund av ökad volatilitet i basisspreadarna har Landshypotek Bank valt att inte ta upp någon ny finansiering i utländsk valuta sedan 2011.

Operativ risk

Definition

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

Definitionen omfattar risker förknippade med operativa risker, regelefterlevnadsrisker och affärsmodellsrisker. Respektive riskområde är uppdelat till olika underkategorier (till exempel

IKT- & informationssäkerhetsrisk, fysisk säkerhet & säkerhetsrisk, tredjepartsrisk, bedrägeririsk, Penningtvätt m.m.).

Icke-finansiell risk

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

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

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

Hantering av icke-finansiell risk

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

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

Räntebindningstider för räntebärande tillgångar och skulder

	Koncernen					
2025 mnkr	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	103	-	-	-	-	103
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	4 192	100	-	-	100	4 392
Utlåning till kreditinstitut	102	-	-	-	-	102
Utlåning till allmänheten	91 476	9 387	13 061	3 403	721	118 047
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 634	800	3 750	750	-	8 934
Derivat	29 032	249	19 712	7 074	2 835	58 902
Summa	128 540	10 536	36 523	11 227	3 656	190 481
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	1 143	-	-	-	-	1 143
In- och upplåning från allmänheten	25 945	-	-	-	-	25 945
Emitterade värdepapper	65 767	249	19 862	7 072	2 840	95 790
Derivat	34 070	9 875	11 475	2 420	780	58 620
Efterställda skulder	600	-	-	-	-	600
Summa	127 525	10 124	31 337	9 492	3 620	182 098
Netto	1 015	412	5 186	1 735	36	8 383
Räntekänslighet netto	64	-1	-2	-9	-2	50
Kumulativ räntekänslighet	64	63	61	52	50	290

	Koncernen					
2024 mnkr	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	3 168	-	100	-	-	3 268
Utlåning till kreditinstitut	297	-	-	-	-	297
Utlåning till allmänheten	84 546	6 678	14 523	4 430	790	110 967
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 015	-	5 050	-	-	8 065
Derivat	29 696	5 700	14 559	9 859	3 001	62 815
Summa	120 722	12 378	34 232	14 289	3 791	185 412
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	753	-	-	-	-	753
In- och upplåning från allmänheten	27 090	-	-	-	-	27 090
Emitterade värdepapper	52 606	5 700	14 709	9 860	3 007	85 882
Derivat	37 305	5 400	16 030	2 830	810	62 375
Efterställda skulder	600	-	-	-	-	600
Summa	118 354	11 100	30 739	12 690	3 817	176 700
Netto	2 369	1 278	3 493	1 599	-26	8 713
Räntekänslighet netto	-2	-1	-2	-2	0	-7
Kumulativ räntekänslighet	-2	-3	-5	-7	-7	-24

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						
2025 mnkr	På anfordran	< 3 månader	3-5 månader	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	103	-	-	-	-	-	103
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	24	278	1 751	2 644	106	4 803
Utlåning till kreditinstitut	102	-	-	-	-	-	102
Utlåning till allmänheten	-	1 446	2 283	5 431	4 929	106 344	120 434
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	24	2 144	4 685	2 577	-	9 430
Derivat	-	784	1 246	2 607	1 680	795	7 112
Summa	206	2 278	5 951	14 474	11 830	107 245	141 984
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	1 143	-	-	-	-	1 143
In- och upplåning från allmänheten	25 945	-	-	-	-	-	25 945
Emitterade värdepapper	-	1 537	14 576	42 853	41 881	3 458	104 305
Derivat	-	752	1 213	2 357	1 715	985	7 022
Efterställda skulder	-	604	-	-	-	-	604
Övriga skulder	-	20	341	-	-	-	361
Summa	25 945	4 056	16 130	45 210	43 596	4 443	139 380
Kontrakterade kassaflöden							
	-25 739	-1 778	-10 179	-30 736	-31 766	102 802	2 605
Beviljade kreditlöften	-	286	-	-	-	-	286
Beviljade, ej utbetalda krediter	-	1 917	-	-	-	-	1 917

	Koncernen						
2024 mnkr	På anfordran	< 3 månader	3-5 månader	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-	-	-
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	196	290	2 545	226	-	3 257
Utlåning till kreditinstitut	297	-	-	-	-	-	297
Utlåning till allmänheten	-	1 408	2 342	5 392	4 771	99 708	113 621
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	22	87	6 117	1 039	-	7 265
Derivat	-	327	953	3 149	1 588	1 310	7 327
Summa	297	1 953	3 672	17 203	7 624	101 018	131 767
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	753	-	-	-	-	753
In- och upplåning från allmänheten	27 090	-	-	-	-	-	27 090
Emitterade värdepapper	-	5 326	12 286	38 173	33 762	3 652	93 199
Derivat	-	412	1 113	2 913	1 320	1 338	7 096
Efterställda skulder	-	-	5	605	-	-	610
Övriga skulder	-	18	337	8	-	-	363
Summa	27 090	6 509	13 741	41 699	35 082	4 990	129 111
Kontrakterade kassaflöden	-26 792	-4 556	-10 069	-24 496	-27 458	96 028	2 657
Beviljade kreditlöften	-	307	-	-	-	-	307
Beviljade, ej utbetalda krediter	-	2 090	-	-	-	-	2 090

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

Not 3 Risk- och kapitaltäckning

Landshypotek Bank AB (Banken) och dess konsoliderade situation (banken samt Landshypotek Ekonomisk Förening AB) tillhör tillsynskategori 3 enligt FI:s årliga tillsynskategorisering och klassificeras som övrigt institut enligt förordning (EU) 575/213 om tillsynskrav för kreditinstitut och värdepappersföretag (tillsynsförordningen, CRR). Uppgifter som redovisas i denna not avser sådan information som ska lämnas enligt kraven på offentliggörande av information om kapitaltäckning i CRR del åtta samt FFFS 2010:7, FFFS 2014:12 och FFFS 2008:25.

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 22,1 procent jämfört med 19,0 procent per 31 december 2024. Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 19,3 procent (16,1). I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 23,2 procent (19,6). Kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 18,9 procent (15,8).

Minimikapitalkravet uppgår till 8 procent av totalt riskvägt belopp. Det kombinerade buffertkravet uppgår till 4,5 procent och består av kapitalkonserveringsbuffert om 2,5 procent samt kontracyklisk kapitalbuffert om 2,0 procent. Alla buffertkrav ska täckas med kärnprimärkapital.

I oktober 2024 erhöll Landshypotek resultatet av Finansinspektionens översyn och utvärdering (ÖUP). Av beslutet framgår att Banken på gruppnivå ska uppfylla ett så kallat pelare 2-krav (P2R) om 1,9 procent av gruppens totala riskvägda exponeringsbelopp. Dessutom bör banken på gruppnivå hålla ytterligare kapital i form av P2G om 0,5 procent. Det av Finansinspektionen bedömda kapitalbehov för den konsoliderade situationen inklusive P2G uppgår därmed till 14,9 procent och ska jämföras med en kapitalbas om 22,1 procent.

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,5 procent av det totala exponeringsmåttet (5,6). Minimikapitalkravet för bruttosoliditet uppgår till 3,0 procent och utöver detta har Finansinspektionen åsatt den konsoliderade situationen en P2G om 0,5 procent.

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 5,0 mdkr (5,6) och ska jämföras med en kapitalbas om 7,7 mdkr. I banken pågår metodutveckling avseende LGD-modellen för hushållsexponeringar. Tills vidare hålls extra kapital enligt CRR Artikel 3 motsvarande REA om 1149 mnkr.

EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation	
	2025-12-31	2024-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 159	2 071
varav medlemsinsatser	2 159	2 071
varav aktiekapital		
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	4 703	4 567
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-17	-39
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	241	211
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	7 085	6 811
7 Ytterligare värdejusteringar	-13	-11
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-42	-42
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-286	-393
27a Andra regulatoriska justeringar	-3	-2
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-344	-448
29 Kärnprimärkapital	6 741	6 363
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	-
34 Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	517	608
44 Övrigt primärkapital	517	608
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	7 259	6 971
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	437	508
58 Supplementärkapital	437	508
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	7 695	7 479
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 893	39 466
61 Kärnprimärkapital (i %)	19,3	16,1
62 Primärkapital (i %)	20,8	17,7
63 Totalt kapital (i %)	22,1	19,0
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,1	10,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ²⁾	12,2	9,0

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital.

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

Kapitalbehov

mnkr	Konsoliderad situation	
	2025-12-31	2024-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 791	3 157
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	656	693
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 570	1 776
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Totalt kapitalbehov	5 018	5 627
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 695	7 479
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	22,1	18,9
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 791	3 157
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	663	750
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,9
Kombinerat buffertkrav	1 570	1 776
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	174	197
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,5	0,5
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 199	5 881
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,9	14,9
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 695	7 479
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	22,1	18,9
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 995	3 708
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	666	618
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,5	0,5
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	4 661	4 326
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,5	3,5
Primärkapital	7 259	6 971
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,5	5,6

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

²⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2024) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

³⁾ Avser bruttosoliditetskrav enligt tillsynsförordning 575/2013 samt kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2024). Bruttosoliditetskravet implementerades i juni 2021.

Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2025-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	118 757	16 596	1 328	14%
Hushåll – säkerhet i fastighet	70 496	4 616	369	7%
Företag	48 191	11 909	953	25%
Övriga motpartslösa tillgångar	71	71	6	100%
Kreditrisk - Schablonmetoden	15 073	1 207	97	8%
Nationella regeringar eller centralbanker	127			0%
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	7 116			0%
Institut	1 149	271	22	24%
Företag	5	5	0	100%
Hushåll	18	12	1	70%
Säkrade genom panträtt i fast egendom	411	291	23	71%
Fallerade exponeringar	2	3	0	131%
Säkerställda obligationer	6 244	624	50	10%
Operativ risk		1 778	142	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	733	1 103	88	150%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		13 060	1 045	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	134 564	34 893	2 791	

2024-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	111 002	23 109	1 849	21%
Hushåll – säkerhet i fastighet	66 175	5 482	439	8%
Företag	44 718	17 519	1 401	39%
Övriga motpartslösa tillgångar	109	109	9	100%
Kreditrisk - Schablonmetoden	13 653	1 419	114	10%
Nationella regeringar eller centralbanker	89	0	0	0%
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 184	0	0	0%
Institut	1 302	419	34	32%
Företag	9	9	1	100%
Hushåll	31	21	2	68%
Säkrade genom panträtt i fast egendom	972	361	29	37%
Fallerade exponeringar	1	2	0	135%
Säkerställda obligationer	6 064	606	49	10%
Operativ risk		2 102	168	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 004	627	50	62%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		11 062	885	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	125 659	39 468	3 157	

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

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

³⁾ Beräknas genom att multiplicera riskvägt exponeringsbelopp med 8 procent. Inkluderar inga buffertkrav.

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

EU KM1 – Mall för nyckeltal

mnkr	Konsoliderad situation				
	2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
1 Kärnprimärkapital	6 741	6 624	6 557	6 564	6 363
2 Primärkapital	7 259	7 136	7 069	7 066	6 971
3 Totalt kapital	7 695	7 565	7 499	7 489	7 479
Riskvägda exponeringsbelopp					
4 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 893	33 834	33 772	33 150	39 466
4a Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	34 893	33 834	33 772	33 150	
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
5 Kärnprimärkapitalrelation (i %)	19,3	19,6	19,4	19,8	16,1
5b Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	19,3	19,6	19,4	19,8	
6 Primärkapitalrelation (i %)	20,8	21,1	20,9	21,3	17,7
6b Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	20,8	21,1	20,9	21,3	
7 Total kapitalrelation (i %)	22,1	22,4	22,2	22,6	19,0
7b Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	22,1	22,4	22,2	22,6	
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
EU 7d Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9
EU 7e varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7f varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4
EU 7g Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,9	9,9	9,9	9,9	9,9
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
8 Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9 Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
11 Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
EU 11a Samlade kapitalkrav (i %)	14,4	14,4	14,4	14,4	14,4
12 Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	12,2	12,5	12,3	12,7	9,0
Bruttosoliditetsgrad					
13 Totalt exponeringsmått	133 161	131 258	131 144	128 615	123 594
14 Bruttosoliditetsgrad (i %)	5,5	5,4	5,4	5,5	5,6
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14a Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-	-	-
EU 14b varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
EU 14c Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmåttet)					
EU 14d Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
EU 14e Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
15 Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	11 266	11 789	10 280	10 747	9 637
EU 16a Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	4 047	3 873	3 834	4 040	3 906
EU 16b Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	302	383	332	579	405
16 Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 745	3 490	3 502	3 461	3 501
17 Likviditetstäckningskvot (i %)	301	338	294	310	275
Stabil nettofinansieringskvot					
18 Total tillgänglig stabil finansiering	116 786	111 423	109 655	113 561	109 167
19 Totalt behov av stabil finansiering	97 111	94 941	93 729	92 887	90 552
20 Stabil nettofinansieringskvot (i %)	120,3	117,4	117,0	122,2	120,6

EU CC1 - Kapitaltäckningsanalys

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2025-12-31	2024-12-31
1 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav medlemsinsatser		
varav aktiekapital	2 253	2 253
2 Balanserade vinstmedel ¹⁾	4 289	4 075
3 Ackumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	3	-19
EU-5a Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	393	381
6 Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 939	6 690
7 Ytterligare värdejusteringar	-13	-11
8 Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-42	-42
12 Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-286	-393
27a Andra regulatoriska justeringar	-3	-2
28 Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-344	-448
29 Kärnprimärkapital	6 594	6 242
30 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	900	900
31 varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	900	900
34 Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
44 Övrigt primärkapital	900	900
45 Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	7 494	7 142
46 Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	600	600
48 Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
58 Supplementärkapital	600	600
59 Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	8 094	7 742
60 Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 901	39 438
61 Kärnprimärkapital (i %)	18,9	15,8
62 Primärkapital (i %)	21,5	18,1
63 Totalt kapital (i %)	23,2	19,6
64 Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,1	10,1
65 varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
66 varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0
EU-67b varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,1	1,1
68 Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ²⁾	13,3	9,3

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital.

