



Landshypotek Bank

Årsredovisning 2021

För ett rikare liv på landet

Innehåll

Landshypotek Bank – För ett rikare liv i hela landet	1
Vd har ordet	2
Året i siffror	4
Om Landshypotek Bank	6
Hänt under året	8
Vår omvärld	10
Förvaltningsberättelse	13
Hållbarhetsrapport	19
Bolagsstyrning	33
Rapporter och noter	47
Adresser	97

Informationstillfällen

Bolagsstämma	28 april
Delårsrapport kvartal 1	6 maj
Delårsrapport kvartal 2	21 juli
Delårsrapport kvartal 3	2 november

För ett rikare liv i hela landet

Landshypotek Bank vill bidra till ett rikare liv i hela landet. När andra banker fokuserar på storstäderna och de ekonomiska förutsättningar som råder där – lyfter vi blicken bortom Stockholm, Göteborg och Malmö. Vi vill ge människor i hela Sverige förutsättningar att leva ett rikt liv. Vi vill att Sveriges landsbygder ska fortsätta att utvecklas. Så tänker vi idag. Så har vi tänkt och agerat sedan 1836.

Landshypotek Bank ägs av cirka 36 000 jord- och skogsbrukare och gårdsboende runt om i hela landet.

Överskottet i banken går tillbaka till dem. Vi har genom åren finansierat 100 000-tals satsningar på en levande och hållbar landsbygd – på öppna landskap, välskötta skogar och lokalproducerad mat. Men vi finns inte bara till för landsbygdens företagare. Lån erbjuds också till landsbygdsboende och husägare runt om i landet. Sparandet är öppet för svenska hushåll och företag.

Tillsammans med kunderna får Landshypotek Bank Sverige att växa. Vi är en liten bank med en stor uppgift – att bidra till ett rikare liv i hela landet.

Vd har ordet

Tillväxten bekräftar behovet på marknaden

2021 har varit ett rekordår för Landshypotek Bank. Under året har vi växt med fler kunder och en ökad utlåning i en takt som vi tidigare inte varit med om.

Vi ökar under året utlåningsvolymen med 10,9 miljarder kronor för att landa på en total utlåning om 94,0 miljarder kronor. Rörelseresultatet på 471 miljoner kronor är en förbättring med 19 procent jämfört med föregående år.

Det är en fantastisk utveckling med en historiskt stark utlåningstillväxt. 2017 ökade Landshypoteks utlåning med knappt 2 miljarder kronor. Nu, fyra år senare, ökade utlåningen med över 10,9 miljarder kronor.

Årets resultat och volymtillväxt är givetvis glädjande, men vi ser långsiktigt på att utveckla jord- och skogsbrukarnas bank. Grunden till Landshypotek lades av kunderna 1836. Vi bär och förvaltar fortfarande förtroendet från våra ägare, landets jord- och skogsbrukare, som ser behovet av en egen bank på bankmarknaden.

Tillväxten stärker oss som hållbar bank på sikt. Vi strävar efter att ständigt utvecklas för att öka kundnytta och kundvärde, men även för att klara kostnaden för att driva bank – en kostnad som ökar hela tiden. Vi har därför under en längre tid fokuserat på skalbarhet och tillväxt med fler kunder som grund för att bygga en långsiktigt trygg och stabil bank.

Tillväxten ger ett kvitto på möjligheterna i vår strategiska utveckling och bekräftar styrkan i våra insatser. Vi har under en längre tid systematiskt arbetat för att bli bättre för kunder och kunna möta allt fler kunder och olika kundgrupper. Vi ska alltid vara den bästa banken för lantbruksföretagaren som vill låna till sitt ägande och brukande av jord och skog. Vi får nu också allt fler bolånekunder i såväl större städer som på mindre orter och landsbygderna. Många upptäcker möjligheten att flytta sina bolån från sin traditionella bank. Även de som har en mindre gård, eller bor på sin lantbruksfastighet utan att driva ett aktivt lantbruk hittar nu till oss.

Tillväxten bekräftar behovet på marknaden. Vi är en nischad bank med en huvudtjänst: lån med säkerhet i en jord- och skogsfastighet eller villa. I dag kan du välja den tjänsten från många aktörer. Vår styrka ligger i att vi har nischat oss på just detta, vi bär tryggheten, kunskapen och erfarenheten av att låna till fastigheter sedan

närmare 200 år tillbaka. Vårt kundmöte är personligt och säger något om oss, oavsett om det är digitalt eller i direkt kommunikation mellan kund och en medarbetare. Vi bygger vår marknadsnärvaro på vårt högre syfte där vi finns till för finansiering av jord- och skogsbruk och ett Sverige som växer med levande landsbygder. Vi är den lilla banken med ett tydligt och ärligt uppdrag, banken som är tillräckligt stor för att utmana på marknaden och samtidigt trygg och bra för kunden. Allt fler upptäcker styrkan - tillväxten är ett kvitto på att kunderna uppskattar det vi gör.

Vår interna utveckling börjar nu märkas på marknaden. Vi har successivt ökat tillgängligheten och marknadsnärvaron. Vi har förändrat vår organisation för att göra mer nytta när kunden så behöver. Vi har ökat vår kraft i marknadsföringen och i marknadsaktiviteterna samt stärkt de digitala kanalerna för såväl nya som nuvarande kunder. Det digitala inträdet som många kunder, nu allt oftare, använder sig av är en central del i vår utveckling. Vi har fortsatt investerat i regelverk och IT-struktur för att skapa en tryggare bank för kunderna. För bolånekunder har vi haft en fantastisk utveckling i våra samarbeten med bland annat Villaägarna och Avanza.

Vi har utvecklats samtidigt som kostnaderna varit under kontroll och tillväxten skett med fortsatt god kreditkvalitet. Den högre tillväxten under året har dock inneburit en del kapacitetsutmaningar. Många medarbetare har gjort stora insatser för att möta den ökade kundtillströmningen. Vi dimensionerar oss nu stegvis för det ökade kundintresset.

Vi ägs av våra lånekunder inom jord och skog, organiserade som medlemmar i en ekonomisk förening, och vinstdelning är en central grundpelare i vår affärsmodell. Medlemmen står för insatser till föreningen i relation till sina lån och får sedan utdelning på sin insats. Genom utdelningen stärks ekonomin på gårdar runt om i landet som står för matproduktion och skogsbruk i Sverige. Medel tillförs svenska jord- och skogsägare, en andel återförs till oss som insatskapital och en del går till skatt. Det är ett slutet system för gemensamt värdeskapande och en del av den samhällsnytta som vi står för.



Styrkan i vår unika ägarform märks när medlemmarna år efter år ökar sina insatser och därmed tillför kapital till Landshypotek, i år 126 miljoner kronor. Det visar att medlemmarna är aktiva och har förtroende för vår modell med utdelning och insatser.

Med det starka resultatet för 2021 som grund avsatte bankstyrelsen 172 miljoner kronor i koncernbidrag till den ekonomiska föreningen för att möjliggöra utdelning till medlemmarna. Föreningens styrelse föreslår till stämman en utdelning till medlemmarna på 157 miljoner kronor, motsvarande 8 procent på varje medlems ekonomiska insats i föreningen.

Mycket har varit positivt i lantbruket de senaste åren. Vi ser ett ökat intresse för närproducerad mat, landsbygden och skogsrelaterade produkter. Det låga ränteläget har sänkt de finansiella kostnaderna och ökat investeringsviljan. Under hösten ökade dock många kostnader hos lantbruksföretagare. Landshypotek är vana att vara nära lantbrukarna och stödja ett långsiktigt sunt företagande.

Inom EU arbetas med många regelverk som rör skogen. Vi har fortsatt engagerat oss i såväl media som bankgemensamma forum i ett försök att påverka hur dessa regelverk utformas. Vi kommer fortsätta att bidra konstruktivt med fakta och vår syn på implementeringen

av dessa regelverk för den aktive skogsbrukaren och finansmarknaden i stort.

Vi och andra har under året givetvis präglats av insatserna för att bekämpa covid-19. De flesta av oss har arbetat hemma stor del av arbetstiden. Vi kommer att ta med oss lärdomarna från det in i framtiden. Vi har dock saknat den nära relationen som uppstår vid direkta möten, mellan bankens medarbetare och kunder, men också mellan bankens medarbetare. Det är vi som människor som driver och skapar utveckling och framtid. Utan människor sker ingen utveckling.

Vi kommer fortsätta att växa. Styrelserna för banken och för föreningen har under hösten arbetat med en strategisk plan som tar sikte mot 2026. Vi förstärker det vi har. Vi är en bank som är till för lån till fastigheter och vår utveckling handlar om att växa med fler kunder. Vi ska fortsätta vår utveckling att vara den ledande banken inom jord och skog, och banken för medvetna val inom bolån.

Med fler kunder kan vi bygga en ännu tryggare bank. Vi utvecklas för att göra skillnad för kunderna på marknaden.

Per Lindblad
Vd

Året i siffror

2021 har varit ett rekordår där vi ökat antalet kunder, affärsvolym och resultat i en takt som vi tidigare inte varit med om. Under året växte utlåningsvolymen med 10,9 miljarder kronor för att landa på en total utlåning på 94,0 miljarder kronor. Rörelseresultatet på 471 miljoner kronor är en förbättring med 19 procent jämfört med föregående år. Den historiskt starka tillväxten är glädjande, men framförallt en bekräftelse på att vi har gjort mycket bra med vårt strategiska arbete och att det finns ett stort behov på marknaden av en kundnära nischbank för utlåning till fastigheter inom jord och skog samt villor.

- Rörelseresultatet uppgår till 471 (397) mnkr.
- Rörelseresultatet exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner uppgår till 486 (414) mnkr.
- Räntenettot uppgår till 972 (872) mnkr.
- Kostnaderna uppgår till 498 (478) mnkr.
- Kreditförluster netto påverkade resultatet med +5 (+13) mnkr.
- Utlåning till allmänheten uppgår till 94,0 (83,0) mdkr.
- Inlåning från allmänheten uppgår till 15,3 (14,7) mdkr.

mnkr	2021	2020
Räntenetto	972	872
Rörelseresultat	471	397
Resultat efter skatt	370	303
Utlåning till allmänheten	93 968	83 039
Förändring utlåning till allmänheten, %	13,2	8,7
Räntemarginal rullande 12 mån, %	1,10	1,11
In- och upplåning från allmänheten	15 254	14 672
Förändring in-och upplåning från allmänheten, %	4,0	1,5
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,52	0,55
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,51	0,54
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-
Total kapitalrelation, %	17,3	20,5
Rating långsiktig		
Standard & Poor's, Säkerställda obligationer	AAA	AAA
Standard & Poor's	A	A
Fitch	A	A
Medelantal anställda rullande 12 mån	225	204

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Räntenettot
uppgick till

972
mnkr

Rörelseresultatet
uppgick till

471
mnkr

Utlåningen
uppgick till

94,0
mdkr

Inlåningen
uppgick till

15,3
mdkr

Antalet anställda
uppgick till

225

35 nya medarbetare

Antalet kunder
uppgick till

87 000

som lånar till jord och
skog, hus eller är sparare

Om Landshypotek Bank

Landshypotek Bank, som är ett helägt dotterbolag till Landshypotek Ekonomisk Förening, bildades för snart 200 år sedan av jord- och skogsbrukare för att tillhandahålla trygg finansiering till goda villkor. Sedan 2017 erbjuds även bolån till husägare och ett sparande för alla.

Landshypotek Bank har nischat sig på lån med fastighet som säkerhet. Sett till utlåningsvolymen är banken en av de tio största bankerna i Sverige och klassas av resolutionsmyndigheten som systemviktig utifrån bankens stora betydelse för jord- och skogsbrukets finansiering.

Landshypotek ägs av de cirka 36 000 kunderna som lånar till jord- och skogsbruk och gårdsboende, organiserade som medlemmar i en ekonomisk förening. Det kundnära och långsiktiga är därmed inbyggt i affärsmodellen. Överskottet går tillbaka till jord- och skogsbrukskunderna. Banken har 225 medarbetare runt om i landet.

Landshypotek Bank bygger sin styrka på marknaden som en annorlunda bank med:

- **Uppdraget för hållbar landsbygd**

Levande landsbygder, med jord och skog som brukas och växer, skapar tillväxt och jobb. Landshypotek Banks utlåning och sparande bidrar till en hållbar framtid både för städer och landsbygder. Bankens varumärkeslöfte "För ett rikare liv på landet" är ständigt närvarande i verksamheten, i de jord- och lantbruksföretagande kundernas dagliga arbete på sina gårdar och i medarbetarnas vardag.

- **Uppgiften för jord- och skogsbruket**

Landshypotek Bank ägs av jord- och skogsbrukare och är den enda bank på svensk bankmarknad som har fullt fokus på jord- och skogsbruksutlåning. Många kundansvariga runt om i landet har en bakgrund inom de gröna näringarna. De förtroendevalda i föreningen är till största delen själva verksamma lantbruksföretagare och har ett brett nätverk inom de gröna näringarna. Landshypotek är en grön aktör och en grön röst för Sveriges jord- och skogsbrukare och hållbarhet en naturlig del av agendan.

- **Kundnära DNA**

Idén om Landshypotek är kundens. Banken har sina rötter i att kunderna startade verksamheten för snart 200 år sedan för att möjliggöra trygg finansiering till bra ränta. Kunderna vägleder banken i utvecklingen för att fortsätta utmana på den svenska bankmarknaden genom tillgänglighet, enkelhet, kunskap och goda villkor – oavsett om det gäller lantbruksfinansiering eller bolån och var än kunderna bor i landet.

- **Kraften i medarbetarengagemanget**

Banken utvecklas tillsammans med medarbetarna. Som en liten bank är delaktighet och samverkan förutsättningar för att kunna fortsätta konkurrera på marknaden och göra det bästa för kunderna. Landshypotek Bank lägger därför stor kraft vid samverkan och att ständigt utveckla ledar- och medarbetarskapet.

- **Snabb digital utveckling**

Landshypotek Bank är i snabb digital utveckling och kunderna möter banken på allt fler sätt. För närvarande är Landshypotek den enda banken på marknaden med en digital låneansökan även för jord- och skogsbruksutlåningen. Den digitala kommunikationen och alternativa mötesplatser utvecklas snabbt och samverkar med bankens andra alternativa kontaktytor för den bästa kundupplevelsen.



Fortsatt utveckling för en växande bank

Landshypotek Bank tar sikte mot att fortsätta växa med fler kunder. I den långsiktiga strategiska planeringen ligger bankens nisch fast, med specialiseringen på utlåning med fastighet som säkerhet. Fler kunder väljer i dag att ha fler banker för sin ekonomi och Landshypotek växer som nischbank inom utlåning med ett kundnära och tydligt värderingsdrivet syfte. Banken kommer att fortsätta utvecklas för att vara den ledande banken för jord- och skogsägare, och det medvetna valet för bolånefinansiering. Landshypotek siktar på att fortsätta växa med fler kundgrupper både inom bolån och ägare av jord- och skogsbruksfastigheter. Banken stärker sig, bland annat digitalt, för att med bättre kundmöten och effektivitet kunna möta och ge en god upplevelse till allt fler. Landshypotek är den mänskliga och gröna banken, den som märks genom engagemang och ett hjärta som klappar för svensk landsbygd och lantbruk.

Landshypotek Bank – i korthet

- Grundades 1836.
- Har cirka 87 000 kunder som är verksamma inom jord och skog, lånar till hus eller sparar.
- Har lånat ut 75,5 mdkr till det svenska jord och skogsbruket och 18,5 mdkr i bolån till villaägare.
- Inlåningen från allmänheten uppgår till 15,3 mdkr.
- Ägs genom den ekonomiska föreningen av cirka 36 000 jord- och skogsbrukande och gårdsboende medlemmar.
- Under hösten delades 147 mnkr ut till medlemmarna i form av utdelning på investerat insatskapital. Samtidigt ökade medlemmarna sina egna insatser med 126 miljoner kronor.
- Har 225 medarbetare runt om i landet. Under året välkomnades 35 nya medarbetare till banken.

Hänt under året

Många nya kunder har välkomnats till banken

För Landshypotek har tillväxtresan fortsatt. Den totala utlåningsvolymen passerade under året 94 miljarder kronor och antalet lånekunder är nu över 51 000. De ökade utlåningsvolymerna till jord- och skogsbrukare, gårdsboende och husägare ger en allt stabilare intjäning som är viktig för utvecklingen till att bli en långsiktigt hållbar bank. Samarbeten och ökad marknadsnärvaro, både som bo- och jord- och skogsbruksbank, har möjliggjort den starkare tillväxten. Tillväxten har inneburit att kapaciteten på banken tillfälligt har utmanats under året, men där medarbetare i särskilda satsningar hjälpts åt och stått för en god kundupplevelse, trots den ökade kundtillströmningen.

Starka nya affärssamarbeten

I februari inleddes ett nytt bolånesamarbete med Avanza. Genom att Landshypoteks bolån nu är valbara direkt på Avanzas hemsida och i appen är det lättare för fler att hitta till Landshypotek som bolånealternativ. Samarbetet kompletterar tidigare samarbeten med bland annat Villaägarna och har varit starkt bidragande i det ökade intresset för Landshypotek som bolånebank. Ett utvecklat samarbete med Lexly har också gjort att Landshypoteks kunder fått tillgång till bättre juridisk rådgivning, bland annat inom affärs- och fastighetsrätt samt generationsskiftet.

Digitaliseringen ger fler möjligheter

Allt fler bankärenden för Landshypoteks kunder kan nu hanteras direkt i internetbanken. I början av året öppnades även möjligheten upp för enskilda näringsidkare att villkorsändra sina bottenlån digitalt. Även räntebindningar kan göras direkt i internetbanken. Den nya webbplatsen har gjort det lättare för kunder att hitta rätt. Det omfattande utvecklingsarbetet av bankens kundhanteringssystem har fortsatt under året och kärnbanksystemet har uppgraderats. Särskilda initiativ har tagits för att utveckla kundkännedomen och affärsuppföljningen på banken.

Nya samarbeten för gemensamt engagemang

Landshypotek samarbetar med flera organisationer och företag för att dela engagemang, erfarenheter och kunskap samt ge fler möjligheten att upptäcka och lära känna en annorlunda bank. I år har nya samarbeten inletts med bland annat Årets Bonde och Svenska Orienteringsförbundet.

Föreningsengagemang som stärker Landshypotek

Under slutet av mars hölls årets elva regionmöten i Landshypotek Ekonomisk Förening. Alla medlemmar hade möjlighet att delta online för att höra mer om utvecklingen i den egna banken och föreningen, göra val till föreningen och ta del av det som är aktuellt för branschen i stort och i den egna regionen specifikt. Under året delades 147 miljoner ut till lantbrukskunderna. Samtidigt ökade medlemmarna sina insatser genom egna bidrag med 126 miljoner kronor.

Metodförändring inom IRK-tillståndet

Myndigheterna har krävt anpassningar från bankerna efter regelverksförändringar hänförliga till bankernas internmetoder för beräkning av kapitalkrav. Landshypotek lämnade under året in en ansökan om metodförändring inom tillståndet för interna riskklassificeringsmetoder (IRK) till Finansinspektionen. Landshypotek har fortsatt att utveckla riskhanteringen under de senaste åren och ser därför positivt på att bankens ansökan och de framtida kapitalkraven grundar sig på aktuella fallissemangsfrekvenser.

Initiativ för sund och trygg bolåneförmedling

För att säkerställa ett ansvarstagande och en förtroendefull kreditgivning av bolån i alla led har Landshypotek, tillsammans med SBAB och Skandia, tagit fram en uppförandekod, ett gemensamt ramverk för bolåneförmedlare. Uppförandekoden säkerställer med sina krav en enhetlighet i förmedlarbranschen avseende bland annat kunskapskrav, regelefterlevnad och ersättning till förmedlarens personal.

Den gröna rösten

Landshypotek har fortsatt att publicera rapporter om läget i lantbruket och utvecklingen av de gröna näringarna. Vårens Lantbrukspanel handlade om digital teknik. Banken och föreningen har uppmärksammat och prisat såväl uppsatsskribenter på universitet som lantbruksföretagare runt om i landet. När pandemi-restriktionerna tillät hölls lantbrukssamtal om framtiden på åtta olika platser. Samtidigt har flera digitala seminarier arrangerats, på egen hand och tillsammans med samarbetspartners. Banken höll panelsamtal på de digitala Borgeby Fältdagar och under hösten bjöd Landshypotek in kunder och intressenter inom gröna



näringarna till ett uppmärksammat digitalt Höstmöte om ekonomin och lantbruksåret.

EU:s taxonomi innebär stora utmaningar för det svenska jord- och skogsbruket och möjligheterna för de svenska skogarna att vara en del av framtidens investeringar. Landshypotek har under året varit mycket aktiva i debatten och på olika sätt engagerat sig i EU-regelverken; taxonomin och LULUCF – regelverket som reglerar upptag och utsläpp av kol från marksektorn.

Stort medarbetarengagemang

Landshypotek bygger på engagemang från förtroendevalda och medarbetare. Med anledning av Covid-19-restriktionerna har bankens medarbetare inte kunnat träffas som tidigare år. Med utvecklade digitala verktyg har en god samverkan ändå kunnat upprätthållas. Medarbetarundersökningar visar att engagemang,

information och samarbete varit fortsatt starkt på banken. Under året har flera digitala medarbetarträffar dessutom arrangerats där bankens utveckling diskuterats med alla medarbetare. Särskilda initiativ har tagits för att stimulera medarbetarnas rörelse och ergonomi i en tid med mycket hemmasittande arbete. Banken har även satsat särskilt på att stärka cheferna i ett ledarskap som är anpassat till Landshypoteks utveckling. Samarbetet mellan förtroendevalda och bankens medarbetare har utvecklats för en gemensam kraft genom den ökade närvaron på marknaden för jord- och skogsutlåning.

Vår omvärld

Insatserna för att bekämpa Covid-19 har fortsatt att prägla ekonomin, men trots vissa variationer och gupp på vägen var BNP-utvecklingen stark världen över. Inflationsutvecklingen har karaktäriserat det sista kvartalet. Inom jord- och skogsbruket har den grundläggande positiva känslan försämrats något under framförallt andra halvåret efter att kostnaderna för insatsvaror stigit kraftigt. Den pågående rådande situationen med krig i Ukraina bedöms få återverkningar på hela Europa inklusive jord- och skogsbruket i Sverige.

