



Årsredovisning 2023

Tillsammans äger vi Landshypotek Bank

Innehåll

Tillsammans äger vi Landshypotek	1
Ordförande har ordet	2
Utvecklingen till bättre bankägare och medlemsorganisation	4
Styrelsen särskilda insatser för att utveckla ägandet och medlemsrelationerna	6
Styrning genom ägardirektiv	8
Hänt i föreningen under året	10
Förvaltningsberättelse	13
Föreningsstyrning	19
Rapporter och noter	25
Hållbarhetsrapport	79
Adresser	107

Informationstillfällen

Föreningsstämma

7 maj 2024

Tillsammans äger vi Landshypotek

Landshypotek Ekonomisk Förening har närmare 34 000 medlemmar som har bottenlån till jord och skog och gårdsboende i Landshypotek Bank och som tillsammans äger banken. Föreningen främsta uppgift är att främja medlemmarnas ekonomiska intressen och gör det framför allt genom att äga Landshypotek Bank.

Den ekonomiska föreningen har sin bakgrund i hypoteksföreningarna som bildades i Skåne redan 1836 och sedan spred sig vidare i landet för att säkra kreditgivningen till det växande jord- och skogsbruket. Hypoteksföreningarnas ursprungliga idé har överlevt toppar och dalar i ekonomin och de gröna näringarna i snart 200 år, men ständigt varit en central del av lantbrukets utveckling. Den regionala indelningen, som föreningen fortfarande använder sig av, grundar sig i stort på den som 1800-talets fristående hypoteksföreningar etablerade.

Dagens Landshypotek Ekonomisk Förening bildades 1995 då hypoteksföreningarna gick samman. För den operativa verksamheten bildades ett aktiebolag, Landshypotek AB. Det var en innovation i svensk finanshistoria och möjliggjordes genom en förändring

av lagstiftningen där kooperativ verksamhet nu kunde bedrivas i helägda dotterbolag. Landshypotek AB blev 2013 Landshypotek Bank AB. Föreningen blev därmed ägare av en bank.

Föreningen utgår från sin kooperativa grund och Landshypoteks långa historia som kreditgivare inom jord och skog. Ägandeskapet är fortsatt intakt och starkt – men fler är med i rörelsen att bygga vidare på denna värderingsdrivna och annorlunda bank på svensk bankmarknad. Numera välkomnas även sparande privatpersoner och villaägare som lånar på sitt hus, men inte är medlemmar. All operativ bankverksamhet hanteras av banken, men genom föreningen finns en direkt koppling och närhet till det svenska jord- och skogsbruket och dess många företagare.

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

Ordförande Per-Olof Hilmér ser tillbaka på 2023 och blickar framåt



Det år vi lämnat bakom oss kan minst sagt beskrivas som turbulent på flera sätt. Den geopolitiska utvecklingen i världen är både ledsam och skrämmande. Stora globala störningar har gjort att till synes stabila ekonomiska samband har ruckats. Stigande inflation och räntor har skapat osäkerhet, tunnare plånböcker och en mer avvaktande hållning. Att Landshypotek i denna oroliga tid visat sig stå mycket stabilt och ägarengagemanget är fortsatt starkt känns tryggt i denna oroliga tid. Positivt är också att de gröna näringarnas betydelse för livsmedelsförsörjningen och förnybara energikällor har aktualiserats allt mer.

När vi ställts inför nya faktum har vi behövt vara än mer lösningsorienterade och kreativa. 2023 har alltså handlat mycket om att laga efter läge och nya förutsättningar. Det gäller för de flesta av oss; både som gröna företagare och hushållskonsumenter, liksom i vår förening och bank.

Vi har fått se över våra kostnader och köpkraften har minskat. Att lånat kapital blivit betydligt dyrare har, tillsammans med ett besvärligt väderläge på många håll och stora prisförändringar för såväl insatsvaror som produktpriser, påverkat lönsamheten inom lantbrukssektorn. Det gäller inom alla driftsinriktningar, men i vilken grad varierar bland annat på skördeutfallet, andelen eget foder och hur stor skuldsättningen är. Med sämre lönsamhet och högre risk minskar också investeringsviljan. Det är problematiskt i sig – för framtida satsningar och utveckling är avgörande för att kunna möta behovet av en stark inhemsk livsmedelsproduktion och förnybara energikällor.

Historiskt bra resultat borgar för en god utdelning

Jag känner en stor tillfredsställelse i hur väl banken har skötts under denna tid. I föreningsstyrelsen följer vi utvecklingen noga. Den svalare utlåningsmarknaden märks såklart i att tillväxten har planat ut. Samtidigt har de senaste årens utveckling för kunderna och på marknaden gett resultat. Att Landshypoteks marknadsandel av den totala utlåningen till lantbruksfastigheter

har stärkts under 2023 är ett styrkebesked. Satsningen på ett bra sparaerbjudande har hjälpt till att finansiera utlåningen och stärker tillgångssidan. Med en stark balansräkning och bra ordning i kreditportföljen har vår bank stått fortsatt trygg i denna osäkra tid.

Resultatet på 538 miljoner efter skatt är faktiskt det bästa genom historien. Med bra resultat finns möjligheter till god utdelning till medlemmarna i den cirkulära affärsmodell som Landshypotek har. Styrelsen har föreslagit en rekordstor utdelning på 244 miljoner kronor, motsvarande 12 procent på var och ens medlemsinsats. Det har varit ett exceptionellt år och det känns bra att kunna föreslå att bankens goda resultat också tydligt märks för oss ägare. Utdelningsbeslutet tas på föreningsstämman i maj.

Att ni medlemmar tror på Landshypotek, och en fortsatt långsiktigt bra utveckling, visar också det stora intresset för att öka den egna ekonomiska insatsen i den ekonomiska föreningen. Trots en utmanande tid har 87 miljoner kronor i nytt insatskapital tillförts kärnprimärkapitalet under 2023. De sammanlagda medlemsinsatserna har därmed passerat två miljarder kronor. Det är en bekräftelse på att vår modell fungerar och är stark.

Ljus i sikte

När detta skrivs har inflationen mattats av något. Förhoppningsvis har ränteutvecklingen nu nått sin topp och vi kan räkna våra kalkyler annorlunda. För viljan att

investera finns och lantbruket är om något en framtidsbransch. Köpkraften kan stärkas, vilket är positivt för efterfrågan på svenska livsmedel. En stabilare räntemarknad bidrar troligen också till att de som har lån på sin bostad blir mer aktiva med att se sig om efter bättre alternativ igen.

Inom Landshypotek finns stor kunskap och erfarenhet om hur ekonomin fungerar och genom vårt gemensamma nätverk och nära samarbete följs olika produktionsinriktningar noga. Det gör att vi kan föra proaktiva diskussionen om vilka åtgärder man kan sätta in på gårdsnivå och banken kan stödja oss medlemmar utifrån individuella åtgärder.

Skogen spelar en viktig roll för Sveriges klimatkärl och vi är bara i starten av denna utveckling. Landshypotek är fortsatt drivande för att klargöra konsekvenserna av nya regelverk för den enskilda skogsägaren och banken som finansierar. Investerare efterfrågar gröna investeringar och i april refinansierades Landshypotek Banks gröna obligation, med en emitterad volym på 6 miljarder kronor.

Tillsammans har jord- och skogsbruket en nyckelroll att bidra i den gröna omställningen. När räntetoppen nu verkar vara nådd är det tryggare att trycka på startknappen för nya investeringar, inte minst på energisidan.

Vad har hänt specifikt inom föreningen?

Det är viktigt att vi fortsätter att vara aktiva ägare av den bank många generationer före oss har byggt upp - och vi vill förvalta väl och utveckla för de som kommer efter oss. Under året har processen satts i gång för att arbeta fram ett nytt ägardirektiv som visar riktningen för hur vi vill att utvecklingen i banken ska se ut de närmaste fem, sex åren. Det arbetet kommer vara en röd tråd och prioriteras i föreningsstyrelsen och regionerna under 2024. Vad de gröna företagarna förväntar sig av sin bank framöver ska sedan förankras i bankens styrelse.

De årliga regionmötena är också en betydande del i föreningsdemokratin. Efter pandemin kunde vi åter träffas fysiskt i våra elva regioner. Intresset för Landshypotek märks i att nya krafter tillkommer som engagerar sig som förtroendevalda. På förra årets regionmöten valdes sex nya ledamöter och två nya ordföranden in. Här ges också möjligheten att få höra och samtala kring hur det går för vår bank och vilket arbete som görs inom föreningen kring de så viktiga ägarfrågorna. Regionmötena ger också en lägesbild av aktuella frågor i dagens lantbrukssverige. Det största mervärdet med att ses öga mot öga är i mitt tycke ändå alla bra diskussioner som då kan föras oss medlemmar emellan för att utvidga våra nätverk och utbyta erfarenheter. Att kunna ställa frågor direkt till bankens representanter och den regionala styrelsen upplever många också som värdefullt. Jag hoppas att vi får chansen att träffas där i mars.

I vårt förtroendeuppdrag ligger även att se över kapitalbildningen, det vill säga att vårda vårt kapital utifrån hur mycket vi behöver i fonderade vinstmedel, samt i balansen till det egna insatskapitalet.

Värderingar av lantbruksfastigheter för bankens räkning runt om i landet är en annan stor del av föreningens arbete. Här har takten gått ned lite grann utifrån den rådande konjunkturen. Samtidigt har värderingarna blivit mer komplexa i och med att många diversifierar sina produktioner. Även inom energiområdet, som omfattar allt från solceller till biogasanläggningar, händer det mycket. Föreningens utsedda värderare måste därför ständigt förkovra sig och certifiering förnyas.

I medlemskommittén jobbar vi kontinuerligt med att lyfta medlemsangelägna frågor för att säkra medlemsdemokratin och därmed få bra utväxling av Landshypotekets unika särart som jord- och skogsägarnas och de gårdsboendes egen bank. Många aspekter tillförs här utifrån de förtroendevaldas olika bakgrund, roller och geografiska område.

Medarbetare i banken och förtroendevalda i föreningen arbetar också allt tätare tillsammans för ett ännu bättre Landshypotek för nuvarande och nya medlemmar. De förtroendevalda deltar på kundevenemang, mässor och branschträffar tillsammans och i gemensam planering med bankens lokala kontor.

Till antalet är vi nu runt 34 000. Att vi har blivit ett par tusen färre beror främst på att mindre lån har amorterats av i högre utsträckning när räntorna stigit.

Jag hoppas att 2024 ger oss alla stabilare spelregler, och att vi kan se en stabilare ränteutveckling framför oss. Livsmedel, skogsråvaror och alternativa energikällor kommer fortsatt vara efterfrågade av beredskapskäl, hållbarhetsskäl och trygghetsskäl. Här har vi en oerhört viktig roll att spela, så låt oss hoppas att förutsättningarna för det är bättre än de varit under 2023.

Personligen har jag lämnat över större delen av driften av mitt lantbruksföretag, med gris- och energiproduktion samt växtodling, till mina söner. Det gäller även personalansvaret för våra anställda. Det känns bra att ett generationsskifte är på gång. Min uppgift är numera mer av ekonomi och administration. Tillsammans med ordförandeskapet för föreningen, som jag är stolt över att ha förtroendet att axla, är det fullt upp.

Jag är ödmjuk inför att det kan fortsätta vara tufft på enskilda individnivåer, men generellt finns en framtidstro och investeringsvilja i vår medlemskår för att utveckla våra affärer och öka produktionen. Det är en stor trygghet att framtida satsningar kan fortsätta att finansieras av vår bank under lång tid framöver.

Per-Olof Hilmér
Ordförande

Utvecklingen till bättre bankägare och medlemsorganisation

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

Några milstolpar i utvecklingen de senaste åren:

2016 2016 beslutades om en ny föreningsstyrning som innefattade tillsättningen av en valberedning, en tydliggjord roll för förtroendevalda revisorer och inrättandet av ett föreningsråd. • Föreningen utför fastighetsvärderingar av jordbruksfastigheter på bankens uppdrag. Under året utvecklade föreningen värderingsverksamheten för att säkerställa en jämn och hög kvalitet. Året därpå inrättas en värderingskommitté och alla värderare certifierades.

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

2019 2019 togs ett beslut om att dela region Norrland i två nya regioner, Norr och Mitt. Detta för att öka den regionala närvaron och kunna möta fler medlemmar. • För att stärka relationen till näringarna och attrahera fler medlemmar arbetade föreningen med att tydliggöra ambassadörsrollen. Föreningen ska verka för att spela en större roll för verksamheten i de gröna näringarna och det genom förtroendevalda, dess kunskap och nätverk.

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

2021 Under 2021 arbetade styrelsen och de förtroendevalda i föreningen särskilt med ägardialogen som omfattar kapitalfrågor och ligger till grund för det nya ägardirektivet. Ökad aktivitet och synlighet i bankens externa kanaler var också utmärkande för året. • Sätten att mötas för att driva den demokratiska processen vidare utvecklades. Styrelsen bildade kommittéer och utskott för föreningens fokusområden: att vara ägare av banken, en demokratisk organisation för medlemmarna, företrädare Landshypotek för att fler ska upptäcka banken samt värdera jord- och skogsbruksfastigheter.

2022 Under 2022 stärktes förtroendevalda i sitt uppdrag, med insatser för att ge ännu bättre förutsättningar att kunna representera Landshypotek i mötet med medlemmar och andra intressenter inom de gröna näringarna. Hit hör också att öka insikterna om Landshypoteks verksamhet och dess riktning. • Ett omtag gjordes även kring introduktionsutbildningen, i syfte att få fördjupad bild av uppdraget som förtroendevald, skapa nätverk internt och en bra plattform att stå på i det fortsatta arbetet.

2023 Under 2023 sattes processen i gång för att arbeta fram ett nytt ägardirektiv som ska visa riktningen för ägandet de närmaste fem, sex åren. • Ute i våra regioner arrangerades åter fysiska träffar. På elva platser möttes medlemmar bank och förening till regionmöte. Val genomfördes och diskussioner hölls om läget ute hos medlemmarna, i banken och i föreningen. • Föreningen har under 2023 gjort en särskild satsning på valberedningarna. Dels med ökad information och nya kommunikationsvägar, dels med särskilda utbildningsdagar för samtliga valberedare.



Styrelsens särskilda insatser för att utveckla ägandet och medlemsrelationerna

Föreningsstyrelsen arbetar aktivt med ägar- och kapitalfrågor i fyra olika utskott och kommittéer. *Kapital- och ägarutskottet* har särskilt ansvar för de som direkt rör ägandet av banken och kapitalfrågor. Inom *medlemskommittén* är medlemsfrågorna i fokus, frågor om att utveckla medlemsorganisationen och medlemsrelationen. Föreningens bidrag till Landshypoteks engagemang för och närhet till de gröna näringarnas företagare och de som

bor på gård samordnas inom *ambassadörskommittén*. Hit hör också att medverka i olika externa sammanhang där jord- och skogsbrukare och andra inom branschen möts. Inom föreningsstyrelsen finns också en *värderingskommitté* som säkerställer att de förtroendevalda har en gedigen och gemensam grund för att kunna utföra sitt värderingsarbete av jord- och skogsbruksfastigheter för bankens räkning på bästa sätt.

Kapital- och ägarutskottet ökar insikten om ägarskapet av den egna banken.

Fokus för oss i kapital- och ägarutskottet har varit att fortsätta följa kapitalförsörjningen till banken och insatsutvecklingen, samt föra en dialog om årets utdelning. Vi har fortsatt att fördjupa de förtroendevaldas kunskaper om hur en bankverksamhet fungerar och hur kapitalbildningen går till. I vårt uppdrag ingår dessutom att ta fram relevanta nyckeltal tillsammans med banken för att kunna följa verksamheten mer på djupet. De är kopplade till strategiplanen, men har även sin utgångspunkt i ägardirektivet. Arbetet har varit lyckosamt och vi har nu ett viktigt instrument för att se hur vår bank utvecklas.

I utskottet är det också en självklar och viktig uppgift att följa utvecklingen av det egna kapitalet – för hur mycket en bank kan och får låna ut står i direkt proportion till det. Landshypoteks kapitalsituation är mycket god, vilket är ett viktigt mål i ägardirektivet. Cirka en tredjedel av det egna kapitalet består av insatser från medlemmarna och utvecklingen av insatskapitalet har varit väldigt bra över tid. Under det senaste decenniet har det fördubblats. Vi ser det som ett bevis på förtroende och en förväntan på verksamheten i vår bank. Frågan om utdelning har också varit viktig för oss att fördjupa oss i. De yttre ramarna sätts av de antagna policyer som styr vinstdelningsfrågan. En annan utgångspunkt är en hög förväntan på ersättning från medlemmarna som är villiga att investera riskvilligt kapital.

I bankverksamhet, som i alla andra verksamheter, ger det egna kapitalet förutsättningarna för fortsatt tillväxt och investeringar. Därför behöver en del av vinsten även användas för satsningar som stöder genomförandet av den antagna strategiplanen.



Per-Olof Hilmér

Ordförande i Landshypotek Ekonomisk Förening och ansvarig för att leda arbetet i kapital- och ägarutskottet.

Landshypotek är vår gemensamma flagg. Här är vi viktiga ambassadörer.

Föreningens förtroendevalda arbetar tätt tillsammans med bankens medarbetare för att tillsammans representera Landshypotek på bästa sätt. De förtroendevalda deltar, utifrån en gemensam planering med de regionala styrelserna och bankens lokala kontor, på kund-evenemang, mässor och branschträffar. Föreningen står också bakom egna initiativ och aktiviteter som bidrar till bilden av vilka Landshypotek är och står för. Bland annat har vi prisat Årets landsbygdsföretagare i flera regioner.

Under året har vi träffat de flesta regionstyrelser i två omgångar för att stämma av aktivitetsplaneringen. Här ingår också att se hur det utökade samarbetet med DINA Försäkringar kan ingå i den. För att nå fler kunder som bor på gård, men inte är heltidsjordbrukare, är försäkringar en ytterligare inkörsport som kompletterar Landshypoteks övriga tjänsteutbud. Vi har också haft en bra dialog med bankens regionchefer för att höra hur det lokala samarbetet går och kan utvecklas med stöd av ambassadörskommittén och de regionala styrelserna. Till övervägande del fungerar det mycket väl. Att våra olika roller, kunskaper och erfarenheter kompletterar varandra och samspekar stärker bilden av Landshypotek och är en stor fördel i kontakten med nuvarande och blivande medlemmar. Men vi ser också att det finns potential att planera och agera än mer tillsammans. Det är något vi i ambassadörskommittén ser fram emot att bidra till.



Rickard Klingberg

Styrelseledamot i Landshypotek Ekonomisk Förening och ansvarig för att leda arbetet i ambassadörskommittén.

Värderingskommitténs arbete anpassas efter nuläge och framtida behov.

Föreningens förtroendevalda utför de fastighetsvärderingar som banken behöver i sin kreditgivning till jord- och skogsbruksägare. Efter att kvalitetskraven på fastighetsvärderingarna skärptes för några år sedan delegerade ekonomiska föreningens styrelse det övergripande ansvaret för värderingsuppdraget till en för ändamålet särskilt utsedd kommitté. Idag består värderingskommittén av fyra ledamöter som säkerställer att bankens värderingar utförs med högsta kvalitet.

Uppdraget blir mer och mer komplext i takt med att många diversifierar sina produktioner. Även inom energiområdet sker en omställning där solceller och biogasanläggningar blir allt vanligare komplement. En av värderingskommittén certifierad värderare måste därför vara mångkunnig i sitt värderingsuppdrag. Styrkan är att vi är många, runt 70, som tillsammans är experter på olika fastighetstyper och branscher och vid behov kan rådfråga varandra. En årlig repetitionsutbildning hålls också för samtliga värderare. Var tredje år omcertifieras de som vill och anses lämpliga att förlänga värderingsmandatet.

Under 2023 utfördes cirka 5 400 marknadsvärderingar, varav drygt hälften var större med i huvudsak platsbesök. I snitt innebär det 70 värderingar/värderare under kalenderåret. Under 2023 certifierades 7 nya värderare och ungefär lika många slutade. Det är en utmaning att kunna rekrytera nya värderare som har möjlighet att sätta av den tid som värderingsarbetet kräver. Antalet värderingar har minskat med ca 15 procent jämfört med 2022 och det är svårt att förutsäga värderingsbehovet framöver. Räntehöjningarna under 2023 har påverkat fastighetspriserna nedåt och värderingskommittén följer löpande prisutvecklingen. En styrka i rådande konjunktur är att våra värderare finns utspridda i hela Sverige och därför har nära till den lokala marknaden. För att rusta våra värderare för framtiden är det också viktigt att hänga med i miljöriskers, klimatförändringars och hållbarhetsfrågors inverkan på marknadsvärdet på enskilda jordbruksfastigheter.



Claes Mattsson

Styrelseledamot i Landshypotek Ekonomisk Förening och ansvarig för att leda arbetet i värderingskommittén.

Medlemsfrågor är viktiga och värdefulla i en medlemsburen förening.

Medlemskapet i Landshypotek Ekonomisk Förening är ett mervärde som ingår för alla som har lån i Landshypotek Bank med säkerhet i en jord- och skogsfastighet. Det ger också en möjlighet och ett ansvar - att som ägare vara med och påverka nutid och framtid för vår gemensamt ägda bank.

I medlemskommittén jobbar vi kontinuerligt med att lyfta medlemsangelägna frågor för att säkra medlemsdemokratin och få bra utväxling av vår unika särart som jord- och skogsbrukarnas egen bank. Många aspekter tillförs i kommitténs arbete utifrån de förtroendevaldas olika bakgrund, roller och demografi.

Vår medlemsorganisation finns representerad över hela landet, uppdelat i elva regioner. I var och en av dem finns en regionstyrelse som bjuder in till årliga regionmöten, planerar och deltar i olika aktiviteter tillsammans med de lokala kontoren och följer utvecklingen i vår gemensamma näring på det lokala planet. Att möjliggöra erfarenhetsutbyte och nätverkande är betydelsefulla ingredienser som utvecklar vår gemensamma förening över tid.

2023 var året då vi återigen kunde genomföra fysiska regionmöten. Där väljs bland annat de fullmäktige till föreningens årsstämma som tar de viktiga besluten i en ägarledd förening. Vi kunde även genomföra fler uppskattade utbildningar för våra förtroendevalda i sina olika roller.

I slutet av året lyfte vi blicken och la upp föreningens planering för närmaste året i samklang med bankens affärs- och strategiplan. Det hjälper oss i föreningen att navigera med framförhållning och än bättre kunna bidra till en fortsatt fin utveckling för vår gemensamt ägda bank.



Marie André

Styrelseledamot i Landshypotek Ekonomisk Förening och ansvarig för att leda arbetet i medlemskommittén.

Styrning genom ägardirektiv

Genom att äga en egen bank har Sveriges jord- och skogsbrukare en konkurrensfördel jämfört med lantbruksföretagare i många andra länder. Syftet med ägandet är att ha en bank som fokuserar på jord och skog och stärker möjligheten till en konkurrenskraftig finansiering. Landshypoteks nisch ger, tillsammans med närmare 200 års erfarenhet och starka nätverk inom de gröna näringarna, stor kunskap om och förståelse för lantbruksföretagarnas och branschens möjligheter, utmaningar och finansieringsbehov. Med en egen bank finns en aktör som tar vara på de särskilda förutsättningar som gäller för exempelvis räntor och amorterings- och löptider för jord- och skogsbruksfinansiering. Därmed stärks konkurrenskraften och jord- och skogsbrukets utveckling på sikt. Landshypotek är också en bank som tar ställning för de gröna näringarna och ser till hela landet i samhällsdebatten.

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

Bankens uppdrag enligt ägardirektivet

Syftet med ägardirektivet är att klargöra den ekonomiska föreningens långsiktiga och hållbara krav på den helägda banken, Landshypotek Bank, samt vilka mål som förväntas uppnås. Det övergripande målet med ägandet av banken är att säkerställa en långsiktig konkurrenskraftig finansiering av svenskt jord- och skogsbruk.

Ägardirektivet beslutas av den ekonomiska föreningens styrelse och implementeras av bankens styrelse. Bankens verksamhet styrs av fyra grundläggande dokument; indirekt av den ekonomiska föreningens stadgar och Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag, samt direkt av bolagsordning och ägardirektiv och strategiplan.

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

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

Lönsamhet

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

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

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

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

Marknad

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

Genom bolåneaffären nyttjas skalfördelarna av bankens investeringar och kunnande i en bredare marknad. Bolåneutlåningen bidrar till en uthållig finansiell utveckling genom att bidra till den totala lönsamheten samt ökad riskspridning.



Medarbetare

Arbetsmarknaden förändras snabbt och konkurrensen tilltar. Banken gör många insatser för att vara en attraktiv arbetsgivare genom exempelvis en god arbetsmiljö och goda förutsättningar för utvecklingen av medarbetarnas kompetens och ledarskapet. Medarbetarna ska ges förutsättningar och mål som gör att de trivs med att arbeta med bankens kunder och bidrar till bankens utveckling.

Kapital

Banken ska ha en stark kapitalbas och med god marginal överstiga de lagstadgade kraven. Kapitalbasen växer bland annat genom en kombination av insatskapital från ägarna och vinstmedel från banken. Banken ska ha en kapitalplan som på fem års sikt beskriver förväntat kapitalbehov inom olika kapitalklasser. Bankens utdelningspolicy balanserar bankens konsolideringsbehov och föreningens avkastningskrav.