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

Kapitalbehov

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2025-12-31	2024-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 792	3 155
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	656	693
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 571	1 775
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Totalt kapitalbehov	5 019	5 623
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,3
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	8 094	7 742
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	23,2	19,6
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	2 792	3 155
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	663	749
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,9	1,9
Kombinerat buffertkrav	1 571	1 775
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	4,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	5 026	5 679
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,4	14,4
Kapitalbas (Primärkapital+Supplementärkapital)	8 094	7 742
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	23,2	19,6
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 995	3 707
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Totalt kapitalbehov	3 995	3 707
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	3,0	3,0
Primärkapital	7 494	7 142
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,6	5,8

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

²⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2024) och kombinerat buffertkrav enligt lagen (2014:966) om kapitalbuffertar.

³⁾ Avser bruttosoliditetskrav enligt tillsynsförordning 575/2013 samt kapitalbehov i Pelare 2 enligt Finansinspektionens bedömning (ÖUP 2024). Bruttosoliditetskravet implementerades i juni 2021.

Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

2025-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	118 765	16 603	1 328	14%
Hushåll – säkerhet i fastighet	70 496	4 616	369	7%
Företag	48 191	11 909	953	25%
Övriga motpartslösa tillgångar	78	78	6	100%
Kreditrisk - Schablonmetoden	15 071	1 207	97	8%
Nationella regeringar eller centralbanker	125			0%
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	7 116			0%
Institut	1 149	271	22	24%
Företag	5	5	0	100%
Hushåll	18	12	1	70%
Säkrade genom panträtt i fast egendom	411	291	23	71%
Fallerade exponeringar	2	3	0	131%
Säkerställda obligationer	6 244	624	50	10%
Operativ risk		1 778	142	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	733	1 103	88	150%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		13 060	1 045	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	134 569	34 901	2 792	

2024-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponeringsvärde ¹⁾	Riskvägt exponeringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk - Internmetoden	110 973	23 080	1 846	21%
Hushåll – säkerhet i fastighet	66 175	5 482	439	8%
Företag	44 718	17 519	1 401	39%
Övriga motpartslösa tillgångar	80	80	6	100%
Kreditrisk - Schablonmetoden	13 653	1 419	114	10%
Nationella regeringar eller centralbanker	89	-	-	0%
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 184	-	-	0%
Institut	1 302	419	34	32%
Företag	9	9	1	100%
Hushåll	31	21	2	68%
Säkrade genom panträtt i fast egendom	972	361	29	37%
Fallerade exponeringar	1	2	0	135%
Säkerställda obligationer	6 064	606	49	10%
Operativ risk		2 102	168	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk	1 004	627	50	62%
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		11 062	885	
Ytterligare striktare tillsynskrav baserade på Artikel 3 CRR		1 149	92	
Summa	125 630	39 439	3 155	

¹⁾ Exponeringsvärde beräknat i enlighet med CRR.

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

³⁾ Beräknas genom att multiplicera riskvägt exponeringsbelopp med 8 procent. Inkluderar inga buffertkrav.

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

EU KM1 – Mall för nyckeltal

		Landshypotek Bank				
mnkr		2025-12-31	2025-09-30	2025-06-30	2025-03-31	2024-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)						
1	Kärnprimärkapital	6 594	6 533	6 482	6 434	6 242
2	Primärkapital	7 494	7 433	7 382	7 334	7 142
3	Totalt kapital	8 094	8 033	7 982	7 934	7 742
Riskvägda exponeringsbelopp						
4	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 901	33 841	33 777	33 155	39 438
4a	Totalt riskvägt exponeringsbelopp före tillämpning av golv	34 901	33 841	33 777	33 155	
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
5	Kärnprimärkapitalrelation (i %)	18,9	19,3	19,2	19,4	15,8
5b	Kärnprimärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	18,9	19,3	19,2	19,4	
6	Primärkapitalrelation (i %)	21,5	22,0	21,9	22,1	18,1
6b	Primärkapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	21,5	22,0	21,9	22,1	
7	Total kapitalrelation (i %)	23,2	23,7	23,6	23,9	19,6
7b	Total kapitalrelation med avseende på totalt riskvägt exponeringsbelopp utan tillämpning av golv (%)	23,2	23,7	23,6	23,9	
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
EU 7d	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9
EU 7e	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
EU 7f	varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,4	1,4	1,4	1,4	1,4
EU 7g	Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	9,9	9,9	9,9	9,9	9,3
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)						
8	Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
9	Institutspecifik kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
11	Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
EU 11a	Samlade kapitalkrav (i %)	14,4	14,4	14,4	14,4	14,4
12	Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	13,3	13,7	13,6	13,8	9,3
Bruttosoliditetsgrad						
13	Totalt exponeringsmått	133 166	131 264	131 148	128 620	123 566
14	Bruttosoliditetsgrad (i %)	5,6	5,7	5,6	5,7	5,8
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)						
EU 14a	Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-	-	-
EU 14b	varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
EU 14c	Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)						
EU 14d	Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
EU 14e	Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot						
15	Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	11 266	11 789	10 280	10 747	9 637
EU 16a	Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	4 047	3 873	3 834	4 040	3 906
EU 16b	Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	302	383	332	579	405
16	Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 745	3 490	3 502	3 461	3 501
17	Likviditetstäckningskvot (i %)	301	338	294	310	275
Stabil nettofinansieringskvot						
18	Total tillgänglig stabil finansiering	116 454	111 364	109 599	113 264	108 868
19	Totalt behov av stabil finansiering	97 111	94 941	93 730	92 887	90 552
20	Stabil nettofinansieringskvot (i %)	120,3	117,3	116,9	121,9	120,2

Not 4 Räntenetto

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Ränteintäkter				
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	5	8	-	-
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	3 867	4 595	-	-
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	335	413	-	-
Övriga ränteintäkter	3	3	1	0
Summa ränteintäkter	4 210	5 020	1	0
varav ränteintäkter för finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	4 210	5 020	1	0
Medelränta på utlåning till allmänheten	3,37%	4,26%	-	-
Räntekostnader				
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-34	-63	-	-
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-502	-963	-	-
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-2 164	-2 489	-	-
Räntekostnader för efterställda skulder	-20	-29	-	-
Räntekostnader för derivatinstrument	-300	-324	-	-
Övriga räntekostnader ¹⁾	-33	-27	-2	0
Summa räntekostnader	-3 053	-3 896	-2	0
varav räntekostnader för finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-2 753	-3 571	-	-
Summa²⁾	1 157	1 124	-1	0

¹⁾ I övriga räntekostnader ingår räntekostnader för leasingskuld avseende leasing av fastigheter med -0,5 (-0,8) mnkr.

²⁾ Under 2025 ändrade Landshypotek redovisningsprincip och redovisar nu resolutionsavgiften på ny rad, Påförda avgifter, i resultaträkningen, tidigare ingick det i räntenettet. Jämförelsetal har räknats om och stämmer därför inte med årsredovisningen för 2024.

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Realiserat resultat försäljning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	5	12	-	-
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Realiserat resultat återköp egna emitterade obligationer	13	17	-	-
Finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen				
Realiserat resultat köp/försäljning derivatkontrakt	-19	-31	-	-
Summa realiserat resultat	-1	-3	-	-
Poster som ingår i säkringsrelation och som säkringsredovisas				
Värdeförändring emitterade obligationer som ingår i säkring av verkligt värde	-251	-544	-	-
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	76	277	-	-
Värdeförändring placeringsobligationer som ingår i säkring av verkligt värde	15	45	-	-
Värdeförändring derivat som ingår i säkring av verkligt värde	153	217	-	-
Summa orealiserat resultat	-7	-4	-	-
Summa	-8	-7	-	-
Övrigt totalresultat, nettoresultat av finansiella transaktioner	22	3	-	-

Not 6 Provisionsnetto

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Provisionsintäkter	28	19	-	-
Provisionskostnader	0	0	-	-
Summa	28	19	-	-

Not 7 Allmänna administrationskostnader

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Personalkostnader				
Löner m.m. vd, ledande befattningshavare och styrelse	-22	-22	-2	-2
Löner m.m. övriga risktagare	-26	-18	-	-
Löner m.m. övrig personal	-152	-164	-15	-26
Avsättning till vinstandelsstiftelse	-11	-10	-	-
Pensionskostnader	-35	-34	-	-
Socialförsäkringsavgifter	-66	-62	-5	-5
Andra personalkostnader	-28	-34	-2	-2
Summa personalkostnader	-339	-345	-24	-35
Övriga administrationskostnader				
Resekostnader	-3	-4	-1	-1
Tele och datakostnader	-2	-2	-	-
Kontorskostnader	-2	-2	0	0
Lokalkostnader	-6	-6	-	-
IT-kostnader ¹⁾	-170	-157	0	0
Porto och utskick	-4	-5	-	-
Konsulter	-11	-7	-5	-5
Informationskostnader	-15	-17	-	0
Köpta tjänster	-2	-5	-1	-1
Marknadsföringskostnader	-32	-29	-1	-1
Myndigheter och föreningar	-7	-6	-1	-1
Summa övriga administrationskostnader	-254	-240	-9	-9
Arvode och kostnadsersättning till utsedda revisorer				
Revisionsuppdraget	-5	-5	0	0
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	0	0	-	-
Skatterådgivning	0	0	-	-
Övriga tjänster	0	0	-	-
Summa arvode och kostnadsersättning till utsedda revisorer	-5	-5	0	0
Summa	-598	-590	-33	-44
Specifikation av pensionskostnader				
Pensionspremier	-28	-26	-	-
varav till ledande befattningshavare	-5	-5	-	-
varav till övriga risktagare och övrig personal	-23	-21	-	-
Direktutbetalda pensioner	0	0	-	-
Till pensionskostnader hänförliga löne- och avkastningsskatter	0	0	-	-
Förmånsbestämda pensionsplaner	-7	-7	-	-
Summa pensionskostnader	-35	-33	-	-

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

	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Antal anställda¹⁾				
Antal män	112	112	-	-
Antal kvinnor	134	124	-	-
Summa	246	236	-	-
Medelantal avlönade inklusive vikarier	246	236	-	-
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare²⁾				
Antal styrelseledamöter	16	17	7	8
varav män	10	11	5	5
varav kvinnor	6	6	2	3
Antal ledande befattningshavare	8	8	-	-
varav män	5	6	-	-
varav kvinnor	3	2	-	-

¹⁾ Medelantal anställda FTE under året.

²⁾ Antal styrelseledamöter och befattningshavare per 31 december.

Ersättningar och övriga förmåner

2025 tkr	Grundlön/ Styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande Per-Olof Hilmér	294	-	-	187	481
Styrelseledamot Axel Roos	115	-	-	62	177
Styrelseledamot Claes Mattsson	125	-	-	-	125
Styrelseledamot Maria Hugosson Bygge	135	-	-	124	259
Styrelseledamot Lars-Johan Merin	115	-	-	99	214
Styrelseledamot Rickard Klingberg	80	-	-	37	117
Styrelseledamot Malin Brättemark	179	-	-	76	255
Styrelseledamot Marie André	211	-	-	81	292
Summa	1 255	-	-	665	1 920

2024 tkr	Grundlön/ Styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande Per-Olof Hilmér	282	-	-	215	497
Styrelseledamot Axel Roos	111	-	-	86	197
Styrelseledamot Claes Mattsson	203	-	-	130	333
Styrelseledamot Maria Hugosson Bygge	101	-	-	32	133
Styrelseledamot Lars-Johan Merin	187	-	-	118	305
Styrelseledamot Rickard Klingberg	129	-	-	87	216
Styrelseledamot Malin Brättemark	156	-	-	128	284
Styrelseledamot Marie André	129	-	-	75	204
Summa	1 298	-	-	871	2 169

Inga rörliga ersättningar eller aktierelaterade ersättningar har utgått.

För vd i Landshypotek Bank gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida utgår ersättning upp till 12 månader exklusive uppsägningstid.

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

Not 8 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Immateriella anläggningstillgångar				
Avskrivningar Datasystem	-18	-21	-	-
Materiella anläggningstillgångar				
Avskrivningar Inventarier	0	0	-	-
Avskrivningar Nyttjanderätter kontorslokaler	-22	-22	-	-
Summa	-40	-43	-	-

Not 9 Kreditförluster, netto

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	1	0	-	-
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	2	-2	-	-
Kreditförluster netto ej kreditförsämrad utlåning	3	-2	-	-
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	-15	-2	-	-
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	-2	0	-	-
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	0	1	-	-
Kreditförluster netto kreditförsämrad utlåning	-17	-2	-	-
Summa	-14	-4	-	-

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:

- Stadie 1 innefattar ej fallerade tillgångar utan betydande ökning i kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.
- Stadie 2 innefattar ej fallerade tillgångar med betydande ökning i kreditrisk jämfört med första redovisningstillfället.
- Stadie 3 avser fallerade tillgångar.