God efterfrågan och ökade kostnader

Framtidstron hos många lantbrukare har i grunden varit positiv, vilket bland annat återspeglas i högre priser på lantbruksfastigheter, nyinvesteringar i framförallt animalieproduktion och spannmålslagring samt ökad efterfrågan på finansiering. Lantbruksåret präglades också av en lägre skörd men samtidigt kompensterades detta av högre avsättningspriser.

Även pandemin och globala störningar i logistikflöden har varit påtagliga under året. Tillgången på vissa insatsvaror i produktionen har fördröjts och bidragit till högre priser. I undersökningen "Sveriges Lantbruk", som bland annat ställer frågan vad som påverkat lantbrukarna mest under året, är de branta prisstegringarna på insatsvaror, som gödsel, diesel och foder, den i särklass största faktorn.

Liknande situation har lantbrukare i flera andra länder. Produktionen minskar som följd av höga priser på insatsvaror, men där konsument- och avräkningspriserna har kunnat höjas är produktionen mer stabil. Här finns även en oro för hur konsumenterna kommer att reagera på de högre livsmedelspriserna – och vilka effekter det kan få när det slår igenom fullt ut i konsumentleden.

Samhällsviktig verksamhet

Efterfrågan på jordbrukets produkter är god. Sveriges bönder anses vara samhällsviktiga ur flera perspektiv. En undersökning som Landshypotek gjort under året visar att hållbar produktion av livsmedel är den viktigaste parametern för konsumenten. Därefter kommer att bidra till levande landsbygder och arbetstillfällen. Valet av svenskproducerat har också ökat under pandemin när en större andel av livsmedel handlats i detaljhandeln. Animalieproduktionen har fortsatt att ta andelar på den inhemska marknaden.

Stark skogskonjunktur och många politiska frågor på agendan

En stark skogskonjunktur, speciellt för sågade trävaror, bidrog till en rekordexport under 2021. Under andra halvåret stärktes också efterfrågan på papper. God efterfrågan på skogsprodukter och lägre produktion i flera länder är faktorer som ligger bakom den starka skogskonjunkturen. Det gynnade svensk skogsindustri och skogsbruk. Lönsamheten i skogsbruket har i stort varit tillfredsställande jämfört med tidigare perioder, även om den över tid har försämrats för skogsägaren.

Taxonomin röstades igenom i EU. Direktiven från Bryssel, där mycket detaljerad information ska redovisas av varje enskild skogsägare, är snåriga och flera aspekter är oklara. Diskussioner förs med banker och intresseorganisationer kring hur regelverken ska tolkas, vilken information som långivare behöver få in vid framtida kreditgivning och hur låntagarna enklare ska kunna specificera och redovisa uppgifterna.

I december presenterade nya landsbygdsministern den strategiska planen för jordbrukspolitikerna under 2023-2027. Planen ger en viktig signal om de stöd och villkor som kommer att gälla på medellång sikt och gör det lättare för jordbrukare att fatta investeringsbeslut för fortsatt utveckling och hållbar framtid.

Optimism och investeringsvilja

Landshypotek ser i grunden en optimism och investeringsvilja inom jord och skog, trots ett brokigt år. Priset för jord och skogsfastigheter har stigit. Stor kapitaltillgång i kombination med låga räntor har skapat utrymme för förvärv. Kraftig ökade kostnader för insatsvaror och risk för stigande räntor kan innebära en lägre investeringsvilja framöver. Lantbruksföretagare är vana vid att hantera årsvariationer ur flera aspekter. Det går ännu inte att bedöma de ekonomiska konsekvenserna fullt ut av de olika faktorer som påverkar näringen 2022 och framåt. Landshypotek är väl rustade för att kunna stötta och bedöma läget och i en tät dialog med kunderna och ta till vara de möjligheter som finns.

Tre teman på årets finansmarknader

Finansmarknaderna 2021 har handlat om coronapandemin, återhämtning samt inflationen och centralbankers svar på det. Stimulativ finans- och penningpolitik har haft en positiv effekt på de flesta tillgångsslag. Börser har nått nya "all-time high", fastighetspriser har stigit rejält. Kreditspreadar har fortsatt att utvecklas positivt.

Den ekonomiska återhämtningen som inleddes under andra halvåret 2020 fortsatt under 2021 även om det kom några gupp på vägen i form av Deltavarianten och Omikron. Fortsatt finans- och penningpolitisk stimulans har gett ekonomin stöd. Inflationen har tagit rejäl fart under året när efterfrågan och produktionen av färdiga varor har kommit igång snabbare än råvaror och delkomponenter. Det har lett till komponentbrist, stigande råvarupriser och energipriser samt att försörjningskedjor inte har fungerat. Dessutom har containerbrist lett till kraftigt stigande fraktpriser.

Makrobilden i Sverige har varit starkare än i omvärlden med en stark BNP-tillväxt, starka inköpschefsindex, stark konjunkturbarometer och stigande huspriser.

Starkt i USA

Arbetslösheten i USA är nu nästan nere på samma nivå som innan pandemin, 3,9 procent att jämföra med 3,5 procent. President Biden har haft ett tufft första år där hans planer på bland annat infrastruktursatsningar har mött motstånd också inom det egna partiet. Trots det har vi sett fortsatt stimulans, som har gett framför allt hushållen mer pengar att röra sig med. Hushållen har fått stöd av en starkare arbetsmarknad och finanspolitik, men en inflation uppe på 7 procent har dämpat konsumtionsutrymmet. Omikron har dämpat humöret under fjärde kvartalet, men prognoserna för BNP-tillväxten 2021 ligger fortsatt runt 4 procent och har därmed återtagit tappet under 2020. Framåtblickande indikatorer har dock haft en sjunkande trend under andra halvåret och vi går in i 2022 med viss tveksamhet.

USA:s centralbank har aviserat att det är dags att minska stimulanserna på grund av inflationsutsikterna. En första av en serie höjningar förväntas komma under första halvåret 2022.

Något mer tveksamt i Europa

Europa har haft en trögare återhämtning än USA och kom också igång senare. En tuffare inställning till pandemin med större restriktioner och mindre utrymme för finanspolitisk stimulans har hämmat utvecklingen. Men trots det är arbetslösheten även här snart nere på nivå från innan krisen, 7,2 procent jämfört med 7,1 procent.

BNP-prognosen är på 5 procent, vilket är starkt men inte tillräckligt för att återhämta hela tappet från 2020. Inflationen har stigit rejält också i Europa och närmast sig 5,0 procent, vilket tynger hushållens konsumtionsutrymme och dämpar tillväxtutsikterna. Det speglas i de framåtblickande indikatorerna som har sjunkit under andra halvåret och indikerar en svagare utveckling under 2022.

Den Europeiska Centralbanken har fortsatt att stimulera ekonomin i oförändrad kraft. Även om inflationen har tagit fart anser ECB att uppgången är temporär och att räntehöjningar inte ligger i närtid.

Bättre i Sverige

Sverige har återhämtat sig starkt under 2021 och går också in i återhämtningen på en bättre nivå eftersom restriktionerna här var mindre omfattande än i de flesta andra länder. BNP-prognosen för 2021 ligger på cirka 5 procent. Arbetsmarknaden har utvecklats lite trevande och har fortsatt en bit kvar till nivåerna innan pandemin. Men det beror på att arbetskraften har växt mer än förväntat snarare än att skapandet av nya jobb inte skulle ha varit tillräckligt kraftfullt. Även i Sverige har inflationen tagit fart och nått upp till nära 4 procent. Mycket av uppgången är beroende på energipriser och rensat för energi är prisuppgången betydligt måttligare 1,7 procent. Inflationen pressar hushållen konsumtionsutrymme och dämpar framtidstron, men näringslivet går fortsatt starkt och enligt konjunkturinstitutets barometer är konjunkturen fortsatt mycket stark.

Riksbanken har fortsatt att stimulera ekonomin under 2021 med obligationsköp, men aviserat att köpen kommer att minska under 2022. Prognosen från Riksbanken är en oförändrad reporänta till slutet av 2024.



Förvaltningsberättelse

Förvaltningsberättelse	14
Ekonomisk redogörelse	14
Räntenetto	14
Nettoresultat av finansiella transaktioner	14
Övriga rörelseintäkter	14
Kostnader	14
Kreditförluster och kreditförlustreserv	14
Övrigt totalresultat	14
Tillgångar	14
Skulder	15
Upplåning	15
Kapital och kapitaltäckning	16
Koncernbidrag	16
Rating	16
Påverkan av Covid-19	16
Upplåning	17
Hållbarhetsrapport enligt årsredovisningslagen	17
Händelser efter balansdagen	17
Förslag till vinstdisposition	17

Förvaltningsberättelse

Landshypotek Bank visar fortsatt stark tillväxt i utlåningen och rörelseresultatet har ökat. Räntenettot har under året förbättrats med 100 mnkr, jämfört med föregående år. Bankens utlåning till allmänheten ökade med 10,9 mdkr under året. Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet.

Ekonomisk redogörelse

Räntenetto

Räntenettot uppgick till 972 (872) mnkr. Ränteintäkterna uppgick till 1 441 (1 443) mnkr, en minskning till följd av lägre räntenivåer trots en kraftig ökning i utlåning. Räntekostnaderna uppgick till 469 (571) mnkr, en minskning till följd av lägre finansieringskostnader.

Nettoresultat av finansiella transaktioner

Nettoresultat av finansiella transaktioner uppgick till -15 (-17) mnkr, varav det orealiserade resultatet stod för -6 (-14) mnkr och det realiserade resultatet för -9 (-3) mnkr.

Övriga rörelseintäkter

Övriga rörelseintäkter uppgick till 8 (8) mnkr.

Kostnader

Kostnaderna uppgick till 498 (478) mnkr. Kostnaderna är i linje med plan.

Kreditförluster och kreditförlustreserv

Kreditförluster netto hade en resultatpåverkan om +5 (+13) mnkr, varav kreditförluster netto för ej kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om +3 mnkr och för kreditförsämrade tillgångar hade en resultatpåverkan om +2 mnkr hänförliga till återvinningar på ett fåtal enskilda engagemang.

Ej kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 93 327 mnkr och kreditförlustreserven till 17 mnkr. Kreditförsämrade tillgångar brutto uppgick till 675 mnkr och kreditförlustreserven till 24 mnkr. Reserveringarna för kreditförsämrade tillgångar avser enskilda engagemang med varierande driftsinriktningar och geografiska lägen.

Banken uppvisar fortsatt en mycket god kreditkvalitet med fortsatta kreditåtervinningar. Se not 10 och 14 för vidare information.

Övrigt totalresultat

Övrigt totalresultat uppgick till 12 (-3) mnkr. Finansiella tillgångar till verkligt värde påverkade övrigt totalresultat med 8 (6) mnkr och valutabasissspread i verkligt värde säkring med 4 (-8) mnkr netto.

Tillgångar

Den största tillgångsposten i balansräkningen, utlåning till allmänheten, uppgick till 94,0 (83,0) mdkr. Den geografiska spridningen av utlåningen är fortsatt stabil över tid.

Landshypotek Banks likviditetsportfölj uppgick till 10,3 (9,7) mdkr. Portföljen består av svenska säkerställda obligationer med högsta rating samt obligationer emitterade av svenska kommuner och regioner. Innehavet

Rörelseresultat

mnkr	2021	2020
Räntenetto	972	872
Övriga rörelseintäkter	-8	-10
Varav nettoresultat av finansiella transaktioner	-15	-17
Kostnader	-498	-478
K/I tal inklusive finansiella transaktioner	0,52	0,55
K/I tal exklusive finansiella transaktioner	0,51	0,54
Redovisade kreditförluster netto	5	13
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-
Rörelseresultat	471	397
Rörelseresultat exklusive nettoresultat av finansiella transaktioner	486	414

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.



av räntebärande värdepapper fungerar som en likviditetsreserv. Likviditetsportföljen var 1,8 (1,1) gånger större än refinansieringsbehovet för de närmaste sex månaderna. Relationen påverkas av periodiciteten av förfallande skuld bortom sex månader och kan därför förändras mellan mätperioderna.

Skulder

Upplåning

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

Säkerställda obligationer är obligationer som har en förmånsrätt i en definierad säkerhetsmassa. Utestående

säkerställda obligationer uppgick till 75,5 (66,0) mdkr. Som säkerhet för dessa obligationer finns tillgångar i säkerhetsmassan motsvarande 94,3 (86,8) mdkr. Landshypotek Bank har ett internationellt EMTN-program med ett rambelopp på motsvarande 102,9 (100,5) mdkr. EMTN-programmet är denominerat i euro och har under året ökat till följd av valutakursförändring.

Under året emitterades säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 30,6 mdkr och seniora obligationer till ett nominellt värde av 1,1 mdkr. Samtidigt förföll eller återköptes säkerställda obligationer till ett nominellt värde av 12,2 mdkr och seniora obligationer till ett nominellt värde av 3,6 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 fyllnads-säkerheter, vilka består av säkerställda obligationer utgivna av andra kreditinstitut samt av obligationer utgivna av svenska kommuner.

Krediterna i Landshypotek Banks säkerhetsmassa har ett LTV på 43,0 (42,7) procent. LTV eller belåningsgraden visar lånebelopp i förhållande till säkerheternas värde. Landshypotek Bank har 52 000 lånekunder och belånade 38 000 fastigheter. Skillnaden förklaras av att det i flera fall är ett antal personer som gemensamt belånar sin fastighet. Antalet lån uppgår till 104 000.

Säkerhetsmassan och säkerställda obligationer, mnkr		
Säkerhetsmassan		
Lån		88 012
Fyllnadssäkerheter		6 250
Summa säkerhetsmassan		94 262
Säkerställda obligationer		
Emitterade i SEK		72 870
Emitterade i utländsk valuta		2 652
Summa säkerställda obligationer		75 522
Översäkerheter	24,8 %	18 740

Nyckeltal säkerhetsmassan, mnkr		
LTV – Loan-to-value (belåningsgrad)		
Genomsnittligt volymvägt LTV		43,0 %
Antal belånade fastigheter		38 071
Antal låntagare		51 502
Antal lån		104 033

Lånevolym i säkerhetsmassan per LTV intervall	
< 10 %	29 %
10-20 %	23 %
20-30 %	18 %
30-40 %	14 %
40-50 %	10 %
50-60 %	5 %
60-70 %	1 %
70-75 %	0 %

52 procent av Landshypotek Banks utlåning sker mot säkerhet där lånebeloppet uppgår till mindre än 20 procent av säkerhetens värde. Endast 1 procent av utlåningen är mot säkerhet där lånebeloppet uppgår till 60 procent eller mer av säkerhetens värde.

In- och upplåning från allmänheten

In- och upplåning från allmänheten uppgick till 15,3 (14,7) mdkr.

Kapital och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 17,0 (18,8) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,4 (15,2) procent. Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 4,6 (4,1) mdkr, vilket ska jämföras med en kapitalbas på 6,4 (6,3) mdkr. I kapitalbedömningen beaktas minimikapitalkravet, Pelare 2-kapitalbehovet och kombinerat buffertkrav. Se not 3 för ytterligare information.

Koncernbidrag

Landshypotek Bank lämnar koncernbidrag uppgående till 172 (163) mnkr till Landshypotek Ekonomisk Förening, 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

Påverkan av Covid-19

Landshypotek Bank har löpande genomfört stresstester, upprättat analyser och kontroller av grupper av kunder med gemensamma egenskaper för att säkerställa bankens goda kreditkvalitet. Banken fortsätter att följa BNP- och fastighetsprisutvecklingen, vilka är påverkande faktorer i kreditreserveringsmodellen. Banken har inte sett någon generell negativ påverkan på bankens kunder eller försämrade kreditkvalitet i utlåningsportföljen till följd av samhällets bekämpning av Covid-19.

Finansieringsmarknaden har fungerat väl för emissioner av de flesta typer av obligationer. Bankens huvudsakliga finansieringskälla är säkerställda obligationer och med en väl fungerande emissionsmarknad är bankens finansieringsmöjligheter fortsatt stabila.

Upplåning

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

Utnyttjat 2021	Rambelopp	Utnyttjat 2020
-	10 000	-
22 870	60 000 ¹⁾	34 220
54 700	102 881 ²⁾	31 788
2 823		3 213
1 300		1 900

¹⁾ Ej längre ett aktivt program för emittering av nya transaktioner.

²⁾ 10 000 miljoner euro.

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 antikorrupktion och miljöpåverkan. Hållbarhetsrapporten finns på sidorna 19-31.

Händelser efter balansdagen

Den pågående rådande situationen med krig i Ukraina bedöms få återverkningar på hela Europa inklusive jord- och skogsbruket i Sverige.

Landshypotek Bank har inte sett någon generell försämrad kreditkvalitet i utlåningsportföljen till följd av detta men fortsätter att följa utvecklingen noggrant.

Inga övriga väsentliga händelser har skett efter balansdagens utgång.

Förslag till vinstdisposition

kr	
Till årsstämman förfogande står följande fritt eget kapital	
Balanserade vinstmedel	2 356 192 399
Koncernbidrag	-171 500 000
Skatteeffekt koncernbidrag	35 329 000
Årets resultat	370 045 552
	2 590 066 952

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

I ny räkning överföres	2 590 066 952
	2 590 066 952

Koncernbidrag har – under förutsättning av årsstämman godkännande – lämnats med 171 500 000 kr, vilket föranlett att fritt eget kapital per balansdagen, efter beaktande av skatteeffekten, reducerats med 136 171 000 kr. Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet med netto 67 289 596 kr.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen, i form av koncernbidrag, ej hindrar bolaget 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 ABL 17 Kap 3 § 2–3 st. Styrelsen föreslår att årets disponibla medel, 2 590 066 952 kr, överförs i ny räkning.

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



Hållbarhetsrapport

För en hållbar utveckling i hela landet	20
Bankens bidrag till hållbar utveckling	20
Betydelse för hela landets utveckling	20
Kunder och erbjudande	20
Medarbetare som jobbar för hela landet	22
Affärsetik och antikorrruption	25
Miljö och klimat	26
Policyer och styrdokument	31
Implementering	31
Organisation	31

För en hållbar utveckling i hela landet

Landshypotek Bank bidrar till att människor kan driva företag, förverkliga sina drömmar och bo i hela landet. Genom ett starkt engagemang – bland bankens ägare, kunder, investerare, leverantörer och medarbetare – arbetar banken varje dag för att utveckla vår unika bank. Landshypotek Bank tror på kloka och långsiktiga investeringar som består över generationer. För snart 200 år sedan bildades den första hypoteksföreningen, det som idag är Landshypotek Bank, och vi planerar för att fortsätta erbjuda konkurrenskraftig finansiering och tryggt sparade till såväl lantbruksföretagare som hushåll minst lika länge till.

Bankens bidrag till hållbar utveckling

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

Betydelse för hela landets utveckling

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

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

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

Landshypotek har de senaste åren stärkt upp och strukturerat bankens hållbarhetsarbete i ett led att möta omvärldens förväntningar. Sedan 2016 finns en hållbarhetschef som ingår i bankens ledningsgrupp för att säkerställa att frågorna drivs och genomsyrar hela verksamheten.

Landets medlemsägda bank

Den som lånar till jord och skog blir medlem i Landshypotek Ekonomisk Förening och därmed ägare i Landshypotek Bank. Med cirka 36 000 medlemmar är föreningen en av landets största Kooperationer.

Föreningen har medlemsnytta som syfte. Ägardirektivet slår fast att banken ska bidra till en långsiktig samhällelig utveckling genom att skapa förutsättningar för att bo och verka på den svenska landsbygden. Genom att erbjuda konkurrenskraftig finansiering ska banken stärka konkurrenskraften för den ekonomiska föreningens medlemmar och för banken. Hur banken arbetar för att uppnå ägardirektivet rapporteras löpande av vd till styrelsen i Landshypotek Ekonomisk Förening.

Ägandeformen är en av bankens styrkor. Att lånekunderna också är bankens ägare skapar engagemang, medansvar och långsiktighet. Bankens vinst går tillbaka till medlemmarna och de gröna näringarna samt används inom banken för att utveckla verksamheten. Detta ingår i ett modernt och framåtriktat företagande.

Påverkan i viktiga frågor

Banken har under året fortsatt engagerat sig i och följt utformningen av EU:s direktiv för hållbara investeringar, mer specifikt hur jord- och skogsbruket klassificeras i den underliggande taxonomin. Banken har engagerat sig i remissvar för att värna om främst skogsbrukets inkludering och utformning under flera år och har under 2021 varit aktiva i hur tolkning och implementering av regelverket ska ske utan oproportionerlig rapporteringsbörda från mindre företag. Under året har banken aktivt deltagit i utformningen av den branschgemensamma klimatfärdplanen som tagits fram inom Bankföreningen.

Kunder och erbjudande

Landshypotek Banks kunder

Landshypotek Bank vänder sig till ägare och företagare inom de gröna näringarna, boende på lantbruksfastigheter, husägare och sparare. Bankens lånekunder finns främst utanför Sveriges största städer och bankens



målgrupper är tydligt definierade. Landshypotek Bank lånar ut till kunder mot säkerhet i jord, skog eller småhus i Sverige. Bankens sparkunder finns i hela landet.

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

Närhet och nätverk

En av Landshypotek Banks styrkor är närheten till jord- och skogsnäringen. Bankens kundansvariga på kontoren runt om i landet har ofta bakgrund inom de gröna näringarna samtidigt som de kan bank och finansiering. Därtill är organisationen liten och decentraliserad vilket möjliggör nära kundrelationer med korta beslutsvägar. Tillsammans med de förtroendevalda i Landshypotek Ekonomisk Förening finns en mycket stark närvaro, kompetens och engagemang i hela landet.

Sund och hållbar kreditgivning

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

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

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

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

Bankens inriktning medför naturliga avgränsningar i kreditgivningen. Bankens finansierar 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.