Risk

Verksamheten ska bedrivas med en låg risknivå. Verksamheten omfattar främst kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk där kreditrisken är den största komponenten. Den så kallade riskkapiteten bestäms årligen genom beslut i den ekonomiska föreningens och bankens respektive styrelser.

Kommunikation

Bankens varumärkesexponering och kommunikation ska stödja den ekonomiska föreningens ändamål och medverka till att ägardirektivets affärsmål uppnås. Banken kan, i rimlig utsträckning, engagera sig i näringspolitiska frågor som är av vikt för bankens verksamhet samt i frågor som har betydelse för medlemmarnas finansiering.

Hänt i föreningen under året

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

Den gröna rösten

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

Vi samlades till regionmöten

I slutet av mars hölls årets regionmöten. Återigen kunde vi ses fysiskt 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 sex ledamöter kunde hälsas välkomna till regionstyrelserna.

Stämman och beslut om utdelning

20 april hölls Landshypoteks årliga föreningsstämma där valda fullmäktige från hela landet bland annat tog beslut om årets utdelning och gav ordförande Per-Olof Hilmér förnyat förtroende. Inbjudna var även de medlemsvalda representanterna från de elva medlemsregionerna för en bred dialog om föreningen och den egna bankens utveckling. Styrelsen beviljades ansvarsfrihet och stämman antog enhälligt föreningsstyrelsens förslag att utifrån Landshypoteks resultat för 2022 dela ut 180 miljoner kronor till medlemmarna under maj. Det motsvarar 9 procent av medlemsinsatsen.

Under året har också följande hänt:

- Många medlemmar har valt att investera i Landshypotek. Totalt ökade medlemmarnas insatser med med 36 mnkr under 2023. Det totala insatskapitalet uppgick därmed till cirka 2 036 miljoner kronor vid årsskiftet.
- Föreningen har välkomnat 1 343 nya medlemmar. Årets medlemsantal slutar på 33 681 och antalet förtroendevalda är vid årets slut 130, varav 33 procent är kvinnor.
- Föreningens förtroendevalda har gjort cirka 5 400 värderingar av lantbruksfastigheter. Det är färre än de än de cirka 6 300 som gjordes under 2022.

Utdelning och insatser per region 2023:

Medlemsutdelning på 180 miljoner kronor motsvarar 9 procent i avkastning på medlemmarnas insatskapital per den 31 december 2022, och fördelades så här regionalt.

Region	Insatser*	Utdelning*
Gotland	53	5
Gävle-Dala	68	6
Mitt	72	6
Mälardalen	297	27
Norr	50	4
Skåne	332	30
Småland med flera provinser	293	26
Väst	114	10
Wermland	283	25
Örebro	119	11
Östgöta	319	29
Mnkr, totalt	2 000	180

* Avrundat till hela miljoner

Totalt har Landshypotek Ekonomisk Förening delat ut 1 483 miljoner kronor till det svenska jord- och skogsbruket de senaste tio åren.

För 2023 års resultat föreslår Föreningsstyrelsen en utdelning på 244 miljoner kronor, motsvarande 12 procent på varje medlemsinsats. Utdelningsförslaget presenteras på vårens regionmöten och beslutas på Föreningsstämman i maj.





Förvaltningsberättelse

Förvaltningsberättelse	14
Ekonomisk redogörelse	14
Räntenetto	14
Nettoresultat av finansiella transaktioner	14
Kostnader	14
Kreditförluster och kreditförlustreserv	14
Rörelseresultat	14
Övrigt totalresultat	14
Tillgångar	14
Skulder	15
Upplåning	15
Kapital och kapitaltäckning	17
Koncernbidrag	17
Rating	17
Upplåning	17
Hållbarhetsrapport enligt årsredovisningslagen	17
Förslag till vinstdisposition	17

Förvaltningsberättelse

Koncernen visar för 2023 ett starkt räntenetto uppgående till 1 230 mnkr, en ökning med 14 procent jämfört med föregående år. Trots högre kostnader än 2022 ökar rörelseresultatet med 87 mnkr. Utlåning till allmänheten ligger i nivå med föregående år och uppgår till 104,8 mdkr. Koncernens inlåning från allmänheten har till följd av ett konkurrenskraftigt ränteerbjudande ökat med 5,6 mdkr. Koncernen uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Ekonomisk redogörelse

Räntenetto

Räntenettet uppgick till 1 230 (1 087) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 4 649 (2 001) mnkr, en ökning till följd av ökade räntenivåer samt ökad utlåning. Räntekostnaderna uppgick till 3 419 (914) mnkr, en ökning till följd av högre finansieringskostnader och ökad finansieringsvolym.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -14 (3) mnkr, varav det realiserade resultatet stod för -21 (8) mnkr och det realiserade resultatet för 7 (-6) mnkr.

Kostnader

Kostnaderna uppgick till 607 (568) mnkr. En uppgång främst kopplat till planerade investeringar och bemaningsökningar.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

Sammantaget genererade kreditförluster en positiv nettoresultatpåverkan om 5 (4) mnkr för året, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om 1 mnkr och kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om 4 mnkr.

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 103 812 mnkr och kreditförlustreserven till 9 mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 957 mnkr och

kreditförlustreserven för dessa uppgick till 9 mnkr. Reserveringarna för kreditförsämrade tillgångar avser enskilda engagemang med varierande drifts- inriktningar och geografiska lägen. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 2 (-19) mnkr netto, varav finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade med -4 (-38) mnkr till följd av ökade kreditspreddar samtidigt som stigande valutabasisisspreddar ger en effekt på 7 (19) mnkr.

Aktuariella skillnader på förmånsbestämda pensioner uppgick netto till -2 (0) mnkr.

Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 104,8 (105,6) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Koncernens likviditetsportfölj uppgick till 12,1 (11,9) 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 1,7 (1,4) gånger

Rörelseresultat

Koncernen mnkr	2023	2022
Räntenetto	1 230	1 087
Övriga rörelseintäkter	-9	9
Varav nettoresultat av finansiella transaktioner	-14	3
Kostnader	-607	-568
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,50	0,52
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,49	0,52
Redovisade kreditförluster netto	5	4
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-
Rörelseresultat	619	532
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	633	529

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.



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

Skulder

Upplåning

Landshypotek Bank är aktiv i upplåningen på kapitalmarknaden. 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 för-månsrätt i en definierad säkerhetsmassa. Utestående säkerställda obligationer uppgick till 73,5 (78,7) mdkr. Som säkerhet för dessa obligationer finns tillgångar i säkerhetsmassan motsvarande 100,7 (103,4) mdkr. Landshypotek Bank har ett internationellt NMTN-program med ett rambelopp på motsvarande 115,4 (108,8) mdkr. NMTN-programmet är denominerat i euro och har under året ökat till följd av valutakursförändring.

Under året emitterades säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 8,4 mdkr och seniora obligationer till ett nominellt värde av 2,4 mdkr. Samtidigt förföll eller återköptes säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 13,6 mdkr och seniora obligationer till ett nominellt värde av 2,1 mdkr.

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

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

Krediterna i Landshypotek Banks säkerhetsmassa har ett LTV på 43,8 (43,0) procent. LTV eller belåningsgraden visar lånebelopp i förhållande till säkerheternas värde. Landshypotek Bank har 53 000 lånekunder och belånade 40 000 fastigheter. Skillnaden förklaras av att det i flera fall är ett antal personer som gemensamt belånar sin fastighet. Antalet lån uppgår till 106 000.



Säkerhetsmassan och säkerställda obligationer, mnkr		
Säkerhetsmassan		
Lån		100 329
Tilläggs-säkerheter		350
Summa säkerhetsmassan		100 679
Säkerställda obligationer		
Emitterade i SEK		71 072
Emitterade i utländsk valuta		2 424
Summa säkerställda obligationer		73 496
Översäkerheter	37,0	27 183

Nyckeltal säkerhetsmassan, mnkr	
LTV – Loan-to-value (belåningsgrad)	
Genomsnittligt volymvägt LTV	43,76 %
Antal belånade fastigheter	40 073
Antal låntagare	53 336
Antal lån	105 971

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.

Upplåning, mnkr
Svenskt Certifikatsprogram
MTN-program
NMTN-program
Registered Covered Bonds
Förlagslån

Utnyttjat 2023-21-31	Rambelopp	Utnyttjat 2022-12-31
0	10 000	-
11 922	60 000 ¹⁾	15 620
64 000	115 373 ²⁾	68 850
2 775		2 782
1 000		1 000

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.

In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten uppgick till 29,1 (23,5) mdkr.

Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 18,4 (16,1) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,3 (14,0) procent. Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 5,5 (5,5) mdkr och ska jämföras med en kapitalbas på 7,0 (6,5) mdkr. I kapitalbedömningen beaktas minimikapitalkravet, Pelare 2-kapitalbehovet och kombinerat buffertkrav. Se not 3 för ytterligare information.

Koncernbidrag

Landshypotek Ekonomisk Förening erhåller koncernbidrag uppgående till 263 (197) mnkr från Landshypotek Bank, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande.

Rating

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

Rating	Lång	Kort
S&P Säkerställda Obligationer	AAA	
Standard & Poor's	A	A-1
Fitch	A	F1

Hållbarhetsrapport enligt årsredovisningslagen

Landshypotek Bank har upprättat en hållbarhetsrapport enligt årsredovisningslagen. Landshypotek Banks hållbarhetsrapport innehåller information om bolagets insatser och hållning avseende bankens bidrag till hållbar utveckling, kunder och erbjudande, medarbetare och arbetsmiljö, affärsetik och anti-korruption och miljöpåverkan. Landshypotek Bank rapporterar även från och med verksamhetsåret 2022 i enlighet med Global Reporting Initiatives (GRI)

standard för hållbarhetsrapportering. Hållbarhetsrapporten inklusive rapportering enligt GRI-standard för hållbarhetsrapportering finns på sidorna 80-101.

Förslag till vinstdisposition

kr	
Till föreningsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital	
Balanserade vinstmedel	117 469 885
Årets resultat	244 206 471
	361 676 356

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

Som utdelning lämnas motsvarande 12,00 procent på insatser	244 273 428
I ny räkning överföres	117 402 928
	361 676 356

Styrelsen föreslår att utdelningen disponeras så att

- utbetalning av utdelning till medlemskontot sker med totalt 209 102 033 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, 35 171 393 kr, tillförs medlemsinsatser i eget kapital

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar föreningen eller koncernen från att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna värdeöverföringen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i Lag om Ekonomiska Föreningar 13 kap 4 §.

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

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



Föreningsstyrning

Föreningsstyrning i Landshypotek Ekonomisk Förening	20
Svensk Kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag	20
Syfte och medlemsnytta	20
Stadgar	20
Ägarens styrning	20
Demokratiska processer	20
Medlemmarnas styrning	20
Regionmöten	20
Förtroendevalda	20
Föreningsråd	20
Utskott och kommittéer	21
Medlemmarnas deltagande i företagets värdeskapande	21
Föreningsstämman	21
Valberedningen	22
Revisorer	22
Styrelsen och dess arbetsformer	22
Ersättning till ledande befattningshavare	22
Revision, risk och intern kontroll	22
Första försvarslinjen – affärsverksamheten	22
Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner	23
Tredje försvarslinjen – internrevision	23
Intern kontroll avseende finansiell rapportering	23
Styrelseledamöter	24

Föreningsstyrning i Landshypotek Ekonomisk Förening

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

Svensk Kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag

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

Syfte och medlemsnytta

Stadgar

Föreningens stadgar antogs senast den 20 april 2023. Stadgarna reglerar bland annat föreningens ändamål. Det huvudsakliga ändamålet är att genom det helägda dotterbolaget Landshypotek Bank främja medlemmarnas ekonomiska intressen genom att säkerställa att ägare och arrendatorer till jord- och skogsbruksfastigheter får en konkurrenskraftig finansiering för sitt företagande. I stadgarna finns även regler kring insatsskyldigheten samt vem som kan tillsättas som styrelseledamot.

Landshypotek Ekonomisk Förening ägs av cirka 34 000 medlemmar. Samtliga medlemmar är låntagare i Landshypotek Bank och har medlemsinsatser i föreningen. Som ägare får man del av föreningens överskott genom utdelning på medlemsinsatserna.

Ägarens styrning

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

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

Landshypotek Ekonomisk Förening äger Landshypotek Bank där all affärsverksamhet bedrivs, se

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

Demokratiska processer

Medlemmarnas styrning

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

Regionmöten

Föreningens verksamhetsområde är indelat i elva regioner. Vid ordinarie regionmöte har varje röstberättigad medlem hänförlig till regionen en röst. På regionmötet sker bland annat val av regionstyrelseledamöter, styrelseordförande i regionstyrelsen, fullmäktige till föreningsstämman och valberedning. På regionmöte lämnas också information om föreningen och banken.

Förtroendevalda

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

Föreningsråd

Föreningsrådet är föreningens rådgivande organ med huvudsakligt syfte att möjliggöra en effektiv dialog mellan regionalt förtroendevalda och styrelse. Föreningsrådet har också till uppgift att ge förslag på valberedning till föreningsstämman. Föreningsrådet består av en ledamot från varje region. Regionstyrelserna utser inom sig, på konstituerande styrelsemöte, en ledamot per region. Mandattiden är ett år. Det har under 2023 varit sex möten i föreningsrådet, i januari, mars, maj, augusti, november och december samt ett konstituerande föreningsråd i april.



Utskott och kommittéer

Föreningen har under 2023 haft ett utskott och tre kommittéer med ledamöter i föreningsstyrelsen och särskilt ansvariga förtroendevalda som tillsammans med andra förtroendevalda och medarbetare i Landshypotek Bank arbetar inom fyra utvalda fokusområden:

- att vara ägare av Landshypotek Bank genom ägar och kapitalutskottet;
- att vara en demokratisk organisation för medlemmarna genom medlemskommittén;
- att företräda Landshypotek för att fler ska upptäcka banken genom ambassadörskommittén; och
- att värdera jord- och skogsbruksfastigheter genom värderingskommittén.

Utskotten och kommittéerna har haft ett antal möten under året.

Medlemmarnas deltagande i företagets värdeskapande

Föreningens medlemmar deltar i företagets värdeskapande, vilket främjar medlemmarnas ekonomi, engagemang och lojalitet. Ägarrelationen kommer till uttryck genom medlemmarnas insatskapital och som ägare

får man del av föreningens överskott genom utdelning på medlemsinsatserna. Genom att medlemmarna investerar i form av insatskapital tar man även ansvar för Landshypoteks utveckling och för att äga en egen bank inom jord- och skogsbruket.

Föreningsstämman

De 43 på regionmötena utsedda fullmäktige utgör föreningsstämma. Stämman utser styrelse och revisorer samt beslutar om arvoden. Stämman fastställer också resultat- och balansräkning samt tar ställning till frågan om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna. Från och med årsstämman 2023 omvaldes Helena Löthgren och Henric Oscarsson som föreningsgranskare, med Charlotte Lewenhaupt och Anna Ramsholm som suppleanter, med uppdrag att granska verksamheten ur ett medlemsperspektiv. Vid årsstämman 2024 ska föreningsgranskarna lägga fram en granskningsrapport. Information inför och protokoll från föreningsstämman återfinns på Landshypoteks hemsida. Ordinarie föreningsstämma hölls den 20 april 2023.

Valberedningen

Valberedningen är föreningsstämmans organ med huvuduppgift att bereda föreningsstämmans beslut i val- och arvodesfrågor. Valberedningen utvärderar styrelsens arbete inför ordinarie föreningsstämma. Valberedningen ska utgöras av 4-7 ledamöter. Sammansättningen av valberedningen inför styrelsevalet ska tillkännages senast sex månader före ordinarie stämma. Ledamöterna anges på Landshypoteks hemsida. På föreningsstämman 2023 omvaldes Rickard Axdorff, Peter Borring, Christina Dahl, Ann-Britt Karlsson (ordförande), Sören Kihlberg och Esbjörn Olofsson samt nyvaldes Erik A Eriksson. Mandatperioden för valberedningen sträcker sig till och med nästa ordinarie föreningsstämma. Det finns därutöver 11 regionala valberedningar med uppgift att bland annat bereda och föreslå regionmötet antal ledamöter i regionstyrelsen, val av ledamöter och val av ordförande i regionstyrelsen.

Revisorer

Föreningsstämman utser externa revisorer i föreningen varav minst en revisor ska vara auktoriserad. Mandatperioden för de stämموvalda revisorerna är ett år. Föreningsstämman 2023 utsåg Öhrlings PricewaterhouseCooper AB (PwC) som auktoriserat revisionsbolag. Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Catarina Ericsson.

Styrelsen och dess arbetsformer

Enligt stadgarna ska styrelsen bestå av lägst sex och högst tolv ledamöter. Styrelsen väljs årligen på föreningsstämman för tiden till och med nästa ordinarie föreningsstämma. Styrelsen består av åtta ledamöter, en av dem är också styrelseledamot i Landshypotek Bank. Styrelseledamöterna i Landshypotek Ekonomisk Förening efter föreningsstämman 2023 framgår nedan samt på sida 24. Styrelsens övergripande uppgift är

Närvaro styrelsen 2023

Ledamöter	Styrelsemöten
Per-Olof Hilmér	7/7
Marie André	6/7
Rickard Klingberg	6/7
Claes Mattson	7/7
Lars-Johan Merin	7/7
Axel Roos	6/7
Malin Brättemark ¹⁾	5/7
Maria Hugosson Bygge ²⁾	5/7

¹⁾ Tillträdde som ledamot vid föreningsstämman den 20 april 2023.

²⁾ Tillträdde som ledamot vid föreningsstämman den 20 april 2023.

att för medlemmarnas räkning förvalta föreningens angelägenheter. Styrelsens arbete följer den arbetsordning som årligen fastställs på det konstituerande styrelsemötet. En utvärdering av styrelsens arbete genomförs årligen och presenteras för styrelsen och valberedningen.

Ersättning till ledande befattningshavare

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

Revision, risk och intern kontroll

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

För att säkerställa ändamålsenlig riskhantering – identifiera, analysera, åtgärda, bevaka och rapportera risk – och intern kontroll är ansvarsfördelningen mellan olika funktioner baserad på principen om tre försvarslinjer.

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

Första försvarslinjen – affärsverksamheten

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

ansvarsområdet. Som sådan omfattar intern kontroll och riskhantering samtliga medarbetare.

Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner

Riskfunktionen, CISO och compliance (inklusive DSO) är oberoende kontrollfunktioner och utgör den andra försvarslinjen. Dessa funktioner övervakar affärsområdenas riskhantering och regelefterlevnad. Andra försvarslinjen upprätthåller principer och ramverk för första linjens riskhantering samt validerar första linjens metoder och modeller för riskmätning och kontroll.

Riskfunktionen

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

CISO

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

Compliance (inklusive DSO)

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

Tredje försvarslinjen – internrevision

Den tredje försvarslinjen, internrevisionen, utvärderar bankens samlade hantering av risk och regelefterlevnad och granskar såväl första som andra försvarslinjens arbete. Internrevision syftar till att granska och utvärdera den interna styrningen och kontrollen samt att ge en bild av hur väl processer och rutiner bidrar till verksamhetens uppsatta mål. Detta inkluderar inte minst att utvärdera effektiviteten i riskhanteringsarbetet samt kontrollfunktionens arbete. Internrevisionens granskningsinsatser sker i enlighet med en av styrelsen beslutad policy som beskriver dess ansvarsområden samt en årsplan. Bankens internrevision har under 2023 utförts av Deloitte AB.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

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

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

Därutöver har externrevision till uppgift att granska och utvärdera tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen.

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

Styrelseledamöter

Per datum för publicering av denna rapport



Per-Olof Hilmér

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



Rickard Klingberg

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



Marie André

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



Claes Mattsson

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



Malin Brättemark

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



Lars-Johan Merin

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



Maria Hugosson Bygge

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



Axel Roos

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

Rapporter och noter

Resultaträkning	26
Totalresultat	27
Balansräkning	28
Förändringar i eget kapital	29
Kassaflödesanalys	31
Fem år i sammandrag	32
Alternativa nyckeltal	33
Noter	35
Not 1 Redovisningsprinciper	35
Not 2 Risker	39
Not 3 Risk- och kapitaltäckning	47
Not 4 Räntenetto	55
Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	55
Not 6 Övriga rörelseintäkter	56
Not 7 Allmänna administrationskostnader	56
Not 8 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	58
Not 9 Rörelsekostnader	58
Not 10 Kreditförluster, netto	58
Not 11 Skatt på årets totalresultat	61
Not 12 Belåningsbara statsskuldsförbindelser	61
Not 13 Utlåning till kreditinstitut	62
Not 14 Utlåning till allmänheten	62
Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	64
Not 16 Derivat	65
Not 17 Aktier och andelar	65
Not 18 Aktier och andelar i koncernföretag	65
Not 19 Immateriella anläggningstillgångar	65
Not 20 Materiella tillgångar	66
Not 21 Övriga tillgångar	66
Not 22 Uppskjuten skatt	66
Not 23 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	67
Not 24 Skulder till kreditinstitut	67
Not 25 In- och upplåning från allmänheten	67
Not 26 Emitterade värdepapper m.m.	67
Not 27 Derivat	68
Not 28 Övriga skulder	68
Not 29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	68
Not 30 Avsättningar	69
Not 31 Efterställda skulder	72
Not 32 Förändringar i eget kapital	72
Not 33 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och andra åtaganden	72
Not 34 Finansiella tillgångar och skulder per kategori	73
Not 35 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument	74
Not 36 Upplysningar om verkligt värde	75
Not 37 Tillgångars och skulders uppdelning på väsentliga valutor	76
Not 38 Förändring av likvida medel	76
Not 39 Upplysningar om kvittning	76
Not 40 Upplysningar om närstående	77
Not 41 Vinstdisposition	78
Revisionsberättelse	103
Granskningsrapport	105

Resultaträkning

mnkr	Not	Koncernen		Moderföreningen	
		2023	2022	2023	2022
Ränteintäkter		4 649	2 001	0	0
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		4 649	2 001	-	-
vara övriga ränteintäkter		0	0	0	0
Räntekostnader		-3 419	-914	0	0
Räntenetto	4	1 230	1 087	0	0
Erhållna koncernbidrag		-	-	263	197
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-14	3	-	0
Övriga rörelseintäkter	6	5	6	9	11
Summa rörelseintäkter		1 221	1 096	273	207
Allmänna administrationskostnader	7	-565	-527	-29	-27
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8	-42	-41	-	-
Övriga rörelsekostnader	9	0	0	-	-
Summa kostnader före kreditförluster		-607	-568	-29	-27
Resultat före kreditförluster		614	527	244	180
Kreditförluster netto	10	5	4	-	-
Rörelseresultat		619	532	244	180
Skatt på årets resultat	11	-81	-78	0	0
Årets resultat		538	454	244	180
Moderföreningens del av årets resultat		100 %	100 %	100 %	100 %

Totalresultat

mnkr	Not	Koncernen		Moderföreningen	
		2023	2022	2023	2022
Årets resultat		538	454	244	180
Övrigt totalresultat					
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet					
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat		8	-48	-	-
Förändring valutabasissspread i verkligt värde säkring		-5	24	-	-
Skatt på poster som kommer att omklassificeras	11	-1	5	-	-
Summa poster som kommer att omklassificeras		2	-19	-	-
Poster som inte kommer att omklassificeras					
Aktuariella skillnader förmånsbestämda pensioner		-1	0	-	-
Skatt på poster som inte kommer att omklassificeras	11	0	0	-	-
Summa poster som inte kommer att omklassificeras		-1	0	-	-
Summa övrigt totalresultat		1	-19	-	-
Årets totalresultat		539	435	244	180
Moderföreningens del av årets totalresultat		100 %	100 %	100 %	100 %

Balansräkning

mnkr		Not	Koncernen		Moderföreningen	
			2023	2022	2023	2022
TILLGÅNGAR						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	12	-	347	-	-	
Belåningsbara statsskuldförbindelser	12	3 881	5 418	-	-	
Utlåning till kreditinstitut	13	220	130	2	5	
Utlåning till allmänheten	14	104 751	105 647	-	-	
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	15	-350	-1 125	-	-	
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	8 009	6 508	-	-	
Derivat	16	1 847	2 264	-	-	
Aktier och andelar	17	0	0	-	-	
Aktier och andelar i koncernföretag	18	-	-	2 778	2 741	
Immateriella anläggningstillgångar	19	47	68	-	-	
Materiella tillgångar	20	50	11	0	0	
Övriga tillgångar	21	10	9	337	269	
Aktuell skattefordran	22	-	-	-	-	
Uppskjuten skattefordran	22	-	-	-	-	
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	23	52	39	0	0	
SUMMA TILLGÅNGAR		118 516	119 317	3 117	3 016	
SKULDER OCH EGET KAPITAL						
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	24	552	2 489	-	-	
In- och upplåning från allmänheten	25	29 080	23 496	-	-	
Emitterade värdepapper m.m.	26	78 750	82 922	-	-	
Derivat	27	1 845	2 737	-	-	
Övriga skulder	28	362	123	3	3	
Skatteskuld	28	28	22	-	-	
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	29	42	40	4	3	
Avsättningar	30	0	0	-	-	
Efterställda skulder	31	602	602	-	-	
Summa skulder		111 261	112 432	7	6	
Eget kapital						
Medlemsinsatser		2 036	2 000	2 036	2 000	
Primärkapital		400	400	-	-	
Övrigt tillskjutet kapital		1 798	1 798	713	713	
Reserver		-22	-25	-	-	
Aktuariella förändringar		-20	-19	0	0	
Balanserad vinst		2 526	2 277	117	118	
Årets resultat		538	454	244	180	
Summa eget kapital	32	7 256	6 885	3 111	3 011	
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		118 516	119 317	3 117	3 016	

Förändringar i eget kapital

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

2022 mnkr	Koncernen							
	Insats	Primär- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring ¹⁾	Verkligt värde- reserv ¹⁾	Aktuariella skillnader ¹⁾	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans	1 959	700	1 798	-29	24	-18	2 451	6 884
Årets totalresultat				19	-38	0	454	435
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primär- kapitalinstrument	-	-	-	19	-38	0	454	435
Primärkapital		-300						-300
Utdelning på primär- kapitalinstrument							-18	-18
Under året in-/utbetalt insatskapital	83							83
Ordinarie utdelning ²⁾	24						-157	-133
Ordinarie avslutsbetalningar	-67							-67
Utgående balans	2 000	400	1 798	-10	-14	-19	2 731	6 885

¹⁾ Se not 32.