Fastställande av betydande ökning i kreditrisk

För att fastställa om en utlåningstillgång har en betydligt ökad kreditrisk jämfört med kreditrisken vid första redovisningstillfället mäter banken bland annat hur tillgångens PD-riskklass har försämrats sedan tillgången uppstod. För att klassificera ett avtal som förhöjd risk, vilket motsvarar Stadie 2, krävs generellt en riskökning motsvarande 1-3 riskklasser i PD. För de avtal som tecknats till låg risk krävs en större försämring av riskklasser i PD för byta stadie än de som tecknats till högre risk. I tillägg så klassificeras avtal som saknar information om ursprunglig riskklass, samt de som är mer än 31 dagar sena med en betalning till Stadie 2. Stadie 3 motsvarar fallissemang. Bankens definition av fallissemang är den som föreskrivs i externa kapitaltäckningsregler.

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

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

Individuellt bedömda lån i Stadie 3

Förväntad kreditförlust för tillgångar i Stadie 3 estimeras genom, i huvudsak, en individuell och manuell bedömning av förväntad förlust, utifrån tre scenarier. Bedömningen grundas i aktuell information som tar hänsyn till både makroekonomiska och låntagarspecifika faktorer som kan påverka framtida kassaflöden, så som nuvarande och framtida ekonomiska förhållanden, tiden till återvinning och värdet av ställda säkerheter.

Värdering

För tillgångar i Stadie 1 beräknas förlustreserven till ett belopp motsvarande 12 månaders förväntade kreditförluster. För tillgångar i Stadie 2 och 3 motsvarar förlustreserven de förväntade kreditförlusterna för tillgångarnas återstående löptid.

Värderingen av förväntade kreditförluster estimeras löpande enligt bankens beräkningsmodell och på individuell och kollektiv nivå. Estimeringen grundas i internt utvecklade statistiska modeller som beaktar både historisk data och sannolikhetsviktade framåtblickande makroekonomiska scenarier.

De viktigaste indata som används för att värdera förväntade kreditförluster är:

- Sannolikhet för fallissemang (PD) – estimerar sannolikheten för att avtal hamnar i fallissemang.

- Förlust givet fallissemang (LGD) – bedömningen av hur mycket Landshypotek Bank förväntas förlora av exponeringsvärdet i händelse av fallissemang.
- Exponering vid fallissemang (EAD) – en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för fallissemang med hänsyn tagen till förväntade förändringar i kreditexponeringen i form av bland annat limitutnyttjande, extraamorteringar, förtidslösen och förväntad fallissemangsrisk.
- Förväntad löptid motsvarar kontraktets löptid, dock högst 30 år.

För huvuddelen av avtalen i utlåningsportföljen grundas PD och LGD på intern historisk data och utgår från bankens interna riskklassificeringsmodeller för kapitaltäckningen (se beskrivning i Landshypotek Bank – Rapport om kapitaltäckning och riskhantering 2021). 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	2025	2024
Aktuell reserv (inklusive kreditreserver för lånelöften ingår i posten Avsättningar i balansräkningen), mnkr	34	22
Procentuell skillnad i förväntad kreditförlust om PD skulle öka med 100%	18%	49%
Procentuell skillnad i förväntad kreditförlust om fastighetspriserna skulle minska med 10%	8%	19%

Utlåning till allmänheten fördelat per PD-intervall

mnkr	Stadie 1		Stadie 2		Stadie 3	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
0,00 till <0,15	92 483	85 619	175	396	-	0
0,15 till <0,25	14 338	13 444	130	146	-	0
0,25 till <0,50	4 853	4 726	667	540	-	0
0,50 till <0,75	1 443	1 359	484	526	-	0
0,75 till <2,50	1 245	1 423	662	792	-	0
2,50 till <10,00	91	340	327	558	-	0
10,00 till <100	19	19	348	269	-	0
100 (fallissemang)	-	0	-	0	921	987
Summa	114 472	106 931	2 792	3 227	921	987

Sannolikhetsviktade makroekonomiska scenarier

Beräkningsmodellen väger samman utfallet av förväntad kreditförlust utifrån tre makroekonomiska scenarier (bas, förbättrat och försämrat) till årliga förväntade kreditförluster under tillgångens livstid.

För utlåningsportföljen ingår makroparametrarna ränta, BNP och fastighetsprisindex i bankens scenarier. Makroparametrarna baseras på prognoser från externa välrenommerade källor samt bedömningar av interna experter. Parametrarna prognostiseras för de första fem åren. Därefter återgår vart scenario till en långsiktig förväntad utveckling av

makroparametrarna i upp till 30 år. Bankens tre scenarier över framtida ekonomisk utveckling (bas, förbättrat och försämrat) uppgår per 31:e december 2024 till 60 procent basscenario, 20 procent negativt scenario samt 20 procent positivt scenario.

I allmänhet kommer en försämring av den framtida ekonomiska utvecklingen leda till ökade kreditförlustreserveringar, baserat antingen på de prognostiserade makroparametrarna eller på en ökning i sannolikhet för att det försämrade scenariot inträffar. På samma sätt kommer en förbättring av den framtida ekonomiska utvecklingen, leda till lägre kreditförlustreserveringar.

Nedan följer ett exempel på hur bankens kreditförlustreservering skulle se ut om det förbättrade, respektive det försämrade, scenariot tilldelades 100 procent i sannolikhet vilket påverkar de maskinellt beräknade kreditförlustreserveringarna (individuellt bedömda lån i Stadie 3 har ej beaktats). Se not 13 för vidare information.

Scenario mnkr	Förväntad kreditförlust	
	2025	2024
Aktuell reserv	34,4	22,0
Förbättrat scenario	33,9	21,3
Försämrat scenario	35,0	23,3

Antaganden makrosценарier 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	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Ränta						
År 0	2,07	2,74	2,37	3,09	1,78	2,38
År 1	2,03	2,41	2,54	3,02	1,52	1,80
År 2	2,20	2,37	2,86	3,16	1,54	1,58
År 3	2,36	2,41	3,15	3,35	1,58	1,48
År 4	2,48	2,46	3,37	3,52	1,60	1,40
BNP-utveckling						
År 0	1,60	0,50	1,14	-0,21	2,06	1,21
År 1	2,90	1,20	2,25	0,19	3,55	2,21
År 2	2,50	3,10	1,71	1,87	3,29	4,33
År 3	1,00	2,70	0,08	1,28	1,92	4,12
År 4	1,50	1,70	0,47	0,11	2,53	3,29
Fastighetsindex (värdeutveckling från aktuell värdering)						
År 0	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
År 1	0,00	0,00	-3,00	-5,00	4,00	2,00
År 2	0,00	0,00	-5,91	-9,75	8,16	4,04
År 3	0,00	0,00	-8,73	-14,26	12,49	6,12
År 4	0,00	0,00	-11,47	-18,55	16,99	8,24

Not 10 Påförda avgifter

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Resolutionsavgift	-42	-46	-	-
Avgift Inlåningskrav	-4	-	-	-
Summa	-46	-46	-	-

Banken har bytt redovisningsprincip och kostnaden för resolutionsavgift har flyttats från räntenetto till ny rad, Påförda avgifter, jämförelsetal har justerats.

Under 2025 fattade Riksbanken beslut om att alla banker och kreditinstitut verksamma i Sverige ska bidra med räntefri inlåning

hos Riksbanken. För Landshypotek uppgår deponeringen till 318 mnkr och den uteblivna ränteintäkten på detta belopp har kostnadsförts för hela perioden fram till ombalansering i juli 2026 under påförda avgifter.

Not 11 Skatt på årets totalresultat

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Resultat före skatt	488	446	217	208
Inkomstskatt beräknad på nationella skattesatser	-101	-92	-45	-43
Skatteeffekter av:				
Ej skattepliktiga intäkter	0	0	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	-6	-7	1	0
Skatteeffekt utdelning	44	42	44	43
Summa inkomstskatt relaterad till resultaträkning	-61	-57	0	0
Vägd genomsnittlig skattesats	12,5%	12,9%	0,0%	0,0%
varav aktuell skatt	-61	-56	0	0
varav uppskjuten skatt	0	0	0	0
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat				
Valutabasisisspread i verkligt värde säkring				
Resultat före skatt	-10	10	-	-
Aktuell skatt	2	-2	-	-
Resultat efter skatt	-8	8	-	-
Verkligt värdereserv				
Resultat före skatt	-18	-14	-	-
Aktuell skatt	4	3	-	-
Resultat efter skatt	-14	-11	-	-
Aktuariella skillnader				
Resultat före skatt	-1	1	-	-
Uppskjuten skatt	0	0	-	-
Resultat efter skatt	-1	1	-	-
Summa inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	6	1	-	-
varav aktuell skatt	6	1	0	0
varav uppskjuten skatt	0	0	0	0

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

Not 12 Belåningsbara statsskuldsförbindelser

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Emitterade av svenska kommuner och regioner	4 410	3 298	-	-
Summa	4 410	3 298	-	-
Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper per kategori				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	4 410	3 298	-	-
Summa	4 410	3 298	-	-
Värdering av noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Nominellt belopp	4 392	3 268	-	-
Upplupet anskaffningsvärde	4 407	3 296	-	-
Verkligt värde	4 410	3 298	-	-

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Utlåning till banker	101	297	2	1
Inlåning hos Riksbanken	316	-	-	-
Summa	417	297	2	1

Not 14 Utlåning till allmänheten

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Lånefordringar stadie 1	114 472	106 918	-	-
Lånefordringar stadie 2	2 792	3 227	-	-
Lånefordringar stadie 3	921	987	-	-
Lånefordringar brutto	118 186	111 132	-	-
Avgår kreditförlustreserv	-34	-22	-	-
Lånefordringar netto	118 151	111 110	-	-
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto				
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	0	45	-	-
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	370	218	-	-
Summa förfallna lånefordringar brutto	370	263	-	-

Lånefordringar brutto 2025 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	106 918	3 227	987	111 132
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	16 987	69	1	17 059
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-9 406	-389	-209	-10 003
Bortskriven lånefordran avseende konstaterade förluster 1)	-	-	-2	-2
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 283	1 283	-	0
från 1 till 3	-164	-	164	0
från 2 till 1	1 371	-1 371	-	0
från 2 till 3	-	-85	85	0
från 3 till 2	-	58	-58	0
från 3 till 1	47	-	-47	0
Utgående balans	114 472	2 792	921	118 186

Lånefordringar brutto 2024 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	101 118	2 694	958	104 769
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	16 825	309	7	17 140
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-10 099	-447	-232	-10 778
Bortskriven lånefordran avseende konstaterade förluster	-	-	0	0
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 577	1 577	-	-
från 1 till 3	-233	-	233	-
från 2 till 1	826	-826	-	-
från 2 till 3	-	-111	111	-
från 3 till 2	-	32	-32	-
från 3 till 1	59	-	-59	-
Utgående balans ¹⁾	106 918	3 227	987	111 132

¹⁾ Siffror är korrigerad och stämmer inte med föregående år

Kreditförlustreserv 2025 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kredit- försämrad utlåning	Summa kreditförlustreserv utlåning	Varav kreditförlustreserv för tillgångar på balans- räkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balans- räkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-4	-8	-10	-22	-22	0
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-1	0	0	-1	-1	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	1	1	3	2	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	-2	-2	-2	0
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	1	2	-15	-12	-12	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	-	-	-	-	-	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-2	-	-2	-2	0
från 1 till 3	0	-	-1	0	0	0
från 2 till 1	0	1	-	1	1	0
från 2 till 3	-	1	0	1	1	0
från 3 till 2	-	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	-	0	0	0	0
Utgående balans	-3	-5	-26	-34	-34	0

Kreditförlustreserv 2024 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kredit- försämrad utlåning	Summa kreditförlustreserv utlåning	Varav kreditförlustreserv för tillgångar på balans- räkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balans- räkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-4	-6	-8	-18	-18	0
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-2	-2	-1	-4	-4	0
Återförda reserveringar avseende amortering	1	1	2	4	4	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	0	0	0	0
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	1	0	2	3	3	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	0	1	1	0
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-4	0	-4	-4	0
från 1 till 3	0	0	-5	-5	-5	0
från 2 till 1	0	1	0	1	1	0
från 2 till 3	0	0	0	0	0	0
från 3 till 2	0	0	1	0	0	0
från 3 till 1	0	0	1	1	1	0
Utgående balans	-4	-8	-10	-22	-22	0

Den maximala kreditriskexponeringen motsvaras av totala lånefordringar (inklusive åtaganden och obligationer i likviditetsportföljen) brutto 118,2 (111,1) mdkr. Säkerheterna utgörs av jord och

skogsbruksfastigheter, villa och bostadsrätter. Säkerhetsvärdet för lånefordringarna uppgår till 466,9 (453,2) mdkr.