Kreditbedömning med hållbarhetsanalys

Landshypotek Banks kreditbedömning bygger på kundens återbetalningsförmåga. För medelstora och stora företag samt alla juridiska personer genomförs alltid

en hållbarhetsanalys i kreditbedömningen. Hållbarhetsanalys görs även i särskilda fall om miljörisker kan förekomma eller om det bedöms lämpligt i det enskilda fallet. I en hållbarhetsanalys undersöker bankens kundansvariga om verksamheten är ansluten till ett kvalitets-säkringssystem, om den kontrolleras av tredje part, om egenkontroll genomförs samt resultat av gjorda kontroller. Om dessa kontroller saknas gör banken en grundligare genomgång. Under 2021 har en översyn av hållbarhetsanalysen gjorts och en ny reviderad version som bättre fångar klimat- och miljörisker kommer att implementeras under 2022. Läs mer om risker och riskhantering generellt i not 2.

Förebyggande obeståndshantering

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

Placeringar

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

En grönare upplåning

Landshypotek Bank tog under 2018 fram ett grönt ramverk för att kunna emittera gröna obligationer. Syftet var bland annat att bidra till en mer hållbar finansmarknad men även att möta efterfrågan från bankens investerare. 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 10,8 miljarder kronor. Obligationernas likvider finansierar hållbart skogsbruk i sin helhet. Under 2021 har den tredje investerarrapporten avseende gröna obligationer upprättats och publicerats på bankens hemsida, vilket är ett åtagande som följer av bankens gröna ramverk. Läs den i sin helhet på bankens hemsida under investerarrelationer. Bankens gröna obligationer utgör 14,2 procent av bankens totala volym av emitterade säkerställda obligationer.

Medarbetare som jobbar för hela landet

Landshypotek Bank består av 225 medarbetare fördelade på 19 kontor. Många av bankens kundansvariga, de som möter kunder i första ledet, är jägmästare, lantmästare, agronomer eller har liknande kompetens utöver att de har kompetens inom bank och finansiering. Bankens kundansvariga som arbetar med bolån har SwedSec-licens. Tillsammans jobbar bankens medarbetare för ett rikare liv i hela landet.

Liten bank – stort engagemang

Bankens kultur, medarbetare och deras engagemang är bankens främsta tillgång. Medarbetarna är även bankens främsta varumärkesbärare där strävan är att alla medarbetare ska känna engagemang, arbetsglädje, motivation och stolthet för sin arbetsgivare och sitt dagliga arbete. Varje anställd utgör cirka 0,5 procent av banken vilket innebär att varje enskild persons engagemang är av stor vikt. Medarbetarna involveras i många projekt och är delaktiga i hur banken utvecklas. Under årets tre digitala medarbetarträffar har medarbetarna gemensamt getts möjlighet att diskutera bankens utvecklingsresa, knyta nya kontakter och arbeta tillsammans i nya sammansättningar och konstellationer.

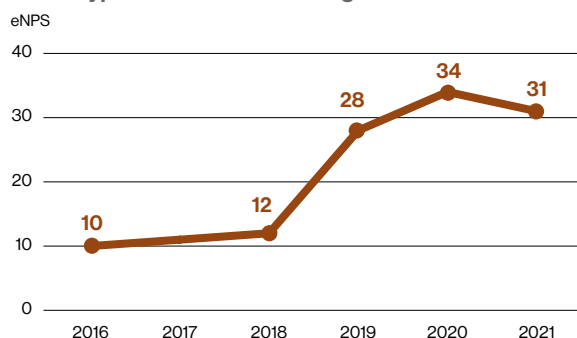
Under året har medarbetares engagemang undersökts på flera sätt. Under våren fick alla medarbetare svara på frågor utformade utifrån ett engagemangsindex kallat hållbart medarbetarengagemang (HME). Att undersöka HME fångar medarbetares motivation och

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.

Medarbetarundersökning

Under året har samtliga medarbetare fått möjlighet att svara på tre medarbetarundersökningar. Undersökningarna har olika inriktningar och syften. I den första ställdes frågor om uppfattningen om det nära och dagliga arbetet tillsammans med frågorna utifrån HME-indexet. I den andra ställdes frågor om uppfattningen om arbetsmiljö och kränkande särbehandling och i den tredje ställdes frågor om uppfattningen om bankens övergripande utveckling under året. Resultatet från den första undersökningen delas med alla ledare för fortsatt dialog och reflektion i respektive arbetsgrupp. Resultatet från den andra undersökning hanteras av HR och ledningsgruppen som underlag för vidare arbete och eventuella åtgärder. Den tredje undersökningen som görs i slutet av året delas med organisationen under nästkommande års första medarbetarträff.

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



Grafen visar att sannolikheten för att rekommendera banken som arbetsgivare bland bankens medarbetare har ökat de senaste åren men under 2021 minskat något. Värdet för 2021 visas som ett medelvärde av de tre mätningarna. eNPS är andelen som har svarat 9-10 minus de som svarat 1-6 på en 10-gradig skala där 10 är mest sannolikt. De som svarar 7-8 är neutrala. Värdet hamnar på en skala mellan -100 och +100.

I samtliga undersökningar mättes bankens eNPS genom frågan "Hur sannolikt är det att du skulle rekommendera Landshypotek Bank som arbetsgivare till en vän?". eNPS-mätningarna ger ett medelvärde på 31, vilket är mycket högt på skalan - 100 till + 100, där värden över 0 är bra och indikerar en positiv inställning och känsla kring banken som arbetsplats.

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

Coronapandemin

Effekterna av den pandemi som drabbat samhället under de senaste åren har fått effekter på arbetslivet på Landshypotek Bank. Pandemin har inneburit distansarbete från hemmet, nya sätt att samverka på och ett gemensamt ansvar för gemenskap och samverkan inom och mellan olika arbetsgrupper och avdelningar. Banken har under året fortsatt att löpande ställa frågor till medarbetarna om effekten på arbetssituationen. Dialogen mellan medarbetare och chefer har varit i centrum för året. Den har handlat om hur arbete lagts upp utifrån rådande situation, planering av aktiviteter samt samverkan inom och mellan grupper på banken.

Sjukfrånvaro

En balans mellan arbetsliv och privatliv är viktigt för allas välmående. En god arbetsmiljö och ett gott arbetsklimat bidrar till en lägre sjukfrånvaro. Av den anledningen är det viktigt att löpande mäta, följa upp och sätta in insatser för att förebygga ohälsa och sjukdom. Banken mäter och följer upp sjukfrånvaro löpande för att i tid kunna sätta in insatser. Banken har låga sjuktal på både kort (1-14 dagars sjukfrånvaro) och lång (< 15 dagars sjukfrånvaro) sikt. Den korta sjukfrånvaron är oförändrad under 2021 (medeltal 0,9 FTE) jämfört med 2020 (medeltal 0,9 FTE) och den långa sjukfrånvaron har minskat med 25 procent från redan låga nivåer (0,9 FTE i medeltal för 2021 och 1,2 FTE för 2020). Den totala sjukfrånvaron (kort och lång) under 2021 har minskat med 14 procent jämfört med den totala sjukfrånvaron 2020.

Kompetens och utveckling

Banken tänker brett när det gäller medarbetarnas kompetens och utveckling. Varje chef ska regelbundet ha enskilda avstämningar med sina medarbetare för att gemensamt hantera och utveckla arbetsgruppens och individens arbete, och för att bygga och bredda medarbetarens kompetens på längre sikt. Vid sidan av utveckling i den befintliga rollen kan det handla om att

medverka i olika projekt, att själv hålla utbildning för kollegor, att byta avdelning för en tid eller att gå en formell utbildning. Banken har ett stående utbildningsutbud där vissa kurser är obligatoriska, till exempel kredit, penningtvätt samt IT- och informationssäkerhet.

Under året har bankens medarbetare både arrangerat och bjudits in till digitala inspirationsträffar och lunchseminarier. Ett tillfälle att inhämta ny inspiration, kunskap eller tips till hemmakontoret eller nästa kundmöte.

Ledarskapsprogram

Banken fortsätter att satsa på engagerade medarbetare och ledarskapsutveckling. Tillsammans möjliggör det en arbetsplats som är attraktiv och där medarbetare får möjlighet att prestera. Under året har bankens chefer arbetat med att utveckla sin ledarroll. Den samlade informationen, uppföljningen och återkopplingen på ledarskapet har stärkts. Ett ledarramverk har tagits fram med förväntan på cheferna och ett program för verktyg och dialog om vad det innebär att vara chef på Landshypotek Bank har sjuösatts.

Jämställdhet och mångfald

Banken värdesätter mångfald och likabehandling. Alla medarbetare ska ges samma möjligheter oavsett kön, könsidentitet, könsuttryck, etnisk tillhörighet, religion eller annan trosuppfattning, funktionsvariationer, sexuell läggning eller ålder. Det är därför centralt för banken att arbeta aktivt för att upptäcka, förebygga och förhindra alla typer av trakasserier och särbehandling.

ILO:s kärnkonventioner gäller för bankens verksamhet:

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

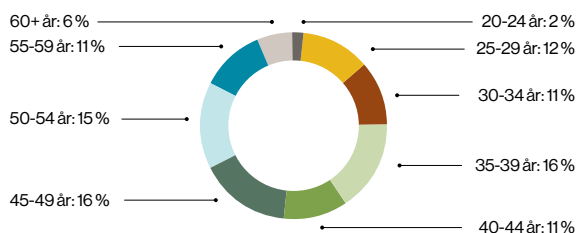
Som aktör inom de gröna näringarna är det viktigt med erfarenhet och kunskap inom den svenska jord- och skogsnäringen, men en lika central framgångsfaktor för att bidra till ett rikare liv i hela landet är att ha en differentierad personalstyrka i termer av erfarenhet, kompetens och bakgrund.

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

Uppfattningen av den organisatoriska och sociala arbetsmiljön mäts årligen i en av de tre medarbetarundersökningarna. Frågorna som ställs rör kränkande särbehandling och resultatet från årets undersökning visar att bankens mål mot nolltolerans ännu inte är nått.

Åldersfördelning

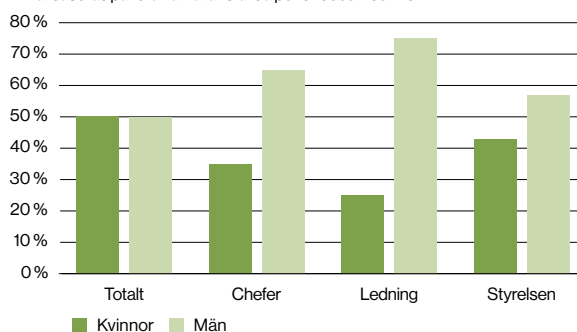
Fördelningen baseras på totalt antal anställda per 31 december 2021



Åldersfördelningen på banken är spridd. Uppdelningen visar att åldersintervallen 35-39 samt 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 totalt antal anställda per 31 december 2021



Totalt var fördelningen i procent 50/50 (51/49) mellan kvinnor och män, 35/65 (42/58) bland chefer, 25/75 (25/75) i ledningen och 43/57 (43/57) i styrelsen. Den totala fördelningen som är helt jämn mellan kvinnor och män återspeglas inte i de andra grupperna. Däremot lever styrelsen upp till bankens mål om jämställda grupper.



Banken arbetar aktivt med frågorna. Samma undersökning visar att den absoluta majoriteten upplever att banken tar frågorna inom området på allvar.

Villkor och rättigheter på jobbet

Landshypotek Bank strävar efter att vara en omttyckt 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. Analysen visar att lönesättningen ser bra ut och att inga osakliga löneskillnader mellan könen förekommer.

Bankens arbetsmiljöråd ska verka för en god arbetsmiljö och att arbetsmiljöarbetet på banken följs upp. Rådet består av företrädare för arbetsgivaren och

fackförbunden, skyddsombud och bankens säkerhetschef. Medarbetarna har även tillgång till ett frikostigt friskvårdsbidrag, hälsoundersökningar, samtalsstöd och extra ekonomisk kompensation vid föräldraledighet.

Affärsetik och antikorrupcion

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. Bankens hållbarhetsarbete omfattar hela verksamheten. Därför är det viktigt för banken att även dess leverantörer tar ansvar för främjandet av en sund och hållbar utveckling. Respekt för mänskliga rättigheter, klimathänsyn och affärsetik är något som genomsyrar hela bankens leverantörskedja.

Som ett led i detta arbete har banken tagit fram en uppförandekod för leverantörer där bankens förväntan närmare beskrivs. Mot bakgrund av den verksamhet banken bedriver och de krav banken ställer på leverantörer och affärspartners har banken i dess analys bedömt att det inte finns några väsentliga risker kopplade till mänskliga rättigheter.

Etiskt och korrekt agerande

Bankens och medarbetarnas kunskap om, och efterlevnad av, affärsetik och antikorruption är en förutsättning för att Landshypotek ska kunna verka på marknaden och bibehålla sitt förtroende. Kunskapen säkerställs genom årlig obligatorisk utbildning.

Korrekt agerande och objektivitet är viktigt i alla bankens affärsförbindelser. Banken tillämpar nolltolerans mot korruption. Det innebär att ingen medarbetare får lämna, utlova eller erbjuda en otillbörlig förmån. Ingen medarbetare får heller ta emot eller begära sådan förmån eller belöning, eller rekommendera eller underlätta för en kund att ta emot eller begära sådan förmån eller belöning.

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

Bankens complianceavdelning utför regelbundet, minst årligen, en riskanalys avseende bankens korruptionsrisker och intressekonflikter. Inom riskanalysen identifieras sannolikheten och konsekvensen om risken skulle realiseras. Utifrån detta utformas mitigerande åtgärder.

Förebyggande av finansiell brottslighet

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

Hantering och intern regelefterlevnad

Landshypotek Banks etikpolicy slår fast att verksamheten ska präglas av sunda värderingar och professionalitet; att kundernas, medarbetarnas och ägarens intressen på övergripande nivå ska beaktas i alla beslut samt att externa och interna regler alltid ska följas. Bankens policy för intressekonflikter reglerar även insideraffärer samt gåvor, belöningar och andra förmåner. Här finns också vägledning i svåra situationer.

Affärsetik ingår i olika utbildningar för medarbetare, bland annat i introduktionsutbildning för nyanställda och årlig utbildning i affärsetiska frågor. Om en medarbetare är osäker på hur etikpolicyn eller andra styrdokument ska tillämpas ska i första hand närmaste chef kontaktas. Utöver detta kan bankens compliancefunktion kontaktas för råd och stöd. Slutligen har banken en process för visselblåsning. Den som misstänker allvarliga missförhållanden kan anonymt använda bankens visselblåsningstjänst.

Landshypotek Bank har även ett incidentrapporteringssystem för avvikelser med risk för negativ påverkan på bankens interna eller externa processer, kunder och regelefterlevnad.

Leverantörer och affärspartners

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

Miljö och klimat

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



Då bankens kärnkunder bedriver verksamhet inom jord och skog kan kundernas påverkan på miljön vara både positiv och negativ. Jord och skog reducerar koldioxid i atmosfären, bidrar till biologisk mångfald, förnyelsebara råvaror och livsmedel. För detta krävs insatsvaror som kan ha negativ påverkan på miljön till exempel kväveläckage från åkrar, ammoniakavgång från gödsel och växtskyddsmedel i livsmedelsproduktionen. Med anledning av detta genomför banken hållbarhetsanalyser för att identifiera miljörisker i kreditbedömningen av dess kunder, se ovan.

Bankens andra kundgrupp som vuxit de senaste åren är bolånekunder som bor i hus eller äger fritidshus i Sverige. Bostäder med tillhörande uppvärmning och energiförbrukning påverkar klimatet. Som bank har vi en möjlighet att vara en del av omställningen till mer energieffektiva och hållbara hem genom att möjliggöra investeringar i renare energi- och uppvärmningskällor samt investeringar i energieffektivisering.

Ett förändrat klimat och påverkan på jord och skog
Klimatförändringarna kommer att resultera i att medeltemperaturen i Sverige kommer att öka. Temperaturzoner kommer att flytta norrut vilket får en påverkan på

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

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

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

torrperioder bli ett vanligare inslag. Samtidigt kommer växtsäsongen att bli längre, vilket kan möjliggöra fler och större skördar. Detta skapar även utrymme för djur att beta längre.

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

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

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

Banken har identifierat klimat- och miljörelaterade risker och möjligheter för att kunna kartlägga och se dess påverkan på bankens kreditrisk på kort och lång sikt. De risker och möjligheter som har identifierats har primärt påverkan på bankens kreditrisk mot jord och skog, vilket även är det segment som banken har sin absolut största exponering mot. I ett första steg har banken belyst de fysiska risker och möjligheter som banken påverkas av i sin omgivning.

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

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

Strategi: Banken finansierar jordbruk, skogsbruk och boende i hus som bygger på långa kundrelationer. Majoriteten av bankens utlåning finansierar lantbruk

- en samhällssektor som tydligt påverkas av klimatförändringarna. Banken vill vara en del av lösningen och bidra med finansieringslösningar för att ställa om och anpassa lantbruket till förändrade förhållanden, men även göra det mer hållbart. Detta är förändringar som kräver investeringar i anläggningar, mark och nya energilösningar, vilket banken ser som utvecklingsmöjligheter.

Riskhantering: Bankens kartläggning av risker kopplade till klimatförändringar kategoriseras i fysiska risker (akuta och systematiska) och omställningsrisker kopplade till bankens utlåning. De största riskerna för banken kommer att vara fysiska risker i de säkerheter som ställts till banken och där kunderna bedriver sin verksamhet, det vill säga jord- och skogsbruksfastigheter.

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

Fysiska risker och möjligheter för jord- och skogsbruket

De klimatindikatorer som kommer få störst påverkan på Landshypotek Banks exponering mot jord- och skogsbruk är temperatur, växtsäsongens längd, värmebölja, nederbörd och brandrisk. En del av indikatorerna medför möjligheter, andra risker och någon en kombination av både möjligheter och risker.

Temperatur: Den systematiska fysiska risken och möjligheten är att temperaturen kommer att öka i hela landet. Det finns ingen akut fysisk risk kopplad till en ökad temperatur men det kan leda till högre risk för andra akuta händelser så som torka och värmebölja.

Växtsäsongens längd: Den systematiska fysiska risken och möjligheten är att växtsäsongens längd ökar i hela landet i takt med att temperaturen ökar och växtzonerna flyttas norrut. Detta kan ge ökade skördar av vissa grödor och möjliggöra odling av nya grödor på geografiska platser. Det kan dock innebära sämre förutsättningar för andra grödor. En längre växtsäsong gynnar även tillväxten i skogen även om det kan få följdkonsekvenser i form av ett ökat tryck av skadedjur. En akut fysisk risk med en längre växtsäsong genom en tidig växtstart ökar risken för vårfröst vilket kan skada grödor.

Värmebölja: Den systematiska fysiska risken är en ökad frekvens och längd av värmeböljor i hela landet. Den akuta fysiska risken som kan uppstå är värmestress hos djur och växter som ett resultat av höga, ihållande temperaturer utan nederbörd.

Nederbörd: Den systematiska fysiska risken är att årsnederbörden ökar över hela Sverige främst under

vinter och vår och främst i landets norra och västra delar. Antal tillfällen med intensiv nederbörd väntas öka. Den akuta fysiska risken är ökad risk för översvämning och extrema skyfall vilket kan förstöra grödor. Blöt mark och översvämningar ökar även risken för stormfällning av träd och en ökad risk för körskador och utmaningar att beträda mark med maskiner.

Brandrisk: Den systematiska fysiska risken är ökad risk för skogsbrand i hela landet. Den akuta fysiska risken är främst en risk för skogsbruket med förstörd skog och förlorad tillväxt.

Bankens egen miljöpåverkan

Landshypotek Banks direkta miljöpåverkan är begränsad och härrör främst från bankens lokaler och tjänsteresor. I och med att bankens kunder och 19 kontor är spridda i hela landet kräver verksamheten en hel del resor. För möten och kommunikation internt såväl externt är telefon och video förstahandsvalet vilket är något som har utvecklats kraftigt under de senaste åren med anledning av de resebegränsningar som blivit ett resultat

av den pågående pandemin. Bankens riktlinjer för resor innefattar miljöhänsyn. Överlag prioriterar banken tåg men många av kunderna kan inte nås på annat sätt än med bil. Banken har under 2021 för tredje gången beräknat verksamhetens påverkan på dess omgivning enligt GHG-protokollet.

Emissioner uppdelade på scope

Ton CO ₂ e	2021	2020	2019	2018	2017
Scope 1	0	0	0	0	0
Scope 2	50,2	44,9	30,5	38,7	44
Scope 3	29,9	28,9	67,8	118,1	156,8
Totalt	80,1	73,8	98,3	156,8	200,8
Per FTE	0,39	0,39	0,54	0,82	1,16

Bankens direkta miljöpåverkan har ökat med knappt åtta procent jämfört med föregående år, även om utsläppen per FTE är i samma nivå som förra året. Utsläppsskällor som ingår i beräkningarna är: fjärrvärme, fjärrkyla och elförbrukning i kontorslokalerna (scope 2) samt tjänsteresor med tåg, bil och flyg

Kontroll av bankens utlåning utifrån klimatrisker

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

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

Temperatur: Ett antagande om att medeltemperaturen stiger till över 9 grader kommer att påverka jordbruket, animalieproduktionen och skogsbruket

negativt i form av torka och väderrelaterad stress. Bankens exponering mot verksamheter där risken för torka och värmerelaterad stress kommer att öka vilket kan komma att resultera i högre kreditförlustnivåer på grund av svårigheter för kunden att fullfölja sina åtaganden gentemot banken.

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

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

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

(scope 3). Beräkningarna för scope 2 bygger på verklig data från leverantörer avseende förbrukning på kontoret i Stockholm. Förbrukning per FTE i Stockholm, tillika bankens största kontor, ligger till grund för beräkningen för bankens övriga kontor. Metodvalet som gör att de totala utsläppen i scope 2 ökar mellan 2020 och 2021 då antalet medarbetare på bankens övriga kontor har ökat under året. För beräkningarna avseende el används Nordisk residualmix (2020) på samtliga kontor förutom kontoret i Stockholm där faktisk emissionsfaktor används. Gröna elavtal finns på några av bankens kontor. 2020 års residualmix används som emissionsfaktor för 2021 då årets faktor publiceras efter upprättandet av denna rapport. Beräkningarna för scope 3 bygger på verklig data från bankens reseleverantör och anställdas milersättningar för tjänsteresor med bil. Scope 1 är noll då banken inte har någon tillverkning och inte äger några fordon.