²⁾ Utdelning innehålls på insatskontot tills insatsstaket på 4 procent har uppnåtts. För medlemmar som inte har nått upp till insatsstaket 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.

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

2022 mnkr	Moderföreningen							
	Insats	Primär- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring ¹⁾	Verkligt värde- reserv ¹⁾	Aktuariella skillnader ¹⁾	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans	1 959	-	713	-	-	-	274	2 947
Årets totalresultat							180	180
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primär- kapitalinstrument	-	-	-	-	-	-	180	180
Under året in-/utbetalt insatskapital	83							83
Ordinarie utdelning ²⁾	24						-157	-133
Ordinarie avslutsbetalningar	-67							-67
Utgående balans	2 000	-	713	-	-	-	297	3 011

¹⁾ Se not 32.

²⁾ Utdelning innehålls på insatskontot tills insattstaket på 4 procent har uppnåtts. För medlemmar som inte har nått upp till insattstaket betalas 30 procent av deras utdelning till medlemskontot.

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

Kassaflödesanalys

		Koncernen		Moderföreningen	
mnkr		2023	2022	2023	2022
Den löpande verksamheten					
Erhållna räntor	4	4 649	2 001	0	0
Betalda räntor	4	-3 419	-914	0	0
Realiserat resultat av finansiella transaktioner	5	7	-6	-	-
Övriga inbetalningar i rörelsen		5	6	9	11
Betalda administrationskostnader		-586	-545	-30	-27
Influtet på tidigare års konstaterade förluster		2	2	-	-
Betald inkomstskatt		-79	-66	0	0
Förändring belåningsbara statsskuldförbindelser		1 537	-1 144	-	-
Förändring utlåning till allmänheten		876	-11 682	-	-
Förändring obligationer och andra räntebärande värdepapper		-1 501	-526	-	-
Förändring övriga tillgångar		-392	162	0	83
Förändring skulder till kreditinstitut		-1 938	1 851	-	-
Förändring upplåning från allmänheten		5 584	8 242	-	-
Förändring emitterade värdepapper m.m.		-4 173	856	-	-
Förändring övriga skulder		-662	2 344	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten		-90	583	-20	66
Investeringsverksamheten					
Lämnat aktieägartillskott		-	-	-37	-122
Erhållna koncernbidrag		-	-	197	172
Anskaffningar av immateriella tillgångar		-	-	-	-
Anskaffningar av materiella tillgångar		-	-	-	-
Avyttringar av dotterbolag		-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		0	0	160	50
Finansieringsverksamheten					
Medlemsinsatser		36	41	36	41
Primärkapital		-	-300	-	-
Räntekostnad klassificerad som utdelning primärkapital (AT1)		-25	-18	-	-
Betald utdelning och återbäring		-180	-157	-180	-157
Återbetalning av efterställda skulder		-	-	-	-
Emittering av efterställda skulder		-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-169	-434	-144	-116
Årets kassaflöde		-258	149	-4	-1
Förändring av likvida medel	38	-258	149	-4	-1
Likvida medel vid årets början		478	328	5	6
Likvida medel vid årets slut		220	478	2	5

Fem år i sammandrag

Koncernen mnkr	2023	2022	2021	2020	2019
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	1 230	1 087	972	871	815
Rörelseintäkter exklusive räntenetto	-9	9	-6	-8	63
Rörelsekostnader	-565	-527	-465	-443	-449
Avskrivningar	-42	-41	-47	-49	-41
Kreditförluster	5	4	5	13	3
Rörelseresultat	619	532	459	383	392
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till allmänheten – netto	104 751	105 647	93 968	83 039	76 367
Övriga tillgångar	13 766	13 670	12 055	12 196	12 526
Summa tillgångar	118 516	119 317	106 023	95 235	88 893
Skulder					
Upplåning	108 984	109 509	98 559	88 268	81 913
Övriga skulder	2 277	2 923	580	435	693
Eget kapital	7 256	6 885	6 884	6 532	6 287
Summa skulder och eget kapital	118 516	119 317	106 023	95 235	88 893
Nyckeltal					
Räntemarginal, %	1,17	1,08	1,10	1,11	1,10
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	-	-	-
Räntabilitet på eget kapital, %	5,6	7,2	6,5	5,7	6,2

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Alternativa nyckeltal

Alternativa nyckeltal (Alternative Performance Measures) är finansiella mått över historisk eller framtida resultat-utveckling, 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 året.
Räntemarginal, %	Räntenetto i förhållande till genomsnittlig utlåning under året.
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	Procentuell ökning av inlåning från allmänheten under året.
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	Kostnader i förhållande till intäkter inklusive nettoresultat av finansiella transaktioner.
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	Kostnader i förhållande till intäkter exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner.
Kreditförlustnivå, %	Kreditförluster netto i förhållande till genomsnittlig utlåning under året.
Kreditförsämrade tillgångar netto	Kreditförsämrade tillgångar brutto med avdrag för gjorda reserveringar vid balansdagen.
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	Kreditförsämrade tillgångar netto i förhållande till utlåning till allmänheten.
Bruttosoliditetsgrad, %	Primärkapital i förhållande till exponeringsmått.
Kärnprimärkapitalrelation, %	Kärnprimärkapital i förhållande till riskvägda tillgångar.
Total kapitalrelation, %	Kapitalbas i förhållande till riskvägda tillgångar.
Räntabilitet på eget kapital, %	Årets resultat i förhållande till genomsnittligt eget kapital justerat för primärkapitallån.

Alternativa nyckeltal

mnkr	Koncernen	
	2023	2022
Förändring utlåning till allmänheten	-897	11 679
Ingående balans utlåning till allmänheten	105 647	93 968
Förändring utlåning till allmänheten, %	-0,8	12,4
Räntenetto	1 230	1 087
Genomsnittlig utlåning	105 341	100 566
Räntemarginal, %	1,17	1,08
Förändring in- och upplåning från allmänheten	5 584	8 242
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	23 496	15 254
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	23,8	54,0
Kostnader före kreditförluster	-607	-568
Summa rörelseintäkter	1 221	1 096
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,50	0,52
Kostnader före kreditförluster	-607	-568
Summa rörelseintäkter ex finansiella transaktioner	1 235	1 093
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,49	0,52
Kreditförluster netto	5	4
Genomsnittlig utlåning	105 341	100 566
Kreditförlustnivå, %¹⁾	-	-
Kreditförsämrade tillgångar brutto	957	715
Avgår gjorda reserveringar	-18	-22
Kreditförsämrade tillgångar netto	939	693
Kreditförsämrade tillgångar netto	939	693
Utlåning till allmänheten	104 751	105 647
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,90	0,66
Primärkapital	6 536	6 001
Exponeringsmått	117 497	118 314
Bruttosoliditetsgrad, %	5,6	5,1
Kärnprimärkapital	6 243	5 690
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 278	40 564
Kärnprimärkapitalrelation, %	5,6	14,0
Kapitalbas	7 045	6 544
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 278	40 564
Total kapitalrelation, %	5,6	16,1
Resultat efter skatt	538	454
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån	6 670	6 335
Räntabilitet på eget kapital, %	5,6	7,2

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Företagsinformation

Den 12 mars 2024 godkände styrelsen för Landshypotek Ekonomisk Förening ("Föreningen"), organisationsnummer 769600-5003, de finansiella rapporterna. De finansiella rapporterna är föremål för slutligt fastställande av årsstämman den 7 maj 2024.

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

Grunden för upprättande av redovisningen

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av dessa utgivna av International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), såsom de antagits av EU. Därutöver tillämpas Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25, inklusive ändringsföreskrifter), lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner från Rådet för finansiell rapportering.

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

Valuta och jämförelsetal

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

Standarder, ändringar och tolkningar som trätt i kraft under året

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 samt årliga förbättringsprojekt som ännu inte trätt i kraft och som inte tillämpas i förtid

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

Rörelsesegment

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

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

Värderingar av fordringar och skulder i utländsk valuta

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

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar delas vid värdering in i följande kategorier:

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

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

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

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

Finansiella tillgångar som inte är eget kapitalinstrument värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

De avtalade villkoren för finansiella tillgångar i denna kategori ska vid bestämda tidpunkter ge upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Affärsmodellens syfte med innehavet är både att inkassera avtalsenliga kassaflöden samt att sälja de finansiella tillgångarna. Affärsmodellen för obligationer och andra räntebärande värdepapper som ingår i likviditetsportföljen innefattar både att inkassera de avtalsenliga kassaflödena och försäljning. Likviditetsportföljen redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat förutom i de fall som det skulle leda till inkonsekvenser i redovisningen.

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

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

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

Klassificering och värdering av finansiella skulder

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

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

Affärs- eller likviddagsredovisning

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

Immateriella tillgångar

En immateriell tillgång är en identifierbar, icke-monetär tillgång utan fysisk form. En tillgång är en resurs som förväntas ge framtida ekonomiska fördelar och över vilken företaget har kontroll. För immateriella tillgångar aktiveras de utgifter som nedläggs från den tidpunkt det är sannolikt

att ekonomiska fördelar kommer att uppstå, och som kan beräknas på ett tillförlitligt sätt. Avskrivningstiden baseras på tillgångens nyttjandeperiod och påbörjas när tillgången tas i drift. Avskrivningstiden på immateriella tillgångar är 3 till 7 år. Avskrivningsmetoden är linjär. Prövning av nedskrivningstid, avskrivningsmetod och nedskrivningsbehov sker årligen eller när det finns indikation på att tillgången kan ha minskat i värde.

Materiella tillgångar

Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Varje del av en materiell anläggningstillgång med ett anskaffningsvärde som är betydande i förhållande till tillgångens sammanlagda anskaffningsvärde skrivs av separat. Den avskrivningsmetod som används återspeglar hur tillgångens framtida ekonomiska fördelar väntas bli förbrukade. Avskrivningstiden på materiella tillgångar är 3 till 5 år. Avskrivningsmetoden är linjär.

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

Avsättningar

Avsättningar består av resultatförda förväntade negativa utflöden av resurser. Avsättningar redovisas, när en legal eller informell förpliktelse uppstår, till följd av inträffande händelser när det är sannolikt att det kommer att krävas ett utflöde av resurser för att reglera åtagandet. Avsättningar har redovisats för framtida pensionsförpliktelser och uppskjuten skatt.

Ränteintäkter och räntekostnader

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

Säkringsredovisning

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

Säkring av verkligt värde för upplåning

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

Portföljsäkring av verkligt värde i utlåningsportföljen

Säkringsredovisning i delar av exponering för ränterisk i fastförräntad utlåning tillämpas. Säkringens syfte är att motverka förändringar i verkligt värde på grund av ränteförändringar i marknaden. För detta ändamål grupperas lån med likartad 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 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 kassaflödessäkringar och verkligt värde säkringar i placeringar redovisats via övrigt totalresultat förs till resultaträkningen i samband med avyttring av underliggande instrument och redovisas där under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner". Om en säkring av verkligt värde inte längre anses vara effektiv omklassificeras säkringsinstrumentet till ett handelsderivat. Den ackumulerade förändringen i verkligt värde på den säkrade posten vid den tidpunkt då säkringsförhållandet avslutas, periodiseras via nettoresultat av finansiella transaktioner över den säkrade postens återstående löptid.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Under rubriken "Nettoresultat av finansiella transaktioner" redovisas realiserade vinster och förluster hänförliga till köp och försäljning av obligationer och derivatinstrument i likviditetsreserven samt återköp av egna obligationer. Dessutom redovisas här realiserade vinster och förluster hänförliga till marknadsvärdeförändringar på derivatinstrument, innehav i finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet samt förändringar i verkligt värde hänförliga till den säkrade risken på den säkrade tillgången eller skulden i en säkring av verkligt värde. I förekommande fall redovisas även nedskrivningar hänförliga till finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via övrigt totalresultat under denna rubrik.

Personalkostnader

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

Pensionskostnader

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

- Kostnader avseende tjänstgöring, det vill säga intjänad pensionsrätt för innevarande och tidigare perioder samt vinster och förluster från regleringar
- Nettoränteintäkt (-kostnad) beräknas på nettot av den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen minus 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 förvaltnings-tillgångar.

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

Leasing

Leasing avser avtal där koncernen är leasetagare av lokaler, datorer och videokonferensanläggningar. Avtalen för dessa har bedömts avse operationell leasing. Rätten att nyttja den leasade tillgången redovisas inom Materiella tillgångar och nuvärdet av leasinghyrorna redovisas som en motsvarande skuld inom Övriga skulder. Koncernen tillämpar de undantag som standarden tillåter avseende korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde. Dessa leasingavtal redovisas som övriga kostnader.

Avskrivningar på nyttjanderätterna och räntekostnader för leasinganskaffningarna redovisas i resultaträkningen. I kassaflödesanalysen redovisas kostnaderna i den löpande verksamheten.

Leasingskulden värderas vid anskaffningstillfället till nuvärdet av obetalda leasingavgifter vid inledningsdatumet. Leasingskulden ökar därefter med räntekostnader på leasingskulden och minskar med betalda leasingavgifter. Nyttjanderätten redovisas initialt till anskaffningsvärde, det vill säga leasingskuldens ursprungliga värde inklusive vissa övriga kostnader såsom leasingavgifter som betalats vid eller före inledningsdatumet. Nyttjanderätten skrivs därefter av över nyttjandeperioden. Leasingavgifterna diskonteras med en diskonteringsränta. Vinster eller förluster hänförliga till ändringar av leasingavtal redovisas i resultaträkningen.

Redovisning av förväntade kreditförluster

Utlåningsportfölj

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

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

För att fastställa om en utlåningstillgång har en betydligt ökad kreditrisk jämfört med kreditrisken vid första redovisningstillfället mäts bland annat hur tillgångens PD-riskklass har försämrats sedan tillgången uppstod. Om riskklassförsämringen överskrider interna gränsvärden för ökad kreditrisk kategoriseras tillgången som Stadie 2-tillgång.

Definitionen av fallissemang är den som föreskrivs i externa kapitaltäckningsregler.

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

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

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

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

Beviljade men ej utbetalda lån

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

Likviditetsportfölj

Förväntade kreditförluster redovisas för de delar av likviditetsportföljen som klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

Förväntad kreditförlust för likviditetsportföljen beräknas bland annat utifrån fallissemangsfrekvenser enligt Standard & Poor's ratingmatris samt intern historisk data för förlust givet fallissemang från krediter med pant i fast egendom.

Konstaterade kreditförluster

När en kreditförlust anses vara definitiv redovisas den som en konstaterad kreditförlust, och det redovisade värdet på fordran jämte tillhörande nedskrivning för befarad kreditförlust tas bort

från balansräkningen. Kreditförlusten anses vara definitiv och konstaterad när säkerheten är realiserad och utdelningen har bokförts, eller när en fordran har efterskänkts antingen på rättslig eller frivillig grund. Betalningar som tillkommer avseende bortskrivna finansiella tillgångar intäktsredovisas som återvinningar.

Omstrukturering av lånefordringar

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

Skattekostnader

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

Koncernbidrag

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

Uppskattningar och väsentliga bedömningar

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

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

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

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

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

Not 2 Risker

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

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

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

Kreditrisk

Definition

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

Kreditrisken i utlåningsportföljen

Landshypotek Banks utlåning till allmänheten uppgick till 104,8 (105,6) mdkr. Utlåningen sker till företagare och boende mot säkerhet i primärt jord- och skogsbruksfastigheter. All utlåning sker i Sverige.

Hantering av kreditrisken

Kreditprocessen

Riskpolicyn, vilken fastställs av styrelsen, sätter ramar och principer för kreditgivning inom Landshypotek Bank. All kreditgivning inom banken utgår från kundens återbetalningsförmåga och kredit får bara beviljas om förpliktelserna på goda grunder kan förväntas bli fullgjorda. För att ytterligare skydda banken mot kreditförluster tas huvudsakligen säkerhet i fast egendom.

Uppföljning av kreditportföljen

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

Hantering av problemkrediter

Affärsverksamheten i Landshypotek Bank har det fulla ansvaret för såväl kundrelationen, lönsamheten och risken i samtliga kundengagemang. Vid behov tar affärsverksamheten hjälp av centrala avdelningar gällande fördjupade analyser och hantering av problem- och obeståndskunder. Enheten för Kredit och Affärsstöd bistår med expertkunskap beträffande såväl

problemengagemang som konstaterade obeståndskunder. Bankens obeståndsenhet arbetar primärt med fallerade engagemang i syfte att avveckla krediter med minimal förlust för banken.

Motpartsrisk, kreditrisk i finansverksamheten

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

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

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

Likviditetsrisk

Definition

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

Likviditetsrisk

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

Hantering av likviditetsrisk

För att säkerställa att en god betalningsberedskap upprätthålls har styrelsen beslutat att det ska finnas en likviditetsbuffert som motsvarar de prognostiserade, ackumulerade nettokassautflödena under de närmaste 180 dagarna samt utflöde av inlåning under stress, utan möjlighet till refinansiering. Likviditetsportföljen var 1,7 (1,4) 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 överbygga tillfälliga likviditetspåfrestringar men ger även möjlighet att vid allvarliga likviditetskriser ha tid för att anskaffa erforderliga medel genom belåning eller under ordnande former sälja tillgångar för att minska finansieringsbehovet. Banken mäter också likviditetsreserven, utifrån att den ska täcka nettoutflöden under en stressad 30-dagarsperiod enligt externa regelverk. Bankens LCR, enligt EU-förordning 575/2013 och Delegerad akt 2015/61, uppgick

Likviditetsreserv fördelat på rating, värderad till verkligt värde

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

2022 mnkr	Koncernen		
	Säkerställda obligationer	Obligationer utgivna av kommuner och regioner	Summa
AAA	6 006	2 095	8 101
AA+		3 825	3 825
Summa	6 006	5 920	11 925

Derivatkontrakt fördelat på kreditkvalitetssteg, värderad till verkligt värde

2023 mnkr	Koncernen		
	Positiva marknads- värden	Exponeringsbelopp före kreditrisk- reducerande åtgärder inklusive nettning- vinster och mottagna säkerheter ^{2) 3) 4)}	Exponeringsbelopp efter kreditrisk- reducerande åtgärder inklusive nettning- vinster och mottagna säkerheter ^{2) 3) 4)}
Kreditkvalitetssteg ¹⁾			
1	493	-430	-430
2	1 691	-453	-453
3	334	-28	-28
4-6			-
Summa	2 518	-911	-911

2022 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)}
Kreditkvalitetssteg ¹⁾			
1	912	-316	-316
2	1 023	-488	-488
3	92	-9	-9
4-6			-
Summa	2 027	-813	-813

¹⁾ I enlighet med kommissionens genomförandeförordning 2021/2006.

²⁾ Landshypotek har erhållit 308 (559) mnkr i säkerhet enligt derivatkontrakt. Denna säkerhet har inte beaktats i ovanstående siffror.

³⁾ Nettningvinster uppgår till 362 (274) mnkr.

⁴⁾ Derivatexponeringen i enlighet med marknadsvärderingsmetoden i CRR.

till 332 (248) procent för Landshypotek Bank konsoliderad situation och 332 (248) procent för Landshypotek Bank.

Landshypotek Bank erbjuder inlåning i syfte att diversifiera sin finansiering och på så sätt reducera refinansieringsrisken. Bankens inlåning uppgick till 29,1 (23,5) mdkr. Landshypotek Bank genomför regelbundet stresstester av likviditetsrisken. Dessa inkluderar bland annat värdeminskning i likviditetsreserven, reducerade amorteringar och ränteintäkter, avsaknad av ny upplåning samt uttag av inlåning. Resultaten av stresstesterna visar att Landshypotek Bank har en god betalningsberedskap.

Marknadsrisk

Definition

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

Ränterisk

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

Valutarisk

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

Kreditspreadrisk

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

Basisspreadrisk

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

Ränterisk

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

Den totala ränterisken påverkan på balansräkningens nuvärde vid en parallellförflyttning av räntekurvan med en procentenhet uppåt uppgick till -101 (134) mnkr. Marknadsvärdeförändringen av tillgångar och skulder resultatförs bara till en marginell del varför ränterisken som kan påverka resultatet uppgår till 8,0 (-7,2) mnkr.

Valutarisk

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

Kreditspreadrisk

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

Basisspreadrisk

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

Säkring av verkligt värde

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

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

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

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

Effektivitetstest enligt IFRS 9

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

Effektivitetstest enligt IAS 39

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

Ineffektivitet

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

De huvudsakliga förklaringarna till ineffektivitet i dessa säkringsrelationer är:

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

Operativ risk

Definition

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

Definitionen omfattar risker förknippade med operativa risker, regelefterlevnadsrisker och affärsmodellsrisker. Respektive riskområde är uppdelat till olika underkategorier (till exempel IKT- & informationssäkerhetsrisk, fysisk säkerhet & säkerhetsrisk, tredjepartsrisker, 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 reduceras förlustrisken. Identifierade risker bedöms utifrån sannolikhet att risken ska materialiseras samt hur risken påverkar banken utifrån medarbetare, anseende, avbrott i processer, regulatoriskt och finansiellt. Banken har ett riskhanteringssystem där risker registreras, omvärderas och följs upp löpande. Alla enheter i banken utför regelbunden riskanalys av enhetens riskexponering och identifierar risker kopplade till bankens produkter, tjänster, funktioner, processer och IT-system. Incidenter och resultatet av riskanalysen rapporteras varje kvartal till bankledning och styrelse. Huvudsyftet med detta arbete är att i största möjliga mån tidigt identifiera icke-finansiella risker och vidta åtgärder så att dessa inte materialiseras.