Intern riskklassificering mnkr	2025		2024	
	Lånefordringar brutto	Kreditförlustreserv	Lånefordringar brutto	Kreditförlustreserv
Stadie 1				
Riskklass 1	11 076	0	10 440	0
Riskklass 2	55 283	0	51 166	0
Riskklass 3	43 481	2	40 551	2
Riskklass 4	4 188	1	4 113	1
Riskklass 5	406	0	606	0
Riskklass 6	33	0	42	0
Riskklass 7	4	0	0	0
Stadie 2				
Riskklass 1	4	0	0	0
Riskklass 2	110	0	269	0
Riskklass 3	191	0	280	0
Riskklass 4	1 432	1	1 391	1
Riskklass 5	570	1	734	2
Riskklass 6	472	3	523	5
Riskklass 7	13	0	29	0
Stadie 3				
Riskklass 8	921	26	987	11
Summa	118 186	34	111 132	22

Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Noterade obligationer				
Emitterade av övriga finansiella institut	2 706	1 886	-	-
Emitterade av bostadsinstitut	6 244	6 064	-	-
varav säkerställda obligationer	6 244	6 064	-	-
Summa	8 951	7 950	-	-
Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper per kategori				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	8 951	7 950	-	-
Summa	8 951	7 950	-	-
Värdering av noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Nominellt belopp	8 934	8 065	-	-
Upplupet anskaffningsvärde	8 920	7 951	-	-
Verkligt värde	8 951	7 950	-	-

Not 16 Derivat

Derivat och säkringsredovisning

Landshypotek tillämpar säkringsredovisning genom verkligt värde-säkringar för att hantera den ränte- och valutarisk som uppstår vid ut- och upplåning till fast ränta samt upplåning i annan valuta än SEK. Samtliga derivat ingår i säkringsredovisning och redovisat värde är inklusive upplupen ränta. Banken nettoredovisar inga derivat i balansräkningen. Principer för säkringsredovisning framgår 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. För säkring av upplåning i annan valuta än SEK används valutaränteswappar där mikrosäkring enligt IFRS 9 tillämpas.

Säkring av verkligt värde

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. För ränteswappar och valutaränteswappar för säkringar av skuldsidan tillämpas mikrosäkring och IFRS 9.

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. 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

Derivat

mnkr	Nominellt belopp		Tillgångar, redovisat värde		Skulder, redovisat värde	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Derivat som ingår i säkringsredovisning						
Ränteswappar, mikrosäkringar	33 205	36 105	619	745	701	1 007
Ränteswappar, portföljsäkringar	21 530	22 300	86	192	254	266
Valutaränteswappar	3 885	3 970	382	591	13	17
Summa	58 620	62 375	1 087	1 528	968	1 290

Derivat som utgör säkringsinstrument avseende ränte- och valutarisk i verkligt värdesäkring

2025 mnkr	Koncernen					
	<3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	>5 år	Summa
Ränterisk						
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta						
Nominellt belopp	2 480	9 875	11 475	2 420	780	27 030
Genomsnittlig fast ränta %	2,43	1,47	1,69	2,38	2,04	
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	541	141	18 900	6 749	2 835	29 166
Genomsnittlig fast ränta %	4,05	4,17	2,05	2,59	2,79	
Valutakursrisk						
Valutarelaterade derivat SEK/EUR						
Nominellt belopp	448	217	739	912	108	2 424
Genomsnittlig valutakurs	0,11	0,11	0,10	0,10	0,11	
Summa	3 469	10 233	31 114	10 081	3 722	58 620

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

Säkringsinstrument

	Koncernen				
2025 mnkr	Balanspost i vilken säkringsinstrument ingår	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att mäta effektivitet
			Tillgångar	Skulder	
Ränterisk					
Ränteswappar portföljsäkring utlåning till allmänheten	Derivat	21530	86	254	-80
Ränteswappar verkligt värdesäkring likviditetsreserv	Derivat	5 500	85	40	-15
Ränteswappar verkligt värdesäkring emitterade värdepapper SEK	Derivat	27 705	534	661	242
Valutakursrisk					
Valutaränteswappar i EUR	Derivat	3 885	382	13	6
		58 620	1 087	968	153

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

Säkrade poster

		Koncernen			
2025 mnkr	Balanspost i vilken den säkrade posten ingår	Redovisat värde		Ackumulerad värdeförändring på säkrad post	Förändring i verkligt värde som används för att mäta effektivitet
		Tillgångar	Skulder		
Ränterisk					
Utlåning till allmänheten till fast ränta	Utlåning till allmänheten	21 532	-	-	-
Utlåning till allmänheten till fast ränta	Värdet förändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-	-	4	76
Likviditetsreserv till fast ränta	Belåningsbara statsskuldförbindelser, Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 433	-	34	15
Upplåning i SEK till fast ränta	Emitterade värdepapper m.m.	-	27 337	358	-239
Valutakursrisk					
Upplåning i EUR till fast ränta	Emitterade värdepapper m.m.	-	84	-70	-12
		26 965	27 421	326	-160

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

Total säkringsineffektivitet

mnkr	2025	2024
Säkring av ränterisk		
Derivat, microsäkring	227	433
Upplåning i SEK till fast ränta	-239	-478
Likviditetsreserv till fast ränta	15	45
Utlåning SEK till fast ränta, makrosäkring	76	277
Derivat, makrosäkring	-80	-275
Summa	0	2
Säkring av valutakursrisk		
Valutaränteswappar i EUR	6	60
Upplåning i EUR till fast ränta	-12	-66
Summa	-6	-6
Summa total säkringsineffektivitet	-7	-4

All ineffektivitet redovisas i Nettoresultat av finansiella transaktioner. I posten ingår periodisering av upparbetat marknadsvärde i säkrad risk hänförligt till säkringsrelationer för verkligt värde som avbrutits under 2013 och 2018. De avbrutna säkringsrelationerna redovisas i balansräkningen under Emitterade värdepapper m.m. Återstående belopp att periodisera ut är 140 mnkr. Periodiseringar pågår fram till maj 2031.

Not 17 Aktier och andelar

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Aktier och andelar				
Övrigt	0	0	0	0
Summa	0	0	0	0

Not 18 Aktier och andelar i koncernföretag

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Innehav i kreditinstitut				
Landshypotek Bank AB, 2 253 000 aktier med kvotvärde 1 000 kr	-	-	2 873	2 809
Summa	-	-	2 873	2 809

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

Not 19 Immateriella anläggningstillgångar

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	219	204	-	-
Anskaffningar under året	18	15	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	237	219	-	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-177	-157	-	-
Avskrivningar under året	-18	-20	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-195	-177	-	-
Summa	42	42	-	-

Not 20 Materiella anläggningstillgångar

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Inventarier				
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	30	28	-	-
Anskaffningar under året	-	2	-	-
Utrangeringar/försäljningar under året	-1	-	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	29	30	-	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-29	-28	-	-
Avskrivningar under året	0	-1	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-28	-29	-	-
Nyttjanderätter				
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	118	118	-	-
Anskaffningar under året	10	6	-	-
Utrangeringar/försäljningar under året	-6	-6	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	121	118	-	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-85	-69	-	-
Avskrivningar under året	-22	-22	-	-
Utrangeringar/försäljningar under året	6	6	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-101	-85	-	-
Summa	21	34	-	-

Not 21 Övriga tillgångar

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Fordringar på koncernföretag	-	-	335	323
Övriga fordringar	25	13	5	3
Summa	25	13	340	326

Not 22 Uppskjuten skatt

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Uppskjuten skattefordran (+) / skuld (-)	0	0	0	0
Summa	0	0	-	-
Specifikation av uppskjuten skatt				
Ingående uppskjuten skatt aktuariella skillnader	-	-	-	-
Förändring uppskjuten skatt på aktuariella skillnader	-	0	-	-
Utgående uppskjuten skatt på aktuariella skillnader	-	-	-	-
Ingående uppskjuten skatt pensioner enligt IAS 19	-	-	-	-
Avgår uppskjuten skatt på pensioner enligt IAS 19	-	0	-	-
Utgående uppskjuten skatt pensioner enligt IAS 19	-	-	-	-
Summa uppskjuten skattefordran (+) / -skuld (-)	0	0	-	-

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

Not 23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Förutbetalda kostnader	38	36	0	1
Övriga upplupna intäkter	6	4	-	-
Summa	44	40	0	1

Not 24 Skulder till kreditinstitut

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Svenska banker	354	466	-	-
Utländska banker	789	288	-	-
Summa	1 143	753	-	-

Not 25 In- och upplåning från allmänheten

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
In- och upplåning från allmänheten	25 945	27 090	-	-
Summa	25 945	27 090	-	-

Not 26 Emitterade värdepapper m.m.

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Obligationslån	96 138	86 194	-	-
Summa	96 138	86 194	-	-
Emitterade värdepapper - säkringsföremål i verkligt värde				
säkring				
Upplupet anskaffningsvärde exkl. värde justerat för verkligt värdeförändring avseende säkrad risk	28 627	34 331	-	-
Upplupet anskaffningsvärde inkl. värde justerat för verkligt värdeförändring avseende säkrad risk	28 268	33 851	-	-

Obligationslån

Koncernens obligationslån består av säkerställda obligationer och seniora obligationer.

Säkring av verkligt värde

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

Not 27 Övriga skulder

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Leverantörsskulder	15	14	0	0
Leasingskulder	20	33	-	-
Övriga skulder	194	339	3	21
Summa	228	386	3	22

Not 28 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Förutbetalda intäkter	5	4	-	-
Övriga upplupna kostnader	35	38	6	5
Summa	40	42	6	5

Not 29 Avsättningar

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

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

Planen tryggs genom köp av tjänstepensionsförsäkringar i försäkringsföretaget SPK (Sparinstitutens PensionsKassa). SPK administrerar pensioner och förvaltar tillgångar för pensionsändamålen både för Landshypotek Bank och andra arbetsgivare. Koncernen behöver därför fastställa sin andel av förvaltningstillgångarna som finns hos SPK. Landshypotek Banks andel i SPK är 1,2 procent. Fördelningen sker genom att använda den fördelningsnyckel SPK sannolikt skulle ha använt per balansdagen för att fördela tillgångarna om planen omgående avvecklats alternativt om det 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 mått utifrån den lagstiftning som åligger SPK. Däri ligger Landshypotek Banks risk. Något sådant underskott finns inte i nuläget. SPK:s förvaltning av tillgångarna sker främst utifrån de regelverk som åligger SPK. Koncernens avsättning och pensionskostnad påverkas därför av SPK:s förvaltningsresultat.

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

För att fastställa nuvärde på förpliktelserna görs ett antal aktuaria antaganden, vilka redogörs för nedan.

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

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

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Förpliktelser i balansräkningen för:				
Förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	-	-
varav nuvärdet av fonderade förpliktelser	285	308	-	-
varav verkligt värde på förvaltningstillgångar	-362	-378	-	-
varav effekt av tillgångstak	76	70	-	-
Tillgång (-) / skuld (+) i balansräkningen	0	0	-	-
Redovisning i rörelseresultatet avseende:				
Förmånsbestämda pensionsplaner	-1	-1	-	-
Summa¹⁾	-1	-1	-	-
Omvärdering aktuariell vinst/förlust i övrigt totalresultat avseende:				
Förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	-	-
Summa	0	0	-	-

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

2025 mnkr	Koncernen		
	Nuvärdet av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltningstillgångar	Summa
Ingående balans	308	-378	-70
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	1	-	1
Räntekostnader/(intäkter)	10	-13	-2
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år och vinster och förluster från regleringar	-17	-	-17
Summa kostnader	302	-391	-89
Omvärderingar			
Avkastning på förvaltningstillgångar	-	15	15
Summa omvärderingar	0	15	-74
Avgifter			
Arbetsgivaren	0	-2	-2
Utbetalningar från planen			
Utbetalda ersättningar	-16	16	0
Utgående balans	285	-362	-76

Förväntade avgifter till planen enligt budget uppgår till 2 365 tkr.