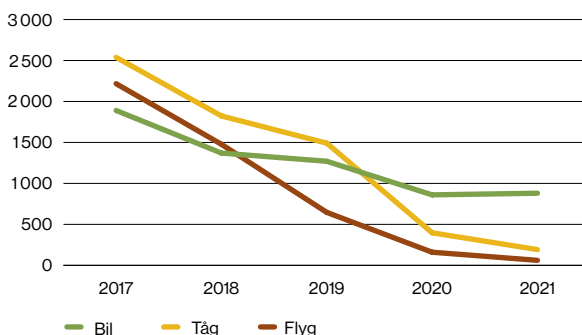
Landshypotek fokuserar på tillväxt genom digitala kanaler. Det är gynnsamt ur ett miljöperspektiv samtidigt som det är effektivt för att möta kundernas förändrade krav och förväntningar. Samtidigt ställer det krav på säkerhet, tillgänglighet och en hållbar IT-infrastruktur. Bankens erbjuder ett digitalt sparaerbjudande för allmänheten, ett digitalt bolåneerbjudande och en digital ansökan för jord- och skogsbrukskunder.

Taxonomirapportering

Nedan redovisas bankens exponeringar mot ekonomiska aktiviteter som omfattas av EU:s taxonomiförordning. Landshypotek Bank omfattas inte av kraven på rapportering men väljer att redan nu rapportera, enligt den genom Bankföreningen gemensamt framtagna

Resor i tjänst

km/FTE/år



Tjänsteresor per km per FTE och år har under de fyra senaste åren minskat, där flyget står för den största minskningen. 2021 års nivåer är i stor utsträckning samma som föregående år. Nivåerna är låga som ett resultat av en pågående pandemi och begränsningar i resande.

rapporteringsmallen, för att öka jämförbarheten för bankens och marknadens intressenter.

Tillgångar	Andel av totala tillgångar, %
Exponering mot ekonomisk verksamhet som omfattas av taxonomin	17
Exponering mot ekonomisk verksamhet som inte omfattas av taxonomin	-
Exponeringar mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter	-
Derivat	1
Exponeringar mot företag som inte omfattas av NFRD ¹⁾	71
Handelsportfölj	-
Interbanklån på anfordran	0

¹⁾ NFRD = EU:s direktiv om icke-finansiell rapportering som innehåller krav på hållbarhetsredovisning för vissa större företag som har fler än 500 anställda.

Förklaring till rapporteringen

Landshypotek Bank har valt i tabellen ovan att redovisa bankens exponeringar mot ekonomiska aktiviteter som omfattas av EU:s taxonomiförordning. Att en verksamhet omfattas av taxonomin innebär att det finns kriterier för att kunna bedöma om den är miljömässigt hållbar. Hittills har EU-kommissionen endast tagit fram tekniska kriterier för ett fåtal sektorer och det är först från och med 2024 som banker ska redovisa hur stor andel av deras exponeringar som är mot ekonomiska verksamheter som uppfyller hållbarhetskriterierna. På första raden i tabellen redovisar banken sina exponeringar mot ekonomisk verksamhet som omfattas av taxonomin. I den siffran ingår bankens hushållsexponeringar i form av bankens bolåneportfölj som omfattas av EU:s taxonomiförordning. På andra raden redovisar banken sin exponering mot ekonomisk verksamhet som inte omfattas av taxonomin. Banken har ingen exponering mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter eller mot företag som omfattas av NFRD.

Nästa steg

Under 2022 kommer banken att ta fram en klimatstrategi i syfte att sätta en riktning för bankens verksamhet. I samband med strategiutformningen kommer en portföljanalys utifrån ett klimatperspektiv att göras för att synliggöra bankens utgångspunkt. Banken kommer utöver detta fortsätta att implementera de förändringar kring icke-finansiell rapportering som kommer att implementeras de kommande åren. Utformningen av taxonomin är ett av de regelverk som kommer att följas för att säkerställa att det utformas på ett bra sätt.

Policyer och styrdokument

Bankens viktigaste hållbarhetsrelaterade styrdokument är:

Övergripande

- Hållbarhetspolicy

Generell företagsstyrning och etik

- Arbetsordning för styrelsen
- Etikpolicy
- Insiderpolicy
- Landshypoteks uppförandekod för leverantörer
- Policy för intressekonflikter
- Policy för regelefterlevnad
- Policy mot penningtvätt och finansiering av terrorism
- Ägardirektiv

Sund kreditgivning och affär

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

Arbetsmiljö, medarbetarengagemang och socialt ansvar

- Ersättningspolicy
- HR-policy
- Policy för mångfald i styrelsen
- Riktlinje 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.

Organisation

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



Bolagsstyrning

Grunderna för bolagsstyrning i Landshypotek Bank	34
Avvikelser från Svensk kod för bolagsstyrning	34
Ägarens styrning	34
Ägardirektiv	34
Bolagsordning	35
Årsstämma 2021	35
Valberedning	35
Externrevisorer	35
Styrelsen	35
Styrelsens sammansättning och lämplighet	35
Styrelsens ansvar och arbetsformer	36
Styrelseutvärdering	37
Intern kontroll och riskhantering	37
Första försvarslinjen – affärsverksamheten	38
Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner	38
Tredje försvarslinjen – internrevision	39
Intern kontroll avseende finansiell rapportering	39
Ersättningssystem	39
Vd	39
Bankledning och kommittéer	40
Verksamhet	41
Affärsverksamheten	41
Företagskultur	41
En liten bank med en stor uppgift	41
Information till marknaden	41
Styrelseledamöter	42
Ledande befattningshavare	44

Bolagsstyrningsrapport

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

Grunderna för bolagsstyrningen i Landshypotek Bank

Landshypotek Bank strävar efter en bolagsstyrning som präglas av såväl ett fokus på struktur, processer och effektiv styrning och kontroll, som en värderingsstyrd medarbetarkultur som stärker eget ansvar och engagemang. Under året har banken arbetat målmedvetet med att stärka båda dessa delar. Banken har en hög ambition vad avser god bolagsstyrning, riskhantering och internkontroll.

Styrningen sker i enlighet med externa regler för bolagsstyrning som omfattar bland annat aktiebolagslagen, årsredovisningslagen och svensk kod för bolagsstyrning (i tillämpliga delar). Regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram som har utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning är dock inte tillämpliga för banken eftersom banken inte använder sig av någon form av incitamentsprogram och är heller inte ett noterat bolag. Det grundläggande interna ramverket för bolagsstyrning består bland annat av bolagsordning, ägardirektiv, arbetsordningar för styrelsen och styrelsens utskott, instruktionen för verkställande direktören, rapportplaner samt policyer. Policyer, riktlinjer och instruktioner som klargör ansvarsfördelning och arbetssätt inom banken är viktiga verktyg för styrelse och vd i deras styrande och kontrollerande arbete.

Avvikelser från Svensk kod för bolagsstyrning

Vissa delar av koden är inte tillämpliga för banken mot bakgrund av att det endast finns en ägare och att banken inte är ett noterat bolag. Avvikelse görs i denna bolagsstyrningsrapport från följande kodregler:

Bolagsstämma

Kodregel 1.1

Publicering på hemsidan av information om bolagsstämman och aktieägarens initiativrätt sker inte. Syftet med regeln är att ge aktieägarna möjlighet att i god tid förbereda sig inför årsstämman och få ärenden upptagna i kallelsen samt att möjliggöra för aktieägarna att ta del av information. Avvikelse görs med hänsyn till att banken endast har en aktieägare.

Valberedning

Kodregel 2.3–2.6

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

Styrelsens arbetsformer

Kodregel 7.3

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

Ersättningar till styrelseledamöter och bolagsledningen

Kodregel 9.1 p. 3

Regeln innebär att bolaget ska följa och utvärdera tillämpningen av de riktlinjer för ersättningar till ledande befattningshavare som bolagsstämman enligt lag ska besluta om samt gällande ersättningsstrukturer och ersättningsnivåer i bolaget. Avvikelse görs med hänsyn till att banken inte är ett noterat bolag.

Ägarens styrning

Landshypotek Bank är ett helägt dotterbolag till Landshypotek Ekonomisk Förening. Banken har sitt säte i Stockholm.

Ägardirektiv

Landshypotek Ekonomisk Förenings styrelse har antagit ett ägardirektiv. Syftet med ägardirektivet är att ge inriktning för en ekonomiskt hållbar affärsmodell och klargöra ägarens långsiktiga krav på banken samt vilka mål som banken förväntas uppnå. Det övergripande målet med ägandet av banken är att säkerställa en långsiktig konkurrenskraftig finansiering av svenskt jord- och skogsbruk. Ägardirektivet anger bland annat ett antal övergripande principer angående bankens oberoende. Därutöver anges övergripande mål för marknadsandel och lönsamhet. Ägardirektivets uppfyllande återrapporteras löpande till styrelsen i Landshypotek Ekonomisk Förening.

Bolagsordning

Bolagsordningen är det grundläggande dokument varifrån ramarna för bankens verksamhet bestäms. I bolagsordningen finns bestämmelse om lägsta respektive högsta antalet styrelseledamöter och att ledamöter och styrelseordförande ska utses av stämman. Det finns inga bestämmelser som reglerar tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter. Om bolagsordningen ska ändras gäller att kallelse ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor innan den stämma som ska behandla förslaget till ändring. Landshypotek Bank har bara en aktieägare och det finns därför inga begränsningar i fråga om hur många röster aktieägaren kan avge vid bolagsstämman.

Årsstämma 2021

Årsstämma i Landshypotek Bank hölls den 28 april 2021. Vid årsstämman var Kjell Nilsson ordförande. Ägaren representerades av Per-Olof Hilmér, styrelseordförande i Landshypotek Ekonomisk Förening. Vid årsstämman var också styrelseledamöterna i banken och föreningen, vd, revisorer och valberedningsledamöter närvarande. På stämman valdes styrelse, valberedning och revisor för tiden intill nästa årsstämma. På stämman omvaldes styrelseledamöterna Gunilla Aschan, Anna-Karin Celsing, Nils-Fredrik Nyblæus, Johan Trolle-Löwen, Ann Krumlinde Hyléen, Ole Laurits Lønnum och Lars-Johan Merin. Inga nya ledamöter valdes till styrelsen. Vid årsstämman anmäldes Hans Broberg, med Petra Nilsson som suppleant, samt Anders Nilsson, med Ellen Weidman Wachtmeister som suppleant, som arbetstagarrepresentanter. Till styrelseordförande valdes Ann Krumlinde Hyléen. Vidare omvaldes till revisor det auktoriserade revisionsbolaget Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PwC). Huvudansvarig revisor är auktoriserade revisorn Catarina Ericsson. På årsstämman beslutades om ansvarsfrihet för styrelsen och vd. Vidare beslutades om arvoden, vinstdisposition samt fastställelse av bokslutet för 2020. Vd och styrelseordförande redogjorde för arbetet i banken respektive bankens styrelse under året. Valberedningen redogjorde för sitt arbete under året samt för den lämplighetsbedömning som gjorts av styrelseledamöterna enskilt samt av styrelsen i sin helhet. Stämman har inte lämnat något bemyndigande till styrelsen att bolaget ska ge ut nya eller förvärva egna aktier.

Valberedning

Valberedningen har till uppgift att förbereda val- och arvodesfrågor inför årsstämman. Valberedningen följer den instruktion för valberedningen samt de policyer

avseende mångfald i styrelsen och lämplighetsbedömning som fastställts. Vid årsstämman 2021 beslutades att valberedningen skulle bestå av Per-Olof Hilmér, Ann-Britt Karlsson, Marie André och Claes Mattsson. Per-Olof Hilmér representerar ägaren i egenskap av ordförande i Landshypotek Ekonomisk Förening.

Externrevisorer

Årsstämman utser externa revisorer i banken. Revisorererna ska vara auktoriserade. Mandatperioden för de stämموvalda revisorererna är ett år. Revisorererna granskar årsredovisningen, bokföringen samt styrelsens och vd:s förvaltning av banken. Revisorererna rapporterar resultatet av sin granskning i revisionsberättelsen, vilken framläggs på årsstämman. Därutöver granskar revisorererna översiktligt en av bankens delårsrapporter och avrapporterar sina noteringar till revisionsutskott och styrelsen. Till stöd för att säkerställa att externrevisorn är oberoende att utföra revision av banken och bankens räkenskaper har styrelsen fastställt en policy för externrevisorns oberoende. Ersättningen till bankens revisorer redovisas i not 7.

Styrelsen

Styrelsens ledamöter väljs av bolagsstämman efter förslag av valberedningen. Styrelsen svarar för bankens organisation och förvaltningen av bankens angelägenheter.

Styrelsens sammansättning och lämplighet

Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter som väljs årligen på årsstämman till och med årsstämman året därefter. Banken gör en lämplighetsbedömning i samband med att styrelseledamöter tillsätts, vid omval av styrelseledamöter samt vid behov. Lämplighetsbedömning av styrelseledamöter utförs av valberedningen i enlighet med bankens policy för lämplighetsbedömning samt policy för mångfald i styrelsen. Lämplighetsbedömningen görs med beaktande av personens kompetens, erfarenhet, anseende, integritet och övriga kriterier såsom exempelvis potentiella intressekonflikter och ledamöters möjlighet att avsätta tillräckligt med tid för uppdraget. Finansinspektionen gör en ledningsprövning i samband med att styrelseledamöter tillsätts. Enligt policyn för mångfald i styrelsen anges bland annat att ledamöternas bakgrund, könsfördelningen i styrelsen och ledamöters ålder ska beaktas för att få en bra mångfald i styrelsen. På bankens hemsida finns en utförligare beskrivning av lämplighetsbedömningen samt mångfaldspolicyn.

Styrelsen består av nio personer, varav sju stämvalda ledamöter och två arbetstagarrepresentanter – tre kvinnor och sex män. Sju av styrelseledamöterna är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen. En ledamot är också styrelseledamot i föreningen. Samtliga styrelseledamöter har bred erfarenhet från näringslivet och/eller från jord- och skogsnäringen. Styrelsens sammansättning säkerställer att styrelsen har förståelse för bankens verksamhet som helhet och de risker som är förknippade med den. Ingen av styrelseledamöterna eller vd innehar aktier eller finansiella instrument utgivna av banken. Fyra av styrelseledamöterna samt vd har genom eget eller närståendes medlemskap i Landshypotek Ekonomisk Förening medlemsinsatser i föreningen.

Styrelsens ansvar och arbetsformer

Styrelsen har det övergripande ansvaret för bankens organisation och förvaltningen av bankens angelägenheter. Styrelsen beslutar bland annat i frågor om bankens övergripande mål och strategi, bankens riskaptit och riskstrategi, den interna kapital- och likviditetsutvärderingen samt i övriga frågor som är av större strategisk och ekonomisk betydelse. Styrelsen beslutar om bankens verksamhetsplan och budget och följer fortlöpande upp bankens utveckling i förhållande till dessa. Styrelsen ska även tillse att det finns interna regler för effektiv styrning och kontroll av banken samt att det finns ett ramverk för riskhantering som säkerställer att bankens hantering och uppföljning av risker är tillfredsställande. Styrelsen ska även regelbundet utvärdera om banken kontrollerar och hanterar sina risker på ett effektivt och ändamålsenligt sätt samt tillse att banken följer de regler som gäller för den tillståndspliktiga verksamheten. Styrelsen utser, utvärderar och, vid behov, entledigar vd.

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

Styrelsens arbete följer den arbetsordning och årsplan som fastställs årligen på det konstituerande styrelsemötet. Under 2021 har styrelsen haft tolv sammanträden.

För att effektivisera styrelsearbetet har styrelsen inrättat fyra utskott. Utskotten bereder ärenden inför styrelsens beslut samt har även fått visst delegerat beslutsmandat i vissa frågor. Samtliga utskott har en arbetsordning som anger vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt styrelsen har delegerat samt hur utskottet ska rapportera till styrelsen.

Styrelsens kreditutskott

Kreditutskottet har till huvudsaklig uppgift att besluta om krediter och problemengagemang enligt fastställd kreditpolicy samt besluta om kreditkommitténs ledamöter. Kreditutskottet har vidare till uppgift att inför styrelsens beslut bereda förändringar av och/eller årlig fastställelse av bland annat kreditpolicy och beslutsmandat för kreditbeviljning. Därutöver ska kreditutskottet bereda ärenden som rör utvärdering av portföljstrategier, genomlysning av kreditportföljen, utvärdering av värderings- och beslutsmodeller samt utvärdering av befintliga eller nya delegeringsrätter.

Ledamöter i kreditutskottet var efter det konstituerande styrelsemötet 2021: ordinarie ledamöter – Ann Krumlinde Hyléen (ordförande) och Nils-Fredrik Nyblæus samt suppleanter – Johan Trolle-Löwen och Gunilla Aschan. Kreditanalytiker, obeståndsansvarig eller annan särskilt utsedd tjänsteman är föredragande. Kreditutskottet fattar veckovis kreditbeslut och har utöver det haft fyra ordinarie sammanträden under 2021.

Styrelsens risk- och kapitalutskott

Risk- och kapitalutskottet har som huvudsaklig arbetsuppgift att vara ett beredande organ till styrelsen och i dialog med interna funktioner ge styrelsen information om samt bereda interna regelverk, övervaka, analysera och prioritera risk- och kapitalrelaterade frågor.

Ledamöter i risk- och kapitalutskottet var efter det konstituerande styrelsemötet 2021: Ann Krumlinde Hyléen (ordförande), Anna-Karin Celsing, Ole Laurits Lønnum och Nils-Fredrik Nyblæus. Riskchefen eller annan särskilt utsedd tjänsteman ska vara föredragande. Risk- och kapitalutskottet har under 2021 haft fem sammanträden.

Styrelsens revisionsutskott

Revisionsutskottets huvudsakliga arbetsuppgifter är att svara för beredningen av styrelsens arbete med att kvalitetssäkra den finansiella rapporteringen samt att vara mottagare av rapportering från revisorerna. Vidare ska utskottet övervaka och granska intern- och externrevisorernas samt compliance och dataskyddsbudsets

arbete. Revisionsutskottet ansvarar även för beredning av frågor som rör åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism. Utskottet sammanträder i samband med extern finansiell rapportering och därutöver vid behov.

Ledamöter i revisionsutskottet var efter det konstituerande styrelsemötet 2021: Anna-Karin Celsing (ordförande), Gunilla Aschan, Nils-Fredrik Nyblæus och Johan Trolle-Löwen. Ekonomi- och finanschefen eller annan särskilt utsedd tjänsteman är föredragande. Revisionsutskottet har under 2021 haft sex sammanträden.

Styrelsen har även tillsatt ett särskilt AML-forum bestående av Ann Krumlinde Hyléen, Anna-Karin Celsing, Nils-Fredrik Nyblæus, chef compliance och vd. Forumet är tillfälligt och syftet är att på ett än mer fokuserat sätt övervaka bankens arbete med frågor som rör åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Styrelsens ersättningsutskott

Utskottet har som huvudsaklig uppgift att vara en rådgivande funktion till styrelsen gällande frågor som rör bankens ersättningar. Utskottet bereder styrelsens arbete i frågor gällande ersättningspolicy och den företagsövergripande riskanalysen avseende ersättningsystemet.

Ledamöter i Ersättningsutskottet var efter det konstituerande styrelsemötet 2021: Ann Krumlinde Hyléen (ordförande), Anna-Karin Celsing, Lars-Johan Merin och Johan Trolle-Löwen. Vd, HR-chef eller annan särskilt

utsedd av utskottet är föredragande och ansvarar för att i samråd med ordföranden ta fram agenda för varje möte. Ersättningsutskottet har under 2021 haft fyra sammanträden.

Styrelseutvärdering

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.

Intern kontroll och riskhantering

Styrelsen ansvarar för att det finns interna regler för effektiv styrning och kontroll av banken samt att det finns ett ändamålsenligt ramverk för riskhantering som regelbundet övervakas och utvärderas.

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

Närvaro styrelsen 2021

Ledamöter	Styrelsemöten	Kreditutskott	Risk- och kapitalutskott	Revisionsutskott	Ersättningsutskott
Ann Krumlinde Hyléen	12/12	4/4	5/5		4/5
Gunilla Aschan	12/12			6/6	
Hans Broberg	12/12				
Anna-Karin Celsing	12/12		5/5	6/6	4/4
Ole Laurits Lønnum	11/12		5/5		
Lars-Johan Merin	12/12				4/4
Anders Nilsson	12/12				
Nils-Fredrik Nyblæus	12/12	4/4	5/5	6/6	
Johan Trolle-Löwen	12/12			5/6	4/4
Petra Nilsson, suppleant	0/12				
Ellen Weidman Wachtmeister, suppleant	0/12				



För att säkerställa ändamålsenlig riskhantering och för att 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.

Andra försvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner

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

Riskorganisationen

Riskorganisationen ansvarar för strukturerad och systematisk mätning, kontroll, analys och kontinuerlig rapportering av bankens samtliga väsentliga risker. Riskorganisationen ansvarar även bland annat för att regelbundet genomföra relevanta stresstester av väsentliga risker och genomföra fördjupade riskanalyser inom ett eller flera riskområden där det kan föreligga

förhöjda risker för banken. Arbetet bedrivs utifrån en av styrelsen beslutad policy som beskriver dess ansvarsområde samt en årsplan. Riskorganisationen är oberoende från affärsverksamheten. Riskchefen rapporterar direkt till vd och styrelsen.

Compliance

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

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 2021 utförts av Deloitte AB.

Intern kontroll avseende finansiell rapportering

Bankens ekonomiavdelning ansvarar för att hantera den interna kontrollen avseende den finansiella rapporteringen så att korrekt information når externa intressenter. Detta innefattar arbete såsom löpande bokföring, bokslut, externrapportering och deklarationer. Vidare ska ekonomiavdelningen proaktivt bidra i beslutsfattande och bolagsstyrning genom ekonomiska uppföljningar, prognoser och konsekvensanalyser. Styrelsen erhåller månadsvisa ekonomiska rapporter utöver rapportering på varje styrelsemöte. Revisionsutskottet erhåller kvartalsvisa rapporter rörande finansiell rapportering vilket bland annat inkluderar effektivitetsmätningar av interna kontroller. Även finansavdelningens middle office har en roll i den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen, till följd av sitt ansvar för förvaltning av finanssystemet och värdering av finansiella instrument. Middle office ska kontinuerligt utvärdera bankens värderingsmetod och se till att den

följer marknadspraxis, interna riktlinjer, interna policydokument samt externa regelverk för redovisning och kapitaltäckning. Därutöver har internrevision till uppgift att granska och utvärdera tillförlitligheten av 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.