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

Räntebindingstider för räntebärande tillgångar och skulder

	Koncernen					
2023 mnkr	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	-	-	-	0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	2 338	200	1 300	0	0	3 838
Utlåning till kreditinstitut	220					220
Utlåning till allmänheten	80 409	6 196	12 116	4 820	986	104 528
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	3 550	500	2 400	1 800	0	8 250
Derivat	30 184	4 550	10 760	16 033	3 237	64 764
Summa	116 700	11 446	26 577	22 653	4 224	181 599
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	552					552
In- och upplåning från allmänheten	29 080					29 080
Emitterade värdepapper	43 962	4 550	10 760	16 183	3 242	78 697
Derivat	40 593	5 380	13 460	3 965	1 015	64 413
Efterställda skulder	600	0	0	0	-	600
Summa	114 786	9 930	24 220	20 148	4 257	173 341
Netto	1 914	1 516	2 356	2 505	-34	8 258
Räntekänslighet netto	-2	0	0	-2	2	-2
Kumulativ räntekänslighet	-2	-2	-2	-4	-2	

	Koncernen					
2022 mnkr	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	347	-	-	-	-	347
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	4 782	-	400	200	-	5 382
Utlåning till kreditinstitut	130					130
Utlåning till allmänheten	76 867	10 959	12 743	4 244	880	105 693
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1 500	800	1 750	2 800	-	6 850
Derivat	42 257	9 660	11 950	14 119	3 518	81 504
Summa	125 884	21 419	26 843	21 363	4 398	199 907
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	2 489					2 489
In- och upplåning från allmänheten	23 496					23 496
Emitterade värdepapper	44 850	9 660	11 950	14 269	3 523	84 252
Derivat	52 201	10 520	12 380	5 235	810	81 146
Efterställda skulder	600	-	-	-	-	600
Summa	123 637	20 180	24 330	19 504	4 333	191 984
Netto	2 247	1 239	2 513	1 859	65	7 924
Räntekänslighet netto	9	-2	-5	-5	-4	-7
Kumulativ räntekänslighet	9	7	2	-3	-7	

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

2023 mnkr	Koncernen						
	På anfordran	< 3 månader	3-12 månader	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-						0
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	40	672	1 536	1 704	0	3 952
Utlåning till kreditinstitut	220						220
Utlåning till allmänheten	-	1 660	2 121	5 234	4 861	93 346	107 222
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	775	593	4 261	2 477	0	8 105
Derivat	-	419	1 071	2 438	1 739	1 930	7 597
Summa	220	2 894	4 458	13 469	10 781	95 276	127 096
Skulder							
Skulder till kreditinstitut		552					552
In- och upplåning från allmänheten	29 080						29 080
Beviljade kreditlöften	-	314	-	-	-	-	314
Emitterade värdepapper	-	4 620	14 080	36 309	26 154	3 943	85 105
Derivat	-	557	1 250	2 553	1 406	1 828	7 595
Efterställda skulder	-	8	21	625	0	-	653
Övriga skulder	-	30	350	26	0	-	406
Summa	29 080	6 081	15 701	39 513	27 560	5 771	123 705
Kontrakterade kassaflöden	-28 860	-3 187	-11 243	-26 044	-16 780	89 505	3 391

2022 mnkr	Koncernen						
	På anfordran	< 3 månader	3-12 månader	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Finansiella tillgångar							
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	347						347
Belåningsbara statsskuldsförbindelser	-	386	657	1 854	2 653	436	5 987
Utlåning till kreditinstitut	130						130
Utlåning till allmänheten	-	1 234	1 985	5 003	4 781	94 478	107 481
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	618	1 328	1 878	3 330	0	7 154
Derivat	-	414	1 022	1 606	2 143	2 374	7 560
Summa	478	2 652	4 992	10 342	12 907	97 288	128 659
Skulder							
Skulder till kreditinstitut		2 489					2 489
In- och upplåning från allmänheten	23 496						23 496
Beviljade kreditlöften	-	348	-	-	-	-	348
Emitterade värdepapper	-	1 517	14 454	38 213	33 186	4 341	91 711
Derivat	-	334	1 154	2 224	2 073	2 316	8 101
Efterställda skulder	-	5	21	53	606	-	685
Övriga skulder	-	16	271	4	0	-	291
Summa	23 496	4 710	15 900	40 495	35 864	6 657	127 122
Kontrakterade kassaflöden	-23 018	-2 058	-10 908	-30 152	-22 957	90 631	1 538

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

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

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

	Koncernen					
2022 mnkr	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Ränterisk						
Ränteswappar betalar fast ränta och erhåller rörlig ränta						
Nominellt belopp	10 810	10 520	12 380	5 235	810	39 755
Genomsnittlig fast ränta %	0,27	0,40	0,39	0,93	1,12	
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	1 000	9 660	11 950	13 451	2 906	38 967
Genomsnittlig fast ränta %	0,04	0,81	0,77	0,65	2,63	
Valutakursrisk						
Valutarelaterade derivat SEK/EUR						
Nominellt belopp	-	-	-	1 165	1 259	2 424
Genomsnittlig valutakurs	-	-	-	0,11	0,10	
Summa	11 810	20 180	24 330	19 851	4 976	81 146

Säkringsinstrument

Säkringsinstrument		Koncernen			
2023 mnkr	Balanspost i vilken säkringsinstrument ingår	Nominellt belopp säkringsinstrument	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att mäta effektivitet
			Tillgångar	Skulder	
Ränterisk					
Ränteswappar portföljsäkring utlåning till allmänheten	Derivat	20 735	449	232	-773
Ränteswappar verkligt värdesäkring likviditetsreserv	Derivat	6 950	314	22	-257
Ränteswappar verkligt värdesäkring emitterade värdepapper, SEK	Derivat	32 805	562	1 569	1 358
Valutakursrisk					
Valutaränteswappar i EUR	Derivat	3 923	518	22	62
		64 413	1 843	1 845	391

	Koncernen				
2022 mnkr	Balanspost i vilken säkrings-instrument ingår	Nominellt belopp säkrings-instrument	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att mäta effektivitet
			Tillgångar	Skulder	
Ränterisk					
Ränteswappar portföljsäkring utlåning till allmänheten	Derivat	33 305	1 139	56	1 037
Ränteswappar verkligt värdesäkring likviditetsreserv	Derivat	6 450	423	19	294
Ränteswappar verkligt värdesäkring emitterade värdepapper, SEK	Derivat	37 465	250	2 651	-2 536
Valutakursrisk					
Valutaränteswappar i EUR	Derivat	3 926	452	12	70
		81 146	2 264	2 737	-1 135

Säkrade poster

2023 mnkr	Balanspost i vilken den säkrade posten ingår	Koncernen		
		Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att mäta effektivitet
		Tillgångar	Skulder	
Ränterisk				
Utlåning till allmänheten till fast ränta	Utlåning till allmänheten	20 383		775
Likviditetsreserv till fast ränta	Belåningsbara statsskuldförbindelser, Obligationer och andra räntebärande värdepapper	0		258
Upplåning i SEK till fast ränta	Emitterade värdepapper m.m.		31 679	-1 374
Valutakursrisk				
Upplåning i EUR till fast ränta	Emitterade värdepapper m.m.		143	-141
		20 383	31 822	-481

2022 mnkr	Balanspost i vilken den säkrade posten ingår	Koncernen		
		Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att mäta effektivitet
		Tillgångar	Skulder	
Ränterisk				
Utlåning till allmänheten till fast ränta	Utlåning till allmänheten	32 178		-1 041
Likviditetsreserv till fast ränta	Belåningsbara statsskuldförbindelser, Obligationer och andra räntebärande värdepapper	6 039		-295
Upplåning i SEK till fast ränta	Emitterade värdepapper m.m.		34 956	2 545
Valutakursrisk				
Upplåning i EUR till fast ränta	Emitterade värdepapper m.m.		71	453
		38 217	35 027	1 663

Resultatförd ineffektivitet uppgår till -21 (8) mnkr och redovisas i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Not 3 Risk- och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 18,4 procent jämfört med 16,1 procent per 31 december 2022 och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 16,3 (14,0 per 31 december 2022) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 18,5 (16,1 per 31 december 2022) procent och kärnprimärkapitalrelation till 15,9 (13,7 per 31 december 2022) procent. Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat som helhet med 526 mnkr (från 6 544 mnkr till 7 071 mnkr) vilket till lika stora delar förklaras av att nyligen godkända PD-modeller har ingått vid framtagandet av bankens kapitalsituation samt årets positiva resultat. Ökningen av kapitalbasen beror till största delen på att avdraget för det negativa beloppet som uppstår till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp sjunkit med 210 mnkr (då PD-estimatet med de nya modellerna är lägre). Kapitalkravet har ökat marginellt (19 mnkr) jämför med föregående kvartal, men har minskat sedan mars 2023 med 234 mnkr huvudsakligen till följd av de implementerade PD-modellerna.

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

Bruttosoliditetsgraden för den konsoliderade situationen uppgick till 5,6 procent (5,1 per 31 december 2022).

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 5,6 mdkr (5,5 per 31 december 2022) och ska jämföras med en kapitalbas om 7,1 mdkr. Ökningen i kapitalbehov har varit marginellt jämfört med föregående kvartal.

Den 21 juni 2022 beslutade Finansinspektionen om ytterligare en höjning av den kontracykliska kapitalbufferten med en procentenhet. Det kontracykliska buffertvärdet på 2,0 procent började gälla från och med 22 juni 2023. I avvaktan på Finansinspektionens beslut avseende Bankens ansökan om en ny LGD-modell för hushållsexponeringar hålls extra kapital enligt Artikel 3 motsvarande REA om 1 149 mnkr.

EU CC1 - Kapittäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation ¹⁾	
	2023-12-31	2022-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 036	2 000
varav medlemsinsatser	2 036	2 000
varav aktiekapital		
Balanserade vinstmedel ²⁾	4 324	4 074
Akkumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-42	-43
Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	375	339
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 693	6 369
Ytterligare värdejusteringar	-12	-12
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-47	-68
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-390	-599
Andra regulatoriska justeringar	-1	-
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-450	-679
Kärnprimärkapital	6 243	5 690
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	-
Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapiteltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	293	311
Övrigt primärkapital	293	311
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	6 536	6 001
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder		
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	509	543
Supplementärkapital	509	543
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	7 045	6 544
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 278	40 564
Kärnprimärkapital (i %)	16,3	14,0
Primärkapital (i %)	17,1	14,8
Totalt kapital (i %)	18,4	16,1
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,1	9,1
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert (i %)	2,0	1,0
varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ³⁾	1,1	1,1
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ⁴⁾	8,4	6,1

¹⁾ Konsoliderad situation innefattar Landshypotek Ekonomisk Förening och Landshypotek Bank AB.

²⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital.

³⁾ Per 31 december 2021 har Finansinspektionens bedömda Pelare 2-kapitalbehov inkluderats trots att beloppen inte är formellt beslutade.

⁴⁾ 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	
	2023-12-31	2022-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 062	3 245
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	702	744
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 723	1 420
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	3,5
Totalt kapitalbehov	5 487	5 409
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,3	13,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 045	6 544
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	18,4	16,1
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 062	3 245
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	773	819
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 723	1 420
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	3,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	0,0	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,0	-
Totalt kapitalbehov	5 558	5 484
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,5	13,5
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 045	6 544
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	18,4	16,1
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 525	3 549
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	0	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	352	355
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,3	0,3
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 877	3 904
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,3	3,3
Primärkapital	6 536	6 001
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,6	5,1

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning (IKLU 2022) 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 2021) 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 2021). Bruttosoliditetskravet implementerades i juni 2021.

Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

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

2022-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponerings- värde ¹⁾	Riskvägt expo- neringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	106 184	29 206	2 336	28 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	67 759	8 703	696	13 %
Företag	38 368	20 446	1 636	53 %
Övriga motpartslösa tillgångar	58	58	5	100 %
Kreditrisk - Schablonmetoden	13 566	1 094	88	8 %
Nationella regeringar eller centralbanker	350	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 920	0	0	0 %
Institut	907	305	24	34 %
Företag	11	11	1	100 %
Hushåll	49	33	3	68 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	322	142	11	44 %
Fallerade exponeringar	2	2	0	110 %
Säkerställda obligationer	6 005	601	48	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 644	132	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	777	383	31	49 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		8 237	659	
Summa	120 527	40 564	3 245	

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				
	2023-12-31	2023-09-30	2023-06-30	2023-03-31	2022-12-31
Tillgänglig kapitalbas (belopp)					
Kärnprimärkapital	6 243	6 038	5 965	5 726	5 690
Primärkapital	6 536	6 335	6 263	6 040	6 001
Totalt kapital	7 045	6 849	6 778	6 588	6 544
Riskvägda exponeringsbelopp					
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 278	38 038	37 919	41 196	40 564
Kapitalrelationer (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kärnprimärkapitalrelation (i %)	16,3	15,9	15,7	13,9	14,0
Primärkapitalrelation (i %)	17,1	16,7	16,5	14,7	14,8
Total kapitalrelation (i %)	18,4	18,0	17,9	16,0	16,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	1,1	1,1	1,1	1,1	1,1
varav: ska utgöras av primärkapital (i procentenheter)	1,5	1,5	1,5	1,5	1,5
Totala kapitalbaskrav för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	10,0	10,0	10,0	10,0	10,0
Kombinerat buffertkrav och samlat kapitalkrav (som en procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet)					
Kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
Institutspecifik kontryckisk kapitalbuffert (i %)	2,0	2,0	2,0	1,0	1,0
Kombinerat buffertkrav (i %)	4,5	4,5	4,5	3,5	3,5
Samlade kapitalkrav (i %)	14,5	14,5	14,5	13,5	13,5
Tillgängligt kärnprimärkapital efter uppfyllande av de totala kapitalbaskraven för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	8,4	8,0	7,9	6,0	6,1
Bruttosoliditetsgrad					
Totalt exponeringsmått	117 497	122 066	122 534	120 268	118 314
Bruttosoliditetsgrad (i %)	5,6	5,2	5,1	5,0	5,1
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Ytterligare kapitalbaskrav för att hantera risken för alltför låg bruttosoliditet (i %)	-	-	-	-	-
varav: ska utgöras av kärnprimärkapital (i procentenheter)	-	-	-	-	-
Totala krav avseende bruttosoliditetsgrad för översyns- och utvärderingsprocessen (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Bruttosoliditetsbuffert och samlat bruttosoliditetskrav (som en procentandel av det totala exponeringsmättet)					
Krav på bruttosoliditetsbuffert (i %)	-	-	-	-	-
Samlat bruttosoliditetskrav (i %)	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Likviditetstäckningskvot					
Totala högkvalitativa likvida tillgångar (viktat värde – genomsnitt)	10 827	12 909	13 493	10 515	8 349
Likviditetsutflöden – totalt viktat värde	3 598	4 537	3 546	3 791	3 599
Likviditetsinflöden – totalt viktat värde	341	197	204	270	232
Totala nettolikviditetsutflöden (justerat värde)	3 257	4 340	3 342	3 521	3 367
Likviditetstäckningskvot (i %)	332,0	297,0	404,0	299,0	248,0
Stabil nettofinansieringskvot					
Total tillgänglig stabil finansiering	100 848	101 960	106 014	102 368	101 557
Totalt behov av stabil finansiering	84 915	84 991	85 816	85 900	86 126
Stabil nettofinansieringskvot (i %)	118,3	120,0	123,5	119,2	117,9

I ovanstående tabell har Finansinspektionens Pelare 2-kapitalbehov inkluderats, även för perioder där beloppen inte är formellt beslutade.

EU CC1 - Kapittäckningsanalys

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2023-12-31	2022-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav medlemsinsatser		
varav aktiekapital	2 253	2 253
Balanserade vinstmedel ¹⁾	3 794	3 560
Akkumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-22	-25
Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	497	430
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 521	6 219
Ytterligare värdejusteringar	-12	-12
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-47	-68
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-390	-599
Andra regulatoriska justeringar	-1	-
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-450	-679
Kärnprimärkapital	6 071	5 539
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	400	400
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	400	400
Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapiteltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
Övrigt primärkapital	400	400
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	6 471	5 939
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	600	600
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part		
Supplementärkapital	600	600
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	7 071	6 539
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	38 277	40 563
Kärnprimärkapital (i %)	15,9	13,7
Primärkapital (i %)	16,9	14,6
Totalt kapital (i %)	18,5	16,1
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	10,1	9,1
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	2,0	1,0
varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,1	1,1
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ³⁾	8,5	6,1

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital.

²⁾ Per 31 december 2021 har Finansinspektionens bedömda Pelare 2-kapitalbehov inkluderats trots att beloppen inte är formellt beslutade.

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

Kapitalbehov

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2023-12-31	2022-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 062	3 245
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	702	744
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,8
Kombinerat buffertkrav	1 722	1 420
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	3,5
Totalt kapitalbehov	5 487	5 409
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,3	13,3
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 071	6 539
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	18,5	16,1
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 062	3 245
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	773	819
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	2,0
Kombinerat buffertkrav	1 722	1 420
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	4,5	3,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	0,0	0,0
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,0	0,0
Totalt kapitalbehov	5 558	5 484
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	14,5	13,5
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	7 071	6 539
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	18,5	16,1
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 525	3 549
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	3,0
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	0	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 525	3 549
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,0	3,0
Primärkapital	6 471	5 939
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,5	5,0

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning (IKLU 2022) 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 2021) 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 2021). Bruttosoliditetskravet implementerades i juni 2021.

Kapitalkrav uppdelat på risk, metod och exponeringsklass

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

2022-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponerings- värde ¹⁾	Riskvägt expo- neringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	106 184	29 206	2 336	28 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	67 759	8 703	696	13 %
Företag	38 368	20 446	1 636	53 %
Övriga motpartslösa tillgångar	57	57	5	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	13 561	1 093	87	8 %
Nationella regeringar eller centralbanker	350	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 920	0	0	0 %
Institut	902	304	24	34 %
Företag	11	11	1	100 %
Hushåll	50	34	3	68 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	322	142	11	44 %
Fallerade exponeringar	2	2	0	110 %
Säkerställda obligationer	6 005	601	48	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 644	132	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	777	383	31	49 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		8 237	659	
Summa	120 522	40 563	3 245	

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.

Not 4 Räntenetto

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Ränteintäkter				
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	2	0	-	-
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	4 200	1 905	-	-
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	430	84	-	-
Övriga ränteintäkter	18	12	0	-
Summa ränteintäkter	4 649	2 001	0	-
varav ränteintäkter för finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	4 649	2 001	-	-
Medelränta på utlåning till allmänheten	3,99%	1,91 %	-	-
Räntekostnader				
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-23	-8	-	-
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-882	-198	-	-
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-2 251	-814	-	-
Räntekostnader för efterställda skulder	-27	-10	-	-
Räntekostnader för derivatinstrument	-170	170	-	-
Övriga räntekostnader	-67	-55	0	-
Summa räntekostnader	-3 419	-914	0	-
varav räntekostnader för finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-3 249	-1 084	-	-
Summa	1 230	1 087	0	-

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Realiserat resultat försäljning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	-18	0	-	-
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde				
Realiserat resultat återköp egna emitterade obligationer	7	-6	-	-
Realiserat resultat köp/försäljning derivatkontrakt	18	0	-	-
Summa realiserat resultat	7	-6	-	-
Poster som ingår i säkringsrelation och som säkringsredovisas				
Värdeförändring emitterade obligationer som ingår i säkring av verkligt värde	-1 514	2 999	-	-
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	775	-1 041	-	-
Värdeförändring placeringsobligationer som ingår i säkring av verkligt värde	258	-295	-	-
Värdeförändring derivat som ingår i säkring av verkligt värde	461	-1 724	-	-
varav omklassificering avbrutna säkringsrelationer ¹⁾	62	70	-	-
Summa orealiserat resultat	-21	8	-	-
Summa	-14	3	-	-

¹⁾ Posten avser periodisering av upparbetat marknadsvärde i säkrad risk hänförligt till säkringsrelationer för verkligt värde som avbrutits under 2013 och 2018. De avbrutna säkringsrelationerna redovisas i balansräkningen under Emitterade värdepapper m.m. Återstående belopp att periodisera ut är 328 mnkr. Periodiseringar pågår fram till maj 2031.

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

Not 6 Övriga rörelseintäkter

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Övrigt	5	6	9	11
Summa	5	6	9	11

Not 7 Allmänna administrationskostnader

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Personalkostnader				
Löner m.m. vd, ledande befattningshavare och styrelse	-21	-20	-2	-2
Löner m.m. övriga risktagare	-16	-12	-	-
Löner m.m. övrig personal	-135	-130	-15	-14
Avsättning till vinstandelsstiftelse	-11	-9	-	-
Pensionskostnader	-30	-27	-	-
Socialförsäkringsavgifter	-56	-52	-4	-4
Andra personalkostnader	-49	-53	-	-1
Summa personalkostnader	-318	-304	-21	-21
Övriga administrationskostnader				
Resekostnader	-3	-3	-1	-1
Tele- och datakostnader	-2	-2	-	-
Kontorskostnader	-3	-2	0	0
Lokalkostnader	-7	-6	-	-
IT-kostnader	-160	-133	-	-
Porto och utskick	-5	-5	0	0
Konsulter	-18	-21	-4	-3
Informationskostnader	-11	-13	0	0
Köpta tjänster	-2	-2	-1	-1
Marknadsföringskostnader	-29	-24	0	-1
Myndigheter och föreningar	-5	-6	-1	-1
Summa övriga administrationskostnader	-245	-219	-7	-7
Arvode och kostnadsersättning till utsedda revisorer				
Revisionsuppdraget	-3	-3	0	0
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-1	-1	-	-
Skatterådgivning	0	0	-	-
Övriga tjänster	0	0	-	-
Summa arvode och kostnadsersättning till utsedda revisorer	-4	-4	-	-
Summa	-565	-526	-29	-27
Specifikation av pensionskostnader				
Pensionspremier	-24	-21	-	-
varav till ledande befattningshavare	-5	-4	-	-
varav till övriga risktagare	-3	-2	-	-
varav till övrig personal	-17	-15	-	-
Förmånsbestämda pensionsplaner	-6	-6	-	-
Summa pensionskostnader	-30	-27	-	-

	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Antal anställda ¹⁾				
Antal män	107	106	0	0
Antal kvinnor	115	110	0	0
Summa	222	216	0	-
Medelantal avlönade inklusive vikarier	222	216	-	-
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare ²⁾				
Antal styrelseledamöter	17	17	8	8
varav män	12	12	5	6
varav kvinnor	5	5	3	2
Antal ledande befattningshavare	8	9	0	-
varav män	6	6	0	-
varav kvinnor	2	3	0	-

¹⁾ Medelantal anställda FTE under året.

²⁾ Antal styrelseledamöter och befattningshavare per 31 december

Ersättningar och övriga förmåner

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

2022 tkr	Grundlön/ Styrelsearvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande Per-Olof Hilmér	226			188	415
Styrelseledamot Anna Treschow	42			9	50
Styrelseledamot Axel Roos (fr o m 2021-04)	85			91	176
Styrelseledamot Claes Mattsson	85			188	273
Styrelseledamot Erik A Eriksson	85			143	228
Styrelseledamot Lars-Johan Merin	85			106	191
Styrelseledamot Marie André	85			107	191
Styrelseledamot Rickard Klingberg	85			112	197
Summa	777	-	-	944	1 721

Inga rörliga ersättningar eller aktierelaterade ersättningar har utgått.

Not 8 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Immateriella anläggningstillgångar				
Avskrivningar Datasystem	-21	-23	-	-
Materiella anläggningstillgångar				
Avskrivningar Inventarier	-	-	-	-
Avskrivningar Nyttjanderätter kontorslokaler	-21	-18	-	-
Summa	-42	-41	-	-

Not 9 Rörelsekostnader

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Övrigt	0	0	-	-
Summa	0	0	-	-

Not 10 Kreditförluster, netto

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	-1	1	-	-
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	2	2	-	-
Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning	1	3	-	-
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	14	-1	-	-
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	-12	0	-	-
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	2	2	-	-
Kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning	4	1	-	-
Summa	5	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). Estimaterna är omkalibrerade för att fånga dagens ekonomiska situation. För avtal i bankens likviditetsportfölj beräknas förväntade kreditförluster bland annat utifrån fallissemangsfrekvenser enligt ratingmatris från ett internationellt ratinginstitut.

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

Känslighetsanalyser	
Aktuell reserv (inklusive kreditreserver för lånelöften ingår i posten Avsättningar i balansräkningen), mnkr	18
Procentuell skillnad i förväntad kreditförlust om PD skulle öka med 100 %	42 %
Procentuell skillnad i förväntad kreditförlust om fastighetspriserna skulle minska med 10 %	0 %

Utlåning till allmänheten fördelat per PD-intervall

2023-12-31 mnkr	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3
0,00 till < 0,15	82 867	340	0
0,15 till < 0,25	12 515	90	0
0,25 till < 0,50	3 417	622	0
0,50 till < 0,75	934	528	0
0,75 till < 2,50	1 230	590	0
2,50 till < 10,00	123	385	0
10,00 till < 100	31	140	0
100 (fallissemang)			957
Summa	101 118	2 694	957

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) justerades under 2023 och uppgår per 31:a december till 45 procent bas-scenario, 45 procent negativt scenario samt 10 procent positivt scenario, med ett konservativt antagande om fastighetspriser som makroparameter för samtliga scenarier.

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

På samma sätt kommer en förbättring av den framtida ekonomiska utvecklingen, leda till lägre kreditförlustreserveringar.

Nedan följer ett exempel på hur bankens kreditförlustreservering skulle se ut om det förbättrade, respektive det försämrade, scenariot tilldelades 100 procent i sannolikhet vilket påverkar de maskinellt beräknade kreditförlustreserveringarna (individuellt bedömda lån i stadie 3 har ej beaktats). Se not 14 för vidare information.

Scenario mnkr	Förväntad kreditförlust
Aktuell reserv	18
Förbättrat scenario	17
Försämrat scenario	18

Antaganden makroscenarier kommande 5 år

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

Makroekonomiska riskfaktorer %	Bas- scenario	Försämrat scenario	Förbättrat scenario
Ränta			
År 0	3,98	4,33	3,63
År 1	3,58	4,18	2,97
År 2	2,90	3,69	2,11
År 3	2,60	3,53	1,67
År 4	2,45	3,50	1,39
BNP-utveckling			
År 0	-0,20	-0,89	0,49
År 1	1,00	0,02	1,98
År 2	2,60	1,40	3,80
År 3	3,20	1,81	4,59
År 4	2,20	0,65	3,75
Fastighetsindex (värdeutveckling från aktuell värdering)			
År 0	-10,00	-10,00	-10,00
År 1	-5,00	-5,00	2,00
År 2	-3,10	-9,75	4,04
År 3	-1,16	-14,26	6,12
År 4	0,81	-18,55	8,24

Not 11 Skatt på årets totalresultat

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Resultat före skatt	619	532	244	180
Inkomstskatt beräknad på nationella skattesatser	-128	-110	-50	-37
Skatteeffekter av:				
Ej skattepliktiga intäkter	0	0	-	-
Ej avdragsgilla kostnader	-7	-7	-	-
Kostnader som ska dras av men som ej ingår i redovisat resultat	50	37	50	37
Justering föregående års skattekostnad	3	0	-	-
Summa inkomstskatt relaterad till resultaträkning	-81	-78	-	-
Vägd genomsnittlig skattesats	13,1 %	14,8 %	-	-
varav aktuell skatt	-81	-78	-	-
varav uppskjuten skatt	0	0	-	-
Specifikation av uppskjuten skatt				
Uppskjuten skatt avseende pensionskostnader	0	0	-	-
Summa förändringar uppskjuten skatt	0	0	-	-
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat				
Valutabasissspread i verkligt värde säkring				
Resultat före skatt	5	24	-	-
Aktuell skatt	-1	-5	-	-
Resultat efter skatt	4	19	-	-
Verkligt värdereserv				
Resultat före skatt	-8	-48	-	-
Aktuell skatt	2	10	-	-
Resultat efter skatt	-6	-38	-	-
Aktuariella skillnader				
Resultat före skatt	-1	0	-	-
Uppskjuten skatt	0	0	-	-
Resultat efter skatt	-1	0	-	-
Summa inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	1	5	-	-
Aktuell skatt	1	5	-	-
Uppskjuten skatt	0	0	-	-

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

Not 12 Belåningsbara statsskuldsförbindelser

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Emitterade av svenska kommuner och regioner	3 881	5 418	-	-
Summa	3 881	5 418	-	-
Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper per kategori				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	3 881	5 418	-	-
Summa	3 881	5 418	-	-
Värdering av noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Nominellt belopp	3 838	5 382	-	-
Upplupet anskaffningsvärde	3 888	5 447	-	-
Verkligt värde	3 881	5 418	-	-

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

mnkr
Utlåning till banker
Summa

Koncernen	
2023	2022
220	130
220	130

Moderföreningen	
2023	2022
2	5
2	5

Not 14 Utlåning till allmänheten

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

Koncernen	
2023	2022
101 118	98 834
2 694	6 131
957	715
104 769	105 680
-18	-33
104 751	105 647
25	6
355	154
380	159

Moderföreningen	
2023	2022
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

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

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

Säkerhetsvärdet för lånefordringar i stadie 3 uppgår till 3 234 (2 747 mnkr) per 31 december 2023.