2024 mnkr	Koncernen		
	Nuvärdet av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltningstillgångar	Summa
Ingående balans	324	-357	-33
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	2	0	2
Räntekostnader/(intäkter)	10	-11	-1
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år och vinster och förluster från regleringar	-8	0	-8
Summa kostnader	327	-368	-41
Omvärderingar			
Avkastning på förvaltningstillgångar	0	-28	-28
Summa omvärderingar	0	-28	-28
Avgifter			
Arbetsgivaren	0	-1	-1
Utbetalningar från planen			
Utbetalda ersättningar	-19	19	0
Utgående balans	308	-378	-70

mnkr	2025	2024
Total vinst/förlust (+/-), Förpliktelsen	-17	-8
varav vinst/förlust (+/-), erfarenhetsbaserade effekter	-7	-1
varav vinst/förlust (+/-), förändrade demografiska antagande	-	-
varav vinst/förlust (+/-), förändrade finansiella åtaganden	-11	-7
Vinst/förlust (+/-), Förvaltningstillgångar	14	-28
Effekt av tillgångstak	3	36
Aktuariell vinst/förlust (+/-) under perioden	0	0

Viktigaste aktuariella antagandena

Diskonteringsränta

Löneökningar

Pensionsökningar (Inflation/Pensionsindexering)

2025	2024
3,65%	3,40%
3,55%	3,60%
1,70%	1,65%

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

mnkr	2025	2024
Pensionering vid rapportperiodens slut		
Man	22	22
Kvinna	24	24
Pensionering vid 20 år efter rapportperiodens slut		
Man	24	24
Kvinna	25	25
Antagande	Nuvärdet av förpliktelsen 2025	Procentuell förändring
Grundscenario	285	
Ökning av diskonteringsräntan med 0,5 %-enheter	269	-5,60%
Minskning av diskonteringsräntan med 0,5 %-enhet	303	6,20%
Ökning av inflation med 0,5 %-enhet	305	6,70%
Minskning av inflation med 0,5 %-enhet	268	-6,10%
Ökning av förväntad livslängd med + 1 år	300	4,90%
Minskning av förväntad livslängd med - 1 år	272	-4,80%
Fördelning av nuvärdet av förpliktelsen	2025	2024
Aktiva	32	36
Sjukpensionärer	1	1
Fribrevshavare	79	78
Pensionärer	174	194
Summa	285	308
Antal individer som ingår i värderingen	2025	2024
Aktiva	13	13
Sjukpensionärer	1	1
Fribrevshavare	129	130
Pensionärer	119	121
Summa	262	265

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

Löptidsanalys odiskonterade kassaflöden

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

2025 mnkr	Inom 1 år	Mellan 1-2 år	Mellan 2-5 år	Mer än 5 år	Summa
Pensionsutbetalningar (inkl särskild löneskatt)	17	15	45	266	343
Summa	17	15	45	266	343
2024 mnkr	Inom 1 år	Mellan 1-2 år	Mellan 2-5 år	Mer än 5 år	Summa
Pensionsutbetalningar (inkl särskild löneskatt)	18	16	46	279	360
Summa	18	16	46	279	360

Vägd genomsnittlig löptid för pensionsförpliktelser, år	2025	2024
Vägd genomsnittlig löptid för pensionsförpliktelser	12,2	12,6

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	2025	2024
Aktier	38,7%	35,4%
Räntebärande inklusive likvida medel	37,6%	36,4%
Alternativa placeringar, reelltillgångar och derivat	23,7%	28,2%

Not 30 Efterställda skulder

mnkr				Koncernen		Moderföreningen	
				2025	2024	2025	2024
Förfallodag	Valuta	Nominellt belopp	Ränta				
2026/2031	SEK	600	STIBOR 3M + 1,00 %	601	602	-	-
Summa				601	602		

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

Not 31 Förändringar i eget kapital

mnkr				Koncernen		Moderföreningen	
				2025	2024	2025	2024
Valutabasis-spread i verkligt värde säkring							
Valutabasis-spread i verkligt värde säkring vid årets början				-23	-15	-	-
Verkligt värdeförändringar under året				10	-10	-	-
Skatt på årets förändring				-2	2	-	-
Valutabasis-spread i verkligt värde säkring vid årets utgång				-15	-23	-	-
Förändring verkligt värdereserv							
Verkligt värdereserv vid årets början				4	-8	-	-
Verkligt värdeförändringar under året				18	14	-	-
Skatt på årets förändring				-4	-3	-	-
Verkligt värdereserv vid årets utgång				18	4	-	-
Aktuariella skillnader							
Aktuariella skillnader vid årets början				-19	-19	-	-
Förändringar under året				-1	-	-	-
Skatt på årets förändring				0	-	-	-
Aktuariella skillnader vid årets utgång				-20	-19	-	-
Summa reserver vid årets utgång				-17	-39	-	-

Not 32 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och andra åtaganden

mnkr				Koncernen		Moderföreningen	
				2025	2024	2025	2024
Ställda säkerheter för egna skulder							
Lånefordringar, säkerställda obligationer				112 765	103 689	-	-
Lämnade säkerheter till följd av återköpsavtal				839	350	-	-
Eventalförpliktelser							
Bankgarantier				20	20	-	-
Summa				20	20	-	-
Andra åtaganden							
Beviljade men ej utbetalda lån				1 917	2 090	-	-
Beviljade kreditlöften				286	307	-	-
Summa				2 203	2 397	0	0

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

Not 33 Finansiella tillgångar och skulder per kategori

Koncernen				
mnkr 2025	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat identifierade som säkringsinstrument
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	103	-	-	-
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	-	4 410	-	-
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	102	-	-	-
Utlåning till allmänheten	118 151	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	8 951	-	-
Derivat	-	-	-	1 087
Summa finansiella tillgångar	118 356	13 361	-	1 087
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	1 143	-
Upplåning från allmänheten	-	-	25 945	-
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	96 138	-
Derivat	-	-	-	968
Efterställda skulder	-	-	601	-
Övriga skulder	-	-	228	-
Summa finansiella skulder	-	-	124 055	968

¹⁾ I posten Utlåning till kreditinstitut har Riksbankens räntefria inlåningskrav exkluderats då den inte bedöms uppfylla definitionen av ett finansiellt instrument

mnkr 2024	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat identifierade som säkringsinstrument
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-
Belåningsbara statskuldsförbindelser m.m.	-	3 298	-	-
Utlåning till kreditinstitut	297	-	-	-
Utlåning till allmänheten	111 110	-	-	-
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	7 950	-	-
Derivat	-	-	-	1 532
Summa finansiella tillgångar	111 407	11 249	-	1 532
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	753	-
Upplåning från allmänheten	-	-	27 090	-
Emitterade värdepapper m.m.	-	-	86 194	-
Derivat	-	-	-	1 290
Efterställda skulder	-	-	602	-
Övriga skulder	-	-	386	-
Summa finansiella skulder	-	-	115 024	1 290

Moderföreningen				
mnkr 2025	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat identifierade som säkringsinstrument
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	2	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	2	-	-	-
Skulder				
Summa finansiella skulder	-	-	-	-

mnkr 2024	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat identifierade som säkringsinstrument
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	1	-	-	-
Summa finansiella tillgångar	1	-	-	-
Skulder				
Summa finansiella skulder	-	-	-	-

Not 34 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument

mnkr	Koncernen							
	2025				2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	4 410	-	-	4 410	3 298	-	-	3 298
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 951	-	-	8 951	7 950	-	-	7 950
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar	-	747	-	747	-	1 010	-	1 010
Valutaränteswappar	-	340	-	340	-	523	-	523
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	13 361	1 087	-	14 448	11 249	1 532	-	12 781
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar	-	956	-	956	-	1 273	-	1 273
Valutaränteswappar	-	13	-	13	-	17	-	17
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	968	-	968	-	1 290	-	1 290

mnkr	Moderföreningen							
	2025				2024			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Tillgångar								
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	-	-	-	-	-	-	-	-
Skulder								
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	-	-	-	-	-	-	-

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser

som representerar faktisk och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Inga överföringar har skett mellan nivåerna.

I nivå 1 finns endast noterade bostadsobligationer och obligationer emitterade av kommuner och landsting. I nivå 2 finns derivatinstrument och finansiella skulder för vilka det finns väl etablerade värderingsmodeller baserade på marknadsdata.

Nivå 1 Verkligt värde på finansiella instrument som handlas på en aktiv marknad baseras på köpkurser av noterade marknadspriser.

Nivå 2 Verkligt värde för finansiella instrument och derivatinstrument som inte handlas på aktiv marknad beräknas med hjälp av värderingsteknik, diskontering av framtida kassaflöden.

Vid diskonteringen används noterade marknadsdata för aktuell löptid. I samtliga fall används noterade swapkurvor som bas för värderingarna. För obligationer används noterade kreditpåslag/avdrag relativt ränteswapkurvan för att göra en värdering av tillgången. För ränte- och valutaränteswappar används ränte- respektive valutaränteswapkurvan för värderingar.

Nivå 3 Data för tillgångar/skulder som inte baseras på observerbara marknadsdata.

Not 35 Upplysningar om verkligt värde

mnkr	2025				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Verkligt värde	Bokfört värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	103	-	103	103
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 410	-	-	4 410	4 410
Utlåning till kreditinstitut ¹⁾	-	100	-	100	100
Utlåning till allmänheten	-	119 325	-	119 325	118 151
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		4		4	4
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 951	-	-	8 951	8 951
Derivat	-	1 087	-	1 087	1 087
Aktier och andelar	-	0	-	0	0
Summa tillgångar	13 361	120 619	-	133 980	132 806
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	1 143	-	1 143	1 143
In- och upplåning från allmänheten	-	25 945	-	25 945	25 945
Emitterade värdepapper m.m.	-	95 906	-	95 906	96 138
Derivat	-	968	-	968	968
Efterställda skulder	602	-	-	602	601
Övriga skulder	-	228	-	228	228
Summa skulder	602	124 190	-	124 792	125 024

¹⁾ I posten Utlåning till kreditinstitut har Riksbankens räntefria inlåningskrav exkluderats då den inte bedöms uppfylla definitionen av ett finansiellt instrument.

mnkr	2024				
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Verkligt värde	Bokfört värde
Tillgångar					
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	0
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 298	-	-	3 298	3 298
Utlåning till kreditinstitut	-	297	-	297	297
Utlåning till allmänheten	-	112 603	-	112 603	111 110
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-73		-73	-73
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	7 950	-	-	7 950	7 950
Derivat	-	1 532	-	1 532	1 532
Aktier och andelar	-	0	-	0	0
Summa tillgångar	11 249	114 360	-	125 609	124 116
Skulder					
Skulder till kreditinstitut	-	753	-	753	753
In- och upplåning från allmänheten	-	27 090	-	27 090	27 090
Emitterade värdepapper m.m.	-	85 694	-	85 694	86 194
Derivat	-	1 290	-	1 290	1 290
Efterställda skulder	601	-	-	601	602
Övriga skulder	-	386	-	386	386
Summa skulder	601	115 212	-	115 813	116 314

Not 36 Tillgångars och skulders uppdelning på väsentliga valutor

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut - EUR	92	288	-	-
Summa tillgångar	92	288	-	-
Skulder				
Skulder till kreditinstitut - EUR	92	288	-	-
Emitterade värdepapper - EUR	2 774	2 981	-	-
Summa skulder	2 866	3 269	-	-

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

Not 37 Förändring av likvida medel

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2025	2024	2025	2024
Utlåning till kreditinstitut vid årets början	297	220	1	2
Utlåning till kreditinstitut vid årets slut	205	297	2	1
Summa förändring av likvida medel	-93	78	1	-1

Not 38 Upplysningar om kvittning

Koncernen

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

2025 mnkr	Belopp redovisade i balansräkningen	Relaterade belopp som inte kvittas i balansräkningen			Nettobelopp
		Finansiella instrument som omfattas av ISDA-avtal	Lämnad (+) Erhållen (-) säkerhet värdepapper	Lämnad (+) Erhållen (-) säkerhet kontant	
Tillgångar					
Derivat	1 087	-431	-	-299	357
Återköpsavtal, omvända repor	-	-	-	-	-
Summa	1 087	-431	-	-299	357
Skulder					
Derivat	-968	431	-	-	-537
Återköpsavtal, omvända repor ¹⁾	-839	-	-	-	-839
Summa	-1 807	431	-	-	-1 376

¹⁾ I beloppet för återköpsavtal, omvända repor, ingår omvänd repa från Obligationer och räntebärande värdepapper om -839 (-350) mnkr.

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

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. Vid rapporteringsdatum hade 299 (288) mnkr erhållits som säkerhet.

Återköpsavtal, omvända repor

Vid återköpsavtal, omvända repor, överförs rätten till alla kassaflöden från de finansiella tillgångarna till en motpart. Banken har dock behållit de väsentliga riskerna för de finansiella tillgångarna och obligationen bokas därmed inte bort från balansräkningen. Vid återköpsavtal bedöms det redovisade värdet vara en godtagbar approximation av det verkliga värdet och likställs därmed. För aktuella återköpsavtal vid bokslutsdatum se fotnot till tabell.

Nettobelopp

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

Not 39 Upplysningar om närstående

mnkr	Koncernen			
	2025		2024	
	Utlåning	Ränteintäkt	Utlåning	Ränteintäkt
Utlåning till nyckelpersoner				
Vd och ledande befattningshavare	23	1	23	1
Styrelse	294	8	248	11
Summa	317	8	271	12

mnkr	2025		2024	
	Inlåning	Räntekostnad	Inlåning	Räntekostnad
Inlåning till nyckelpersoner				
Vd och ledande befattningshavare	5	0	7	0
Styrelse	38	0	33	1
Summa	43	0	40	1

Utlåning

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

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

Inlåning

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

Not 40 Vinstdisposition

kr		
Till föreningsstämman förfogande står följande fritt eget kapital		
Balanserade vinstmedel	117 862 015	
Årets resultat	216 665 105	
	334 527 119	
Styrelsen föreslår att till föreningsstämman förfogande medel disponeras på följande sätt:		
Som utdelning lämnas motsvarande 10,00 procent på insatser	215 874 304	
I ny räkning överföres	118 652 815	
	334 527 119	
Styrelsen föreslår att utdelningen disponeras så att		
• utbetalning av utdelning till medlemskontot sker med totalt 185 815 930 kr vilket innebär att de medlemmar som har nått insatstaket på 4,0 procent erhåller hela sin utdelning på		
medlemskontot, medan medlemmar som inte nått insatstaket erhåller 30 procent av utdelningen på medlemskontot		
• resterande del av utdelningen, 30 058 347 kr, tillförs medlemsinsatser i eget kapital"		
Sammantaget anser styrelsen att den föreslagna utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens och koncernens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, och konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.		
Styrelsen försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat.		
Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed och ger en rättvisande bild av moderföreningens ställning och resultat.		

Not 41 Händelser efter balansdagen

För att skapa bättre förutsättningar att leverera i enlighet med den nya strategin som antogs av styrelsen i december 2025 har en ny organisation beslutats. Bankens samlade organisation bygger på sju verksamhetsområden: Sälj, Affärsutveckling,

Marknad, Företagsansvar, Finans, Risk och Compliance. Förändringen innebär att bankledningen utgörs av sju (tidigare åtta) medlemmar inklusive den verkställande direktören. Ändringen gäller från 1 februari 2026.