Ersättningssystem

Styrelsen har i ersättningspolicyn angett principerna för det ersättningssystem som omfattar alla anställda i banken. Ersättningspolicyn 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. Inriktningen mot en sund risknivå ska ges en speciell vikt. 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. Rörlig ersättning i form av gratifikation kan i enstaka fall utgå för att i efterhand belöna en exceptionell arbetsinsats. Banken är restriktiv med förmåner utöver de som erbjuds för samtliga anställda. Ersättning till vd, bankledning och cheferna för kontrollfunktionerna fastställs av styrelsen. För övriga medarbetare tillämpas en princip som innebär att ersättningsbeslut alltid fattas av chef i förening med närmaste högre chef och HR-chef. Den fasta ersättningen ses årligen över i lönerevisionen och banken genomför varje år lönekartläggningar för de anställda. Information om ersättningen till styrelsen, vd och bankledningen framgår av not 7.

Vd

Vd utses av styrelsen och har ansvaret för den löpande förvaltningen av verksamheten. Vd ska bland annat följa rörelse- och resultatutvecklingen inom banken samt löpande fatta beslut i frågor relaterade till rörelsens drift,



utveckling och kontroll. Vd ansvarar för att interna policyer och strategier för banken som styrelsen fastställt efterlevs i verksamheten. Vd ska se över och bedöma effektiviteten i bolagets organisationsstruktur, rutiner, åtgärder, metoder och liknande som banken har beslutat samt vidta lämpliga åtgärder för att korrigera eventuella brister i dessa. Vd ska utvärdera om bolaget kontrollerar och hanterar sina risker på ett effektivt och ändamålsenligt sätt. Vd rapporterar löpande till styrelsen och arbetar i nära dialog med styrelsens ordförande. Styrelsen har antagit en instruktion för vd:s roll och arbete. Instruktionen är ett komplement till aktiebolagslagens bestämmelser och bankens bolagsordning. För att säkerställa att vd har god kännedom om och förståelse för bankens organisationsstruktur och processer, bankens verksamhet samt arten och omfattningen av bankens risker utför styrelsen en lämplighetsbedömning av vd och en utvärdering av vd:s arbete årligen.

Bankledning och kommittéer

Bankledningen utgör ett stöd för vd i dennes roll att verkställa styrelsens beslutade anvisningar och instruktioner samt att sköta den löpande verksamheten. Bankledningen har inget eget beslutsmandat utan besluten fattas av vd.

Bankledningen ska med sin samlade kompetens bidra till att vd fattar bra och väl avvägda beslut. Bankledningen ska tillse att bankens medarbetare styrs mot de gemensamt uppsatta målen samt bidra till att bankens strategi fullföljs.

Utöver vd ingår följande befattningar i bankledningen: affärschef, chefsjurist och hållbarhetschef, IT-chef, ekonomi- och finanschef, chef för marknad, kommunikation och HR samt riskchef.

Vd har även tillsatt råd och kommittéer som stöd för arbetet att leda den operativa verksamheten. De kommittéer som har tillsatts är balans- och

resultaträkningskommitté, central kreditkommitté, insiderkommitté, kommitté för gröna obligationer, obeståndskommitté och prissättningskommitté.

För att säkerställa att ledande befattningshavare som ingår i bankledningen har god kännedom om och förståelse för bankens organisationsstruktur och processer, bankens verksamhet samt arten och omfattningen av bankens risker gör vd lämplighetsbedömning av ledande befattningshavare som ska ingå i bankledningen.

Verksamhet

Affärsverksamheten

Banken har organiserat affärsverksamheten i en jord- och skogsaffär och en villaaffär. Jord- och skogsaffären drivs av medarbetarna organiserade i fyra regioner och på 19 kontor runt om i landet. Närheten till kunderna stärks av den regionala medlemsorganisationen som utgörs av de förtroendevalda medlemmarna från bankens ägare, Landshypotek Ekonomisk Förening. Villaaffären drivs i huvudsak digitalt och per telefon och jord- och skogsaffären drivs såväl genom fysiska möten som digitalt och per telefon. Därutöver finns en kundservice som hanterar samtliga kunder i hela affären.

Företagskultur

En liten bank med en stor uppgift

Landshypotek Bank är en unik bank på svensk bankmarknad. Banken har ett direkt uppdrag för det svenska jord- och skogsbruket och ägs av lånekunderna inom jord och skog. Bankens syfte och närhet till kunderna, i förening med ägarmodellen, är en viktig förklaring till bankens värderingsstyrda organisation och till den starka företagskulturen.

Ett aktivt och löpande arbete bedrivs på Landshypotek Bank för att utveckla banken tillsammans med medarbetarna. Under 2021 har medarbetarna vid ett flertal tillfällen samlats digitalt för att diskutera bankens utveckling, både träffar i mindre grupper och träffar med hela bankens anställda. Som liten bank med cirka 225 anställda utgör varje medarbetare cirka 0,5 procent av banken och alla är viktiga för bankens framtid.

På banken är den nära dialogen mellan medarbetare och chef viktig. Banken använder sig därför av regelbundna och strukturerade dialoger mellan chef och medarbetare. Samtalet syftar till att få en uppfattning om medarbetarens arbetssituation. Chefen följer upp satta mål och aktiviteter och vad som ska vara i fokus till nästa samtalstillfälle.

Varje nyanställd måste genomgå bankens obligatoriska introduktionsutbildningar och delta i bankens introduktionsdagar. Att kontinuerligt utbilda medarbetarna är en viktig del i den interna styrningen av verksamheten. Samtliga styrdokument är publicerade på bankens intranät och revideras enligt plan, i huvudsak årligen. Som stöd för medarbetarnas arbete har banken infört regelbundna regelverksforum, i vilka representanter från affärsverksamheten och den stödjande organisationen säkerställer hantering och implementering av nya aspekter av gällande regelverk. Genom detta forum förstärks och effektiviseras bankens arbete med att tillse att verksamheten bedrivs på ett effektivt, riskmedvetet och regelbundet sätt.

Information till marknaden

Landshypotek Bank har en riktlinje för offentliggörande av information som ska säkerställa att banken uppfyller de externa krav på transparens, öppenhet och offentliggörande av information som ställs på banken. Riktlinjen är en del i bankens kontrollramverk.

Styrelseledamöter

Per datum för publicering av denna rapport



Ann Krumlinde Hyléen

Född: 1962, Vadstena, ordförande
Ledamot sedan 2018,
ordförande sedan 2020
Ordförande i kreditutskottet, risk- och kapitalutskottet och ersättningsutskottet.
Civilekonom.
Ordförande i Rocker, Skabersjö Gods och Moon Bay. Ledamot i Väderstad.



Anna-Karin Celsing

Född: 1962, Stockholm, ledamot
Ledamot sedan 2014
Ordförande i revisionsutskottet.
Ledamot i risk- och kapitalutskottet och ersättningsutskottet.
Civilekonom.
Ledamot i Carnegie Investment Bank, Lannebo Fonder, Peas Industries, OX2, stiftelsen Beckmans Designhögskola, stiftelsen Tim Bergling Foundation och Volati.



Gunilla Aschan

Född: 1960, Linköping, ledamot
Ledamot sedan 2019
Ledamot i revisionsutskottet och suppleant i kreditutskottet.
Agronom.
Ledamot i Ellen Keys Stiftelse Strand, Fyrklövern ekonomi och juridik, Lantmännen ekonomisk förening, och Torseröds Vindkraftpark.



Ole Laurits Lønnum

Född: 1971, Norge, ledamot
Ledamot sedan 2020
Ledamot i risk- och kapitalutskottet.
Civilekonom.
Koncernchef Landkreditt.
Ordförande i Landkreditt Forsikring, Landkreditt Forvaltning, Landkreditt Boligkreditt och Landkreditt Eiendom.
Suppleant i Finans Norge.



Hans Broberg

Född: 1962, Lund, ledamot
Ledamot sedan 2012
Arbetsstagarrepresentant Finansförbundet
Civilekonom, tjänsteman Landshypotek Bank.



Lars-Johan Merin

Född: 1959, Fellingsbro, ledamot
Ledamot sedan 2020
Ledamot i ersättningsutskottet.
Lantmästare.
Ordförande i Sveriges Frö- och Oljeväxtodlare, Svensk Raps och Fellingsbro Lager & Fastigheter. Ledamot i Spannmålsodlarna och Spannsam.



Anders Nilsson

Född: 1966, Östersund, ledamot
Ledamot sedan 2019
Arbetsstagarrepresentant SACO
Tjänsteman Landshypotek Bank.



Nils-Fredrik Nyblæus

Född: 1951, Nyköping, ledamot
Ledamot sedan 2011
Ledamot i kreditutskottet, revisionsutskottet
samt risk- och kapitalutskottet.
Civilekonom.
Ledamot i Swedbankkoncernens
Gemensamma Pensionsstiftelse II, Alfáros
Aktiebolag och Tunabergs Konsult.



Johan Nordenfalk

Född: 1973, Stockholm, ledamot
Ledamot sedan 2022
Jurist
Ordförande i BrickNova och vd för
Blekhems Egendom.



Johan Trolle-Löwen

Född: 1959, Nyköping, ledamot
Ledamot sedan 2011
Ledamot i revisionsutskottet, ersättnings-
utskottet samt suppleant i kreditutskottet.
Civilingenjör.
Ordförande i Kopparfors Skogar.
Ledamot i Firefly och Hargs Bruk. Vd och
ledamot i Sjösa Förvaltnings och Limmersvik.

Förändringar i styrelsen

Under 2022 har Johan Nordenfalk tillträtt som ledamot.

Ledande befattningshavare

Per datum för publicering av denna rapport



Per Lindblad

Verkställande direktör
Född: 1962
Anställningsår: 2018
Utbildning: Ekonommagronom
Tidigare erfarenhet: Head of Real Estate Finance, Large Corporates and Financial Institutions på SEB.



Maya Jernström

IT-chef
Född: 1976
Anställningsår: 2020
Utbildning: Civilingenjör
Tidigare erfarenhet: Chef i mjukvaruorganisationer under agil transformation på Ericsson. Projekt- och programledare i stora komplexa projekt med IT-påverkan på Ericsson och SBAB Bank.



Karl Högstedt

Ekonomi- och finanschef
Född: 1975
Anställningsår: 2019
Utbildning: Civilingenjör Industriell Ekonomi
Tidigare erfarenhet: CFO Forex Bank, Ekonomichef Forex Bank, Financial Manager Intrum Justitia Finans.



Martin Kihlberg

Chefsjurist och Hållbarhetschef
Född: 1974
Anställningsår: 2015
Utbildning: Jur. kand.
Tidigare erfarenhet: Chef Public Affairs Landshypotek Bank, Senior Legal Counsel SBAB Bank, biträdande jurist på Mannheimer Swartling advokatbyrå.



Jan Lilja

Riskchef
Född: 1957
Anställningsår: 2016
Utbildning: Civilekonom
Tidigare erfarenhet: Head of Group Treasury på Swedbank, Head of Group Risk Control på Swedbank, CEO Swedbank Hypotek.



Tomas Uddin

Chef för Marknad, kommunikation och HR
Född: 1971
Anställningsår: 2012
Utbildning: Fil. kand. Statsvetenskap
Tidigare erfarenhet: Stabschef på Miljödepartementet.



Stefan Malmström

Affärschef
Född: 1964
Anställningsår: 2021
Utbildning: Ekonomagronom
Tidigare erfarenhet: Head of Region South, Business Banking på Danske Bank, Head of Finance Center på Danske Bank, CFO på Väderstad-Verken AB.



Catharina Åbjörnsson Lindgren

Affärschef
Född: 1971
Anställningsår: 2010
Utbildning: Jur. kand.
Tidigare erfarenhet: tf. vd Landshypotek Bank, chefsjurist på Landshypotek Bank, bankjurist på Nordea Bank Group Legal.

Förändringar i ledningen

Under året har Stefan Malmström tillträtt som affärschef. Johan Asklund, Affärschef, har lämnat ledningen.



Rapporter och noter

Resultaträkning	48
Totalresultat	49
Balansräkning	50
Förändringar i eget kapital	51
Kassaflödesanalys	52
Fem år i sammandrag	53
Alternativa nyckeltal	54
Noter	56
Not 1 Redovisningsprinciper	56
Not 2 Risker	60
Not 3 Risk och kapitaltäckning	68
Not 4 Räntenetto	75
Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner	75
Not 6 Övriga rörelseintäkter	76
Not 7 Allmänna administrationskostnader	76
Not 8 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar	78
Not 9 Rörelsekostnader	78
Not 10 Kreditförluster, netto	78
Not 11 Skatt på årets totalresultat	81
Not 12 Belåningsbara statsskuldsförbindelser	81
Not 13 Utlåning till kreditinstitut	81
Not 14 Utlåning till allmänheten	82
Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper	84
Not 16 Derivat	84
Not 17 Immateriella anläggningstillgångar	85
Not 18 Materiella tillgångar	85
Not 19 Övriga tillgångar	86
Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	86
Not 21 Skulder till kreditinstitut	86
Not 22 In- och upplåning från allmänheten	86
Not 23 Emitterade värdepapper m.m.	86
Not 24 Derivat	87
Not 25 Övriga skulder	87
Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	87
Not 27 Övriga avsättningar	87
Not 28 Efterställda skulder	87
Not 29 Förändringar i eget kapital	88
Not 30 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och andra åtaganden	88
Not 31 Finansiella tillgångar och skulder per kategori	89
Not 32 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument	90
Not 33 Upplysningar om verkligt värde	90
Not 34 Tillgångars och skulders uppdelning på väsentliga valutor	91
Not 35 Förändring av likvida medel	91
Not 36 Upplysningar om kvittning	91
Not 37 Upplysningar om närstående	92
Not 38 Vinstdisposition	93
Revisionsberättelse	94

Resultaträkning

mnkr	Not	2021	2020
Ränteintäkter		1 441	1 443
varav ränteintäkter enligt effektivräntemetoden		1 441	1 443
vara övriga ränteintäkter		-	-
Räntekostnader		-469	-571
Räntenetto	4	972	872
Nettoresultat av finansiella transaktioner	5	-15	-17
Övriga rörelseintäkter	6	8	8
Summa rörelseintäkter		964	862
Allmänna administrationskostnader	7	-450	-428
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	8	-47	-49
Övriga rörelsekostnader	9	-1	0
Summa kostnader före kreditförluster		-498	-478
Resultat före kreditförluster		466	384
Kreditförluster netto	10	5	13
Rörelseresultat		471	397
Skatt på årets resultat	11	-101	-94
Årets resultat		370	303
Resultat per aktie, kr		164,2	134,5
Moderföreningens del av årets resultat		100 %	100 %

Totalresultat

mnkr	Not	2021	2020
Årets resultat		370	303
Övrigt totalresultat			
Poster som kommer att omklassificeras till resultatet			
Finansiella tillgångar till verkligt värde via övrigt totalresultat		10	7
Förändring valutabasissspread i verkligt värde säkring		6	-10
Skatt på poster som kommer att omklassificeras	11	-3	1
Summa poster som kommer att omklassificeras		12	-3
Summa övrigt totalresultat		12	-3
Årets totalresultat		382	300
Moderföreningens del av årets totalresultat		100 %	100 %

Balansräkning

mnkr	Not	2021	2020
TILLGÅNGAR			
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker		-	17
Belåningsbara statsskuldförbindelser	12	4 274	3 805
Utlåning till kreditinstitut	13	322	483
Utlåning till allmänheten	14	93 968	83 039
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		-84	86
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	15	5 981	5 877
Derivat	16	1 405	1 731
Immateriella anläggningstillgångar	17	91	120
Materiella tillgångar	18	25	44
Övriga tillgångar	19	6	5
Aktuell skattefordran		-	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	20	28	25
SUMMA TILLGÅNGAR		106 018	95 233
SKULDER OCH EGET KAPITAL			
Skulder			
Skulder till kreditinstitut	21	638	5 842
In- och upplåning från allmänheten	22	15 254	14 672
Emitterade värdepapper m.m.	23	82 066	66 551
Derivat	24	410	293
Övriga skulder	25	447	343
Skatteskuld		13	1
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	26	28	33
Avsättningar	27	1	1
Efterställda skulder	28	600	1 203
Summa skulder		99 458	88 939
Eget kapital			
Aktiekapital, antal aktier: 2 253 000 st (2 253 000 st)		2 253	2 253
Primärkapital		700	700
Övrigt tillskjutet kapital		1 017	1 017
Reserver		-6	-18
Balanserad vinst		2 311	2 125
Årets resultat		370	303
Årets aktieägartillskott		51	42
Årets lämnade koncernbidrag		-136	-128
Summa eget kapital	29	6 560	6 294
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL		106 018	95 233

Förändringar i eget kapital

2020 mnkr	Aktie- kapital	Primär- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans	2 253	700	1 017	10	-26	2 157	6 111
Årets totalresultat				6	-8	303	300
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	6	-8	303	300
Utdelning på primärkapitalinstrument						-32	-32
Aktieägartillskott						42	42
Lämnat koncernbidrag						-163	-163
Skatt på lämnat koncernbidrag						35	35
Utgående balans	2 253	700	1 017	16	-34	2 342	6 294

2021 mnkr	Aktie- kapital	Primär- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Verkligt värde- reserv	Valutabasis- spread i verkligt värde säkring	Balanserade vinstmedel	Totalt
Ingående balans	2 253	700	1 017	16	-34	2 342	6 294
Årets totalresultat				8	4	370	382
Summa förändring före transaktioner med ägarna och innehavare av primärkapitalinstrument	-	-	-	8	4	370	382
Utdelning på primärkapitalinstrument						-31	-31
Aktieägartillskott						51	51
Lämnat koncernbidrag						-172	-172
Skatt på lämnat koncernbidrag						35	35
Utgående balans	2 253	700	1 017	24	-29	2 596	6 560

Kassaflödesanalys

mnkr	Not	2021	2020
Den löpande verksamheten			
Erhållna räntor	4	1 441	1 443
Betalda räntor	4	-469	-571
Realiserat resultat av finansiella transaktioner	5	-9	-3
Övriga inbetalningar i rörelsen		8	8
Betalda administrationskostnader		-468	-428
Influtet på tidigare års konstaterade förluster		2	3
Betald inkomstskatt		-62	-53
Förändring belåningsbara statsskuldförbindelser		-469	193
Förändring utlåning till allmänheten		-10 932	-6 742
Förändring obligationer och andra räntebärande värdepapper		-105	-27
Förändring övriga tillgångar		499	162
Förändring skulder till kreditinstitut		-5 204	4 367
Förändring upplåning från allmänheten		581	223
Förändring emitterade värdepapper m.m.		15 516	1 538
Förändring övriga skulder		237	-4
Kassaflöde från den löpande verksamheten		567	109
Investeringsverksamheten			
Anskaffningar av immateriella anläggningstillgångar		-	-
Anskaffningar av materiella tillgångar		-	-
Avyttringar av rörelsefastighet via dotterbolag		-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-	-
Finansieringsverksamheten			
Erhållet aktieägartillskott		51	42
Primärkapital		-	-
Räntekostnad klassificerad som utdelning primärkapital (AT1)		-31	-32
Betald utdelning och koncernbidrag		-163	-162
Återbetalning av efterställda skulder		-1 203	-
Emittering av efterställda skulder		600	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-745	-152
Årets kassaflöde		-178	-44
Förändring av likvida medel	37	-178	-44
Likvida medel vid årets början		500	544
Likvida medel vid årets slut		322	500

Fem år i sammandrag

mnkr	2021	2020	2019	2018	2017
RESULTATRÄKNING					
Räntenetto	972	872	815	799	800
Övriga rörelseintäkter	-8	-10	60	22	-46
Rörelsekostnader	-451	-428	-420	-411	-390
Avskrivningar	-47	-49	-41	-17	-14
Kreditförluster	5	13	3	-8	-12
Rörelseresultat	471	397	418	386	338
BALANSRÄKNING					
Tillgångar					
Utlåning till allmänheten	93 968	83 039	76 367	72 511	68 488
Övriga tillgångar	12 050	12 194	12 520	13 417	15 905
Summa tillgångar	106 018	95 233	88 887	85 928	84 394
Skulder					
Upplåning	98 559	88 268	81 913	78 945	77 177
Övriga skulder	899	671	863	1 059	1 410
Eget kapital	6 560	6 294	6 111	5 924	5 807
Summa skulder och eget kapital	106 018	95 233	88 887	85 928	84 394
Nyckeltal					
Räntemarginal, %	1,10	1,11	1,10	1,13	1,19
Kreditförlustnivå, % ¹⁾	-	-	-	0,01	0,02
Räntabilitet på eget kapital, %	6,4	5,5	6,2	5,6	5,0

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Alternativa nyckeltal

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

och nyckeltalen anses av banken ge värdefull information till användarna av de finansiella rapporterna.

Alternativa nyckeltal kan beräknas på olika sätt och bankens nyckeltal är därför inte alltid jämförbara med liknande mått presenterade av andra bolag. Definitioner av 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.
Resultat per aktie	Årets resultat i förhållande till antal aktier.