Lånefordringar brutto 2022 mnkr
Ingående balans
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning
Borttagna lånefordringar avseende amortering
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster
Överföring mellan stadie
från 1 till 2
från 1 till 3
från 2 till 1
från 2 till 3
från 3 till 2
från 3 till 1
Utgående balans

Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
87 061	6 267	675	94 003
18 259	173	23	18 455
-5 944	-694	-128	-6 766
-	-	-11	-11
-1 501	1 501	-	-
-74	-	74	-
1 031	-1 031	-	-
-	-118	118	-
-	34	-34	-
2	-	-2	-
98 834	6 131	715	105 680

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

Kreditförlustreserv 2022 mnkr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kredit- försämrad utlåning	Summa kreditför- lustreserv utlåning	Varav kredit- förlustreserv för tillgångar på balansräk- ningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balans- räkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-4	-10	-22	-36	-35	0
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	0	0	-1	-1	-2	0
Återförda reserveringar avseende amortering	0	0	0	0	-1	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	4	4	4	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	2	2	3	7	7	0
Förändring till följd av förändrade modell- antaganden och metoder	-1	-1	0	-2	-2	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-2	-	-2	-2	-
från 1 till 3	0		-5	-5	-5	-
från 2 till 1	0	3		3	3	-
från 2 till 3	-	1	-1	0	0	-
från 3 till 2	-	0	1	0	0	-
från 3 till 1	0	-	0	0	0	-
Utgående balans	-3	-8	-22	-33	-33	0

Intern riskklassificering mnkr	2023		2022	
	Lånefordringar brutto	Kreditförlustreserv	Lånefordringar brutto	Kreditförlustreserv
Stadie 1				
Riskklass 1	10 979	0	10 486	0
Riskklass 2	49 986	1	47 649	1
Riskklass 3	36 322	2	36 614	1
Riskklass 4	3 190	1	3 594	0
Riskklass 5	604	1	380	1
Riskklass 6	38	0	111	0
Riskklass 7	0	0	1	0
Stadie 2				
Riskklass 1	0	0	1 405	0
Riskklass 2	284	0	1 341	0
Riskklass 3	186	0	798	0
Riskklass 4	1 360	1	1 173	1
Riskklass 5	555	2	990	3
Riskklass 6	274	2	389	3
Riskklass 7	35	0	36	0
Stadie 3				
Riskklass 8	957	8	715	23
Summa	104 769	18	105 680	33

Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Noterade obligationer				
Emitterade av svenska kommuner och regioner	1 143	502	-	-
Emitterade av bostadsinstitut	6 866	6 006	-	-
varav säkerställda obligationer	6 866	6 006	-	-
Summa	8 009	6 508	-	-
Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper per kategori				
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	8 009	6 508	-	-
Summa	8 009	6 508	-	-
Värdering av noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper				
Nominellt belopp	8 250	6 850	-	-
Upplupet anskaffningsvärde	8 061	6 803	-	-
Verkligt värde	8 009	6 508	-	-

Bokfört värde avser marknadsvärdet exklusive upplupna räntor.

Upplupna räntor redovisas under förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.

Not 16 Derivat

mnkr	Koncernen			
	2023		2022	
	Nominellt belopp	Bokfört värde	Nominellt belopp	Bokfört värde
Derivat som ingår i säkringsredovisning				
Positiva stängningsvärden för ränteswappar	29 674	1 403	41 687	1 848
Positiva stängningsvärden för valutaränteswappar	2 424	444	2 424	417
Summa	32 098	1 847	44 111	2 264

Inga derivat finns redovisade i Moderföreningen.

Not 17 Aktier och andelar

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Aktier och andelar				
Övrigt	0	0	0	0
Summa	0	0	0	0

Not 18 Aktier och andelar i koncernföretag

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Innehav i kreditinstitut				
Landshypotek Bank AB, 2 253 000 aktier med kvotvärde 1000 kr	-	-	2 778	2 741
Summa	-	-	2 778	2 741

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

Not 19 Immateriella anläggningstillgångar

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	204	243	-	-
Anskaffningar under året	-	-39	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	204	204	-	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-136	-152	-	-
Avskrivningar under året	-21	16	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-157	-136	-	-
Summa	47	68	-	-

Immateriella anläggningstillgångar består av investeringar i programvara.

Not 20 Materiella tillgångar

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Inventarier				
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	26	28	-	-
Anskaffningar under året	-	0	-	-
Utrangeringar/försäljningar under året	-	-2	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	26	26	-	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-25	-26	-	-
Avskrivningar under året	0	1	-	-
Utrangeringar/försäljningar under året	0	0	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-25	-25	-	-
Nyttjanderätter				
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	60	60	-	-
Anskaffningar under året	57	0	-	-
Utrangeringar/försäljningar under året	-1	0	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	116	60	-	-
Ingående ackumulerade avskrivningar	-50	-40	-	-
Avskrivningar under året	-21	-10	-	-
Utrangeringar/försäljningar under året	1	0	-	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-69	-50	-	-
Summa	50	11	-	-

Not 21 Övriga tillgångar

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Fordringar på koncernföretag	0	0	335	267
Övriga fordringar	10	9	2	2
Summa	10	9	337	269

Not 22 Uppskjuten skatt

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Uppskjuten skattefordran (+) / skuld (-)	0	0	-	-
Summa	0	0	-	-
Specifikation av uppskjuten skatt				
Ingående uppskjuten skatt aktuariella skillnader	-	-	-	-
Förändring uppskjuten skatt på aktuariella skillnader	-	-	-	-
Utgående uppskjuten skatt på aktuariella skillnader	-	-	-	-
Ingående uppskjuten skatt pensioner enligt IAS 19	-	-	-	-
Avgår uppskjuten skatt på pensioner enligt IAS 19	-	-	-	-
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	
	2023	2022	2023	2022
Förutbetalda kostnader	48	31	0	0
Övriga upplupna intäkter	3	7	0	0
Summa	52	39	0	0

Not 24 Skulder till kreditinstitut

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Svenska banker	334	2 356	-	-
Utländska banker	218	133	-	-
Summa	552	2 489	-	-

Not 25 In- och upplåning från allmänheten

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
In- och upplåning från allmänheten	29 080	23 496	-	-
Summa	29 080	23 496	-	-

Not 26 Emitterade värdepapper m.m.

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Obligationslån	78 750	82 922	-	-
Summa	78 750	82 922	-	-
Emitterade värdepapper - säkringsföremål i verkligt värde säkring				
Upplupet anskaffningsvärde	35 531	40 188	-	-
Värde justerat för verkligt värdeförändring avseende säkrad risk	34 599	37 810	-	-

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 Derivat

mnkr	Koncernen			
	2023		2022	
	Nominellt belopp	Bokfört värde	Nominellt belopp	Bokfört värde
Derivat som ingår i säkringsredovisning				
Negativa stängningsvärden för ränteswappar	32 315	1 822	37 035	2 725
Negativa stängningsvärden för valutaränteswappar	-	22	-	12
Summa	32 315	1 845	37 035	2 737

Inga derivat finns redovisade i Moderföreningen.

Not 28 Övriga skulder

tkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Leverantörsskulder	25	12	0	0
Leasingskulder	51	12	0	0
Övriga skulder	286	98	3	3
Summa	362	123	3	3

Not 29 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Förutbetalda intäkter	3	3	0	0
Övriga upplupna kostnader	39	37	4	3
Summa	42	40	4	3

Not 30 Avsättningar

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

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

Planen tryggas genom köp av tjänstepensionsförsäkringar i försäkringsföretaget SPK (Sparinstitutens PensionsKassa). SPK administrerar pensioner och förvaltar tillgångar för pensionsändamålen både för Landshypotek Bank och andra arbetsgivare. Koncernen behöver därför fastställa sin andel av förvaltningstillgångarna som finns hos SPK. Landshypotek Banks andel i SPK är 1,2 procent. Fördelningen sker genom att använda den fördelningsnyckel SPK sannolikt skulle ha

använt per balansdagen för att fördela tillgångarna om planen omgående avvecklats alternativt om det förelegat en situation där det erfordrats en extra inbetalning från arbetsgivarna till följd av otillräckliga tillgångar. Arbetsgivarna har ett ansvar att säkerställa att SPK har tillräckligt med tillgångar för att fullgöra pensionsplanens förpliktelser mätt utifrån den lagstiftning som åligger SPK. Däri ligger Landshypotek Banks risk. Något sådant underskott finns inte i nuläget. SPK:s förvaltning av tillgångarna sker främst utifrån de regelverk som åligger SPK. Koncernens avsättning och pensionskostnad påverkas därför av SPK:s förvaltningsresultat.

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

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

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Förpliktelser i balansräkningen för:				
Förmånsbestämda pensionsplaner	0	0	-	-
varav nuvärdet av fonderade förpliktelser	324	287	-	-
varav verkligt värde på förvaltningstillgångar	-357	-370	-	-
varav effekt av tillgångstak	33	83	-	-
Tillgång (-) / skuld (+) i balansräkningen	0	0	-	-
Redovisning i rörelseresultatet avseende:				
Förmånsbestämda pensionsplaner	-2	1	-	-
Summa ¹⁾	-2	1	-	-
Omvärdering aktuariell vinst/förlust i övrigt totalresultat avseende:				
Förmånsbestämda pensionsplaner	-2	0	-	-
Summa	-2	0	-	-

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

2023 mnkr	Nuvärdet av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltnings- tillgångar	Summa
Ingående balans	287	-370	-83
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	2	0	2
Räntekostnader/(intäkter)	11	-8	3
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år och vinster och förluster från regleringar	0	0	-
Summa kostnader	299	-378	-79
Omvärderingar			
Avkastning på förvaltningstillgångar	42	68	110
Summa omvärderingar	42	68	110
Avgifter			
Arbetsgivaren	0	-2	-2
Utbetalningar från planen			
Utbetalda ersättningar	-18	16	-2
Utgående balans	324	-296	28

Förväntade avgifter till planen enligt budget uppgår till 1861 (1951) tkr.

2022 mnkr	Koncernen		
	Nuvärdet av förpliktelsen	Verkligt värde på förvaltnings- tillgångar	Summa
Ingående balans	394	-444	-51
Kostnader för tjänstgöring under innevarande år	3	0	3
Räntekostnader/(intäkter)	7	-8	-1
Kostnader för tjänstgöring under tidigare år och vinster och förluster från regleringar	0	0	-
Summa kostnader	404	-452	-49
Omvärderingar			
Avkastning på förvaltningstillgångar	-100	68	-32
Summa omvärderingar	-100	68	-32
Avgifter			
Arbetsgivaren	0	-2	-2
Utbetalningar från planen			
Utbetalda ersättningar	-17	16	-1
Utgående balans	287	-370	-83

mnkr	2023	2022
Total vinst/förlust (+/-), Förpliktelsen	-42	100
varav vinst/förlust (+/-), erfarenhetsbaserade effekter	-18	-16
varav vinst/förlust (+/-), förändrade demografiska antaganden	0	5
varav vinst/förlust (+/-), förändrade finansiella åtaganden	-25	111
Vinst/förlust (+/-), Förvaltningstillgångar	-13	-68
Effekt av tillgångstak	53	-32
Aktuariell vinst/förlust (+/-) under perioden	-2	0

Viktigaste aktuariella antagandena	2023	2022
Diskonteringsränta	3,90 %	3,90 %
Löneökningar	3,65 %	3,65 %
Pensionsökningar	1,75 %	1,75 %

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

mnkr	2023	2022
Pensionering vid rapportperiodens slut		
Man	22	22
Kvinna	24	24
Pensionering vid 20 år efter rapportperiodens slut		
Man	24	24
Kvinna	25	25

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

Antagande	Nuvärdet av förpliktelsen 2023	Ökning
Grundscenario	324	
Minskning av diskonteringsräntan med 0,5 %-enhet	346	6,8 %
Ökning av förväntad indexering av förmåner med 0,5 %-enhet	345	6,6 %
Ökning av förväntade framtida löneökningar med 0,5 %-enhet	327	0,9 %
Minskning av dödlighetsintensitet med 20 %	344	6,3 %
Ökning av förväntad nyttjandegrad av §8 från 20 % till 40 %	325	0,2 %
Fördelning av nuvärdet av förpliktelsen	2023	2022
Aktiva	45	40
Fribrevshavare	78	62
Pensionärer	200	185
Summa	324	287
Antal individer som ingår i värderingen	2023	2022
Aktiva	16	18
Fribrevshavare	131	133
Pensionärer	123	124
Summa	270	275

Löptidsanalys odiskonterade kassaflöden

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

2023 mnkr	Inom 1 år	Mellan 1-2 år	Mellan 2-5 år	Mer än 5 år	Summa
Pensionsutbetalningar	19	18	51	424	512
Särskild löneskatt (endast avseende latent löneskatteskuld)	0	0	0	1	2
Summa	19	18	51	425	513

2022 mnkr	Inom 1 år	Mellan 1-2 år	Mellan 2-5 år	Mer än 5 år	Summa
Pensionsutbetalningar	17	17	49	427	509
Särskild löneskatt (endast avseende latent löneskatteskuld)	0	0	0	1	2
Summa	17	17	49	428	511

Vägd genomsnittlig löptid för pensionsförpliktelser, år	2023	2022
Vägd genomsnittlig löptid för pensionsförpliktelser	15,1	15,1

Förvaltningstillgångarna består till 100 procent 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	2023	2022
Aktier	35,4 %	30,8 %
Räntebärande inklusive likvida medel	41,6 %	41,2 %
Alternativa placeringar, reelltillgångar och derivat	23,1 %	28,0 %

Not 31 Efterställda skulder

mnkr			Koncernen		Moderföreningen	
			2023	2022	2023	2022
Förfallodag	Nominellt belopp	Ränta				
2026/2031	600	STIBOR 3M + 1,00 %	602	602	-	-
Summa			602	602	-	-

Landshypotek Bank har option på förtidslösen av skulden den 3 mars 2026.

För det fall Landshypotek Bank inte väljer att nyttja denna option löper skulden vidare med förfallodag den 3 mars 2031.

Not 32 Förändringar i eget kapital

mnkr			Koncernen		Moderföreningen	
			2023	2022	2023	2022
Valutabasis-spread i verkligt värde säkring						
Valutabasis-spread i verkligt värde säkring vid årets början			-10	-29	-	-
Verkligt värdeförändringar under året			-5	24	-	-
Överföringar till resultaträkningen			0	0	-	-
Skatt på årets förändring			1	-5	-	-
Valutabasis-spread i verkligt värde säkring vid årets utgång			-15	-10	-	-
Förändring verkligt värdereserv						
Verkligt värdereserv vid årets början			-14	23	-	-
Verkligt värdeförändringar under året			8	-48	-	-
Överföringar till resultaträkningen			0	0	-	-
Skatt på årets förändring			-2	10	-	-
Verkligt värdereserv vid årets utgång			-8	-14	-	-
Aktuariella skillnader						
Aktuariella skillnader vid årets början			-19	-18	-	-
Förändringar under året			-2	0	-	-
Skatt på årets förändring			0	0	-	-
Aktuariella skillnader vid årets utgång			-20	-19	-	-
Summa reserver vid årets utgång			-42	-43	-	-

Not 33 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och andra åtaganden

mnkr			Koncernen		Moderföreningen	
			2023	2022	2023	2022
Ställda säkerheter för egna skulder						
Lånefordringar, säkerställda obligationer			100 329	101 576	-	-
Lämnade säkerheter till följd av återköpsavtal			-	2 150	-	-
Eventalförpliktelser						
Bankgarantier			20	22	-	-
Summa			20	22	-	-
Andra åtaganden						
Beviljade men ej utbetalda lån			1 465	2 113	-	-
Summa			1 465	2 113	-	-

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

Not 34 Finansiella tillgångar och skulder per kategori

mnkr	Koncernen			
	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat identifierade som säkringsinstrument
2023				
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-			
Belåningsbara statskults-förbindelser m.m.		3 881		
Utlåning till kreditinstitut	220			
Utlåning till allmänheten	104 751			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		8 009		
Derivat				1 847
Summa finansiella tillgångar	104 970	11 890	-	1 847
Skulder				
Skulder till kreditinstitut			552	
Upplåning från allmänheten			29 080	
Emitterade värdepapper m.m.			78 750	
Derivat				1 845
Efterställda skulder			602	
Övriga skulder			77	
Summa finansiella skulder	-	-	109 060	1 845

mnkr	Koncernen			
	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat identifierade som säkringsinstrument
2022				
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	347			
Belåningsbara statskults-förbindelser m.m.		5 418		
Utlåning till kreditinstitut	130			
Utlåning till allmänheten	105 647			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		6 508		
Derivat				2 264
Summa finansiella tillgångar	106 125	11 925	-	2 264
Skulder				
Skulder till kreditinstitut			2 489	
Upplåning från allmänheten			23 496	
Emitterade värdepapper m.m.			82 922	
Derivat				2 737
Efterställda skulder			602	
Övriga skulder			25	
Summa finansiella skulder	-	-	109 534	2 737

mnkr	Moderföreningen			
	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat identifierade som säkringsinstrument
2023				
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	2			
Summa finansiella tillgångar	2	-	-	-
Skulder				
Summa finansiella skulder	-	-	-	-

mnkr	Moderföreningen			
	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat identifierade som säkringsinstrument
2022				
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut	5			
Summa finansiella tillgångar	5	-	-	-
Skulder				
Summa finansiella skulder	-	-	-	-

Not 35 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument

mnkr	Koncernen							
	2023				2022			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Belåningsbara statsskuldsförbindelser m.m.	3 881			3 881	5 418			5 418
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	8 009			8 009	6 508			6 508
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		1 400		1 400		1 848		1 848
Valutaränteswappar		447		447		417		417
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	11 890	1 847	-	13 737	11 925	2 264	-	14 190
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		1 822		1 822		2 725		2 725
Valutaränteswappar		22		22		12		12
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	1 845	-	1 845	-	2 737	-	2 737

mnkr	Moderföreningen							
	2023				2022			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Aktier och andelar			0	0			0	0
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	-	-	0	0	-	-	0	0
Skulder								
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	-	-	-	-	-	-	-

Samtliga finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde klassificeras i en värderingshierarki. Denna hierarki speglar hur observerbara priser eller annan information är som ingår i de värderingstekniker som använts. Inför varje kvartal görs en bedömning om värderingarna avser noterade priser som representerar faktisk och regelbundet förekommande transaktioner eller inte. Överföringar mellan nivåer i hierarkin kan ske när det finns indikationer på att marknadsförutsättningarna, till exempel likviditeten, har ändrats. Inga överföringar har skett mellan nivåerna.

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

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

Nivå 2 Verkligt värde för finansiella instrument och derivatinstrument som inte handlas på aktiv marknad beräknas med hjälp av värderingsteknik, diskontering av framtida kassaflöden. Vid diskonteringen används noterade marknadsdata för aktuell löptid. I samtliga fall används noterade swapkurvor som bas för värderingarna. För obligationer används noterade kreditpåslag/avdrag relativt ränteswapkurvan för att göra en värdering av tillgången. För ränte- och valutaränteswappar används ränte- respektive valutaränteswapkurvan för värderingar. Upplupna räntor ingår inte i beräkningen av verkligt värde.

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

Not 36 Uppllysningar om verkligt värde

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

Koncernen			
2023		2022	
Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
-	-	347	347
3 881	3 881	5 418	5 418
220	220	130	130
104 751	105 912	105 647	105 919
8 009	8 009	6 508	6 508
1 847	1 847	2 264	2 264
0	0	0	0
118 707	119 869	120 315	120 586
552	552	2 489	2 489
29 080	29 080	23 496	23 496
78 750	78 261	82 922	82 589
1 845	1 845	2 737	2 737
602	593	602	570
77	77	25	25
110 905	110 407	112 271	111 906

mnkr
Tillgångar
Utlåning till kreditinstitut
Aktier och andelar
Summa tillgångar
Skulder
Summa skulder

Moderföreningen			
2023		2022	
Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
2	2	5	5
0	0	0	0
2	2	5	5
-	-	-	-

Not 37 Tillgångars och skulders uppdelning på väsentliga valutor

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Tillgångar				
Utlåning till kreditinstitut - EUR	218	101	-	-
Summa tillgångar	218	101	-	-
Skulder				
Skulder till kreditinstitut - EUR	218	101	-	-
Emitterade värdepapper - EUR	2 891	2 816	-	-
Summa skulder	3 109	2 917	-	-

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

Not 38 Förändring av likvida medel

mnkr	Koncernen		Moderföreningen	
	2023	2022	2023	2022
Utlåning till kreditinstitut vid årets början	478	328	5	6
Utlåning till kreditinstitut vid årets slut	220	478	2	5
Summa förändring av likvida medel	-258	149	3	-1

Not 39 Upplysningar om kvittning

Koncernen

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

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

2022 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	2 264	-1 775		-314	175
Summa	2 264	-1 775	-	-314	175
Skulder					
Derivat	-2 737	1 775			-963
Återköpsavtal, omvända repor	-2 150				-2 150
Summa	-4 887	1 775	-	-	-3 112

Belopp redovisade i Balansräkningen

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

Finansiella instrument

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

Erhållen kontant säkerhet

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

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

Nettobelopp

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

Not 40 Upplysningar om närstående

mnkr
Utlåning
Vd och ledande befattningshavare
Styrelse
Summa

Koncernen			
2023		2022	
Utlåning	Ränteintäkt	Utlåning	Ränteintäkt
0	0	0	0
337	11	272	4
337	11	272	4

mnkr
Inlåning
Vd och ledande befattningshavare
Styrelse
Summa

2023		2022	
Inlåning	Räntekostnad	Inlåning	Räntekostnad
0	0	5	0
40	1	37	0
40	1	42	0

Utlåning

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

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

Inlåning

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

Not 41 Vinstdisposition

kr

Till föreningsstämmans förfogande står följande fritt eget kapital

Balanserade vinstmedel	1 17 469 885
Årets resultat	244 206 471
	361 676 356

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

Som utdelning lämnas motsvarande 12,00 procent på insatser	244 273 428
I ny räkning överföres	117 402 928
	361 676 356

Styrelsen föreslår att utdelningen disponeras så att

- utbetalning av utdelning till medlemskontot sker med totalt 209 102 033 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, 35 171 393 kr, tillförs medlemsinsatser i eget kapital

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen ej hindrar föreningen eller koncernen från att fullgöra sina förpliktelser på kort eller lång sikt, ej heller att fullgöra erforderliga investeringar. Den föreslagna värdeöverföringen kan därmed försvaras med hänsyn till vad som anförs i Lag om Ekonomiska Föreningar 13 kap 4 §.

Styrelsen försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandards 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.

Hållbarhetsrapport

Ett sätt att vara och ta oss an framtiden	80
En affärsmodell för hela landet	81
En sund och hållbar kreditgivning	82
En ansvarsfull upplåning	83
Etik och styrning	84
Medarbetare som jobbar för hela landet	85
Klimat och miljö	86
Policyer och styrdokument	89
Hållbarhetsrapportering enligt GRI	90
FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet	98
Taxonomi	99

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

Ett sätt att vara och ta oss an framtiden

Hållbarhetsaktiviteter – året som gått och kommande år

2023

Nedan följer att axplock av de större aktiviteter som präglade hållbarhetsarbetet på Landshypotek under 2023. Banken har:

- genomfört en första analys av utlåningsportföljens klimatavtryck,
- påbörjat arbetet med EU:s nya hållbarhetsredovisningskrav (CSRD),
- fortsatt arbetet med implementering av FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB) som banken skrev under 2022,
- refinansierat en grön säkerställd obligation med en emitterad volym på 6 miljarder kronor som i sin helhet finansierar hållbart skogsbruk, och
- initierat, med stöd av LRF Ungdom, ett nätverk inom de gröna näringarna för ett mer jämställt jord- och skogsbruk.
- antagit en klimatstrategi och hållbarhetspolicy som gäller för hela banken.

2024

Nedan följer att axplock av de större aktiviteter som kommer att prägla hållbarhetsarbetet på Landshypotek under 2024. Banken kommer att:

- vidareutveckla analysen av utlåningsportföljens klimatavtryck och ta fram konkreta fokusområden utifrån genomförd portföljanalys,
- med hjälp av SMHI genomföra en ny analys över de främsta riskfaktorerna inom jord- och skogsbruket inklusive en geografisk mappning,
- ta fram en hållbarhetsstrategi som tydliggör bankens målsättningar och ambitioner inom ESG-området,
- fortsätta arbetet för kommande implementering av EU:s nya hållbarhetsredovisningskrav (CSRD), och
- inrätta ett internt hållbarhetsforum för en större förståelse och en gemensam agenda för ESG-frågor i banken.