Hållbarhetsrapport

Hållbarhetsåret på Landshypotek	80
Med ansvar för människor, miljö och samhälle	81
Väsentliga hållbarhetsområden	83
Klimatförändringar	83
Biologisk mångfald och ekosystem	88
Våra medarbetare	89
Ansvarsfullt företagande	92
Bilaga 1 Genomförande av den dubbla väsentlighetsanalysen	94
Bilaga 2 Allmänt om hållbarhetsrapporten för 2025	95
Taxonomi	95

Hållbarhetsåret på Landshypotek

Landshypotek Ekonomisk Förenings hållbarhetsarbete bedrivs genom Landshypotek Bank. 2025 har varit ett händelserikt år inom hållbarhetsområdet på Landshypotek Bank. Nedan följer en kort beskrivning av årets viktigaste händelser:

- Alla medarbetare har genomfört en utbildning om hållbarhet. Bankens kundansvariga inom jord- och skogsaffären och bolånehandläggare har gått en extra kurs i hållbarhet och klimat.
- Banken har uppdaterat sitt gröna ramverk. Det uppdaterade gröna ramverket möjliggör viktiga investeringar i det svenska jord- och skogsbruket. Banken emitterade under 2025 en grön obligation på 6 miljarder kronor som finansierar hållbart jord- och skogsbruk i Sverige.
- Banken antog en uppdaterad klimatomställningsplan. Den redovisar hur banken kommer att arbeta för att minska sin klimatpåverkan, både i utlåningsportföljen och inom bankens egna verksamhet.
- Banken har satt mål för utsläppsminskningar till 2030 inom den egna verksamheten. Målsättningarna avser bland annat minskade utsläpp från resor i tjänsten.
- Banken har fortsatt sitt arbete med hållbarhetsrelaterade risker i utlåningsportföljen. Hållbarhetsrelaterade risker beaktades när bankens nya affärsstrategi till 2030 togs fram. Banken utvecklar en ny hållbarhets-score för jord- och skogsbrukskunder. Hållbarhets-score är en viktig åtgärd bland annat för att uppfylla de nya kraven på hantering av hållbarhetsrelaterade risker.
- Banken har anordnat ett flertal seminarier och informationsträffar både internt och externt med hållbarhetstema.
- Trots alla turer kring CSRD/ESRS har Landshypotek Bank fortsatt med sin hållbarhetsrapportering och kommer att göra så årligen framöver.

Om banken och bankens utlåning

Vår utlåning

- Landshypotek finansierar cirka 640 000 hektar åkermark och cirka 110 000 hektar betesmark. Det motsvarar cirka 25 procent av Sveriges åkermarker och betesmarker.
- En genomsnittlig jord- och skogsbrukskund är 60 år gammal och en genomsnittlig bolånekund är 52 år gammal.
- Landshypotek har utlåning till lantbruksfastigheter i 280 kommuner och finansierar bostäder i 286 kommuner.

Hur vi jobbar

- Landshypotek har halverat antalet flygresor sedan 2023. Vi flög 154 gånger under 2025 och målet är att det ska minska ytterligare.
- Medarbetarna åkte nästan 260 000 km tågresor under 2025. Det motsvarar drygt 6 varv runt jorden.

Våra medarbetare

- Cirka 90 procent av Landshypoteks medarbetare använde sitt friskvårdsbidrag under 2025.
- Våra medarbetare är engagerade – både på jobbet och utanför. Över 40 procent av våra medarbetare har en bisyssla inom bland annat de gröna näringarna, idrotts- och samfällighetsföreningar och bostadsrättsföreningar.

Med ansvar för människor, miljö och samhälle

ESRS 2 SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja

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

Landshypotek Bank ägs av över 31 000 lånekunder inom jord och skog, organiserade som medlemmar i Landshypotek Ekonomisk Förening. Medlemmarna representeras av cirka 130 förtroendevalda, som själva är lantbruksföretagare eller på andra sätt är engagerade inom de gröna näringarna. Bankens överskott delas ut till medlemmarna som årlig utdelning och går på så sätt tillbaka till utvecklingen av det svenska jord- och skogsbruket.

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

Banken finansierar sin utlåning genom att emittera obligationer i svenska kronor, den övervägande delen säkerställda obligationer. Banken har emitterat gröna säkerställda obligationer med en sammanlagd volym om 12 miljarder kronor som finansierar hållbart jord- och skogsbruk i Sverige. Banken disponerar också över en

likviditetsreserv som består av räntebärande värdepapper, antingen säkerställda obligationer i svenska kronor utgivna av nordiska kreditinstitut eller av värdepapper utgivna av svenska kommuner, regioner eller av Kommuninvest. Banken har fattat beslut om att placeringar i likviditetsportföljen inte får göras i verksamheter som har fokus på fossila bränslen (förbränningskol, olja, oljesand och gas), vapen, pornografi (produktion av pornografiskt material), spel om pengar (spel- och vadslagningsverksamhet), tobak eller i företag som systematiskt bryter mot internationella konventioner och mänskliga rättigheter.

Bankens hållbarhetsrapport avser perioden 1 januari till och med den 31 december 2025. Banken har valt att rapportera på ett sätt som inspireras av den europeiska rapporteringsstandarden (ESRS). Hållbarhetsrapporten innehåller en redovisning av bankens dubbla väsentlighetsanalys som har setts över under 2025 (se bilaga 1). Den dubbla väsentlighetsanalysen analyserade bankens påverkan, risker och möjligheter i den egna verksamheten samt uppströms och nedströms i bankens värdekedja. Den dubbla väsentlighetsanalysen har identifierat bankens väsentliga hållbarhetsområden och en beskrivning av bankens styrdokument, åtgärder och målsättningar beskrivs per tematiskt område.



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

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

Styrning över hållbarhetsrelaterade frågor på Landshypotek Bank

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

ESRS 2 GOV-3 Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem

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

Det formella ansvaret för hållbarhetsrelaterade frågor ligger hos hållbarhetschefen men banken har en uttalad ambition att hållbarhet ska integreras i hela verksamheten. Bankens storlek innebär att samtliga avdelningar behöver arbeta med hållbarhetsrelaterade frågor i sin vardag. Bilden nedan är en beskrivning av hur olika delar av banken arbetar med hållbarhet.

Styrelsen

- Har det yttersta ansvaret för hållbarhetsrelaterade frågor på banken.
- Informeras regelbundet om bankens arbete inom hållbarhetsrelaterade frågor.
- Har under 2025 fått fördjupade utbildningar om regelverk med relevans för det svenska jord- och skogsbruket.

Bankens ledningsgrupp och vd

- Spelar en viktig roll i det löpande arbetet med hållbarhetsrelaterade frågor som rör bankens egen verksamhet och utlåning.

Riskorganisationen

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

Hållbarhetschefen och hållbarhetsteam

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

HR

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

Complianceavdelningen

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

Affärsorganisationen

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

Ekonomi och finans

- Ansvarar för bankens finansiella rapportering
- Hanterar bankens finansiering och likviditetsportfölj i linje med bankens uppsatta regler på området

Chef för informations-säkerhet (CISO)

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

Väsentliga hållbarhetsområden

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

Under 2025 har banken sett över sin dubbla väsentlighetsanalys för att identifiera bankens väsentliga hållbarhetsområden. Bankens väsentliga hållbarhetsområden är klimatförändringar, biologisk mångfald, våra medarbetare och ansvarsfullt företagande. En närmare beskrivning av de olika stegen i den dubbla väsentlighetens genomförande finns i en bilaga i slutet av hållbarhetsrapporten.

Klimatförändringar

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

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

De största utsläppskällorna inom jordbruket är hänförliga till markanvändning, djurens fodermältning och användning och hantering av gödsel. Jordbrukssektorn är den största källan till Sveriges totala utsläpp av växthusgaserna metan och lustgas. Båda är kraftigare

växthusgaser än koldioxid men de bryts också ner mycket snabbare i atmosfären (särskilt metan). Då sektorns utsläpp har sitt ursprung i biologiska processer kan de variera mycket över regioner, tid och för olika produktionsmetoder. Beräkningarna är därför förknippade med stor osäkerhet. Det gäller särskilt lustgasutsläppen från kvävetillförsel till åkermark. Som kontrast binder de svenska skogarna – och de svenska åker- och betesmarkerna – stora mängder kol. Svenska skogar och marker absorberar årligen växthusgaser motsvarande nästan hela Sveriges totala utsläpp.

Klimatrelaterade risker kopplade till jord- och skogsbruk

Jord- och skogsbruket påverkas redan idag av ett förändrat klimat. Sektorns anpassning kommer att vara avgörande för att kunna säkerställa matproduktionen och försörjning av biogena råvaror. Jord- och skogsbruket innebär ett långsiktigt brukande av mark. Att identifiera potentiella klimatrelaterade risker för brukande av

mark – både i närtid och under kommande decennier – blir en viktig del av bankens riskhantering. Banken har gjort en analys av jord- och skogsbrukets främsta klimatrelaterade fysiska risker. Analysen visar att riskerna skiljer sig åt över landet och kommer att påverka olika driftsinriktningar på olika sätt. Vilka åtgärder som är bäst lämpade för den specifika verksamheten beror på omständigheter utifrån geografiska förutsättningar och vilken typ av verksamhet som bedrivs.

Utöver fysiska klimatrelaterade risker följer banken också utvecklingen av regelverk som kan medföra konsekvenser för brukande av jord och skog, det vill säga så kallade omställningsrisker. Det avser bland annat EU:s förordning om restaurering av natur och andra rättsakter i Sverige som påverkar hur jord- och skogsbruksmark kan brukas – både nu och i framtiden. EU:s regelverk för upptag och utsläpp från markanvändningen (LULUCF-förordningen) kan även medföra konsekvenser för hur skogen får brukas i Sverige. Bankens analys indikerar att omställningsrisker innebär de största hållbarhetsrelaterade riskerna för banken utifrån ett kortsiktigt perspektiv. Ändringar i regelverk kan få en direkt påverkan på jord- och skogsbrukskundernas verksamheter och därmed påverka kundernas återbetalningsförmåga och värdet på fastigheterna.

ESRS E1-1 Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna

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

Bankens klimatomställningsplan

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

idag – och det finns goda möjligheter för banken att vara med och finansiera investeringar för att få bort fossila bränslen från det svenska jordbruket i närtid.

ESRS E1-3 Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringar

Åtgärder

Banken har vidtagit ett antal åtgärder under 2025 för att minska bankens klimatpåverkan både i den egna verksamheten och i utlåningsportföljen:

- Banken har genomfört en årlig utbildning om hållbarhet till samtliga medarbetare. Bankens kundansvariga och bolåneservice har fått en fördjupad utbildning om hållbarhet och klimat.
- Banken har uppdaterat sitt gröna ramverk. Det uppdaterade gröna ramverket möjliggör viktiga investeringar i det svenska jord- och skogsbruket. Banken emitterade under 2025 en grön obligation på 6 miljarder kronor som finansierar hållbart jord- och skogsbruk i Sverige.
- Banken antog en uppdaterad klimatomställningsplan som redovisar hur banken kommer att arbeta för att minska sin klimatpåverkan, både i utlåningsportföljen och inom bankens egna verksamhet.
- Banken har satt mål för utsläppsminskningar till 2030 inom den egna verksamheten. Målsättningar avser bland annat minskade utsläpp från resor i tjänsten. En översyn av bankens reseriktlinjer har genomförts för att tydligt prioritera tåg som färdmedel för resor i tjänsten.

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

Målsättningar

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

omställningsplan. Målen avser fem olika nyckelområden – erbjudande, kundengagemang, upplåning, kompetens och klimatrelaterade risker.

Erbjudande

Mål 2030: Banken ska ha ett konkurrenskraftigt finansieringserbjudande till kunder för minskning av klimatpåverkan och anpassning till klimatförändringar.

Banken ska tillämpa en prissättningsmodell mot kund som beaktar klimatrelaterade risker likt andra risker.

Kundengagemang

Mål 2030: Banken genomför årligen till 2030 särskilda utbildningsinsatser för jord- och skogsbrukskunder om lantbrukets klimatrisker, lantbrukets klimatomställning och bankens roll i omställningen.

Mål 2030: Bankens kundansvariga för löpande dialog med och ger relevant rådgivning till kunder inom segmentet produktionslantbruk om behov av klimatomställning, anpassningsåtgärder och framtida investeringsbehov.

Upplåning

Mål 2030: Emitterad volym gröna obligationer ska till 2030 öka med 50 procent utifrån 2024 års nivå om 11,5 mdkr.

Kompetens

Mål 2030: Till 2030 ska bankens medarbetare årligen utbildas inom området.

Mål 2030: Till 2030 tar styrelse, ledning, riskfunktion och affärsorganisation minst vartannat år del av fördjupade utbildningsinsatser om relevanta frågor kopplade till klimatomställningen inom det svenska lantbruket och bostäder.

Klimatrelaterade risker

Mål 2030: Klimatrelaterade risker ska vara integrerade i alla delar av bankens riskhantering från den löpande kunddialogen till prissättning mot kund.

Mål 2030: Bankens hantering av klimatrelaterade risker ska utgå från ett lämpligt dataunderlag.