Alternativa nyckeltal

mnkr	2021	2020
Förändring utlåning till allmänheten	10 929	6 671
Ingående balans utlåning till allmänheten	83 039	76 367
Förändring utlåning till allmänheten, %	13,2	8,7
Räntenetto	972	872
Genomsnittlig utlåning	88 444	78 776
Räntemarginal, %	1,10	1,11
Förändring in- och upplåning från allmänheten	581	223
Ingående balans in- och upplåning från allmänheten	14 672	14 449
Förändring in- och upplåning från allmänheten, %	4,0	1,5
Kostnader före kreditförluster	-498	-478
Summa rörelseintäkter	964	862
K/I-tal inklusive finansiella transaktioner	0,52	0,55
Kostnader före kreditförluster	-498	-478
Summa rörelseintäkter exkl finansiella transaktioner	979	879
K/I-tal exklusive finansiella transaktioner	0,51	0,54
Kreditförluster netto	5	13
Genomsnittlig utlåning till allmänheten	88 444	78 776
Kreditförlustnivå, %¹⁾	-	-
Kreditförsämrade tillgångar brutto	675	583
Avgår gjorda reserveringar	-22	-24
Kreditförsämrade tillgångar netto	654	559
Kreditförsämrade tillgångar netto	654	559
Utlåning till allmänheten	93 968	83 039
Kreditförsämrade tillgångar netto efter reserveringar som andel av utlåning, %	0,70	0,67
Primärkapital	5 909	5 707
Exponeringsmått	105 450	94 803
Bruttosoliditetsgrad, %	5,6	6,0
Kärnprimärkapital	5 209	5 007
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 538	33 703
Kärnprimärkapitalrelation, %	13,9	14,9
Kapitalbas	6 509	6 907
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 538	33 703
Total kapitalrelation, %	17,3	20,5
Resultat efter skatt	370	303
Genomsnittligt eget kapital senaste 12 mån	5 758	5 535
Räntabilitet på eget kapital, %	6,4	5,5
Resultat efter skatt	370	303
Antal aktier, mn	2	2
Resultat per aktie, kr	164,2	134,5

¹⁾ Utfall presenteras endast vid en negativ resultatpåverkan.

Noter

Not 1 Redovisningsprinciper

Företagsinformation

Den 22 mars 2022 godkände styrelsen för Landshypotek Bank AB (publ), organisationsnummer 556500-2762, de finansiella rapporterna. De finansiella rapporterna är föremål för slutligt fastställande av årsstämman den 28 april 2022.

Landshypotek Bank ("Banken") ägs av Landshypotek Ekonomisk Förening där lånekunderna inom jord och skog är medlemmar. Landshypotek Bank är specialiserade på utlåning till svenskt jord- och skogsbruk och utlåning för boende på landet. Landshypotek Bank erbjuder även bolån till hus och sparande-produkter till allmänheten. Landshypotek Bank finansierar sig huvudsakligen på kapitalmarknaden, men inlåningen har blivit en allt viktigare del. Uplåningen är fördelad på ett flertal upplåningsprogram anpassade till olika typer av investerare.

Grunden för upprättande av redovisningen

Landshypotek Bank AB tillämpar lagbegränsad IFRS, vilket innebär att årsredovisningen för den juridiska personen ska upprättas med tillämpning av EU antagna IFRS och uttalanden, så långt detta är möjligt inom ramen för ÅRKL, 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 lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) och Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (FFFS 2008:25).

Valuta och jämförelsetal

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

Standarder, ändringar och tolkningar som trätt i kraft under året

Ändringar till följd av referensräntereformen – Fas 2

I augusti 2020 utfärdades ändringar av IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16 till följd av referensräntereformen – Fas 2.

Ändringarna antogs av EU i januari 2021 och ska tillämpas från 1 januari 2021 med tillåten förtidstillämpning. Ändringarna avser redovisningsfrågor som uppstår när finansiella instrument som refererar till en IBOR ränta övergår till en alternativ referensränta. De nya reglerna innehåller en praktisk lösning för de modifieringar som krävs av referensräntereformen, vilka ska hanteras som förändringar av rörlig ränta. Ändringar som görs i säkringsidentifieringar och säkringsdokumentation på grund av referensräntereformen tillåts, utan att säkringsrelationen behöver avslutas. Införandet bedöms inte att få någon inverkan på de finansiella rapporterna.

Redovisning av upplupna räntor

Upplupna räntor redovisas från och med 2021 under respektive balanspost. Tidigare redovisades upplupna räntor under Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter samt Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. Jämförelsesiffrorna för 2020 har justerats.

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

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

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 likviditetsredovisning

Finansiella tillgångar och skulder hänförliga till utlåning och inlåning redovisas på likviditetsdagen. 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 rubrikerna "Ränteintäkter" och "Räntekostnader". Räntekostnader innefattar avgifter för resolution och insättningsgaranti.

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

Säkringsredovisning

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

Säkring av verkligt värde för upplåning

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

Portföljsäkring av verkligt värde i utlåningsportföljen

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

Säkring av verkligt värde i fastförräntad placering

Säkringsredovisning för fastförräntade obligationer i likviditetsportföljen tillämpas. Säkringens syfte är att säkra sig mot förändringar i verkligt värde exklusive 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 orealiserade vinster och förluster hänförliga till

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

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.

Leasing

Leasing avser avtal där banken 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. Banken 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 leasingskulden 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 riskklassförsmärningen 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. Riskestimatet 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. Förväntat kreditförlust för beviljade men ej utbetalda lån beräknas utifrån befintliga interna riskklassificeringsmodeller och tar hänsyn till framåtblickande information.

Likviditetsportfölj

Förväntade kreditförluster redovisas för de delar av likviditetsportföljen som klassificeras som finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Förväntad kreditförlust för likviditetsportföljen beräknas bland annat utifrån fallissemangsfrekvenser enligt Standard & Poor's ratingmatris samt intern historisk data för förlust givet fallissemang från krediter med pant i fast egendom.

Konstaterade kreditförluster

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

Omstrukturering av lånefordringar

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

Skattekostnader

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

Koncernbidrag

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

Uppskattningar och väsentliga bedömningar

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

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

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

Not 2 Risker

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

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

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

Kreditrisk

Definition

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

Kreditrisken i utlåningsportföljen

Landshypotek Banks utlåning till allmänheten uppgick till 94,0 (83,0) mdkr. Utlåningen sker till företagare och boende mot säkerhet i primärt jord- och skogsbruksfastigheter. All utlåning sker i Sverige.

Hantering av kreditrisken

Kreditprocessen

Kreditpolicy, vilken fastställs av styrelsen, sätter ramar och principer för kreditgivningen inom Landshypotek Bank. All kreditgivning inom banken utgår från kundens återbetalningsförmåga och kredit får bara beviljas om förpliktelseerna på goda grunder kan förväntas bli fullgjorda. 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 1,8 (1,1) gånger större än refinansieringsbehovet under de närmaste sex månaderna. Relationen påverkas av periodiciteten av förfallande skuld bortom sex månader och kan därför förändras mellan mätperioderna.

Innehav i Landshypotek Banks likviditetsreserv kan användas som säkerhet för lån i Riksbanken. Likviditetsreserven ger banken möjlighet att överbrygga tillfälliga likviditetspåfrestningar men ger även möjlighet att vid allvarliga likviditetskriser ha tid för att anskaffa erforderliga medel genom belåning eller under ordnande former sälja tillgångar för att minska finansieringsbehovet. Banken mäter också likviditetsreserven, utifrån att den ska täcka nettoutflöden under en stressad 30-dagarsperiod enligt externa regelverk. Bankens LCR, enligt EU-förordning 575/2013 och Delegerad akt 2015/61, uppgick till 416 (229) procent för

Likviditetsreserv fördelat på rating, värderad till verkligt värde

2021 mnkr	Säkerställda obligationer	Obligationer utgivna av kommuner och regioner	Summa
AAA	5 072	2 434	7 506
AA+	-	2 749	2 749
Summa	5 072	5 183	10 255

2020 mnkr	Säkerställda obligationer	Obligationer utgivna av kommuner och regioner	Summa
AAA	4 947	2 053	7 000
AA+	-	2 658	2 658
Summa	4 947	4 711	9 658

Derivatkontrakt fördelat på rating, värderad till verkligt värde

2021 mnkr	Positiva marknadsvärden	Exponeringsbelopp före kreditrisk-reducerande åtgärder inklusive nettningsvinster och mottagna säkerheter ^{2) 3) 4)}	Exponeringsbelopp efter kreditrisk-reducerande åtgärder inklusive nettningsvinster och mottagna säkerheter ^{2) 3) 4)}
Kreditkvalitetssteg¹⁾			
1	552	780	780
2	516	720	720
3	-	86	86
4-6	-	-	-
Summa	1 069	1 586	1 586

2020 mnkr	Positiva marknadsvärden	Exponeringsbelopp före kreditrisk-reducerande åtgärder inklusive nettningsvinster och mottagna säkerheter ^{2) 3) 4)}	Exponeringsbelopp efter kreditrisk-reducerande åtgärder inklusive nettningsvinster och mottagna säkerheter ^{2) 3) 4)}
Kreditkvalitetssteg¹⁾			
1	665	695	695
2	512	624	624
3	-	13	13
4-6	-	-	-
Summa	1 177	1 332	1 332

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⁾ Nettningsvinster uppgår till 262 (274) mnkr.

⁴⁾ Derivatexponeringen i enlighet med marknadsvärderingsmetoden i CRR.

Landshypotek Bank konsoliderad situation och 416 (229) procent för Landshypotek Bank.

Landshypotek Bank erbjuder inlåning i syfte att diversifiera sin finansiering och på så sätt reducera refinansieringsrisken. Bankens inlåning uppgick till 15,3 (14,7) 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 räntebindingstider för tillgångar och skulder inte sammanfaller och som en effekt av att eget kapital används som finansiering av bunden utlåning. Det mäts bland annat som den nuvärdesförändring av tillgångar och skulder som inträffar om räntekurvan parallellförflyttas. Som verktyg för att hantera ränterisken använder banken ränteswappar.

Den totala ränterisken påverkan på balansräkningens nuvärde vid en parallellförflyttning av räntekurvan med en procentenhet uppåt uppgick till -127 (-140) mnkr. Marknadsvärdet förändringen av tillgångar och skulder resultatförs bara till en marginell del varför ränterisken som kan påverka resultatet uppgår till 13 (5) 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 2,7 (3,5) mdkr i nominellt belopp. Eventuella valutakursförändringar får ingen väsentlig resultatpåverkan.

Kreditspreadrisk

Kreditspreadrisk uppstår från rörelser i kreditspreadar i Landshypotek Banks likviditetsreserv och dessa påverkar också resultatet. En ökning av kreditspreaden med en hundradels procent (1bp) skulle leda till en värdeminskning på 2 (2) mnkr av likviditetsportföljen, vilket skulle redovisas över övrigt totalresultat.

Basisspreadrisk

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

Säkring av verkligt värde

För att minska eller eliminera förändringar i verkligt värde på finansiella tillgångar och skulder till följd av ränteförändringar tillämpar Landshypotek Bank säkring av verkligt värde enligt

beskrivningen i not 1 Redovisningsprinciper. Landshypotek Bank använder ränteswappar med betalning av fast ränta och erhållande av rörlig ränta för att säkra tillgångar som löper med fast ränta, och ränteswappar med betalning av rörlig och erhållande av fast ränta för att säkra skulder som löper med fast ränta.

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

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

Effektivitetstest enligt IFRS 9

Det ekonomiska sambandet mellan det underliggande värdepappret och ränteswappen bedöms utifrån en kvalitativ analys av kritiska villkor. De kritiska villkoren för de finansiella instrumenten matchas, särskilt med avseende på nominellt belopp, referensränta, räntejusteringsdag 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. Säkringsens 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 räntejusteringsdatum. Varje position i respektive tidsintervall är säkrad med ränteswappar motsvarande ett nominellt belopp som täcker en del av det totala lånebeloppet. Ett specificerat lånebelopp i varje tidsintervall är därmed identifierat som den säkrade posten. Effektiviteten i den säkrade portföljen bedöms både prospektivt och retrospektivt. I den prospektiva bedömningen används en kvalitativ analys av kritiska villkor i den säkrade posten och ränteswappen. Den retrospektiva bedömningen görs månatligen med användning av Schleifer-Noise metoden på kumulativ basis. Värdeförändringarna på lånen som beror på förändringar i den underliggande räntan jämförs med värdeförändringarna på de identifierade ränteswapparna.

Ineffektivitet

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

De huvudsakliga förklaringarna till ineffektivitet i dessa säkringsrelationer är:

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

Operativ risk

Definition

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

Operativ risk

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

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

- Möta kund
- Stötta affär
- Internbank
- Finansiell rapportering

Hantering av operativ risk

Genom identifiering och hantering av operativa risker ökar medvetenheten och reduceras förlustrisken. Identifierade risker bedöms utifrån sannolikhet att risken ska materialiseras samt hur risken påverkar banken utifrån medarbetare, anseende, avbrott i processer, regulatoriskt och finansiellt. Banken har ett risksystem där risker, incidenter, kundklagomål och åtgärder på ett dynamiskt sätt kopplas till de för banken väsentliga processerna. Incidenter och resultatet av riskanalysen rapporteras till bankledningen och styrelsen. Huvudsyftet med detta arbete är att i största möjliga mån tidigt identifiera operativa risker i de väsentliga processerna och vidta åtgärder så att dessa inte materialiseras.

Riskanalys av de väsentliga processerna kompletteras också genom Landshypotek Banks kontinuitetsarbete. Syftet med 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.

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

Räntebindningstider för räntebärande tillgångar och skulder

2021 mnkr	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Tillgångar						
Belåningsbara statsskuldförbindelser	3 782	400	400	-	-	4 582
Utlåning till kreditinstitut	322	-	-	-	-	322
Utlåning till allmänheten	48 865	19 731	19 422	5 300	632	93 949
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	950	900	2 150	-	-	4 000
Derivat	74 845	2 700	5 510	7 353	3 328	93 735
Summa tillgångar	128 764	23 731	27 482	12 652	3 959	196 588
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	638	-	-	-	-	638
In- och upplåning från allmänheten	15 254	-	-	-	-	15 254
Emitterade värdepapper	38 450	6 457	14 910	10 699	9 877	80 393
Derivat	74 708	2 700	5 510	7 340	3 306	93 565
Efterställda skulder	-	-	-	600	-	600
Summa skulder	129 050	9 157	20 420	18 640	13 183	190 449
Netto	-287	14 574	7 062	-5 987	-9 223	6 139
Räntekänslighet netto	-6	-15	-53	-51	-2	-127
Kumulativ räntekänslighet	-6	-21	-74	-125	-127	

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

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

2021 mnkr	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Finansiella tillgångar							
Belåningsbara statsskuld- förbindelser	-	768	1 094	1 678	698	-	4 238
Utlåning till kreditinstitut	322	-	-	-	-	-	322
Utlåning till allmänheten	-	813	1 876	4 754	4 510	83 351	95 304
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	1 408	927	3 138	-	-	5 474
Derivat	-	77	448	196	857	2 215	3 793
Summa	322	3 066	4 344	9 766	6 065	85 566	109 131
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	638	-	-	-	-	638
In- och utlåning från allmänheten	15 254	-	-	-	-	-	15 254
Beviljade kreditlöften	-	361	-	-	-	-	361
Emitterade värdepapper	-	185	13 047	30 228	30 181	10 659	84 299
Derivat	-	20	288	18	735	1 849	2 910
Efterställda skulder	-	1	5	20	615	-	642
Övriga skulder	-	15	337	24	-	-	375
Summa	15 254	1 220	13 677	30 290	31 531	12 507	104 479
Kontrakterade kassaflöden	-14 931	1 847	-9 333	-20 524	-25 466	73 059	4 651

2020 mnkr	På anfordran	< 3 mån	3-12 mån	1-3 år	3-5 år	> 5 år	Summa
Finansiella tillgångar							
Belåningsbara statsskuld- förbindelser	-	383	348	2 643	1 477	-	4 851
Utlåning till kreditinstitut	483	-	-	-	-	-	483
Utlåning till allmänheten	-	776	1 681	4 344	4 298	73 278	84 377
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	-	565	990	2 306	1 261	-	5 122
Derivat	-	61	984	746	303	2 907	5 002
Summa	483	1 785	4 003	10 039	7 339	76 185	99 835
Skulder							
Skulder till kreditinstitut	-	5 842	-	-	-	-	5 842
In- och utlåning från allmänheten	14 672	-	-	-	-	-	14 672
Beviljade kreditlöften	-	399	-	-	-	-	399
Emitterade värdepapper	-	509	11 740	21 496	24 689	8 717	67 151
Derivat	-	27	907	369	77	2 536	3 916
Efterställda skulder	-	8	1 208	-	-	-	1 216
Övriga skulder	-	19	256	23	-	-	298
Summa	14 672	6 805	14 111	21 889	24 765	11 252	93 495
Kontrakterade kassaflöden	-14 189	-5 020	-10 108	-11 850	-17 426	64 933	6 340

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

2021 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	4 850	19 200	20 120	5 060	1 120	50 350
Genomsnittlig fast ränta, %	0,07	0,09	0,21	0,43	0,70	
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	-	6 257	14 910	10 597	8 799	40 562
Genomsnittlig fast ränta, %	-	0,70	0,65	0,67	0,98	
Valutakursrisk						
Valutarelaterade derivat SEK/EUR						
Nominellt belopp	-	228	-	665	1 759	2 652
Genomsnittlig valutakurs	-	0,11	-	0,11	0,10	
Summa	4 850	25 685	35 030	16 322	11 678	93 565

2020 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	2 700	8 975	16 010	5 530	355	33 570
Genomsnittlig fast ränta, %	0,24	0,10	0,23	0,35	1,43	
Ränteswappar betalar rörlig ränta och erhåller fast ränta						
Nominellt belopp	800	500	12 611	7 000	3 313	24 224
Genomsnittlig fast ränta, %	1,11	0,38	0,95	0,82	2,80	
Valutakursrisk						
Valutarelaterade derivat SEK/NOK						
Nominellt belopp	-	351	-	-	-	351
Genomsnittlig valutakurs	-	0,85	-	-	-	
Valutarelaterade derivat SEK/EUR						
Nominellt belopp	-	467	228	-	2 424	3 119
Genomsnittlig valutakurs	-	0,10	0,11	-	0,10	
Summa	3 500	10 293	28 849	12 530	6 092	61 264

Säkringsinstrument

2021 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	44 450	120	53	169
Ränteswappar verkligt värdesäkring likviditetsreserv	Derivat	5 900	16	69	55
Ränteswappar verkligt värdesäkring emitterade värdepapper, SEK	Derivat	38 920	514	284	-565
Valutakursrisk					
Valutaränteswappar i EUR	Derivat	4 295	754	4	-119
		93 565	1 405	410	-460

2020 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	27 945	10	109	-82
Ränteswappar verkligt värdesäkring likviditetsreserv	Derivat	5 625	0	100	-33
Ränteswappar verkligt värdesäkring emitterade värdepapper, SEK	Derivat	22 620	840	10	147
Valutakursrisk					
Valutaränteswappar i EUR och NOK	Derivat	5 077	880	74	12
		61 267	1 731	293	45

Säkrade poster

2021 mnkr	Balanspost i vilken den säkrade posten ingår	Redovisat värde		Förändring i verkligt värde som använts för att mäta effektivitet
		Tillgångar	Skulder	
Ränterisk				
Utlåning till allmänheten till fast ränta	Utlåning till allmänheten	44 363		-171
Likviditetsreserv till fast ränta	Belåningsbara statsskuldförbindelser, Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 934		-44
Upplåning i SEK till fast ränta	Emitterade värdepapper m.m.		38 996	565
Valutakursrisk				
Upplåning i EUR till fast ränta	Emitterade värdepapper m.m.		601	115
		50 298	39 597	465

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

Resultatförd ineffektivitet uppgår till -6 (-14) mnkr och redovisas i Nettoresultat av finansiella transaktioner.

Not 3 Risk och kapitaltäckning

Total kapitalrelation i den konsoliderade situationen uppgick till 17,0 (18,8) procent och kärnprimärkapitalrelationen uppgick till 14,4 (15,2) procent. I Landshypotek Bank AB uppgick total kapitalrelation till 17,3 (20,5) procent och kärnprimärkapitalrelation till 13,9 (14,9) procent.

Under året har kapitalbasen för den konsoliderade situationen ökat med 37 mnkr till 6 372 mnkr. Kärnprimärkapitalet har stärkts, huvudsakligen till följd av ökad vinst och ökade medlemsinsatser medan supplementärkapitalet har reducerats till följd av att banken ersatt ett daterat förlagslån med ett lägre belopp. Minimikapitalkravet har ökat med 307 mnkr till 3 003 mnkr drivet av ökad utlåning.

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

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

Det internt bedömda kapitalbehovet för den konsoliderade situationen uppgick till 4,6 (4,1) mdkr och ska jämföras med en kapitalbas på 6,4 (6,3) mdkr.

Finansinspektionen beslutade den 29 september 2021 att höja det kontracykliska buffertvärdet till 1,0 procent. Det nya buffertvärdet gäller från och med den 29 september 2022. Fram till dess är buffertvärdet fortsatt 0 procent.

EUCC1 - Kapittäckningsanalys

mnkr	Konsoliderad situation ¹⁾	
	2021-12-31	2020-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	1 959	1 833
varav medlemsinsatser	1 959	1 833
varav aktiekapital	-	-
Balanserade vinstmedel ²⁾	3 856	3 710
Akkumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-24	-35
Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	260	201
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	6 052	5 710
Ytterligare värdejusteringar	-10	-10
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-71	-58
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-570	-519
Andra regulatoriska justeringar	-	-
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-651	-587
Kärnprimärkapital	5 400	5 123
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	-	-
Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapitaltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	471	440
Övrigt primärkapital	471	440
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	5 871	5 563
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	-	-
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	501	772
Supplementärkapital	501	772
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 372	6 335
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 538	33 701
Kärnprimärkapital (i %)	14,4	15,2
Primärkapital (i %)	15,6	16,5
Totalt kapital (i %)	17,0	18,8
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	8,1	8,1
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
varav: krav på kontracyklisk kapitalbuffert (i %)	-	-
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⁾	7,0	8,9

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

²⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

³⁾ Per 31 december 2020 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 minimikapitalkraven. I övrig kommunikation från banken omfattas enbart Pelare 1.