En affärsmodell för hela landet

Landshypotek Bank vill vara en självklar del i att människor kan driva företag, förverkliga sina drömmar och bo i hela landet. Vi tror på långsiktiga och kloka investeringar som består över generationer. För knappt 200 år sedan bildades den första hypoteksföreningen, det som idag är Landshypotek Bank, och vi planerar att fortsätta erbjuda konkurrenskraftig finansiering och tryggt sparande till såväl lantbruksföretagare som hushåll minst lika länge till. För att klara det behöver vi bibehålla och stärka engagemanget för vår bank tillsammans med bankens kunder, medarbetare, ägare, förtroendevalda, investerare och leverantörer. Tillsammans kan vi göra skillnad och säkerställa vår plats på svensk bankmarknad och i de gröna näringarna. Vi vill vara den ledande banken för jord- och skogsägare och det medvetna valet för boendefinansiering.

Vi erbjuder lån till kunder mot säkerhet i jord, skog eller småhus i Sverige och sparande för alla. Vi finansierar större produktionslantbruk, privatägda skogsfastigheter, mindre gårdar, villor och fritidshus i hela landet. Våra lånekunder finns främst utanför Sveriges största städer och våra målgrupper är tydligt definierade. Som bank är vår kreditgivning och upplåning central. Läs mer om vårt arbete och förhållningssätt under "Sund och hållbar kreditgivning" på sid 82 och "En ansvarsfull upplåning" på sid 83.

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

Ett kooperativt ägande

Bankens kunder som lånar med säkerhet i en lantbruksfastighet blir medlem i Landshypotek Ekonomisk Förening och därmed ägare av banken. Landshypotek Ekonomisk Förening är ensam ägare av Landshypotek Bank. Med sina 34 000 medlemmar är det en av landets största Kooperationer. Den kooperativa ägandeformen är en av styrkorna med banken. Den skapar långsiktighet, engagemang och medansvar för att förvalta och utveckla banken. Bankens vinst delas ut till medlemmarna samt används inom banken för att utveckla verksamheten. På så sätt sluts cirkeln, och pengarna kan fortsätta utveckla svenskt jord- och skogsbruk.

Ägarnas ambition och mål med banken är fastställd i ägardirektivet. Ägardirektivet slår fast att banken ska bidra till en långsiktig samhällelig utveckling genom att skapa förutsättningar för att verka och bo på den svenska landsbygden. Genom att erbjuda konkurrenskraftig finansiering för jord och skog ska banken stärka konkurrenskraften för föreningens medlemmar och för banken.

Bankens intressenter

Utan våra kunder, medarbetare, ägare, förtroendevalda, investerare och leverantörer är vi ingenting. En nära dialog och samverkan med bankens intressenter står högt på dagordningen. Vår ambition är att vara en tillgänglig och pålitlig partner i alla våra affärsrelationer.

Landshypotek Bank har en unik ställning inom de gröna näringarna, vilket kommer från den kooperativa ägarmodellen. Vår närhet till våra kunder inom jord och skog, tillika ägare, är en stor tillgång. De cirka 120 förtroendevalda i Landshypotek Ekonomisk Förening har flera uppdrag – förutom att vara ägare av banken säkerställer de att föreningen sköts på ett demokratiskt sätt, företräder Landshypotek i branschen och värderar jord- och skogsbruksfastigheter på uppdrag av banken. Tillsammans säkerställer vi en hög kompetens och närhet till näringen, på riktigt.

En sund och hållbar kreditgivning

För oss som bank är en sund och hållbar kreditgivning helt central. Vi vill bidra till våra kunders ekonomiska trygghet, allt utifrån bankens kreditregelverk som sätter ramarna och vårt förhållningssätt vid kreditgivning. Regelverket syftar till att värna kundernas finansiella ställning samt att skydda banken och ägarna från kreditförluster.

Ett personligt möte i en digital värld

Som mycket annat i vårt samhälle sker mycket digitalt, så även vår första kontakt med många kunder. På vår hemsida kan alla som är intresserade av ett lantbrukslån, bolån eller ett sparkonto påbörja en ansökan. Där kan man även få svar på vanliga frågor eller ta kontakt med vår kundservice. Ett kontor som helt enkelt alltid har öppet.

Med det sagt tror vi på det mänskliga mötet och vikten av en riktig människa att prata med när det kommer till stora ekonomiska beslut. Många av våra kundansvariga som i första hand arbetar med våra jord- och skogsbrukande kunder är agronomer, jägmästare, lantmätare eller har liknande kompetens för att säkerställa förståelse för våra kunders verksamheter. På samma sätt har vi alltid en personlig dialog med våra bolånekunder och alla kundansvariga som arbetar med bolån har SwedSec-licens. Vi finns på 19 platser runt om i Sverige för att säkerställa en lokal närvaro.

Hög riskmedvetenhet och lågt risktagande

Landshypotek Bank strävar efter hög riskmedvetenhet och lågt risktagande i vår kreditgivning och inlåningsaffär. Denna hållning tydliggörs av bankens begränsade produktutbud och målgrupper. Banken lånar i huvudsak ut mot pant i fast egendom med ett tydligt fokus på bottenlån till jord, skog och småhus. Läs mer om bankens riskhantering i kreditgivningen i not 3.

Banken strävar efter enkelhet, tydlighet och transparens i kreditgivningen. Distribution och marknadsföring

ska vara ansvarsfull och måttfull. Kunderna ska känna sig trygga med Landshypotek Bank och förstå vad som gäller då de står inför viktiga ekonomiska beslut.

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

En förebyggande obeståndshantering

Banken arbetar aktivt med förebyggande obeståndshantering. Det innebär att banken i ett tidigt skede tar kontakt med de kunder som har eller kan komma att få svårigheter att betala sina räntor och amorteringar. Det är många situationer som kan uppstå i livet som orsakar en förändring i återbetalningsförmågan. Det är därför viktigt för banken att tidigt ta kontakt med kunden och upprätta en individuell plan för att komma ikapp med betalningar. Lyckas banken tidigt identifiera och upprätta en bra dialog leder det ofta till ett bra utfall för både våra kunder och banken.

Kredit- och miljöanalys i kreditgivningen

Landshypotek Banks kreditbedömning bygger på kundens återbetalningsförmåga. För medelstora och stora lantbruksföretag samt alla juridiska personer genomförs en analys för att bättre fånga klimat- och miljörisker i utlåningen. Klimat- och miljörisker ska vara en integrerad del av kreditbedömningen då det påverkar bankens kredit-, ryktes- och strategiska risk. Klimat- och miljöanalysen ska fånga fysiska risker och omställningsrisker hänförliga till kundens kompetens, strategi, verksamhet och säkerhet. Analysen ska vidare bedöma hur dessa risker påverkar kundens återbetalningsförmåga och hur väl kunden och dess verksamhet är rustad mot ett förändrat klimat och vilka åtgärder som görs för att minska påverkan på klimatet. Läs mer om risker och riskhantering generellt i not 2.

En ansvarsfull upplåning

Banken ska säkerställa ansvarsfulla investeringar genom att integrera hållbarhetsaspekter i bankens investeringsbeslut, vilket framgår av bankens hållbarhetspolicy. Som en del i den målsättningen ställs krav på bankens likviditetsreserv. Bankens likviditetsreserv 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 fossil energiproduktion, kärnkraft, forskning och/eller utveckling av vapen, potentiellt miljömässigt negativ resursutvinning (som till exempel sällsynta jordartsmetaller eller fossila bränslen), hasardspel eller tobak. Som ett resultat av detta gör banken bedömningen att det inte finns några väsentliga icke-finansiella risker kopplade till bankens placeringsverksamhet.

Banken ska utöver detta möta de ständigt förändrade förväntningarna och kraven från investerare och marknaden i stort. Det ställer krav på banken avseende exempelvis emissioner, erbjudanden, dokumentation och rapportering, utöver rent finansiella aspekter. Som en del av detta tog banken under 2018 fram ett grönt ramverk för att kunna emittera gröna obligationer, för att möta investerares efterfråga och bidra till en mer hållbar kapitalmarknad.

Bankens gröna ramverk

Bankens gröna ramverk grundar sig i ett hållbart brukande av skog, förnyelsebar energi och energieffektiva byggnader. Ramverket är i linje med de så kallade Green Bond Principles som har tagits fram av organisationen International Capital Market Association. Ramverket har erhållit en "Dark Green" bedömning från CICERO (Center for International and Environmental Research Oslo), vilket är den högsta nivån för gröna obligationer.

Banken har emitterat gröna säkerställda obligationer till en volym som uppgår till 11,5 miljarder kronor. Obligationernas likvid finansierar i sin helhet hållbart skogsbruk. Under 2023 refinansierade banken en av de gröna säkerställda obligationerna. Refinansieringen, med en emitterad volym på 6 miljarder kronor, mötte ett mycket stort intresse från investerare. Den femte investerarrapporten avseende bankens gröna obligationer har upprättats och publicerats på bankens hemsida, vilket är ett åtagande som följer av bankens gröna ramverk. Läs den i sin helhet på bankens hemsida under investerarrelationer. Bankens gröna obligationer utgör 14,7 procent av bankens totala emitterade säkerställda obligationer.

Etik och styrning

Som bank är förtroendet för oss helt avgörande. Genom tydlig struktur, uppföljning och kontroll av vår verksamhet lägger vi grunden för att skapa ett högt förtjänat förtroende för oss och det vi gör. Men för att lyckas på riktigt handlar det om att skapa en kultur i vardagen där varje medarbetare har förståelse för vad som är rätt och fel. Det gör vi genom en organisation som välkomnar dialog och förändrade arbetssätt där eventuell opartiskhet, korruption eller annan moralisk olägenhet synliggörs, utreds och motverkas. Bankens samtliga medarbetare genomför årlig utbildning mot penningtvätt och korruption, vi har dualitet i all kreditgivning och vår funktion för visseblåsning är öppen för alla som i ett arbetsrelaterat sammanhang får del av information eller missförhållanden som kan strida mot bankens affärsetik för att nämna några av de åtgärder som lägger grunden för att vara en bank att lita på.

Styrdokument sätter ramar och riktning

Bankens hållbarhetspolicy och klimatstrategi är de styrdokument som sätter ramarna och riktningen för bankens hållbarhetsarbete. Vd ansvarar för bankens insatser och resultat inom hållbarhet. Bankens hållbarhetschef, som ingår i bankens ledning sedan 2016, ansvarar för det löpande arbetet med hållbarhetsfrågor. Även bankens finanschef, HR-chef och riskchef har viktiga funktioner i arbetet med hållbarhetsfrågor.

Banken har aktivt valt att inte bygga upp en större hållbarhetsavdelning för att istället integrera hållbarhetsfrågor i hela banken – oavsett roll och avdelning. Detta då hållbarhetsfrågor är stora, komplexa och svåra att isolera. Som ett resultat av detta finns det en rad styrdokument på banken som hanterar hållbarhetsfrågor, i större eller mindre utsträckning. Se en förteckning på sid 89.

Under 2024 kommer banken att inrätta ett internt hållbarhetsforum för en gemensam agenda och bredare förståelse för hållbarhetsfrågor i banken.

Etiskt och korrekt agerande

Respekt för mänskliga rättigheter är grundläggande för att bedriva en sund och hållbar verksamhet och något som banken aldrig frångår vare sig i den egna verksamheten eller i relation till kunder, leverantörer eller andra affärspartners. Affärsetik ingår i olika utbildningar för medarbetare, exempelvis i introduktionsutbildning för nyanställda och årlig utbildning i affärsetiska frågor. Bankens chefer och compliancefunktion kan alltid kontaktas och rådfrågas vid osäkerheter. Den som misstänker allvarliga missförhållanden kan anonymt använda bankens visseblåsningstjänst. Under 2023 har det inkommit en rapport genom visseblåsningssystemet som har hanterats i enlighet med bankens rutin för visseblåsning.

Banken har nolltolerans mot korruption. Objektivitet och korrekt agerande är därför grundläggande i alla bankens affärsförbindelser. Bankens complianceavdelning utför regelbundet, minst årligen, en riskanalys avseende bankens korruptions- och intressekonflikter. Riskanalysen identifierar sannolikheten och konsekvensen av att risken realiseras. 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 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.

Även om banken alltid strävar efter ett etiskt och korrekt agerande finns det alltid risk att kunder känner sig felbehandlade eller helt enkelt att banken brister i sina åtaganden. Banken har en process för klagomålshantering som bankens kunder kan använda sig av. Kunder kan även lämna klagomål till externa parter som till exempel Finansinspektionen eller Konsumentombudsmannen som i sin tur skickar de vidare till bankens klagomålsansvarig för vidare hantering. Klagomålsansvarig utvärderar ärendet och bankens eventuella brister. Större klagomål diskuteras med bankens klagomålsråd där även eventuella åtgärder bestäms.

Förebyggande av penningtvätt och finansiell brottslighet

Penningtvätt och finansiering av terrorism utgör allvarliga hot mot samhället i Sverige och övriga världen. Banken tolererar inte och ska inte medverka till penningtvätt eller finansiering av terrorism. Banken 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. Styrelsen och vd är ytterst ansvariga för att verksamheten vidtar nödvändiga åtgärder, att bankens interna regler uppfyller externa lagkrav samt att dessa regler är ändamålsenliga, väl implementerade och efterlevda i verksamheten. Banken har för dess organisation mot penningtvätt och finansiering av terrorism utsett följande roller och funktioner: Särskilt Utsedd Befattningshavare, Centralt funktionsansvarig,

funktionen AML och Anti Financial Crime, och en funktion för oberoende granskning (som inom banken utförs av internrevisionen). Läs mer om Landshypotek Banks risker och riskhantering generellt i not 2.

Leverantörsstyrning och utlagd verksamhet

Banken har utlagd verksamhet främst inom IT-området. Som stöd i bankens utläggning, inköp och uppföljning har banken ett antal styrdokument som sätter upp krav på utformningen av bankens uppdragsavtal. Banken följer löpande upp leverantörernas verksamhet, vilket även innefattar ett hållbarhetsperspektiv. För att förtydliga bankens krav på leverantörer finns bankens uppförandekod för leverantörer som tillsänds leverantören när ett nytt avtal inleds.

Mer om bankens väsentliga risker för verksamheten och hur de hanteras

Landshypotek Banks affärsverksamhet innefattar såväl risker som möjligheter. Att bedriva bank handlar i mångt och mycket om att hantera risker. Det innefattar finansiell risk, kreditrisk, ryktesrisk, marknadsrisk, operationella risker och regulatoriska risker för att nämna några. Banken har en tydlig organisation, ansvarsfördelning och styrning med tillhörande kontrollfunktioner inom hela riskområdet. Hållbarhetsrisker är inkluderade i bankens generella riskhantering och definieras som risk för att banken inte beaktar materiella hållbarhetsrelaterade faktorer (miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet) i tillräcklig omfattning vid framtagande, implementering och uppföljning av sin strategi samt vid etablering och upprättande av affärsrelationer. Hållbarhetsrisker, om de inte beaktas och inträffar, äventyrar bankens möjlighet att bedriva verksamheten på ett ansvarsfullt sätt.

Banken identifierar, analyserar och hanterar risker löpande och systematiskt. Läs mer om banken riskhantering i not 4 samt i bankens Pelare 3-rapport som finns tillgänglig på bankens hemsida. I bankens föreningsstyrningsrapport på sid 20-24 beskrivs bankens styrning och kontrollfunktioner närmare.

Medarbetare som jobbar för hela landet

Medarbetare som trivs är bankens främsta tillgång och en grundförutsättning för att nå bankens strategiska mål. Varje anställd 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 sätter därför stor vikt vid involvering och att förstå bankens utvecklingsresa. Under året har bankens samtliga medarbetare mötts på gemensamma medarbetarträffar för att tillsammans diskutera bankens utveckling, knyta kontakter och arbeta i nya nätverk.

Medarbetarengagemang över tid

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 arbete, 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 41 (33), vilket är ett mycket bra resultat, långt över medelnivån i Sverige och indikerar en positiv inställning och känsla kring banken som arbetsplats.

Arbetsmiljö, villkor och rättigheter på jobbet

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

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

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

Mångfald och likabehandling

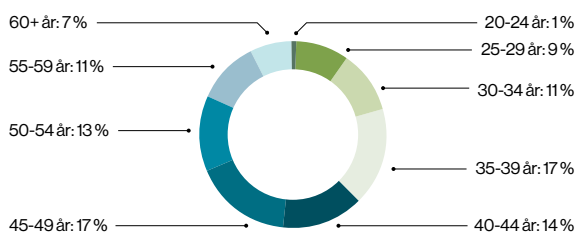
Bankens tolkning av mångfald handlar om likheter och olikheter. Det handlar inte bara om jämställdhet eller om diskrimineringsgrunderna (kön, könsidentitet eller uttryck, etnicitet, ålder, religion/trosuppfattning, sexuell läggning och funktionsnedsättning). Det handlar lika

mycket om vilken utbildning medarbetarna har, familjeförhållanden, uppväxtmiljöer, värderingar, intressen, erfarenheter etcetera. Att ha en varierad arbetsgrupp baserat på ovan är för banken en framgångsfaktor då detta ger en mer diversifierad och olik tänkande grupp där banken kan nyttja olika erfarenheter och kunskaper. Öppenhet och acceptans för olikheter är av stor vikt.

Syftet med bankens mångfaldsarbete är att skapa en arbetsmiljö som understödjer och bejakar mångfald. Det gör vi genom att skapa lika rättigheter, skyldigheter och möjligheter för alla. Alla medarbetare ska ha samma möjligheter till anställning, information, utbildning, och utveckling i arbetet. Mångfaldsarbetet ska vara naturligt integrerat i verksamheten och att väga in mångfaldsaspekter ska vara en självklarhet när banken formar organisationen, fördelar arbetsuppgifter, rekryterar, lönesätter, befordrar, kompetensutvecklar och i arbetet med arbetsmiljön. Banken arbetar aktivt för att upptäcka, förebygga och förhindra alla typer av trakasserier och särbehandling. Varje år får medarbetare svara på en medarbetarundersökning kring arbetsmiljö och kränkande särbehandling.

Åldersfördelning

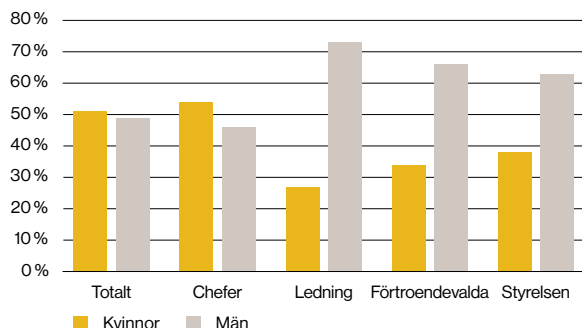
Fördelningen baseras på totalt antal anställda per 31 december 2023



Åldersfördelningen på banken är spridd. Uppdelningen visar att åldersintervallen 35-39 år och 45-49 år är de mest förekommande intervallen bland bankens medarbetare. Intervallet 20-24 år är det minst förekommande vilket återspeglar kravet på utbildning och erfarenhet inom många av bankens tjänster.

Könsfördelning i procent, kvinnor/män

Antal baseras på antal anställda i banken och antal förtroendevalda i föreningen per 31 december 2023



Fördelningen mellan kvinnor och män totalt är jämn på banken. Totalt var fördelningen i procent per den 31 december 2023 51/49 (51/49) mellan kvinnor och män, 54/46 (37/63) bland chefer, 27/73 (30/70) i bankledningen, 34/66 (35/65) bland förtroendevalda och 38/63 i föreningsstyrelsen. Den totala jämna könsfördelningen på banken återspeglas på chefsnivå men inte på ledningsnivå. Den totala jämna könsfördelningen på banken återspeglas inte heller bland förtroendevalda eller i föreningsstyrelsen.

Till skillnad från andra aktörer på svenska bankmarknaden har Landshypotek ett särskilt ansvar för de gröna näringarna i Sverige. Det ställer krav på medarbetare som har en hög kompetens och erfarenhet från jord- och skogsbruk. Ett flertal medarbetare är aktiva lantbrukare vid sidan av sin anställning på Landshypotek Bank.

Klimat och miljö

Klimatförändringar, förlusten av biologisk mångfald och andra ekosystemtjänster är stora hot mot samhället och ekonomin. Klimatförändringarna och förlusten av biologisk mångfald är tätt sammankopplade och förstärker varandra. Att hitta lösningar för att minska effekterna och bromsa utvecklingen, samtidigt som vi hittar anpassningar av samhället till det som inte går att bromsa är vårt gemensamma ansvar.

Stora upptag och utsläpp

Landshypotek Bank finansierar jord, skog och boende. Alltid med utgångspunkt i en fastighet som utgör grunden för hemmet, företaget eller en kombination av de båda. Redan idag binder de svenska skogarna och den svenska åker- och betesmarkerna stora mängder kol. Markanvändningssektorn (LULUCF) absorberar årligen nästan lika mycket växthusgaser som hela Sveriges totala utsläpp. Men det finns stort utrymme att både öka klimatnyttan genom en större inbindning och att minska jord- och skogsbrukets egna utsläpp.

Jordbruket står för cirka 18 procent av Sveriges totala utsläpp (statistik från Jordbruksverket¹⁾) och är därmed en avgörande sektor för Sveriges klimatomställning. De största utsläppsskällorna är hänförliga till markanvändningen, djurens fodermältning och användning och hantering av gödsel. Utsläpp från arbetsmaskiner och uppvärmning av ekonomibyggnader och produktionsanläggningar är två andra, dock betydligt mindre, utsläppsskällor.

Inom skogsbruket uppkommer utsläpp från drivmedel i arbetsmaskiner i skogen och vidaretransport av timmer. En viss del bundet kol avgår även från marken vid avverkning.

Utsläpp från villor och fritidshus är främst ett resultat av energianvändningen. Uppvärmning av hus är den faktor som påverkar energianvändningen mest. Men även varmvatten, kyla och el driver användningen och därmed även utsläpp.

Fungerande biologiska processer är avgörande för framtiden

Jord- och skogsbruket är unika sektorer då de utgår från biologiska processer. Även om utsläppen inom jordbruket är stora och systemet behöver ställas om

¹⁾ Jordbrukets roll i arbetet med det nationella klimatmålet (jordbruksverket.se)

och anpassas finns många av lösningarna inom de gröna näringarna. När samhället ska ställas om på systemnivå kommer mer biogen råvara och biologiska processer att krävas och efterfrågas. Grunden i jord- och skogsbruket är fotosyntesen, den naturliga process där växter tar upp koldioxid från atmosfären för att sedan omvandla den till energi. Bevuxen mark och en jord som mår bra skapar livsmiljöer för mikroorganismer och insekter. Dessutom kan en välmående jord hantera större mängder nederbörd utan risk för sämre grundvattenkvalitet eller förstörelse av infrastruktur. Betesmarker som betas är grundförutsättningar för att bibehålla och öka den biologiska mångfalden.

Det svenska jordbruket och skogsbruket försörjer landet med mat av hög kvalitet och träråvara som kan ersätta fossila eller andra energikrävande material. En ökad livsmedelsproduktion i Sverige skulle kunna bidra till minskad import av mat från länder med lägre miljökrav och krav på god djurhållning. Dessutom skulle utsläpp från transport av livsmedel minska och självförsörjningsgraden i landet öka.

Bankens finansierade förluster av biologisk mångfald och andra ekosystemtjänster

Banken kan idag inte mäta och följa upp effekterna på bankens finansiering av ekosystemtjänster men följer utvecklingen av initiativ och regelverk inom området.

Ett förändrat klimat och dess påverkan på jord, skog och boende

Jord- och skogsbruket är två sektorer som är särskilt utsatta för ett förändrat klimat. Det är få som lever närmare väder och vind än lantbrukare. Med hjälp av SMHI har banken identifierat klimat- och miljörelaterade risker för det svenska jord- och skogsbruket. Syftet med analysen är att kunna bedöma vilka risker som finns för bankens utlåning på kort och lång sikt. Med ett förändrat klimat kommer medeltemperaturer att stiga och växtzoner kommer att flytta norrut. Med ett varmare klimat ökar samtidigt trycket från skadegörare och behovet av mer energi för att kyla bostäder och produktionsstallar. Längre torkperioder med värmeböljor och utebliven nederbörd kommer bli vanligare vilket stressar grödor, träd och djur. Samtidigt kommer vintrar och höstar bli blötare med mer nederbörd, särskilt i landets norra och västra delar. I ett förändrat klimat kommer vädret bli mer extremt och skyfall med tillhörande översvämningar kommer att påverka såväl jord- och skogsbruket som hus. I ett lite längre perspektiv kommer havsnivåerna stiga vilket kommer att få en påverkan på södra Sverige där landhöjningen inte kompenserar för en höjd havsnivå. Med hjälp av SMHI kommer banken att genomföra en ny analys över de främsta riskfaktorerna inom jord- och skogsbruket inklusive en geografisk mappning under 2024.

Bankens finansierade utsläpp

Bankens största klimatpåverkan kommer från kundernas verksamheter och boende som banken finansierar. Under 2023 har banken arbetat med en portföljanalys som uppskattar klimatavtrycket av bankens utlåningsportfölj till jord, skog och boende. Analysen bygger på schablondata anpassad för 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.