Utsläppsrapportering – scope 1, 2 och 3

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

För scope 2 beräknas utsläppen från fjärrvärme, fjärrkyla och elförbrukning i kontorslokalerna. Beräkningarna för elförbrukning bygger på faktisk data för ett flertal kontor. För övriga kontor saknas individuell mätning på elförbrukning och utsläppsdata beräknas med hjälp av förbrukning per FTE för de kontor som har faktisk data för elförbrukning. Bankens samtliga kontor använder el från förnybara energikällor, vilket har bidragit till en minskad klimatpåverkan under 2025. Utsläppen från värme- och kylförbrukning beräknas med hjälp av förbrukning per FTE för de kontor som har faktisk data för värme- och kylförbrukning.

I scope 3 ingår utsläppen från tjänsteresor med tåg, bil, flyg, hotellnätter, inköp av IT-utrustning och drift av serverhallar. Beräkningarna för scope 3 bygger på faktisk data från driftsleverantör för bankens serverhallar samt bankens reseleverantör och anställdas milersättningar för tjänsteresor med bil. Under 2025 har banken har antagit målsättningar avseende utsläppsminskningar för resor i tjänsten. Banken har ett mål om att halvera antalet flygresor i tjänsten till år 2030 jämfört med 2024. Utsläppen från bilresor i tjänsten ska minska med 37 procent till år 2030 jämfört med 2023 - i linje med det svenska nationella klimatomålet. Banken prioriterar digitala möten men bankens kunder finns över hela landet, vilket kräver en del resor i tjänsten. Tåg ska användas i största möjliga utsträckning vid tjänsteresor. Vissa kunder, särskilt inom det svenska jord- och skogsbruket, kan endast nås med bil. Därför arbetar banken också med lösningar för att främja fossilfria transporter.

I bankens scope 3-utsläpp ingår inte utsläppen från nyttjande av programvaror bland annat AI. AI används på banken och banken är medveten om att AI-användning innebär en miljökostnad.

	2025	2024	Förändring (%)
Scope 1-växthusgasutsläpp			
Bruttoväxthusgasutsläpp scope 1 (tCO ₂ e)	0	0	0
Scope 2-växthusgasutsläpp			
Platsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 2 (tCO ₂ e)	32,7	42,1	-22 %
Betydande växthusgasutsläpp inom scope 3			
Totala indirekta bruttoutsläpp scope 3 (tCO ₂ e)			
Inköpta varor och tjänster	3,4	2,6	+31 %
Tjänsteresor	41,0	53,9	-24 %
Totala utsläpp av växthusgaser			
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO ₂ e)	77,1	98,6	-21,8 %

Scope 3 – Bankens finansierade utsläpp och upptag

Bankens utlåning till jord, skog och boende innebär att banken finansierar både utsläpp och upptag av växthusgaser i dessa sektorer. Banken har tagit fram en portföljanalys som uppskattar klimatavtrycket av bankens utlåningsportfölj till jord, skog och boende. Analysen bygger på schablondata anpassad till bankens utlåningsportfölj. Banken har behövt använda ett antal antaganden i sin analys, bland annat avseende genomsnittligt antal djurenheter inom olika driftsinriktningar inom jordbruket, avgång av växthusgaser från brukad mark samt energianvändning för olika driftsinriktningar inom jordbruket. Arbetets resultat visar att bankens utlåningsportfölj har en positiv klimatpåverkan, det vill säga att de underliggande fastigheterna, med tillhörande verksamheter och aktiviteter, i bankens utlåningsportfölj sammanlagt binder mer koldioxid än vad de släpper ut.

Banken har emitterat gröna säkerställda obligationer med en sammanlagd volym om 12 mdkr. Obligationerna finansierar hållbart jord- och skogsbruk i Sverige. Enligt bankens senaste effektrapport uppgår climateffekten av de finansierade projekten till strax under 2,5 miljoner ton CO₂ - både i form av kolinbindningen i den växande skogen och i substitutionsnytta.

Taxonomirapportering

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

För bolåneportföljen inhämtar banken data från Boverket över energiklassning för de bostäder som banken

		Finansierade utsläpp/upptag sett till belåningsgrad (ton CO ₂ e)	Finansierad substitutions- nytta sett till belåningsgrad (ton CO ₂ e)
Markanvändning	Upptag i den växande skogen	-1900 000	-1150 000
	Upptag i åker- och betesmarker	- 71 000	N/A
	Utsläpp från åkermarker	+ 460 000	N/A
	Utsläpp från betesmarker	+ 15 000	N/A
	Utsläpp från organogena jordar	+ 330 000	N/A
Markanvändning		- 1540 000	
Utsläpp från driftsinriktningar	Mjölkproduktion	+ 560 000	N/A
	Nötköttproduktion	+100 000	N/A
	Fjäderfä	+ 22 000	N/A
	Grisproduktion	+ 27 000	N/A
	Växtodling	+ 65 000	N/A
	Skogsbruk	+ 2 000	N/A
Utsläpp		+ 776 000	
Bostäder		+ 3 000	N/A
Byggnader		+ 24 000	N/A
Totala utsläpp och upptag		- 737 000	
Totala utsläpp och upptag med substitutionsnytta		- 1 887 000	

finansierar. Banken genomför därefter en analys för att konstatera att ingen betydande skada görs på de övriga miljömålen innan banken kan konstatera hur stor andel av utlåningen till småhusfastigheter uppfyller samtliga kriterier enligt taxonomin.

Tillämpningen av de tekniska kriterierna för att bedöma skogsbrukets miljömässiga hållbarhet enligt taxonomin arbetar banken med i nära samarbete med andra svenska banker och aktörer inom skogsnäringssektorn. Banken kan idag inte redovisa huruvida bankens utlåning till skogsbruk

uppfyller de tekniska kriterierna. I rapporteringsmallen finns det ingen möjlighet att ange detaljerad information om utlåning till små- och medelstora företag då utlåning till små- och medelstora företag (inklusive mikroföretag) inte ingår i taxonomirapporteringen. Banken lånar enbart ut till privatpersoner, enskilda näringsidkare, mikroföretag eller små- och medelstora företag, varför de exkluderas från GAR-beräkningarna.

Biologisk mångfald och ekosystem

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

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

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

E4-2 Policyer för biologisk mångfald och ekosystem

Åtgärder

Banken har tagit fram ett positionspapper som beskriver bankens hållning avseende den biologiska mångfalden genom sin utlåning.

E4-4 Mål för biologisk mångfald och ekosystem

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

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

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

M4-3 Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem

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

Våra medarbetare

Medarbetare som trivs är bankens främsta tillgång och en grundförutsättning för att nå bankens strategiska plan och långsiktiga hållbarhet. Varje anställd på Landshypotek Bank utgör nästan en halv procent av banken, så varje medarbetares engagemang för oss som arbetsgivare, sin arbetsplats och sina arbetsuppgifter är avgörande för hur väl vi som bank presterar. Vi lägger därför stor vikt vid involvering och att förstå bankens utvecklingsresa. Banken har en betydande påverkan på dess medarbetare då banken är den huvudsakliga arbetsgivaren för många medarbetare. Bankens påverkan sträcker sig över en tidsperiod som är både på kort och medellång sikt och kan vara såväl positiv som negativ beroende på bankens arbetsvillkor och arbetsmiljö. En hållbar hantering av den egna arbetskraften är därmed en integrerad del av bankens hållbarhetsarbete, som bygger på att positiva effekter främjas samtidigt som risker för negativ påverkan identifieras, förebyggs och hanteras systematiskt.

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

ESRS S1-1 Policyer för den egna arbetskraften

Bankens styrdokument på området

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

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

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

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

Mångfald, inkludering och likabehandling

Bankens tolkning av mångfald handlar om likheter och olikheter. Det handlar inte bara om jämställdhet eller om diskrimineringsgrunderna (kön, könsidentitet eller uttryck, etnicitet, ålder, religion/trosuppfattning, sexuell läggning och funktionsnedsättning). Det handlar lika mycket om vilken utbildning medarbetarna har, familjeförhållanden, uppväxtniljöer, värderingar, intressen, erfarenheter etcetera. En varierad sammansättning av medarbetare är en framgångsfaktor för banken, då den bidrar till olika perspektiv, bredare kompetens och ett mer diversifierat beslutsfattande. Banken bedömer att öppenhet, respekt och acceptans för olikheter är centrala för att skapa en inkluderande arbetsmiljö där medarbetare ges möjlighet att bidra utifrån sina förutsättningar.

Banken strävar efter att antalet anställda samt alla chefspositioner har en könsbalans inom ramen för 40/60. Banken som helhet har länge haft en jämn könsfördelning som banken arbetar aktivt för att upprätthålla. Banken har tagit fram målsättningar avseende könsfördelningen för chefer, bankledningen och för styrelsen som redovisas i en tabell på sida 91.

Syftet med bankens mångfalds- och likabehandlingsarbete är att skapa en arbetsmiljö som understödjer och bejakar mångfald. Det gör vi genom att skapa lika rättigheter, skyldigheter och möjligheter för alla. Alla medarbetare ska ha samma möjligheter till anställning, information, utbildning, och utveckling i arbetet. Mångfalds- och likabehandlingsarbetet är naturligt integrerat i verksamheten och att väga in mångfaldsaspekter ska vara en självklarhet när banken formar organisationen, fördelar arbetsuppgifter, rekryterar, lönesätter, befordrar, kompetensutvecklar och i arbetet med arbetsmiljön. Banken arbetar aktivt för att upptäcka, förebygga och förhindra alla typer av trakasserier och särbehandling. Som en del av detta arbete genomförs årligen medarbetarundersökningar om arbetsmiljön, varav en på temat inkludering, diskriminering och upplevelser av kränkande särbehandling. Vi arbetar aktivt med utfallen av dessa mätningar för att tillsammans fortsätta utveckla banken och bibehålla en trygg och respektfull arbetsplats.

Utbildning och kompetens

Kompetensutveckling är viktigt för bankens konkurrenskraft och stärker bankens arbetsgivarvarumärke. Kompetensutveckling ska ske kontinuerligt och ska genomföras med utgångspunkt från omvärldens krav samt bankens syfte, vision, strategier och mål. Under 2025 har samtliga medarbetare arbetat aktivt med en självledarskapsutbildning.

Banken lägger stor vikt vid att nyanställda får en strukturerad arbetsmässig och social introduktion för att skapa trygghet i rollen och underlätta delaktighet, både inom den egna avdelningen och i banken som helhet. Chefen är ansvarig för att en tillfredsställande introduktion för varje medarbetare genomförs. Motsvarande ansvar gäller även för återintroduktion av medarbetare som återgår i arbete efter exempelvis föräldraledighet, längre sjukfrånvaro eller tjänstledighet.

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

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

Dialog och medarbetarengagemang

Under året har bankens engagemang hos medarbetarna undersökts på flera sätt. Under våren fick alla medarbetare svara på frågor utformade utifrån ett

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

Vi mäter bankens eNPS genom frågan "Hur sannolikt är det att du skulle rekommendera Landshypotek Bank som arbetsgivare till en vän?". Våra eNPS-mätningar ligger alla historiskt starkt. Resultat vid den senaste eNPS-mätningen uppgick till 45 (41), vilket är ett mycket bra resultat, långt över medelnivån i Sverige och indikerar en positiv inställning och känsla kring banken som arbetsplats.

Ersättning och kompensation (inkl förmåner)

ESRS S1-11 Socialt skydd

ESRS S1-15 Mått för balans mellan arbete och fritid

Som anställd på en bank i Sverige har samtliga medarbetare rätt till vissa lagstadgade rättigheter, bland annat rätten att vara med i en fackförening, rätt till att vara föräldraledig samt sjuklön vid längre frånvaro. Landshypotek Bank strävar efter att vara en attraktiv och ansvarsfull arbetsgivare med konkurrenskraftiga anställningsvillkor och en god arbetsmiljö. Medarbetarna erbjuds bland annat lån till bra villkor, vinstdelning och subventionerade luncher. Landshypotek erbjuder sina medarbetare ett generöst friskvårdsbidrag som cirka 90 procent av medarbetare hade använt under 2025.