Kapitalbehov

mnkr	Konsoliderad situation	
	2021-12-31	2020-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 003	2 696
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	665	544
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,6
Kombinerat buffertkrav	938	843
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Totalt kapitalbehov	4 606	4 082
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,3	12,1
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 372	6 335
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	17,0	18,8
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 003	2 696
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	758	648
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	1,9
Kombinerat buffertkrav	938	843
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	-
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	-	-
Totalt kapitalbehov	4 700	4 187
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,5	12,4
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 372	6 335
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	17,0	18,8
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 164	-
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	-
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	316	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	0,3	-
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 480	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,3	-
Primärkapital	5 871	-
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,6	-

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning (IKLU 2021) 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

2021-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponerings- värde ¹⁾	Riskvägt expo- neringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	94 538	27 009	2 161	29 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	58 568	7 757	621	13 %
Företag	35 893	19 175	1 534	53 %
Övriga motpartslösa tillgångar	78	78	6	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	12 432	1 265	101	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	2	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 189	0	0	0 %
Institut	1 817	577	46	32 %
Företag	14	14	1	100 %
Hushåll	38	25	2	67 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	296	137	11	46 %
Fallerade exponeringar	4	4	0	108 %
Säkerställda obligationer	5 072	507	41	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 643	131	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 489	735	59	49 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		6 885	551	
Summa	108 459	37 538	3 003	

2020-12-31 mnkr	Konsoliderad situation			
	Exponerings- värde ¹⁾	Riskvägt expo- neringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	83 822	23 956	1 916	29 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	50 942	6 527	522	13 %
Företag	32 747	17 296	1 384	53 %
Övriga motpartslösa tillgångar	133	133	11	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	11 876	1 218	97	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	19	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	4 720	0	0	0 %
Institut	1 913	587	47	31 %
Företag	14	14	1	100 %
Hushåll	26	18	1	70 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	221	100	8	45 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	150 %
Säkerställda obligationer	4 962	496	40	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 554	124	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 222	764	61	63 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		6 208	497	
Summa	96 920	33 701	2 696	

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

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 CC1 - Kapittäckningsanalys

mnkr	Landshypotek Bank AB	
	2021-12-31	2020-12-31
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	2 253	2 253
varav medlemsinsatser	-	-
varav aktiekapital	2 253	2 253
Balanserade vinstmedel ¹⁾	3 243	3 056
Akkumulerat övrigt totalresultat (och andra reserver)	-6	-18
Periodens resultat netto efter avdrag för förutsebara kostnader och utdelningar som har verifierats av personer som har en oberoende ställning	370	303
Kärnprimärkapital före regulatoriska justeringar	5 860	5 594
Ytterligare värdejusteringar	-10	-10
Immateriella tillgångar (netto efter minskning för tillhörande skatteskulder) (negativt belopp)	-71	-58
Negativa belopp till följd av beräkningen av förväntade förlustbelopp	-570	-519
Andra regulatoriska justeringar	-	-
Sammanlagda regulatoriska justeringar av kärnprimärkapital	-651	-587
Kärnprimärkapital	5 209	5 007
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	700	700
varav: klassificerade som eget kapital enligt tillämpliga redovisningsstandarder	700	700
Kvalificerande primärkapital som ingår i det konsoliderade övriga primärkapitalet för kapiteltäckningsändamål som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
Övrigt primärkapital	700	700
Primärkapital (primärkapital = kärnprimärkapital + övrigt primärkapital)	5 909	5 707
Kapitalinstrument och tillhörande överkursfonder	600	1 200
Kvalificerande kapitalbasinstrument som ingår i konsoliderat supplementärkapital som utgivits av dotterföretag och innehas av tredje part	-	-
Supplementärkapital	600	1 200
Totalt kapital (totalt kapital = primärkapital + supplementärkapital)	6 509	6 907
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	37 538	33 703
Kärnprimärkapital (i %)	13,9	14,9
Primärkapital (i %)	15,7	16,9
Totalt kapital (i %)	17,3	20,5
Institutets samlade krav på kärnprimärkapital (i %)	8,1	8,1
varav: krav på kapitalkonserveringsbuffert (i %)	2,5	2,5
varav: krav på kontryckisk kapitalbuffert (i %)	-	-
varav: ytterligare kapitalbaskrav för att hantera andra risker än risken för alltför låg bruttosoliditet (i %) ²⁾	1,1	1,1
Tillgängligt kärnprimärkapital (som procentandel av det riskvägda exponeringsbeloppet) efter uppfyllande av minimikapitalkraven ³⁾	9,3	10,4

¹⁾ Posten inkluderar övrigt tillskjutet kapital

²⁾ Per 31 december 2020 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	
	2021-12-31	2020-12-31
Internt bedömt kapitalbehov¹⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 003	2 696
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	665	544
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	1,8	1,6
Kombinerat buffertkrav	938	843
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Totalt kapitalbehov	4 606	4 082
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,3	12,1
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 509	6 907
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	17,3	20,5
Av Finansinspektionen bedömt kapitalbehov²⁾		
Kapitalkrav Pelare 1	3 003	2 696
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	8,0	8,0
Kapitalbehov Pelare 2	758	648
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,0	1,9
Kombinerat buffertkrav	938	843
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	2,5	2,5
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	0,0	
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	0,0	
Totalt kapitalbehov	4 700	4 187
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	12,5	12,4
Kapitalbas (Primärkapital + Supplementärkapital)	6 509	6 907
I procent av totalt riskvägt exponeringsbelopp	17,3	20,5
Bruttosoliditetskrav³⁾		
Bruttosoliditetskrav	3 164	-
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	3,0	-
Kapitalbehov Pelare 2	-	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	-
Kapitalbehov Pelare 2-vägledning	-	
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	-	
Totalt kapitalbehov (inkl Pelare 2-vägledning)	3 164	-
I procent av totalt exponeringsmått för bruttosoliditet	3,0	-
Primärkapital	5 909	-
I procent av totalt exponeringsbelopp för bruttosoliditet	5,6	-

¹⁾ Avser kapitalkrav i Pelare 1 enligt tillsynsförordning 575/2013, kapitalbehov i Pelare 2 enligt bankens beräkning (IKLU 2021) 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

2021-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponerings- värde ¹⁾	Riskvägt expo- neringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	94 539	27 010	2 161	29 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	58 568	7 757	621	13 %
Företag	35 893	19 175	1 534	53 %
Övriga motpartslösa tillgångar	79	79	6	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	12 427	1 264	101	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	2	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	5 189	0	0	0 %
Institut	1 811	576	46	32 %
Företag	14	14	1	100 %
Hushåll	38	26	2	67 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	296	137	11	46 %
Fallerade exponeringar	4	4	0	108 %
Säkerställda obligationer	5 072	507	41	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 643	131	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 489	735	59	49 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		6 885	551	
Summa	108 454	37 538	3 003	

2020-12-31 mnkr	Landshypotek Bank AB			
	Exponerings- värde ¹⁾	Riskvägt expo- neringsbelopp ²⁾	Kapitalkrav ³⁾	Genomsnittlig riskvikt ⁴⁾
Kreditrisk – Internmetoden	83 824	23 959	1 917	29 %
Hushåll – säkerhet i fastighet	50 942	6 527	522	13 %
Företag	32 747	17 296	1 384	53 %
Övriga motpartslösa tillgångar	135	135	11	100 %
Kreditrisk – Schablonmetoden	11 871	1 217	97	10 %
Nationella regeringar eller centralbanker	19	0	0	0 %
Delstatliga eller lokala självstyrelseorgan eller myndigheter	4 720	0	0	0 %
Institut	1 908	586	47	31 %
Företag	14	14	1	100 %
Hushåll	26	18	1	70 %
Säkrade genom panträtt i fast egendom	221	100	8	45 %
Fallerade exponeringar	2	3	0	150 %
Säkerställda obligationer	4 962	496	40	10 %
Operativ risk – Basmetoden		1 554	124	
Kreditvärdighetsjusteringsrisk – Schablonmetoden	1 222	764	61	63 %
Ytterligare riskexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR (riskviktsgolv)		6 208	497	
Summa	96 917	33 703	2 696	

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%. Inkluderar inga buffertkrav.

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

Not 4 Räntenetto

mnkr	2021	2020
Ränteintäkter		
Ränteintäkter på utlåning till kreditinstitut	-	-
Ränteintäkter på utlåning till allmänheten	1 399	1 392
Ränteintäkter på räntebärande värdepapper	28	40
Övriga ränteintäkter	14	11
Summa ränteintäkter	1 441	1 443
varav ränteintäkter för finansiella tillgångar som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	1 441	1 443
Medelränta på utlåning till allmänheten	1,58 %	1,75 %
Räntekostnader		
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	2	2
Räntekostnader för in- och upplåning från allmänheten	-94	-96
Räntekostnader för räntebärande värdepapper	-420	-529
Räntekostnader för efterställda skulder	-18	-34
Räntekostnader för derivatinstrument	130	136
Övriga räntekostnader	-69	-50
Summa räntekostnader	-469	-571
varav räntekostnader för finansiella skulder som inte värderas till verkligt värde via resultaträkningen	-600	-707
Summa	972	872

Alla ränteintäkter är hänförliga till den svenska marknaden.

Not 5 Nettoresultat av finansiella transaktioner

mnkr	2021	2020
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Realiserat resultat försäljning av obligationer och andra räntebärande värdepapper	0	1
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Realiserat resultat återköp egna emitterade obligationer	-9	-5
Realiserat resultat köp/försäljning derivatkontrakt	-	1
Summa realiserat resultat	-9	-3
Poster som ingår i säkringsrelation och som säkringsredovisas		
Värdeförändring emitterade obligationer som ingår i säkring av verkligt värde	680	-171
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring	-171	80
Värdeförändring placeringsobligationer som ingår i säkring av verkligt värde	-55	32
Värdeförändring derivat som ingår i säkring av verkligt värde	-543	-47
varav omklassificering avbrutna säkringsrelationer ¹⁾	83	92
Summa orealiserat resultat	-6	-14
Summa	-15	-17

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 398 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	2021	2020
Övrigt	8	8
Summa	8	8

Not 7 Allmänna administrationskostnader

mnkr	2021	2020
Personalkostnader		
Löner m.m. vd, ledande befattningshavare och styrelse	-19	-19
Löner m.m. övriga risktagare	-10	-9
Löner m.m. övrig personal	-109	-97
Avsättning till vinstandelsstiftelse	-9	-6
Pensionskostnader	-24	-23
Socialförsäkringsavgifter	-45	-39
Andra personalkostnader	-9	-9
Summa personalkostnader	-226	-203
Övriga administrationskostnader		
Resekostnader	-1	-1
Tele och datakostnader	-2	-2
Kontorskostnader	-3	-4
Lokalkostnader	-5	-6
IT-kostnader	-131	-129
Porto och utskick	-5	-5
Konsulter	-42	-43
Informationskostnader	-11	-11
Köpta tjänster	-1	-1
Marknadsföringskostnader	-16	-17
Myndigheter och föreningar	-4	-4
Summa övriga administrationskostnader	-220	-222
Arvode och kostnadsersättning till utsedda revisorer		
Revisionsuppdraget	-3	-2
Revisionsverksamhet utöver revisionsuppdraget	-1	-1
Skatterådgivning	0	0
Övriga tjänster	0	0
Summa arvode och kostnadsersättning till utsedda revisorer	-4	-4
Summa	-450	-428
Specifikation av pensionskostnader		
Pensionspremier	-20	-18
varav till ledande befattningshavare	-4	-4
varav till övriga risktagare	-2	-2
varav till övrig personal	-13	-13
Direktutbetalda pensioner	-	-1
Till pensionskostnader hänförliga löne- och avkastningsskatter	-5	-4
Summa pensionskostnader	-24	-23

	2021	2020
Antal anställda		
Antal män	113	97
Antal kvinnor	112	107
Summa	225	204
Medelantal avlönade inklusive vikarier	225	204
Styrelseledamöter och ledande befattningshavare		
Antal styrelseledamöter	9	9
varav män	6	6
varav kvinnor	3	3
Antal ledande befattningshavare	8	8
varav män	6	6
varav kvinnor	2	2

Ersättningar och övriga förmåner

2021 tkr	Grundlön/ Styrelsearvode	Utskotts- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande Ann Krumlinde Hyléen	600	200			21	821
Styrelseledamot Johan Trolle Löwen	320	75				395
Styrelseledamot Nils-Fredrik Nyblæus	320	250				570
Styrelseledamot Anna-Karin Eliasson Celsing	320	175				495
Styrelseledamot Ole Laurits Lønnum	320	75				395
Styrelseledamot Lars-Johan Merin	320					320
Styrelseledamot Gunilla Aschan	320	77				397
Vd Per Lindblad	3 917		10	1 288	24	5 239
Andra ledande befattningshavare (8 personer)	12 508		124	3 158	36	15 826
Övriga risktagare (12 personer)	9 555		164	2 415	81	12 215
Summa	28 500	852	298	6 861	162	36 673

2020 tkr	Grundlön/ Styrelsearvode	Utskotts- arvode	Övriga förmåner	Pensions- kostnad	Övrig ersättning	Summa
Styrelsens ordförande Ann Krumlinde Hyléen	460	138				598
Styrelseledamot Lars-Johan Merin	160					160
Styrelseledamot Johan Trolle Löwen	320	75				395
Styrelseledamot Nils-Fredrik Nyblæus	320	213			13	546
Styrelseledamot Gunilla Aschan	320	75			3	398
Styrelseledamot Anna-Karin Eliasson Celsing	320	175				495
Styrelseledamot Ole Laurits Lønnum	160	38				198
Tidigare styrelseordförande Henrik Toll (till och med 2020-06)	300	100				400
Tidigare styrelseledamot Hans Heuman (till och med 2020-06)	160	38			5	203
Vd Per Lindblad	3 856		9	1 286	7	5 157
Andra ledande befattningshavare (7 personer)	12 481		134	2 710	9	15 335
Övriga risktagare (12 personer)	8 984			1 813	130	10 927
Summa	27 840	850	143	5 809	167	34 810

Inga rörliga ersättningar eller aktierelaterade ersättningar har utgått.

För vd och Landshypotek Bank gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Vid uppsägning från bolagets sida utgår ersättning upp till 12 månader exklusive uppsägningstid. Vid en företagsöverlåtelse där Landshypotek Bank och vd inte kommer överens om fortsatt anställning utgår ersättning om upp till 24 månader exklusive uppsägningstid.

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

Not 8 Av- och nedskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar

mnkr	2021	2020
Immateriella anläggningstillgångar		
Avskrivning Datasystem	-28	-29
Materiella anläggningstillgångar		
Avskrivning Inventarier	-1	-1
Avskrivningar Nyttjanderätter	-18	-19
Summa	-47	-49

Not 9 Rörelsekostnader

mnkr	2021	2020
Övrigt	-1	0
Summa	-1	0

Not 10 Kreditförluster, netto

mnkr	2021	2020
Förändring nedskrivningsreserv stadie 1	1	0
Förändring nedskrivningsreserv stadie 2	2	6
Kreditförluster netto ej kreditförsämrade utlåning	3	6
Förändring nedskrivningsreserv stadie 3	2	28
Periodens bortskrivning avseende konstaterade förluster	-3	-24
Återvinningar på tidigare konstaterade förluster	2	3
Kreditförluster netto kreditförsämrade utlåning	2	7
Summa	5	13

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 kapitäläckningsregler.

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

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

Individuellt bedömda lån i stadie 3

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

Värdering

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

Värderingen av förväntade kreditförluster estimeras löpande enligt bankens beräkningsmodell och på individuell och kollektiv nivå. Estimeringen grundas i internt utvecklades statistiska modeller som beaktar både historisk data och sannolikhetsviktade framtidsbaserade 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 fallissemangsrisik.
- Förväntad löptid motsvarar kontraktets löptid, dock högst 30 år.

För huvuddelen av avtalen i utlåningsportföljen grundas PD och LGD på intern historisk data och utgår från bankens interna riskklassificeringsmodeller för kapitaltäckningen (se beskrivning i Landshypotek Bank - Rapport om kapitaltäckning och riskhantering 2019). Estimaten är omkalibrerade för att fånga dagens ekonomiska situation. För avtal i bankens likviditetsportfölj beräknas förväntade kreditförluster bland annat utifrån fallissemangsfrekvenser enligt ratingmatris från ett internationellt ratinginstitut.

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

Känslighetsanalyser	
Aktuell reserv, mnkr (Inklusive kreditreserver för lånelöften ingår i posten "Avsättningar" i balansräkningen)	36
Procentuell skillnad i förväntad kreditförlust om PD skulle öka med 100 %	26 %
Procentuell skillnad i förväntad kreditförlust om fastighetspriserna skulle minska med 10 %	14 %

Utlåning till allmänheten fördelat per PD-intervall

2021-12-31 mnkr	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3
0,00 till <0,15	17 008	2 332	0
0,15 till <0,25	28 589	750	0
0,25 till <0,50	26 312	615	0
0,50 till <0,75	6 638	280	0
0,75 till <2,50	7 347	769	0
2,50 till <10,00	1 065	924	0
10,00 till <100	108	597	0
100 (fallissemang)	0	0	675
Summa	87 066	6 267	675

Sannolikhetsviktade makroekonomiska scenarier

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

För utlåningsportföljen ingår makroparametrarna ränta, BNP och fastighetsprisindex i bankens scenarier. Makroparametrarna baseras på prognoser från externa välrenommerade källor samt bedömningar av interna experter. Parametrarna prognostiseras för de första fem åren. Därefter återgår vart scenario till en långsiktig förväntad utveckling av makroparametrarna i upp till 30 år. Bankens tre scenarier över framtida ekonomisk utveckling (bas, förbättrat och försämrat) vägs samman utifrån sannolikheterna 80 respektive 10 procent vardera.

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

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

Scenario mnkr	Förväntad kreditförlust
Aktuell reserv	36
Förbättrat scenario	34
Försämrat scenario	39

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	-0,08	0,27	-0,42
År 1	0,03	0,63	-0,57
År 2	0,22	0,99	-0,56
År 3	0,39	1,30	-0,53
År 4	0,49	1,53	-0,55
BNP-utveckling			
År 0	4,90	4,19	5,61
År 1	3,30	2,29	4,31
År 2	2,00	0,77	3,23
År 3	1,40	-0,02	2,82
År 4	1,30	-0,29	2,89
Fastighetsindex (värdeutveckling från aktuell värdering)			
År 0	0,00	0,00	0,00
År 1	0,00	-5,00	2,00
År 2	0,00	-9,75	4,04
År 3	0,00	-14,26	6,12
År 4	0,00	-18,55	8,24

Not 11 Skatt på årets totalresultat

mnkr	2021	2020
Resultat före skatt	471	397
Inkomstskatt beräknad på nationella skattesatser	-97	-85
Skatteeffekter av:		
Ej skattepliktiga intäkter	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	-4	-8
Justering föregående års skattekostnad	0	-1
Summa inkomstskatt relaterad till resultaträkning	-101	-94
Vägd genomsnittlig skattesats	21,4 %	23,6 %
varav aktuell skatt	-101	-94
varav uppskjuten skatt	-	-
Inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat		
Valutabasissspread i verkligt värde säkring		
Resultat före skatt	6	-10
Aktuell skatt	-1	2
Resultat efter skatt	4	-8
Verkligt värdereserv		
Resultat före skatt	10	7
Aktuell skatt	-2	-2
Resultat efter skatt	8	6
Summa inkomstskatt relaterad till övrigt totalresultat	-3	1
varav aktuell skatt	-3	1
varav uppskjuten skatt	-	-

Not 12 Belåningsbara statsskuldsförbindelser

mnkr	2021	2020
Emitterade av svenska kommuner och regioner	4 274	3 805
Summa	4 274	3 805
Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper per kategori		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	4 274	3 805
Summa	4 274	3 805
Värdering av noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper		
Nominellt belopp	4 182	3 731
Upplupet anskaffningsvärde	4 255	3 787
Verkligt värde	4 274	3 805

Not 13 Utlåning till kreditinstitut

mnkr	2021	2020
Utlåning till banker	322	483
Summa	322	483

Not 14 Utlåning till allmänheten

mnr	2021	2020
Lånefordringar stadie 1	87 061	75 101
Lånefordringar stadie 2	6 267	7 395
Lånefordringar stadie 3	675	583
Lånefordringar brutto	94 003	83 079
Avgår kreditförlustreserv	-35	-40
Lånefordringar netto	93 968	83 039
Upplysningar om förfallna lånefordringar brutto		
Förfallna lånefordringar 5 - 90 dagar	7	6
Förfallna lånefordringar mer än 90 dagar	137	153
Summa förfallna lånefordringar brutto	144	159

Lånefordringar brutto 2020 mnr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	67 948	7 859	634	76 441
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	14 086	300	61	14 446
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-6 664	-945	-144	-7 753
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster	-	-	-55	-55
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 182	1 182	-	-
från 1 till 3	-45	-	45	-
från 2 till 1	940	-940	-	-
från 2 till 3	-	-109	109	-
från 3 till 2	-	48	-48	-
från 3 till 1	17	-	-17	-
Utgående balans	75 101	7 395	583	83 079

Lånefordringar brutto 2021 mnr	Ej kreditförsämrad utlåning		Kreditförsämrad utlåning	Total
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3	
Ingående balans	75 101	7 395	583	83 079
Tillkommande lånefordringar avseende nyutlåning	18 477	114	21	18 611
Borttagna lånefordringar avseende amortering	-6 700	-904	-80	-7 683
Bortskrivna lånefordran avseende konstaterade förluster	-	-	-5	-5
Överföring mellan stadie				
från 1 till 2	-1 048	1 048	-	-
från 1 till 3	-58	-	58	-
från 2 till 1	1 288	-1 288	-	-
från 2 till 3	-	-99	99	-
från 3 till 2	-	1	-1	-
från 3 till 1	0	-	0	-
Utgående balans	87 061	6 267	675	94 003

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

Kreditförlustreserv 2021 mnkr	Ej kreditförsämrade utlåning		Kredit- försämrade utlåning	Summa kreditförlustreserv utlåning	Varav kreditförlustreserv för tillgångar på balansräkningen	Varav avsättningar för åtaganden utanför balansräkningen
	Stadie 1	Stadie 2	Stadie 3			
Ingående balans	-5	-12	-24	-41	-40	-1
Tillkommande reserveringar avseende nyutlåning	-2	-1	-3	-5	-5	0
Återförda reserveringar avseende amortering	1	2	3	5	5	0
Bortskrivna reserv avseende konstaterade förluster	-	-	3	3	3	-
Förändring till följd av förändrad kreditrisk	2	0	-3	-1	-1	0
Förändring till följd av förändrade modellantaganden och metoder	0	0	2	2	2	-
Överföring mellan stadie						
från 1 till 2	0	-3	-	-3	-3	0
från 1 till 3	0	-	0	0	0	0
från 2 till 1	0	3	-	3	3	0
från 2 till 3	-	1	-1	0	0	0
från 3 till 2	-	0	0	0	0	0
från 3 till 1	0	-	1	1	1	0
Utgående balans	-4	-10	-22	-36	-35	0

Säkerhetsvärdet för lånefordringar i stadie 3 uppgår till 2 034 (1376) mnkr.