Portföljanalysen visar att de största utsläppskällorna är utsläpp från åkermark (inkl. organogena jordar), djurens fodermältning och utsläpp som uppstår vid tillverkning av mineralgödsel samt hantering av gödsel. Utsläpp från fossila bränslen som används till uppvärmning, arbetsmaskiner och fordon i jord- och skogsbruket är också betydande utsläppskällor men mycket mindre i relation till de andra.

Utsläppen uppdelade på scope

Ton CO ₂ e	2023	2022	2021	2020	2019
Scope 1	0	0	0	0	0
Scope 2	56,7	68,3	51,0	44,9	30,5
Scope 3	40,0	40,5	29,2	28,9	67,8
Totalt	96,7	108,8	80,2	73,8	98,3
Per FTE	0,44	0,50	0,40	0,39	0,54

Utsläpp från bankens verksamhet

Bankens direkta klimatpåverkan är begränsad och här rör främst från bankens lokaler, tjänsteresor och inköp av varor och tjänster. I och med att bankens kunder och kontor är spridda i hela landet kräver verksamheten en hel del resor. För interna och externa möten är digitala mötesalternativ förstahandsvalet. Banken prioriterar tåg för resor i tjänsten men många av kunderna kan inte nås på annat sätt än med bil. Banken har under 2023 för femte gången beräknat verksamhetens påverkan på dess omgivning enligt GHG-protokollet.

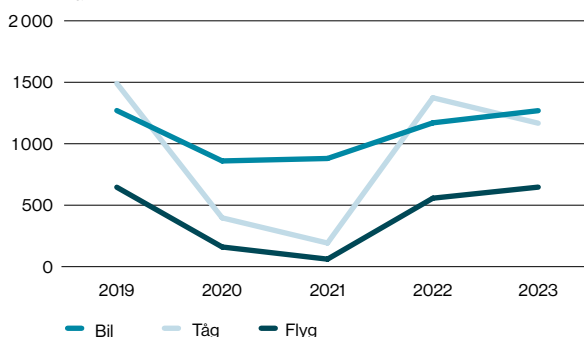
Banken har inga scope 1-utsläpp då banken inte har någon tillverkning och inte äger några fordon. För scope 2 beräknas utsläppen ifrån fjärrvärme, fjärrkyla och elförbrukning i kontorslokalerna. Beräkningarna för elförbrukning bygger på verkliga data för ett flertal kontor²⁾. För övriga kontor saknas individuell mätning på elförbrukning och utsläppsdata beräknas med hjälp

²⁾ Data över elförbrukning finns för kontoren i Karlstad, Linköping, Lund, Nyköping, Skara, Skellefteå, Stockholm, Uppsala och Växjö.

av förbrukning per FTE för de kontor som har verkliga data för elförbrukning. För beräkningarna avseende el används nordisk residualmix på samtliga kontor förutom kontoren i Karlstad och i Stockholm där faktisk emissionsfaktor används. 2022 års residualmix används som emissionsfaktor för 2023 då årets faktor publiceras efter upprättandet av denna rapport. I scope 3 ingår utsläppen från tjänsteresor med tåg, bil, flyg, hotellnätter och drift av serverhallar. Beräkningarna för scope 3 bygger på verkliga data från bankens reseleverantör och anställdas milersättningar för tjänsteresor med bil. Utsläppen från inköp av IT-utrustning ingår inte i beräkningarna för scope 3-utsläppen då Landshypotek Bank hyr all IT-utrustning som används på banken.

Resor i tjänst

km/FTE/år



Tjänsteresor per km per FTE med bil och flyg ökade något under 2023 jämfört med det föregående året. Den högre nivån av antalet flygkilometer drivs av en ensam längre flygresa (den utgör 21 % av totala flygkilometrarna).

Bankens klimatstrategi sätter riktning framåt

Styrelsen i Landshypotek Bank har antagit en klimatstrategi som sätter riktning och ambition för bankens verksamhet i ett förändrat klimat. Klimatstrategin bygger vidare på bankens hållbarhetsarbete, men med ett tydligt fokus på klimat och klimatrisker. Landshypotek Bank står bakom bankernas gemensamma klimatfärdplan som antogs våren 2021. I den fastställs målet om att säkerställa att bankens verksamhet är i linje med Parisavtalet och det svenska målet om netto-noll utsläpp till senast 2045. För att säkerställa att banken ska kunna nå dit sattes ett antal delmål upp. Banken gick med i det globala initiativet "Principer för hållbar bankverksamhet"

(Principles for Responsible Banking) under 2022 och uppfyllde det första delmålet under 2022. Banken identifierade sina mest betydande positiva och negativa effekter på samhället, ekonomin och miljön under 2022, vilket uppfyllde det andra delmålet. Senast 2024 ska banken mäta koldioxidavtrycket av hela sin verksamhet inklusive avtrycket av bankens utlåningsverksamhet. Mätningen ska därefter genomföras årligen. Banken har redan genomfört en analys av utlåningsportföljens klimatpåverkan. Senast 2026 ska banken säkerställa att bankens strategi och målsättning bidrar till att nå det övergripande målet om netto-noll utsläpp till 2045 som senast.

Taxonomirapportering

Banken har utlåning till skogsbruket och bolån som omfattas av EU:s taxonomiregelverk. I nuläget omfattas inte jordbruket av taxonomin. Att en verksamhet omfattas av taxonomin innebär att det finns kriterier för att kunna bedöma om den är miljömässigt hållbar. Tekniska kriterier för de två första miljömålen finns för skogsbruk och bolån. Banken har genomfört en stockanalys av bolåneportföljens energiklassning för att bedöma hur stor andel av bolåneportföljen har energiklass A eller tillhör de 15 procent mest energieffektiva småhusfastigheterna i landet. Banken behöver sen genomföra 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. Tillämpning av de tekniska kriterierna för att bedöma skogsbrukets miljömässiga hållbarhet enligt taxonomin arbetar banken i nära samarbete med andra svenska banker och aktörer inom skogsnäringen. Banken kan idag inte redovisa huruvida bankens utlåning till skogsbruk uppfyller de tekniska kriterierna.

EU-kommissionen har tagit fram en omfattande taxonomirapporteringsmall som finns i slutet av hållbarhetsrapporten. I rapporteringsmallen finns det ingen möjlighet att ange detaljerad information om utlåning till små- och medelstora företag då utlåning till små- och medelstora företag (inklusive mikroföretag) inte ingår i taxonomirapporteringen. Bankens lånar enbart ut till privatpersoner, enskilda näringsidkare, mikroföretag eller små- och medelstora företag varför de exkluderas från GAR-beräkningarna.

Policyer och styrdokument

Bankens viktigaste hållbarhetsrelaterade styrdokument är:

Övergripande

- Hållbarhetspolicy
- Klimatstrategi

Generell företagsstyrning och etik

- Uppförandekod
- Uppförandekod för leverantörer
- Etikpolicy
- Insiderpolicy
- Policy för intressekonflikter
- Policy för regelefterlevnad
- Policy mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- Ågardirektiv
- Policy intern styrning och kontroll

Sund kreditgivning och affär

- Arbetsordning kommitté gröna obligationer
- Instruktion för klimat- och miljöanalys
- Kreditpolicy
- Riktlinje kreditgivning
- Riktlinje för kundkännedom
- Värderingspolicy

Arbetsmiljö, medarbetarengagemang och socialt ansvar

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

Implementering

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

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

Hållbarhetsrapportering enligt GRI

Landshypotek Bank valde från och med verksamhetsåret 2022 att rapportera i enlighet med Global Reporting Initiatives (GRI) standard för hållbarhetsrapportering. I tabellen på kommande sidor (sid 90-97) redovisas GRI-upplysningar kopplade till de materiella frågorna som banken identifierade. För varje väsentligt hållbarhetsområde redovisas en eller flera av GRI:s relevanta upplysningar som presenteras i tabellen nedan med GRI:s beteckningar.

Användning:	Landshypotek Bank har rapporterat följande information för rapporteringsperiod 1.1.2023-31.12.2023 med referens till gällande GRI-standarder.
GRI standard	GRI 1: Foundation 2021 GRI 2: General Disclosure 2021 GRI 3: Material Topics 2021

GRI Standard	Upplysningar	Kommentar
GRI 2: GENERAL DISCLOSURES		
2-1 Organisationsprofil		
2-1a	Organisationens namn, legal form	Landshypotek Bank AB
2-1b	Ägarstruktur och bolagsform	Aktiebolag. Landshypotek Bank ägs till hundra procent av Landshypotek Ekonomisk Förening.
2-1c	Huvudkontorets lokalisering	Stockholm, Sverige
2-1d	Länder där organisationen är verksam	Landshypotek Bank har enbart verksamhet i Sverige
2-2 Verksamheter som omfattas av hållbarhetsrapportering		
2-2a	Verksamheter som omfattas av hållbarhetsrapportering	Landshypotek Bank AB
2-3 Rapporteringsperiod, frekvens och kontaktpersoner		
2-3a	Rapporteringsperiod	1.1.2023-31.12.2023
2-3b	Rapporteringsfrekvens	Årlig rapportering
2-3c	Publiceringsdatum	13.03.2024
2-3d	Kontaktperson:	Martin Kihlberg Hållbarhetschef och chefsjurist
2-4 "Restatements" (korrigeringar av tidigare rapporter)		
2-4a	Eventuella korrigeringar av tidigare rapporter	Inga korrigeringar.
2-5 "External assurance"		
2-5a	Beskrivning av policy och process för att söka extern granskning av hållbarhetsrapportens innehåll bland annat i vilken utsträckning styrelsen eller ledningsfunktioner medverkar.	Hållbarhetsredovisningen granskas av bankens ledningsgrupp och av styrelsen.
2-5b	Vid extern granskning av hållbarhetsrapporten: skriftligt intyg från revisorn.	Hållbarhetsrapporten granskas inte externt.
2-6 Aktiviteter och medarbetare		
2-6a	Vilken sektor eller vilka sektorer organisationen är verksam inom	Landshypotek Bank är verksam inom banksektorn.
2-6b	Beskrivning av värdekedjan inklusive en beskrivning av organisationens: • aktiviteter, produkter, tjänster, marknader • leveranskedja	Landshypotek Bank finansierar företagande och boende på inom jord och skog. Bankens huvudprodukt är bottenlån till svenska jord- och skogsbrukare. Banken erbjuder bolån till husägare i hela landet och sparkonton för privat sparande för allmänheten.
2-6c	Beskrivning av andra relevanta affärsrelationer	Banken har affärsrelationer med leverantörer av IT-infrastruktur, IT-utrustning, kontorsmaterial och hyresvärdar för bankens 19 kontor runt om i landet. Banken har kommersiella samarbeten för distribution av bankens produkter.
2-6d	Beskrivning av signifikanta förändringar jämfört med tidigare år	Inga signifikanta förändringar jämfört med 2022.
2-7 Medarbetare		
2-7a	Antal anställda totalt – fördelning enligt kön och per region	Se hållbarhetsredovisningen, sida 85-86.
2-7b	Antal: • Tillsvidare anställda • Visstidsanställda • Heltidsanställda • Deltidsanställda Fördelning enligt kön och per region för varje post	Tillsvidare anställda: 219 (113 kvinnor, 106 män) Visstidsanställda: 3 (2 kvinnor, 1 man) Heltidsanställda: 208 (106 kvinnor, 102 män) Deltidsanställda: 14 (9 kvinnor, 5 män)
2-7c	Beskrivning av metodik och antaganden som används för att ta fram uppgifterna t.ex. FTE eller en genomsnittssiffra.	Siffrorna beräknas som ett rullande genomsnittsvärde av heltidsanställda (FTE) under året.
2-7d	Eventuell information som kan behövas för att förstå uppgifternas sammanhang	-
2-7e	Förklaring av signifikanta förändringar under rapporteringsåret	Inga signifikanta förändringar.

GRI Standard	Upplysningar	Kommentar
GRI 2: GENERAL DISCLOSURES		
2-8 Arbetstagare som inte är anställda		
2-8a	Antal arbetstagare som inte är anställda. Beskrivning av deras arbetsrelation till organisationen och vilken typ av arbete de utför	25 konsulter (13 kvinnor, 12 män) hyrs in till Landshypotek Bank för att utföra olika arbetsuppgifter.
2-8b	Beskrivning av metodik och antaganden som används för att ta fram uppgifterna t.ex. FTE eller en genomsnittssiffra.	Siffrorna beräknas som ett rullande genomsnittsvärde av heltidsanställda (FTE) under året.
2-8c	Förklaring av signifikanta förändringar under rapporteringsåret.	Inga signifikanta förändringar.
2-9 Bolagsstyrning		
2-9a	Beskrivning av organisationens bolagsstyrning inklusive kommittéer under det högst beslutande organet	Se föreningsstyrningsrapport, sidor 20-24.
2-9b	Lista över alla kommittéer som det högst beslutande organet har ansvar för som fattar beslut som medför konsekvenser för ekonomin, miljön och människor	Se föreningsstyrningsrapport, sidor 20-24.
2-9c	Sammanställning av det högst beslutande organet inklusive uppgifter om: • Executive/non-executive medlemmar • Hur styrelsemedlemmar kan fatta beslut oberoende från intressekonflikter eller externa påverkansfaktorer • Hur länge medlemmarna sitter i styrelsen • Antal andra signifikanta poster som styrelsemedlemmar har • Kön • Underrepresenterade samhällsgrupper • Kompetens som är relevant för organisationen • Representation från viktiga intressenter	Se föreningsstyrningsrapport, sidor 20-24.
2-10 Nominering till styrelsen och urvalsprocessen		
2-10a	Beskrivning av processen för att nominera och välja styrelseledamöter	Se avsnitt "Styrelsen" föreningsstyrningsrapport, sidor 20-24.
2-10b	Beskrivning av kriterier som används för att nominera och välja styrelsemedlemmar med information om hur följande beaktas: • Synpunkter från intressenter inklusive aktieägare • Mångfald/jämställdhet • Oberoende • Kompetens som är relevant för organisationen	Se avsnitt "Styrelsen" föreningsstyrningsrapport, sidor 420-24
2-11 Styrelseordförande		
2-11a	Organisationen ska redovisa om styrelseordförande också sitter med i ledningsorganisationen (senior executive)	Styrelseordförande sitter inte med i ledningsorganisationen dvs bankens ledningsgrupp.
2-11b	Hur eventuella intressekonflikter motverkas eller hanteras	Eventuella intressekonflikter inom banken hanteras av bankens policy för intressekonflikter.
2-12 Styrelsens roll i hantering av effekter		
2-12a	Beskrivning av styrelsens och bankens ledningsgrupps roll i att utveckla, godkänna och uppdatera bankens syfte, värderingar, strategier, policydokument som avser hållbar utveckling	Styrelsen antar bankens styrdokument som bestämmer bankens syfte, värderingar och strategier avseende hållbar utveckling. Banken har en hållbarhetspolicy som sätter ramar för bankens hållbarhetsarbete. 2022 antog bankens styrelse en klimatstrategi som sätter ett långsiktigt mål om att nå netto nollutsläpp till senast 2045.
2-12b	Beskrivning av styrelsens roll avseende bankens due diligence och andra processer för att identifiera och hantera bankens effekter på ekonomin, miljön och människor. Det omfattar: • Om och hur styrelsen engagerar med intressenter i dessa processen • Hur styrelsen tar hänsyn till de synpunkter som kommer fram	Hållbarhetspolicyn redovisar bankens mest betydande effekter på ekonomin, samhället och miljön. Bankens mest betydande effekter på ekonomin, samhället och miljön identifieras i dialog med bankens ledningsgrupp. Hållbarhetspolicyn uppdateras och antas av styrelsen årligen.
2-12c	Beskrivning av styrelsens roll i att se över hur effektiva bankens processer är som beskrivs i punkten ovan och med vilken frekvens de processerna ses över	Styrelsen ser över bankens hållbarhetspolicy och andra relevanta styrdokument årligen. Senast vid den årliga översynen utvärderas effektiviteten av bankens processer.
2-13 Delegering av ansvar för att hantera effekter av bankens verksamhet		
2-13a	Beskrivning av hur styrelsen delegerar ansvar för att hantera effekter på ekonomin, miljön och människor. Det inkluderar: • Om några medlemmar i bankens ledningsgrupp har delegerats ansvar för att hantera effekter • Om styrelsen har delegerat ansvar till andra anställda	Styrelsen har delegerat ansvar för hållbarhetsfrågor till vd som i sin tur har inrättat en hållbarhetschef med ansvar för frågorna. Ansvar för sund och hållbar kreditgivning har delegerats till Affärschef jord och skog, Chef kund, bo och spara och Riskchef.
2-13b	Beskrivning av processen och frekvensen för bankens ledningsgrupp eller andra anställda att rapportera till styrelsen om hur bankens effekter på ekonomin, miljön och människor hanteras	Rapportering om hur bankens effekter på ekonomin, miljön och människor hanteras genom processer för den årliga hållbarhetsrapporteringen samt den årliga uppdateringen av hållbarhetspolicyn.
2-14 Roll av styrelsen i hållbarhetsrapportering		
2-14a	Beskrivning av hur styrelsen har ansvar för att se över och godkänna hållbarhetsrapportering	Bankens hållbarhetsrapportering är integrerad i bankens årsredovisning och presenteras för styrelsen för godkännande.

GRI Standard	Upplysningar	Kommentar
GRI 2: GENERAL DISCLOSURES		
2-15 Intressekonflikter		
2-15a	Beskrivning av processer för styrelsen för att säkerställa att intressekonflikter undviks och minimeras.	Bankens policy för intressekonflikter anger att "varje styrelseledamot har ett eget ansvar att anmäla potentiella eller uppkomna intressekonflikter till styrelsens ordförande. Styrelsens ordförande ansvarar för att dokumentera och kommunicera potentiella eller uppkomna intressekonflikter i styrelsen, samt för att rapportera dessa till chef compliance för dokumentation. Styrelsen ansvarar som helhet för väsentliga, principiella eller generella intressekonflikter i banken".
2-15b	Redovisa om intressekonflikter offentliggörs för intressenter.	Intressekonflikter offentliggörs för intressenter.
2-16 Kommunikation av kritiska "concerns"		
2-16a	Beskrivning av hur kritiska kommentarer kommuniceras till styrelsen	Kritiska kommentarer kan kommuniceras till styrelsen genom olika kommunikationskanaler. Två medarbetarrepresentanter sitter med i styrelsen. Dessutom kan eventuella ärenden tas upp med chefsjuristen eller chefen för compliance för vidare hantering av styrelsen vid behov. Styrelseordförande och ordförande i revisionsutskottet sitter även med i bankens visseblåsningskommitté.
2-16b	Antalet kritiska kommentarer som har lyfts till styrelsen och vad de avsåg	Inga kritiska kommentarer har kommunicerats till styrelsen.
2-17 Styrelsen kunskap om hållbar utveckling		
2-17a	Vidtagna åtgärder för att höja kunskapen hos styrelsen om hållbar utveckling	Styrelsen utbildas om relevanta frågor inom hållbar utveckling genom presentationer och utbildningar.
2-18 Utvärdering av styrelsen		
2-18a	Beskrivning av processer för att utvärdera styrelsen prestation avseende hantering av bankens effekter på ekonomin, miljön och människor.	Styrelsens arbete utvärderas årligen genom en systematisk och strukturerad process. Resultatet av utvärderingen presenteras för styrelsen i sin helhet samt för valberedningen. I samband med styrelseutvärderingen genomförs även en kartläggning av styrelsens kompetens och behov av utbildning. Utifrån kartläggningen tar styrelseordföranden fram en årlig utbildningsplan för styrelsen.
2-18b	Frekvens för sådana utvärderingar och om sådana utvärderingar är oberoende	Utvärderingar av styrelsens arbete genomförs årligen. Styrelsen håller i utvärdering av styrelsens arbete med administrativt stöd av banken.
2-18c	Vidtagna åtgärder till följd av styrelsens utvärdering(ar)	-
2-19 Ersättningspolicy		
2-19a	Beskrivning av ersättningspolicy för styrelsen och bankens ledningsgrupp: - Fast ersättning respektive rörlig ersättning "Sign on bonus" - Avgångsvederlag "Clawbacks" - Pensionsförmåner	Styrelsen har i ersättningspolicyen angett principerna för det ersättningsystem som omfattar alla anställda i banken inklusive bankens ledningsgrupp. Den grundläggande ersättningsmodellen för de anställda består av fast ersättning. Banken har inget rörligt ersättningsprogram. Banken har dock en vinstandelsstiftelse dit banken avsätter en del av sin vinst till förmån för medarbetarna. Vinstdelningen baseras på långsiktiga företagsövergripande mål i enlighet med mål och riktlinjer som fastställs av styrelsen. Banken är restriktiv med förmåner utöver de som erbjuds för samtliga anställda. Ersättning till vd, bankens ledningsgrupp och cheferna för kontrollfunktionerna fastställs av styrelsen. Styrelsens ersättning beslutas vid årsstämman. Valberedningen lägger fram förslag avseende ersättning till styrelseledamöter.
2-19b	Beskrivning av ersättningspolicy för styrelsen och bankens ledningsgrupp och hur den relaterar till måluppfyllelse avseende bankens påverkan på ekonomin, miljön och människor.	Ersättningspolicyen ska säkerställa att banken har ett ersättningssystem som motverkar incitament till osunt risktagande och kortsiktigt agerande. Ersättningssystemet ska vara marknadsmässigt, icke diskriminerande, attraktivt och ska belöna goda prestationer samt tillse att den anställdes insatser står i överensstämmelse med bankens strategi och policyer som omfattar bankens påverkan på ekonomin, miljön och människor.
2-20 Process för att bestämma ersättning		
2-20a	Beskrivning av processer för ersättningspolicyen och för att bestämma ersättning bland annat: - Om ett oberoende beslutande organ har ansvar för processen avseende ersättningspolicyen - Hur åsikter från intressenter efterfrågas och beaktas - Om ersättningskonsulter deltar och i vilken utsträckning de är oberoende från styrelsen och bankens ledningsgrupp	Ersättningspolicyen ses över årligen av styrelsen. Ersättningspolicyen remitteras inom banken som en del av den årliga översynen. Intressenter i form av medarbetare bereds möjlighet att inkomma med åsikter och synpunkter genom de fackliga representanterna som sitter i bankens styrelse.
2-20b	Om relevant: resultat från aktieägares omröstning(ar) avseende ersättning	Bankstyrelsens ersättning beslutas på bankens årsstämma.

Strategier, policydokument och processer

GRI Standard	Upplysningar	Kommentar
GRI 2: GENERAL DISCLOSURES		
2-21 Ersättning		
2-21a	Förhållande mellan bankens högst betalda medarbetare och medianlönen på banken för alla anställda.	Bankens ersättningspolicy har som syfte att säkerställa att banken har ett ersättningssystem som är marknadsmässigt, icke diskriminerande och attraktivt. Ersättningssystemet ska belöna goda prestationer samt tillse att den anställdes insatser står i överensstämmelse med bankens strategi och regelverk. Banken väljer att inte redovisa uppgifter om löner i externa publikationer.
2-21b	Förhållande mellan ökningen i ersättning för bankens högst betalda medarbetare och ökningen i medianlönen på banken för alla anställda.	Banken väljer att inte redovisa de efterfrågade uppgifterna.
2-21c	Eventuella uppgifter som behövs för att förklara siffrornas kontext.	Ej relevant.
2-22 Utlåtande om strategi för hållbar utveckling		
2-22a	Utlåtande från styrelsen eller den mest seniora medlemmen i bankens ledningsgrupp avseende relevans av hållbar utveckling och bankens strategi för hållbar utveckling.	Bankens ledningsgrupp och styrelse har antagit klimatstrategin och hållbarhetspolicy som gäller för hela banken.
2-23 Policyåtaganden		
2-23a	Bankens policyåtagande avseende OECD:s och FN:s riktlinjer och principer för företag, due diligence, mänskliga rättigheter och tillämpning av försiktighetsprincipen.	Banken är verksam i Sverige och måste därmed uppfylla gällande lagkrav avseende företagande, due diligence, mänskliga rättigheter och tillämpning av försiktighetsprincipen. Bankens åtaganden redovisas i olika styrdokument bland annat etikpolicy, HR-policy, hållbarhetspolicy och uppförandekoden för leverantörer.
2-23b	Beskrivning av bankens policyåtaganden avseende mänskliga rättigheter bland annat relevanta FN-avtal och ILO-konventioner, kategorier av utsatta samhällsgrupper	Bankens åtaganden redovisas i olika styrdokument bland annat etikpolicy, HR-policy, hållbarhetspolicy och uppförandekoden för leverantörer.
2-23c	Länkar till policydokument (där publikt)	https://www.landshypotek.se/globalassets/dokument/policys/etikpolicy-2023-10-31.pdf https://www.landshypotek.se/globalassets/dokument/policys/hr-policy-vers-okt-2023.pdf https://www.landshypotek.se/globalassets/dokument/policys/hallbarhetspolicy-2023_dec.pdf https://www.landshypotek.se/globalassets/dokument/hallbarhet/uppforandekod-leverantorer/lhb_uppforandekod.pdf
2-23d	Vilket beslutsfattande organ beslutade om policyn och om det är det mest seniora	Samtliga styrdokument antogs av styrelsen.
2-23e	Beskrivning i vilken utsträckning policyåtaganden är relevanta för bankens affärsrelationer.	Uppförandekoden för leverantörer gäller för samtliga avtal med leverantörer som banken ingår i.
2-23f	Beskrivning av hur policyåtagande är kommunicerade till medarbetare, affärspartner och andra relevanta aktörer.	Samtliga styrdokument är kommunicerade till medarbetare på bankens intranät. Bankens uppförandekod delas med leverantörer vid ingående av avtal och finns på bankens hemsida.
2-24 Genomföra policyåtaganden		
2-24a	Beskriva hur banken genomför våra policyåtaganden genom våra aktiviteter och affärsrelationer bland annat: • Hur banken allokera ansvar för att genomföra policyåtaganden i olika delar av organisationen • Hur policyåtaganden integreras i operativa strategier och processer • Hur policyåtaganden genomförs i affärsrelationer • Utbildning för medarbetare om bankens policyåtaganden	Bankens åtaganden på hållbarhetsområdet genomförs främst genom styrdokument som reglerar bankens arbetssätt i operativa processer. Ansvar för genomförande av hållbarhetsrelaterade frågor allokeras i först hand till hållbarhetschefen. Genomförande av policyåtaganden avseende hållbarhet säkerställs genom tillämpning av styrdokument och instruktioner som hela banken ska tillämpa i det dagliga arbetet för bland annat kreditgivning och riskbedömning. Policyåtaganden genomförs i affärsrelationer genom bankens uppförandekod och motpartsbedömning som säkerställer att banken inleder affärsrelationer med företag och andra aktörer som uppfyller hållbarhetsrelaterade krav. Medarbetare på banken utbildas i bankens policyåtagande på hållbarhetsområdet genom regelbundna utbildningstillfällen.