S1-8 Kollektivavtalstäckning och social dialog

SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter

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

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

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

ESRS S1-10 Tillräckliga löner

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

Rapportering av nyckeltal avseende den egna arbetskraften

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

ESRS S1-6 Uppgifter om företagets anställda

Köns- och åldersfördelning	Målsättning	2025	2024	Förändring
Antal anställda - totalt		246	236	+10 (+4 %)
Män	60/40	112 (46%)	112 (47 %)	0 (0 %)
Kvinnor	60/40	134 (54%)	124 (53 %)	+10 (+8 %)
Chefer				
Män	60/40	17 (52%)	12 (48 %)	+5 (+42 %)
Kvinnor	60/40	16 (48%)	13 (52 %)	+3 (23 %)
Ledningen				
Män	60/40	5 (62%)	6 (75 %)	-1 (-17 %)
Kvinnor	60/40	3 (38%)	2 (25 %)	+1 (+50 %)
Styrelsen - bank				
Män	60/40	4 (57%)	5 (71 %)	-1 (-20 %)
Kvinnor	60/40	3 (43%)	2 (29 %)	+1 (+50 %)
Ålder				
<30	N/A	21 (9%)	20	+1 (+5 %)
30-49	N/A	143 (58%)	140	+3 (+21 %)
50>	N/A	81 (33%)	76	+5 (+7 %)

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

Heltidsanställda, deltidsanställda, arbetstagare i den egna arbetskraften som inte är anställda	2025	2024	Förändring
Antal anställda - totalt	259	250	+9 (+4 %)
Heltidsanställda	243	229 (92 %)	+14 (+6 %)
Deltidsanställda	3	7 (3 %)	-4 (-57 %)
Arbetstagare i den egna arbetskraften som inte är anställda	13	14 (6 %)	-1 (-7 %)

ESRS S1-14 Mått för arbetsmiljö

Sjukfrånvaro, personalomsättning, medarbetarengagemang	2025	2024	Förändring
Sjukfrånvaro - korttid	1,19	1,05	+13 %
Sjukfrånvaro - lång tid	0,6	1,48	-59 %
Personalomsättning	10,5%	6%	+75 %
Avslutade anställningar	27	15	+12 (+80 %)
Påbörjade anställningar	39	50	-11 (-22 %)
Medarbetarengagemang, eNPS	45	44	+1

Ansvarsfullt företagande

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

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

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

ESRS G1-1 Policyer för ansvarsfullt företagande och företagskultur

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

- Ersättningspolicy
- Etikpolicy
- Uppförandekod
- Insiderpolicy
- Policy för hantering av kundklagomål
- Policy för intressekonflikter
- Policy för regelefterlevnad
- Policy om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- Policy för intern styrning och kontroll
- Policy för mångfald i styrelsen
- Policy för utlagd verksamhet
- Uppförandekod för leverantörer
- Policy lämplighetsbedömning
- Riskpolicy.

Resultat från den dubbla väsentlighetsanalysen

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

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

Utbildning och system för visselblåsningar

Bankens samtliga medarbetare genomför årlig utbildning i etik, intressekonflikter och korruption. Det är dualitet i all kreditgivning och funktionen för visselblåsning är öppen för alla som i ett arbetsrelaterat sammanhang får del av information eller missförhållanden av allmänintresse. Affärsetik ingår i olika utbildningar för medarbetare, exempelvis i introduktionsutbildning för nyanställda och årlig utbildning i affärsetiska frågor. Bankens chefer och compliancefunktion kan alltid kontaktas och rådfrågas vid osäkerheter. Under 2025 har det inte inkommit någon rapport genom visselblåsningssystemet.

Korruption och mutor

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

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

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

Bankens och bankens medarbetares engagemang i de gröna näringarna är en stor fördel och styrka, men kan medföra en risk för intressekonflikter och jäv. Medarbetares bisysslor ska alltid anmälas och godkännas av närmaste chef samt av bankens complianceavdelning innan de påbörjas. Samtliga inrapporterade bisysslor följs upp årligen.

Identifieras en intressekonflikt eller jävssituation ska hantering av ärendet alltid ske av en oberoende anställd i banken vilket framgår av bankens Policy för Intressekonflikter. Samtliga intressekonflikter ska rapporteras till bankens complianceavdelning för dokumentation. Där det finns risk för negativ påverkan på bankens interna och externa processer, kunder samt regelefterlevnad används bankens incidentrapporteringssystem.

ESRS G1-4 Fall av korruption och mutor

Banken har haft noll incidenter avseende korruption eller mutor under 2025.

Förebyggande av penningtvätt

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

bankens interna regler uppfyller externa lagkrav samt att dessa regler är ändamålsenliga, väl implementerade och efterlevda i verksamheten. För att säkerställa en effektiv organisation för att motverka penningtvätt, finansiering av terrorism och för att uppfylla gällande sanktionsregelverk har banken utsett följande roller och funktioner: Särskilt Utsedd Befattningshavare, Centralt funktionsansvarig, funktionen AML och Anti Financial Crime samt en behörig beslutsfattare för oberoende granskning. Den sistnämnda är en senior tjänsteman med ansvar för att utveckla, införa och upprätthålla strategier, processer och kontroller som är nödvändiga för att banken ska efterleva tillämpliga sanktionsregelverk.

Hantering av förbindelser med leverantörer

ESRS G1-2 Hantering av förbindelser med leverantörer

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

Politiskt inflytande och lobbyverksamhet

ESRS G1-5 Politiskt inflytande och lobbyverksamhet

Landshypotek är medlem i flera organisationer, bland annat den Svenska Bankföreningen och Lantbrukarnas Riksförbund. Banken agerar främst genom vårt medlemskap i andra organisationer. Under 2025 arrangerade banken tillsammans med Föreningen Skogen ett seminarium om hur svenska skogsägare påverkas av geopolitik oro och olika regelverk. I december arrangerade banken i egen regi ett seminarium om hur jordbrukare tar vara på samhällets ökade förväntningar. Banken deltog också vid seminarier kopplade till brukande av jord och skog i Sverige under Almedalen och på Borgeby Fältdagar. Banken har också engagerat sig i olika utredningar, bland annat om jordbrukets klimatomställning och finansieringsmöjligheter för det svenska jordbruket.

Bilaga 1 Genomförande av den dubbla väsentlighetsanalysen

Banken uppdaterade sin dubbla väsentlighetsanalys under 2025. Syftet med den dubbla väsentlighetsanalysen är att identifiera bankens väsentliga hållbarhetsområden.

Analys av bankens påverkan och risker och möjligheter

Banken bedömer vilken påverkan samt vilka risker och möjligheter som finns inom olika områden som behandlas av de tematiska standarderna i den ursprungliga ESRS-standard. Bankens påverkan (negativ eller positiv, faktisk eller potentiell) bedöms utifrån allvarighet, utbredning, återställbarhet och sannolikhet. Allvarlighet, utbredning och återställbarhet bedöms utifrån olika skalor med värden mellan 0-5 och sannolikhet utifrån en skala 1-5. Banken anses ha en väsentlig påverkan på ett område om bankens påverkan anses vara viktig (3), signifikant (4) eller kritisk (5) i kombination med att sannolikheten är hög (4) eller mycket hög (5) så att totalbedömningen är signifikant eller kritisk.

Finansiell materialitet

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

Tidsperiod för analys av risker och möjligheter

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

Dialog med externa intressenter

Banken har tidigare haft en dialog med externa intressenter för att få inspel till arbetet med den dubbla väsentlighetsanalysen. Uppdateringen av den dubbla väsentlighetsanalysen har fokuserat primärt på bankens egna bedömningar av påverkan, risker och möjligheter. Banken har inte haft någon dialog med externa intressenter under uppdateringen av den dubbla väsentlighetsanalysen.

Fortsatt arbete med den dubbla väsentlighetsanalysen

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

Bilaga 2 Allmänt om hållbarhetsrapporten för 2025

Hantering av risker kopplade till hållbarhetsrapportering

Bankens hållbarhetsrapportering innebär en viss risk på grund av mänskligt fel eller ofullständiga data. Banken har genomfört vissa interna kontroller över processerna för hållbarhetsrapportering för att försöka minimera dessa risker. Bankens hållbarhetsrapport granskas

internt av olika avdelningar för att säkerställa att informationen presenteras på ett korrekt sätt. Inhämtning av data från leverantörer granskas mot historiska data för att upptäcka eventuella avvikelser eller brister. Bankens hållbarhetsrapport är föremål för översiktlig granskning av bankens externrevisorer.

Taxonomi

		Climate Change Mitigation (CCM)					TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				
			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	
2025 SEK	Total value										
Turnover	44 071 253 726	38,4%	1,92	0	0	0	38,4%	1,92%	0	0	0
CapEx			0	0	0	0		0	0	0	0
OpEx			0	0	0	0		0	0	0	0

		Climate Change Mitigation (CCM)					TOTAL (CCM + CCA + WTR + CE + PPC + BIO)				
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-eligible)				
		Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)					Proportion of total covered assets funding taxonomy relevant sectors (Taxonomy-aligned)				
			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling			Of which Use of Proceeds	Of which transitional	Of which enabling	
2024 SEK	Total value										
Turnover	39 897 000 000	35,9	1,87	0	0	0	35,9	1,87	0	0	0
CapEx			0	0	0	0		0	0	0	0
OpEx			0	0	0	0		0	0	0	0



Styrelsens underskrift

Stockholm den 9 mars 2026

Årsredovisningen har beslutats 2026-03-09

Per-Olof Hilmér
Ordförande

Marie André
Ledamot

Maria Hugosson Bygge
Ledamot

Rickard Klingberg
Ledamot

Claes Mattsson
Ledamot

Lars-Johan Merin
Ledamot

Axel Roos
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 9 mars 2026
KPMG

Dan Beitner
Auktoriserad revisor



Revisionsberättelse

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

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Landshypotek Ekonomisk Förening för år 2025 med undantag för hållbarhetsrapporten på sidorna 79-95. Föreningens årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 8-77 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderföreningens och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2025 och av dessas finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Våra uttalanden omfattar inte hållbarhetsrapporten på sidorna 79-95. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att föreningsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderföreningen och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderföreningen och koncernen enligt god revisionssed 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 1-7 samt 79-95 och 101. Det är styrelsen som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Styrelsens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av föreningens och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Den uppger, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen avser att likvidera föreningen, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

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

Dessutom:

- identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i årsredovisningen och koncernredovisningen, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- skaffar vi oss en förståelse av den del av föreningens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.

- utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i styrelsens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om föreningens och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i årsredovisningen och koncernredovisningen om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om årsredovisningen och koncernredovisningen. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en förening och en koncern inte längre kan fortsätta verksamheten.

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

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

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Landshypotek Ekonomisk Förening för år 2025 samt av förslaget till dispositioner beträffande föreningens vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till moderföreningen och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens ansvar

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

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

Revisorns ansvar

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

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

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

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

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

Som en del av en revision enligt god revisionssed i Sverige använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Granskningen av förvaltningen och förslaget till dispositioner av föreningens vinst eller förlust grundar sig främst på revisionen av 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.

Stockholm den 9 mars 2025

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Granskningsrapport

Till föreningsstämman för Landshypotek Ekonomisk Förening 769600-5003

Uppdrag och ansvar

Vi förtroendevalda granskare, utsedda av Föreningsstämman i Landshypotek Ekonomisk Förening har granskat Landshypotek Ekonomisk Förenings styrningsrapport och tillämpning av principerna enligt Svensk Kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag. Granskning har skett för verksamhetsår 2025 utifrån ett medlemsperspektiv.

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

Granskningens utförande

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

lemsperspektiv i enlighet med de åtta principerna i Svensk Kod, med särskild vikt vid Kodens principer om syfte och medlemsnytta, demokratiska processer samt medlemmens deltagande i värdeskapande processer. Vi har följt relevant lagstiftning, föreningens stadgar samt Svensk Kooperations vägledning. Under 2025 har prioriterad granskning skett av valberedningens arbete samt styrelsens motionshantering.

Vår granskning har skett i samspel med auktoriserade revisorer och föreningsstyrelse, där vi tagit del av protokoll, handlingar och information kring beslut. Vi anser att de underlag vi inhämtat är tillräckliga för vårt uttalande nedan.

Uttalande

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

Helena Löthgren
Förtroendevald granskare

Henric Oscarsson
Förtroendevald granskare



Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 79-95 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen i enlighet med den äldre lydelsen som gällde före den 1 juli 2024.

Vår granskning har skett enligt FAR:s rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning

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

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 9 mars 2026

KPMG AB

Dan Beitner
Auktoriserad revisor

Adresser

HUVUDKONTOR

Landshypotek Ekonomisk Förening AB

Regeringsgatan 48
Box 14092
104 41 Stockholm
0771-44 00 20

Kundservice

0771-44 00 20

Hemsida

landshypotek.se

DISTRIKTSKONTOR

Falkenberg

Torsholmsvägen 3
311 23 Falkenberg

Kalmar

Husängsvägen 2
Box 833
391 28 Kalmar

Lund

Stora Södergatan 8B
Box 1017
222 23 Lund

Stockholm

Regeringsgatan 48
Box 14092
104 41 Stockholm

Växjö

Kungsgatan 5
Box 1205
351 12 Växjö

Gävle

Vågskrivargatan 5
803 20 Gävle

Karlstad

Älvgatan 1
652 25 Karlstad

Norrköping

Åsgöts väg 4
605 92 Norrköping

Sundsvall

Universitetsallén 32
851 71 Sundsvall

Örebro

Gustavsviksvägen 7
702 30 Örebro

Göteborg

Fabriksgatan 13
Box 5047
402 21 Göteborg

Kristianstad

Krinova Science Park
Stridsvagnsvägen 14
291 39 Kristianstad

Nyköping

Hospitalsgatan 26
611 31 Nyköping

Uppsala

Bolandsgatan 15 G
753 23 Uppsala

Östersund

Armégränd 5
831 32 Östersund

Härnösand

Universitetsbacken 1
871 31 Härnösand

Linköping

Vasavägen 5
Box 114
581 02 Linköping

Skara

Klostergatan 15
532 21 Skara

Visby

Kopparviksgatan 9
Box 1102
621 22 Visby

Jönköping

Huskvarnavägen 80
554 54 Jönköping

Ljungby

Kännavägen 40
341 31 Ljungby

Skellefteå

Stationsgatan 21
931 29 Skellefteå

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

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

För bolåne- och bottenlåneansökningar hänvisas till den digitala ansökan på landshypotek.se.



facebook.com/landshypotek



instagram.com/landshypotekbank

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