Intern riskklassificering mnkr	2021		2020	
	Lånefordringar brutto	Kreditförlustreserv	Lånefordringar brutto	Kreditförlustreserv
Stadie 1				
Riskklass 1	2 573	0	2 635	0
Riskklass 2	21 358	1	18 812	0
Riskklass 3	24 877	2	19 817	1
Riskklass 4	33 358	1	29 472	2
Riskklass 5	4 590	0	3 903	1
Riskklass 6	294	0	404	1
Riskklass 7	17	0	20	0
Stadie 2				
Riskklass 1	1 008	0	1 166	0
Riskklass 2	1 508	0	1 714	0
Riskklass 3	502	0	588	0
Riskklass 4	1 051	0	1 358	0
Riskklass 5	1 218	3	1 481	3
Riskklass 6	813	4	907	5
Riskklass 7	168	2	176	3
Stadie 3				
Riskklass 8	675	22	583	24
Summa	94 008	36	83 036	41

Not 15 Obligationer och andra räntebärande värdepapper

mnkr	2021	2020
Noterade obligationer		
Emitterade av svenska kommuner och regioner	909	914
Emitterade av bostadsinstitut	5 072	4 962
varav säkerställda obligationer	5 072	4 948
Summa	5 981	5 877
Noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper per kategori		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	5 981	5 877
Summa	5 981	5 877
Värdering av noterade obligationer och andra räntebärande värdepapper		
Nominellt belopp	5 900	5 754
Upplupet anskaffningsvärde	5 976	5 808
Verkligt värde	5 981	5 877

Not 16 Derivat

mnkr	2021		2020	
	Nominellt belopp	Bokfört värde	Nominellt belopp	Bokfört värde
Derivat som ingår i säkringsredovisning				
Positiva stängningsvärden för ränteswappar	47 607	979	32 404	1 283
Positiva stängningsvärden för valutaränteswappar	2 448	426	2 805	447
Summa	50 055	1 405	35 209	1 731

Not 17 Immateriella anläggningstillgångar

mnkr	2021	2020
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	243	243
Anskaffningar under året	-	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	243	243
Ingående ackumulerade avskrivningar	-124	-95
Avskrivningar under året	-28	-29
Utgående ackumulerade avskrivningar	-152	-124
Summa	91	120

Immateriella anläggningstillgångar består av investeringar i programvara.

Not 18 Materiella tillgångar

mnkr	2021	2020
Inventarier		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	30	30
Anskaffningar under året	-	-
Utrangeringar/försäljningar under året	-2	-
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	28	30
Ingående ackumulerade avskrivningar	-27	-26
Avskrivningar under året	-1	-1
Utrangeringar/försäljningar under året	2	-
Utgående ackumulerade avskrivningar	-26	-27
Nyttjanderätter		
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden	61	36
Anskaffningar under året	3	39
Utrangeringar/försäljningar under året	-	-14
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	64	61
Ingående ackumulerade avskrivningar	-20	-14
Avskrivningar under året	-21	-19
Utrangeringar/försäljningar under året	-	14
Utgående ackumulerade avskrivningar	-40	-20
Summa	25	44

Specifikation byggnader och mark

	2021	2020
Rörelsefastigheter	-	-
Antal egendomar	-	-
Uppskattat verkligt värde		
Fastighet övertagen för skyddande av fordran	-	-
Antal egendomar	-	-
Uppskattat verkligt värde	-	-

Not 19 Övriga tillgångar

mnr	2021	2020
Övriga fordringar	6	5
Summa	6	5

Not 20 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

mnr	2021	2020
Förutbetalda kostnader	25	22
Övriga upplupna intäkter	3	3
Summa	28	25

Not 21 Skulder till kreditinstitut

mnr	2021	2020
Svenska banker	329	5 283
Utländska banker	309	559
Summa	638	5 842

Not 22 In- och upplåning från allmänheten

mnr	2021	2020
In- och upplåning från allmänheten	15 254	14 672
Summa	15 254	14 672

Not 23 Emitterade värdepapper m.m.

mnr	2021	2020
Obligationslån	82 066	66 551
Summa	82 066	66 551
Emitterade värdepapper - säkringsföremål i verkligt värde säkring		
Upplupet anskaffningsvärde	41 918	26 345
Värde justerat för verkligt värdeförändring avseende säkrad risk	42 615	27 817

Obligationslån

Bankens obligationslån består av säkerställda obligationer och seniora obligationer.

Säkring av verkligt värde

Banken 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 24 Derivat

mnkr	2021		2020	
	Nominellt belopp	Bokfört värde	Nominellt belopp	Bokfört värde
Derivat som ingår i säkringsredovisning				
Negativa stängningsvärden för ränteswappar	43 305	406	25 390	219
Negativa stängningsvärden för valutaränteswappar	205	4	665	74
Summa	43 510	410	26 055	293

Not 25 Övriga skulder

mnkr	2021	2020
Skulder till koncernföretag	325	241
Leverantörsskulder	10	14
Leasingskulder	24	42
Övriga skulder	88	46
Summa	447	343

Not 26 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

mnkr	2021	2020
Förutbetalda intäkter	-	13
Övriga upplupna kostnader	28	20
Summa	28	33

Not 27 Övriga avsättningar

mnkr	2021	2020
Övriga avsättningar	1	1
Summa	1	1

Not 28 Efterställda skulder

mnkr			2021	2020
Förfallodag	Nominellt belopp	Ränta		
2021/2026	1200	STIBOR 3M + 2,70 %	-	1 203
2026/2031	600	STIBOR 3M + 1,00 %	600	-
Summa			600	1 203

Landshypotek Bank nyttjade option på förtidslösen av tidigare skuld om 1 200 mnkr i nominellt belopp den 25 maj 2021.

Under året emitterades ny efterställd skuld om 600 mnkr. 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 29 Förändringar i eget kapital

mnkr	2021	2020
Valutabasis-spread i verkligt värde säkring		
Valutabasis-spread i verkligt värde säkring vid årets början	-34	-26
Verkligt värdeförändringar under året	6	-10
Överföringar till resultaträkningen	-	-
Skatt på årets förändring	-1	2
Valutabasis-spread i verkligt värde säkring vid årets utgång	-29	-34
Verkligt värdereserv		
Verkligt värdereserv vid årets början	16	10
Verkligt värdeförändringar under året	10	6
Överföringar till resultaträkningen	0	1
Skatt på årets förändring	-2	-2
Verkligt värdereserv vid årets utgång	24	16
Summa reserver vid årets utgång	-6	-18

Not 30 Ställda säkerheter, eventalförpliktelser och andra åtaganden

mnkr	2021	2020
Ställda säkerheter för egna skulder		
Lånefordringar, säkerställda obligationer	88 012	78 141
Lämnade säkerheter till följd av återköpsavtal	261	1 282
Eventalförpliktelser		
Försäkringsbolaget Pensionsgaranti, FPG	0	0
Bankgarantier	26	27
Summa	26	27
Andra åtaganden		
Beviljade men ej utbetalda lån	1 886	2 145
Summa	1 886	2 145

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 31 Finansiella tillgångar och skulder per kategori

2021 mnkr	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat identifierade som säkringsinstrument
Tillgångar				
Belåningsbara statskults- förbindelser m.m.		4 274		
Utlåning till kreditinstitut	322			
Utlåning till allmänheten	93 968			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		5 981		
Derivat				1 405
Summa finansiella tillgångar	94 290	10 255	-	1 405
Skulder				
Skulder till kreditinstitut			638	
Upplåning från allmänheten			15 254	
Emitterade värdepapper m.m.			82 066	
Derivat				410
Efterställda skulder			600	
Övriga skulder			359	
Summa finansiella skulder	-	-	98 918	410

2020 mnkr	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Derivat identifierade som säkringsinstrument
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	17			
Belåningsbara statskults- förbindelser m.m.		3 805		
Utlåning till kreditinstitut	483			
Utlåning till allmänheten	83 039			
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		5 877		
Derivat				1 731
Summa finansiella tillgångar	83 539	9 682	-	1 731
Skulder				
Skulder till kreditinstitut			5 842	
Upplåning från allmänheten			14 672	
Emitterade värdepapper m.m.			66 551	
Derivat				293
Efterställda skulder			1 203	
Övriga skulder			297	
Summa finansiella skulder	-	-	88 566	293

Not 32 Verkligt värde hierarki för finansiella instrument

mnkr	2021				2020			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Summa
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	4 274			4 274	3 805			3 805
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 981			5 981	5 877			5 877
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		979		979		1 283		1 283
Valutaränteswappar		426		426		447		447
Summa tillgångar värderade till verkligt värde	10 255	1 405	-	11 660	9 682	1 731	-	11 413
Derivat identifierade som säkringsinstrument								
Ränteswappar		406		406		219		219
Valutaränteswappar		4		4		74		74
Summa skulder värderade till verkligt värde	-	410	-	410	-	293	-	293

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 värdering. Upplupna räntor ingår inte i beräkningen av verkligt värde.

Nivå 3

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

Not 33 Upplysningar om verkligt värde

mnkr	2021		2020	
	Bokfört värde	Verkligt värde	Bokfört värde	Verkligt värde
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-	-	17	17
Belåningsbara statsskuldförbindelser	4 274	4 274	3 805	3 805
Utlåning till kreditinstitut	322	322	483	483
Utlåning till allmänheten	93 968	95 679	83 039	84 784
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 981	5 981	5 877	5 877
Derivat	1 405	1 405	1 731	1 731
Summa tillgångar	105 951	107 662	94 952	96 697
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	638	638	5 842	5 842
In- och upplåning från allmänheten	15 254	15 254	14 672	14 672
Emitterade värdepapper m.m.	82 066	82 544	66 551	67 068
Derivat	410	410	293	293
Efterställda skulder	600	602	1 203	1 203
Övriga skulder	359	359	297	297
Summa skulder	99 328	99 807	88 859	89 376

Not 34 Tillgångars och skulders uppdelning på väsentliga valutor

mnkr	2021	2020
Tillgångar		
Utlåning till kreditinstitut - EUR	309	480
Summa tillgångar	309	480
Skulder		
Skulder till kreditinstitut - EUR	309	480
Emitterade värdepapper - EUR	3 380	3 955
Emitterade värdepapper - NOK	-	294
Summa skulder	3 689	4 729

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

Not 35 Förändring av likvida medel

mnkr	2021	2020
Utlåning till kreditinstitut vid årets början	500	544
Utlåning till kreditinstitut vid årets slut	322	500
Summa förändring av likvida medel	-178	-44

Not 36 Upplysningar om kvittning

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

2021 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	1 405	-321		-309	775
Summa	1 405	-321	-	-309	775
Skulder					
Derivat	-410	321			-89
Återköpsavtal, omvända repor	-261				-261
Summa	-671	321	-	-	-349

2020 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	1 731	-197		-559	976
Summa	1 731	-197	-	-559	976
Skulder					
Derivat	-293	197			-97
Återköpsavtal, omvända repor	-1 282				-1 282
Summa	-1 576	197	-	-	-1 379

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 Bank 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 37 Upplysningar om närstående

mnkr	2021		2020	
	Utlåning	Ränteintäkt	Utlåning	Ränteintäkt
Utlåning till nyckelpersoner				
Vd och ledande befattningshavare	0	0	0	0
Styrelse	52	1	77	1
Summa	52	1	77	1

mnkr	2021		2020	
	Inlåning	Räntekostnad	Inlåning	Räntekostnad
Inlåning från nyckelpersoner				
Vd och ledande befattningshavare	4	0	5	0
Styrelse	10	0	12	0
Summa	14	0	18	0

Utlåning

Tillsvidareanställda i Landshypotek har möjlighet att låna pengar förmånligt. Lånetyperna är Blanco-lån och samt lån mot säkerhet. Utlåning sker efter sedvanlig kreditprövning och högsta belopp till förmånlig ränta är 4 mnkr. För belopp över detta ges den bästa ränta som en kund kan få med automatisk rabatt i produkt Bolån Villa (se landshypotek.se för gällande rabattsatser). Kreditupplysning hämtas från UC. Förmånsbeskattning kan uppstå. Sedan juni 2017 erbjuds inga nya blanco-lån. Låntagna före det löper på till löptidens slut, maximalt 10 år. Räntan för 2021 är 0,45 procent. Lån mot säkerhet i jordbruksfastighet, villa, bostadsrätt, 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:

1 år	0,45 %
2 år	0,47 %
3 år	0,50 %
4 år	0,54 %
5 år	0,59 %

Inlåning

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

Not 38 Vinstdisposition

kr

Till årsstämman förfogande står följande fritt eget kapital

Balanserade vinstmedel	2 356 192 399
Koncernbidrag	-171 500 000
Skatteeffekt koncernbidrag	35 329 000
Årets resultat	370 045 552
	2 590 066 952

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

I ny räkning överföres	2 590 066 952
	2 590 066 952

Koncernbidrag har, under förutsättning av årsstämman godkännande, lämnats med 171 500 000 kr, vilket föranlett att fritt eget kapital per balansdagen, efter beaktande av skatteeffekten, reducerats med 136 171 000 kr. Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet med netto 67 289 596 kr.

Styrelsens uppfattning är att den föreslagna utdelningen, i form av koncernbidrag, ej hindrar bolaget 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 ABL 17 Kap 3 § 2–3 st. Styrelsen föreslår att årets disponibla medel, 2 590 066 952 kr, överförs i ny räkning.

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

Stockholm den 22 mars 2022

Ann Krumlinde Hyléen
Ordförande

Gunilla Aschan
Ledamot

Hans Broberg
Ledamot/Arbetsagarrepresentant

Anna-Karin Celsing
Ledamot

Ole Laurits Lønnum
Ledamot

Lars-Johan Merin
Ledamot

Anders Nilsson
Ledamot/Arbetsagarrepresentant

Johan Nordenfalk
Ledamot

Nils-Fredrik Nyblæus
Ledamot

Johan Trolle-Löwen
Ledamot

Per Lindblad
Verkställande direktör

Vår revisionsberättelse har lämnats den 22 mars 2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Frida Main
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Landshypotek Bank AB (publ), org.nr 556500-2762

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen för Landshypotek Bank AB (publ) för år 2021 med undantag för bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 33-46 respektive 19-32. Bolagets årsredovisning ingår på sidorna 13-93 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Landshypotek Bank AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2021 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten och hållbarhetsrapporten på sidorna 33-46 respektive 19-32. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Landshypotek Bank AB (publ).

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till bolagets revisionsutskott i enlighet med revisorsförordningens (537/2014) artikel 11.

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 Landshypotek Bank AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav. Detta innefattar att, baserat på vår bästa kunskap och övertygelse, inga förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens (537/2014) artikel 5.1 har tillhandahållits det granskade bolaget eller, i förekommande fall, dess moderföretag eller dess kontrollerade företag inom EU.

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

Vår revisionsansats

Revisionens inriktning och omfattning

Vi utformade vår revision genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentliga felaktigheter i

de finansiella rapporterna. Vi beaktade särskilt de områden där verkställande direktören och styrelsen gjort subjektiva bedömningar, till exempel viktiga redovisningsmässiga uppskattningar som har gjorts med utgångspunkt från antaganden och prognoser om framtida händelser, vilka till sin natur är osäkra. Liksom vid alla revisioner har vi också beaktat risken för att styrelsen och verkställande direktören åsidosätter den interna kontrollen, och bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Vi anpassade vår revision för att utföra en ändamålsenlig granskning i syfte att kunna uttala oss om de finansiella rapporterna som helhet, med hänsyn tagen till bolagets struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken bolaget verkar.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning påverkades av vår bedömning av väsentlighet. En revision utformas för att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida de finansiella rapporterna innehåller några väsentliga felaktigheter. Felaktigheter kan uppstå till följd av oegentligheter eller misstag. De betraktas som väsentliga om enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar med grund i de finansiella rapporterna.

Baserat på professionellt omdöme fastställde vi vissa kvantitativa väsentlighetstal, däribland för den finansiella rapporteringen som helhet. Med hjälp av dessa och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning och våra granskningsåtgärders karaktär, tidpunkt och omfattning, samt att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på de finansiella rapporterna som helhet.

Särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för revisionen av årsredovisningen för den aktuella perioden. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till, årsredovisningen som helhet, men vi gör inga separata uttalanden om dessa områden.

Reserv för förväntade kreditförluster

Vid bedömning av reserv för förväntade kreditförluster ingår kritiska bedömningar och uppskattningar. För individuellt bedömda lån ingår uppskattningar i bedömningen av huruvida en kredithändelse har inträffat och vid bedömningen av storleken på reserven.

Förväntade kreditförluster är beräknade som en funktion av sannolikheten för fallissemang, exponeringen vid fallissemang, förlusten vid fallissemang samt tidpunkten för fallissemang. Lån delas in i tre kategorier beroende på nivå av kreditrisk eller förändring av kreditrisk för varje enskilt lån. För lån utan betydligt ökad kreditrisk, kategori 1, beräknas kreditförluster för förväntade fallissemang inom 12 månader. För lån med betydligt ökad kreditrisk, kategori 2, eller lån i fallissemang, kategori 3, beräknas kreditförluster för inträffade och förväntade fallissemang under lånets uppskattade löptid.

Banken har möjlighet att justera de modellberäknade kreditförlusterna för att ta hänsyn till trender på marknaden.

Se Årsredovisningen not 1 – Redovisningsprinciper (Uppskattningar och väsentliga bedömningar), not 2 Risker (kreditrisk), not 10 – Kreditförluster, netto och not 14 – Utlåning till allmänheten.

Vår revision utfördes genom en kombination av granskning av intern kontroll och substansgranskning avseende kreditprocessen.

Vi har skapat en förståelse för kreditprocessen inklusive uppföljning av krediter och hantering av problemkrediter. Granskning av kontroller inkluderade bolagets rutiner för övervakning och dualitet samt nyckelkontroller i kreditreserveringsprocessen.

För individuellt bedömda lån har vi stickprovvis testat dokumentation av kreditakter, bedömning av kreditrisk, verifierat beräkning av reserven samt stämt av beräknad reserv mot redovisning.

För modellberäknade reserver har vi involverat våra modellexperter för att bedöma bolagets beräkningsmodell genom att utvärdera underliggande antaganden, granskat bolagets egen validering av beräkningsmodellen samt oberoende kontrollberäkning av ett urval av lån. Vi har även utvärderat bolagets bedömning av justeringar till modellberäknade förväntade kreditförluster.

Vi har också granskat upplysningarna hänförliga till reserv för förväntade kreditförluster.

Värdering av finansiella instrument - derivat

Derivatportföljen består av ränte- och valutaränteswappar som handlas via OTC-marknaden. Vid värdering av derivat till verkligt värde används etablerade värderingsmodeller som baserat på observerbar marknadsdata diskonterar framtida kassaflöden. I värderingen ingår en viss grad av subjektivitet avseende framförallt värdering av kreditriskkomponent samt interpolering av marknadsdata vid längre löptider.

Se Årsredovisningen not 1 – Redovisningsprinciper, not 2 Risker (marknadsrisk), not 16 och 24 – Derivat och not 33 – Verkligt värde hierarki för finansiella instrument.

Vår revision har omfattat både granskning av intern kontroll samt substansgranskning i värderingsprocessen av derivat

Vi har granskat ett urval av kontroller för prisvalidering, validering av marknadsdata, validering av modeller, justeringar av verkligt värde såsom kreditriskkomponenter samt generella IT-kontroller i finanssystemet.

Substansgranskningsåtgärder har innefattat validering av indata i värderingsmodeller, samt oberoende pristest för ett stickprov av olika instrumenttyper banken innehar.

Vi har också granskat upplysningarna hänförliga till värdering av finansiella instrument – derivat.

Annan information än årsredovisningen

Detta dokument innehåller även annan information än årsredovisningen och återfinns på sidorna 1-12 och i hållbarhetsrapporten på sidorna 19-32. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för denna andra information.

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

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

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

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, utan att det påverkar styrelsens ansvar och uppgifter i övrigt, bland annat övervaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

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

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen 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 har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Landshypotek Bank AB (publ) för år 2021 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören 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 Landshypotek Bank AB (publ) 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 och verkställande direktörens ansvar

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

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas 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 eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försumelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, lagen om bank- och finansieringsrörelse, lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag eller bolagsordningen.

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

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 bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

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.

Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 33-46 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 16 Revisorns granskning av bolagsstyrningsrapporten. Detta innebär att vår granskning av bolagsstyrningsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyrningsrapport har upprättats. Upplysningar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag.

Revisorns yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret för hållbarhetsrapporten på sidorna 19-32 och för att den är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalande RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. Detta innebär att vår granskning av hållbarhetsrapporten har en annan inriktning och en väsentligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt International Standards on Auditing och god revisions-sed i Sverige har. Vi anser att denna granskning ger oss tillräcklig grund för vårt uttalande.

En hållbarhetsrapport har upprättats.

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, utsågs till Landshypotek Bank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 28 april 2021 och inte omväljas på bolagsstämman 2024.

Stockholm den 22 mars 2022
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Catarina Ericsson
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig

Frida Main
Auktoriserad revisor

Adresser

HUVUDKONTOR

Landshypotek Bank AB

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

DISTRIKTSKONTOR

Falkenberg

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

Jönköping

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

Linköping

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

Skellefteå

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

Växjö

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

Gävle

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

Kalmar

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

Lund

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

Stockholm

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

Örebro

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

Göteborg

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

Karlstad

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

Nyköping

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

Uppsala

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

Östersund

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

Härnösand

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

Kristianstad

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

Skara

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

Visby

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

Kundservice

0771-44 00 20

Ränteinformation

0771-44 00 30

Medlemsärenden

0771-44 00 40

Hemsida

www.landshypotek.se