GRI Standard	Upplysningar	Kommentar
GRI 2: GENERAL DISCLOSURES		
2-25 Processer för att svara mot negativa effekter		
2-25a	Beskrivning av vilka policyåtaganden banken har för att minimera negativa effekter som banken orsakar eller bidrar till	Som ett första steg har banken kartlagt sina mest betydande negativa effekter på samhället, miljön och ekonomin. För att minska sin negativa påverkan på samhället arbetar banken med en sund kreditgivning som ger kunder möjlighet att göra långsiktiga investeringar i sin verksamhet.
2-25b	Beskrivning av bankens arbete för att identifiera och hantera klagomål inklusive de klagomålshanteringsprocesser som banken använder	Banken har en utarbetad process för klagomålshantering. Kunder kan beskriva sina klagomål som sedan hanteras av en särskild klagomålsansvarig. Kunder har också möjlighet att lämna in eventuella klagomål till externa parter som Finansinspektionen, Konsumentombudsmannen, Konsumenternas Bank och Finansbyrå. Klagomål som inkommer från externa parter skickas till klagomålsansvarig för vidare hantering. Bankens klagomålsansvarig utvärderar klagomålet för att identifiera eventuella brister i bankens hantering av ärendet. Större klagomål och eventuella åtgärder bestäms i diskussion med bankens klagomålsråd.
2-25c	Beskrivning av andra processer som banken erbjuder för att minimera negativa effekter som banken orsakar eller bidrar till	Banken för en löpande dialog med våra kunder om relevanta och aktuella frågeställningar inom jord- och skogsbruket samt boende.
2-25d	Beskrivning av hur intressenter som använder sig av klagomålshanteringsmekanismer medverkar i utformning, översyn och förbättring av dessa mekanismer	Banken tar emot synpunkter från kunder på utformningen av bankens klagomålshanteringssystem.
2-25e	Beskrivning av hur banken följer upp effektiviteten av klagomålshanteringsmekanismer.	Banken utvärderar löpande effektiviteten av klagomålshanterings-systemet.
2-26 Mekanismer för att söka råd		
2-26a	Beskrivning av hur banken söker råd avseende genomförande av policyåtaganden för ansvarsfull affärsetik	Banken har en aktiv dialog med dess jord- och skogskunder som är bankens ägare om hur banken ska arbeta för en ansvarsfull affärsetik.
2-26b	Beskrivning av mekanismer för individer att lyfta eventuella kommentarer avseende bankens affärsetik	Kunder har möjlighet att lyfta klagomål eller andra synpunkter på bankens affärsetik. Banken tillhandahåller ett verktyg för visuellblåsning som de som i ett arbetsrelaterat sammanhang fått del av information eller missförhållanden kan använda anonymt för att rapportera sådant som kan strida mot bankens affärsetik.
2-27 Regelefterlevnad		
2-27a	Antalet signifikanta incidenter av icke-regelefterlevnad som har inträffat under rapporteringsåret som har lett till böter eller andra sanktioner.	Banken har inte haft några signifikanta incidenter av icke-regelefterlevnad som har lett till böter eller andra sanktioner.
2-27b	Antalet böter för icke-regelefterlevnad	Banken har inte fått några böter för icke-regelefterlevnad.
2-27c	Beskrivning av eventuella signifikanta incidenter av icke-reglefterlevnad som har inträffat	Banken har inte haft några signifikanta incidenter av icke-reglefterlevnad under året.
2-27d	Beskrivning av hur banken fastställde att dessa incidenter var signifikanta	Ej relevant.
2-28 Medlemskap i organisationer		
2-28a	Redovisning av vilka organisationer som banken är medlem i	Landshypotek Bank är medlem i den svenska Bankföreningen, Svensk Kooperation, Nordic Capital Markets Forum och Bankinstitutens Arbetsgivareorganisation (BAO). Landshypotek Ekonomisk Förening är medlem i Lantbrukarnas Riksförbund. Landshypotek Bank är också medlem i det globala initiativet "Principles for Responsible Banking".
2-29 Engagemang med intressenter		
2-29a	Beskrivning av hur banken engagerar med intressenter med information om: • kategorier av intressenter och hur de har identifierats • syftet med engagemang med intressenter • hur banken söker meningsfullt engagemang med intressenter	Bankens intressenter består av kunder, ägare, medarbetare, investerare, leverantörer och samarbetspartners. Bankens jord- och skogsbrukskunder är också bankens ägare. Bankens intressenter har identifierats genom en intressentanalys. Banken har en aktiv dialog med sina kunder och därmed ägare genom den ekonomiska föreningen som äger Landshypotek Bank. Den ekonomiska föreningen är en demokratisk organisation där medlemmar i den ekonomiska föreningen nominerar förtroendevalda som företrädare sina intressen i olika fokusområden. Banken har en löpande dialog med sina medarbetare genom medarbetarundersökningar, utvecklingssamtal och andra tillfällen. Banken har löpande dialog med investerare och tillhandahåller information öppet och även vid särskilda förfrågningar.
2-30 Kollektivavtal		
2-30a	Andel medarbetare som omfattas av kollektivavtal	100% förutom vd som är exkluderad enligt branschstandard.
2-30b	För medarbetare som inte omfattas av kollektivavtal: hur banken bestämmer deras arbetsvillkor	Ej relevant.

Materiella frågor

GRI Standard	Upplysningar	Kommentar
GRI 3: MATERIELLA FRÅGOR		
3-1 Process för att bestämma materiella frågor		
3-1a	Beskrivning av processen som genomfördes för att identifiera bankens materiella frågor inklusive: • hur banken identifierade faktiska och potentiella negativa och positiva effekter på ekonomin, miljön och människor inklusive bankens påverkan på mänskliga rättigheter • hur banken har prioriterat de identifierade effekterna med hänsyn till hur väsentliga de identifierade effekterna är	Banken har kartlagt sina mest betydande (positiva och negativa) effekter på samhället, miljön och ekonomin. Som ett första steg höll banken interna workshops med medarbetare för att identifiera bankens positiva och negativa effekter. Resultat från de interna diskussionerna presenterades för bankens ledningsgrupp för vidare diskussion och prioritering. Förslag på bankens mest betydande effekter presenterades därefter för styrelsen.
3-1b	Specificera vilka intressenter och experter som har bidragit till processen för att identifiera bankens mest väsentliga effekter	Bankens medarbetare, kunder och ägare har bidragit till processen för att identifiera bankens mest väsentliga effekter.
3-2 Lista över materiella frågor		
3-2a	Banken ska lista samtliga materiella frågor	Landshypotek Bank har identifierat följande materiella frågor: • Klimat- och miljöpåverkan • Finansiering för ett konkurrenskraftigt jord- och skogsbruk samt boende • Finansiering för hållbarhetsomställningen • Ökad produktion och självförsörjningsgrad • Leva och bo i hela landet
3-2b	Redovisning av eventuella ändringar till bankens materiella frågor jämfört med den föregående rapporteringsperioden	Inga ändringar av materiella frågor för banken.
3-3 Hantering av materiella frågor		
3-3a	För varje materiell fråga ska banken redovisa de faktiska och potentiella effekterna (både positiva och negativa) på ekonomin, miljön och människor inklusive påverkan på mänskliga rättigheter	Klimat- och miljöpåverkan Bankens utlåning till jordbruk, skogsbruk och boende har en negativ påverkan genom utsläpp och resursanvändning som belastar miljön och klimatet. Samtidigt bidrar brukande av jord och skog till ett betydande upptag av koldioxid från atmosfären och till en ökad biologisk mångfald. Bankens utlåning till jordbruk, skogsbruk och boende bedöms ha en begränsad effekt på mänskliga rättigheter. Banken arbetar enligt en uppförandekod som leverantörer av produkter och tjänster till banken ska uppfylla. I uppförandekoden ingår krav på att värna om grundläggande mänskliga rättigheter. Finansiering för ett konkurrenskraftigt jord- och skogsbruk samt boende Banken bidrar genom sin utlåning och affärsmodell till förutsättningar för ett konkurrenskraftigt lantbruk. Banken bidrar genom sin utlåning till lägre boendekostnader vilket möjliggör boende och möjligheter för annan konsumtion och sparande (resursfördelning). Påverkan på mänskliga rättigheter bedöms vara begränsad med samma resonemang som beskrivs under punkten "klimat- och miljöpåverkan". Finansiering för hållbarhetsomställningen Banken är aktiv i en kapitalintensiv bransch med låga marginaler. Till följd av detta kan utrymmet för nödvändiga investeringar i t.ex. ny teknik och nya produktionsprocesser vara begränsat. Dessa investeringar är avgörande för att kunna åstadkomma den systemförändring som behövs på samhällsnivå för att öka skogs- och livsmedelsproduktionen utan att äventyra de planetära gränserna. Påverkan på mänskliga rättigheter bedöms vara begränsad. Ökad produktion och självförsörjningsgrad Banken möjliggör genom sin utlåning användning av naturresurser (åkermark, skogsmark) och därigenom svensk livsmedelsproduktion och skogsbruk. Bankens utlåning bidrar till en ökad självförsörjningsgrad och ett minskat omvärldsberoende. Påverkan på mänskliga rättigheter bedöms vara begränsad. Leva och bo i hela landet Bankens utlåning skapar möjlighet att leva och bo i hela landet. Effekten på mänskliga rättigheter bedöms vara begränsad med en viss positiv effekt då människor har möjlighet att bo, arbeta och leva i hela landet.
3-3b	Om negativa effekter härrör från bankens aktiviteter eller affärsrelationer	Bankens utlåning till jordbruk, skogsbruk och boende har en negativ påverkan genom utsläpp och resursanvändning som belastar miljön och klimatet.
3-3c	Beskrivning av policyåtaganden avseende den materiella frågan	Klimat- och miljöpåverkan Styrelsen i Landshypotek Bank har antagit en klimatstrategi som sätter riktningen och ambition för bankens verksamhet i ett förändrat klimat. Landshypotek Bank står bakom den bankgemensamma klimatfärdplanen som antogs våren 2021. I den fastställs målet om att säkerställa att bankens verksamhet är i linje med Parisavtalet och det svenska målet om netto-noll utsläpp till senast 2045. Klimatstrategin bygger vidare på bankens hållbarhetspolicy. De övriga materiella frågorna hanteras inom ramen för bankens kärnverksamhet. Landshypotek Bank ska uppfylla lagraven från diverse svenska och EU-regelverk på finansområdet för att säkerställa en sund kreditgivning.

GRI Standard	Upplysningar	Kommentar
GRI 3: MATERIELLA FRÅGOR		
forts. 3-3 Hantering av materiella frågor		
3-3d	Beskrivning av vidtagna åtgärder inklusive: • åtgärder för att undvika eller minimera potentiella negativa effekter • åtgärder för att adressera faktiska negativa effekter • åtgärder för att hantera faktiska eller potentiella positiva effekter	Banken arbetade under 2023 med att genomföra sin klimatstrategi för att minimera den negativa klimatpåverkan som orsakas genom utlåningsportföljen.
3-3e	Beskrivning av åtgärder för att följa upp effektiviteten på vidtagna åtgärder inklusive: • processer för att följa upp effektiviteten av vidtagna åtgärder • mål och indikatorer som används för uppföljning • effektiviteten av vidtagna åtgärder inklusive måluppfyllelse • lärdomar och hur dessa har inkluderats i bankens policydokument och processer	Banken ser löpande över sin analys av de mest betydande effekterna på samhället, ekonomin och miljön och de åtgärder som vidtas till följd.
3-3f	Beskrivning av hur intressenter har informerats om vidtagna åtgärder	En sammanfattning av klimatstrategin har publicerats på bankens hemsida och har i sin helhet kommunicerats till medarbetare på banken.

Frågespecifika upplysningar

GRI Standard	Beskrivning	Hänvisning till relevant not i årsredovisningen	Kommentar/Reservation
EKONOMI			
201: Ekonomiska resultat – avgränsning: inom Landshypotek Bank			
201-1	Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde	Följande poster redovisas i bankens årsredovisning, se hänvisning till relevant not i årsredovisningen: • Totala intäkter (not 4-6) • Räntor betalda till allmänheten (inlåning), (not 4) • Räntor betalda för övrig upplåning/finansiering (not 4) • Insättningsgarantiavgifter och resolutionsavgift som bidrar till att upprätthålla den finansiella stabiliteten i samhället, totalt 61,7 miljoner SEK • Årets aktuella skatt (not 11) • Sociala avgifter och pensioner (not 7) • Löner och ersättningar till anställda (not 7) • Leverantörsbetalningar, hemmamarknader (ej relevant) • Föreslagen utdelning till aktieägarna (Se vinstdisposition, sida 78) • Årets vinst som återinvesteras i banken (Se vinstdisposition, sida 78)	Landshypotek Bank redovisar inte uppgifter om leverantörsbetalningar på hemmamarknaden då banken endast är verksam i Sverige.
201-2	Beskrivning av risker på grund av klimatförändring	Se hållbarhetsrapport, avsnitt "Klimat och miljö".	
205: Anti-korruption – avgränsning: inom Landshypotek Bank			
205-1	Andel av verksamheten som har riskbedömts utifrån risk för korruption	Hela banken har riskbedömts utifrån risken för korruption.	
205-2	a. Kommunikation och utbildning i organisationens policyer och rutiner avseende motverkan mot korruption b. antal och andel av medarbetare som har blivit informerade om policyn för antikorruption c. antal och andel av affärspartners som har blivit informerade om policyn för antikorruption d. antal och andel av styrelseledamöter som har blivit informerade om policyn för antikorruption	Landshypotek Bank har nolltolerans mot all typ av korruption. Bankens etikpolicy är grunden för arbetet mot korruption. Varje medarbetare på Landshypotek Bank genomgår en årlig om anti-korruption. Styrelseledamöter utbildas också i bankens policy för anti-korruption. Samtliga affärspartners informeras om bankens uppförandekod för leverantörer.	
205-3	Åtgärder som vidtagits på grund av korruptionsincidenter		Inga korruptionsincidenter har rapporterats under året
MILJÖ			
305: Utsläpp – avgränsning: inom Landshypotek Bank			
305-1	Direkta växthusgasutsläpp scope 1	Se hållbarhetsrapporten, sida 87.	
305-2	Indirekta växthusgasutsläpp energianvändning scope 2	Se hållbarhetsrapporten, sida 87.	
305-3	Andra indirekta utsläpp av växthusgas scope 3	Se hållbarhetsrapporten, sida 87.	
308: Granskning av leverantörer – avgränsning: inom Landshypotek Bank			
308-1	Nya leverantörer som var granskat med miljökriterier	Motpartsbedömningen som innehåller frågor som hållbarhetsfrågor tillämpas på alla nya leverantörer.	

GRI Standard	Beskrivning	Hänvisning till relevant not i årsredovisningen	Kommentar/Reservation
SOCIALT			
401: Sysselsättning			
401-1	Antal nyanställda och personalomsättning	38 nyanställda (20 kvinnor och 18 män) började på banken under 2023. Personalomsättningen uppgick till 11,06 % under 2023.	
401-2	Förmåner som heltidsanställda får som visstidsanställda inte får t.ex. försäkring, föräldraledighet, pension.	Hälsokontroll erbjuds tillsvidareanställda. I övrigt är förmånsutbudet lika.	
401-3	Föräldraledighet. Antal anställda som har varit föräldralediga (inklusive fördelat per kön) och hur många som har kommit tillbaka från föräldraledighet	-	Landshypotek Bank har valt att inte rapportera de här uppgifterna för 2023.
403: Arbetsrelaterad hälsa och säkerhet – avgränsning: inom Landshypotek Bank			
403-9	Omfattningen av skador, arbetsrelaterade sjukdomar, förlorade arbetsdagar, frånvaro samt totala antalet arbetsrelaterade dödsolyckor	Sjukfrånvaro (kort): 11 (jämfört med 1,71 under 2022) Sjukfrånvaro (lång): 1,65 (jämfört med 1,00 under 2022)	
404: Utbildning och kompetensutveckling – avgränsning: inom Landshypotek Bank			
404-3	Procent anställda som får regelbunden utvärdering och uppföljning av sin prestation och karriärutveckling	Samtliga anställda får en regelbunden utvärdering och uppföljning av sin prestation.	
405: Mångfald och jämställdhet – avgränsning: inom Landshypotek Bank			
405-1	Mångfald hos styrelse, ledning och medarbetare	Se föreningsstyrningsrapport, sida 22. Se hållbarhetsrapport, sida 85.	Avsteg: statistik ej nedbruten per minoritetsgrupp-tillhörighet
406: Icke-diskriminering – avgränsning: inom Landshypotek Bank			
406-1	Fall av diskriminering, samt vidtagna åtgärder	Under året har inga väsentliga fall av diskriminering rapporterats. Banken hanterar alla fall av diskriminering enligt uppsatt process.	
413: Lokalsamhälle – avgränsning: inom Landshypotek Bank			
413-1	Samhällsengagemang	Banken har regelbundna möten med medlemmar, den ekonomiska föreningen och förtroendevalda. Banken håller digitala och fysiska informationsträffar för medlemmar runt om i landet.	
414: Granskning av leverantörer			
414-1	Nya leverantörer som har granskats utifrån sociala kriterier	Motpartsbedömning innehåller frågor avseende hållbarhet och affärsetik.	
418: Kundintegritet – avgränsning: inom Landshypotek Bank			
418-1	Klagomål rörande kundintegritet och förlust av kunddata	Inga klagomål avseende kundintegritet eller dataförlust har inkommit.	
419: Socioekonomisk efterlevnad – avgränsning: inom Landshypotek Bank			
419-1	Icke-efterlevnad av lagar och regler på det ekonomiska och sociala området		Inga betydande böter eller sanktioner för brott mot gällande lagar och bestämmelser föreligger mot banken.

Sektortillägg för finans (GRI G4)

PRODUKTPORTFÖLJEN			
G4-FS8	Produkter och tjänster som har positiva miljöeffekter.	Bankens utlåning till jordbruk och skogsbruk bidrar till positiva klimat- och miljöeffekter. Jord- och skogsbruket utgör grunden i den naturliga kolcykeln och möjliggör att vi har livsmedel av hög kvalitet och en variationsrik natur och omgivning. Landshypotek Bank har emitterat gröna obligationer som ett exempel. Landshypotek Bank har emitterat tre obligationer, med en sammanlagd volym på 11,5 miljarder kronor. Obligationerna är säkerställda och finansierar i sin helhet ett hållbart skogsbruk i Sverige.	
G4-FS14	Åtgärder för att öka tillgänglighet	Banken erbjuder produkter och tjänster till olika kundgrupper från jord- och skogsentreprenörer till bolånetagare och sparkunder.	

FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet

Under 2022 skrev Landshypotek Bank under FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB). PRB är det internationellt ledande ramverket som banker kan åta sig att rapportera till och agera i enlighet med. Banken genomförde en påverkansanalys för att identifiera bankens största effekter på samhället, ekonomin och miljön. Resultatet från analysen visas i tabellen nedan.

	Samhället	Ekonomi	Miljön
Positiv effekt	Banken möjliggör genom sin utlåning användning av naturresurser (åkermark, skogsmark) och därigenom svensk livsmedelsproduktion och skogsbruk. Bankens utlåning bidrar till en ökad självförsörjningsgrad och ett minskat omvärldsberoende. Bankens utlåning skapar möjlighet att leva och bo i hela landet.	Banken bidrar genom sin utlåning och affärsmodell till förutsättningar för ett konkurrenskraftigt lantbruk. Banken bidrar genom sin utlåning till lägre boendekostnader vilket möjliggör boende och möjligheter för annan konsumtion och sparande (resursfördelning).	Brukande av jord och skog bidrar till ett betydande upptag av koldioxid från atmosfären och till en ökad biologisk mångfald. Genom utlåning till jord och skog bidrar banken till förändring och utveckling mot ett mer hållbart företagande.
Negativ effekt	Banken är aktiv i en kapitalintensiv bransch med låga marginaler. Till följd av detta kan utrymmet för nödvändiga investeringar i t.ex. ny teknik och nya produktionsprocesser vara begränsat. Dessa investeringar är avgörande för att kunna åstadkomma den systemförändring som behövs på samhällsnivå för att öka skogs- och livsmedelsproduktionen utan att äventyra de planetära gränserna.	-	Bankens utlåning till jordbruk, skogsbruk och boende har en negativ påverkan genom utsläpp och resursanvändning som belastar miljön och klimatet.

Mål

Bankens påverkansanalys visar att bankens största negativa effekt på klimatet och miljön är inom utlåningsportföljen. Banken anser att det därför är mest angeläget att fokusera eventuella målsättningar på åtgärder som minskar bankens negativa klimatavtryck. Banken har redan en långsiktig målsättning att nå netto-noll utsläpp inom utlåningsportföljen till 2045. Banken kommer att arbeta under 2024 för att utveckla relevanta delmålsättningar för att säkerställa att det långsiktiga målet uppnås.

Rapportering

Enligt PRB ska banken årligen redovisa hur banken arbetar för att minska sina negativa effekter och för att främja sina positiva effekter på samhället, miljön och ekonomin. Bankens rapportering för 2023 redovisas separat i den särskilda rapporteringsmallen som PRB har utvecklat för deltagande banker. Rapporten finns på bankens hemsida.

Taxonomi – Omsättning

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

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

2022

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

Taxonomi – CapEx

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

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

2022

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

Taxonomi – OpEx

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

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

2022

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

Styrelsens och vd:s underskrift

Stockholm den 12 mars 2024

Per-Olof Hilmér
Ordförande

Marie André
Ledamot

Malin Brättemark
Ledamot

Maria Hugosson Bygge
Ledamot

Rickard Klingberg
Ledamot

Claes Mattsson
Ledamot

Lars-Johan Merin
Ledamot

Axel Roos
Ledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats den 12 mars 2024
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson
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 2023 med undantag för föreningsstyrningsrapporten på sidorna 19-24. Föreningens årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 13-78 samt 102 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av föreningens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi är oberoende i förhållande till föreningen och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och koncernredovisningen och återfinns på sidorna 1-12, 19-24 samt 79-101. Det är styrelsen som har ansvaret för denna andra information.

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

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

och koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informationen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter.

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

Styrelsens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av föreningens och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De 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.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

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 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande föreningens vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

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

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

Styrelsens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för föreningens organisation och förvaltningen av föreningens angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma föreningens och koncernens ekonomiska situation, och att tillse att föreningens

organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och föreningens ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

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

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot föreningen, eller
- på något annat sätt handlat i strid med lagen om ekonomiska föreningar, årsredovisningslagen, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller stadgarna.

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

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Stockholm den 12 mars 2024

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor

Granskningsrapport

Landshypotek Ekonomisk Förening 769600-5003

Uppdrag och ansvar

Vi förtroendevalda granskare, utsedda av Föreningsstämman i Landshypotek Ekonomisk Förening har granskat Landshypotek Ekonomisk Förening med utgångspunkt från principerna enligt Svensk Kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag. Granskning har skett för verksamhetsår 2023 utifrån ett medlemsperspektiv.

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

Granskningens utförande

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

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

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

Uttalande

En föreningsstyrningsrapport har upprättats enligt Svensk kod för styrning av kooperativa och ömsesidiga företag. Vi bedömer att föreningens verksamhet skötts ändamålsenligt och tillfredställande 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

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

Uppdrag och ansvarsfördelning

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten för år 2023 på sidorna 79-101 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Granskningens inriktning och omfattning

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

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

Uttalande

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Stockholm den 12 mars 2024
Öhrings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor

Adresser

HUVUDKONTOR

Landshypotek Ekonomisk Förening AB

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

Kundservice

0771-44 00 20

Hemsida

landshypotek.se

DISTRIKTSKONTOR

Falkenberg

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

Jönköping

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

Linköping

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

Skellefteå

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

Växjö

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

Gävle

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

Kalmar

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

Lund

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

Stockholm

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

Örebro

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

Göteborg

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

Karlstad

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

Nyköping

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

Uppsala

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

Östersund

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

Härnösand

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

Kristianstad

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

Skara

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

Visby

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

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

