



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	979 315 503
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	PAYEX NORGE AS
Forretningsadresse:	Kongens gate 6 0153 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2020 - 31.12.2020
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet:	-

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Raymond Klavestad
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	12.05.2021

Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 30.06.2022



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt	2, 14	246 477 686	181 788 932
Inkassoinntekter	2, 14	14 856 450	20 960 910
Sum inntekter		261 334 136	202 749 842
Kostnader			
Betalingsløsnings- og inkassorelaterte kostnader	4, 14	43 102 062	45 171 885
Lønnskostnad	3	114 350 853	99 887 763
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	9	6 479 059	5 701 253
Annen driftskostnad	3	88 295 316	80 688 782
Sum kostnader		252 227 290	231 449 684
Driftsresultat		9 106 846	-28 699 842
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	14	45 085	77 880
Annen finansinntekt	5	1 238 864	1 248 418
Sum finansinntekter		1 283 949	1 326 297
Reversert nedskrivning finansiell investering	13	-7 054 830	
Rentekostnad til foretak i samme konsern	14	79 307	621 334
Annen finanskostnad	5	1 135 249	153 277
Sum finanskostnader		-5 840 274	774 612
Netto finans		7 124 223	551 686
Ordinært resultat før skattekostnad		16 231 069	-28 148 157
Skattekostnad på ordinært resultat	10	2 049 636	-7 138 773
Ordinært resultat etter skattekostnad		14 181 433	-21 009 384
Årsresultat		14 181 433	-21 009 384
Årsresultat etter minoritetsinteresser		14 181 433	-21 009 384
Totalresultat		14 181 433	-21 009 384



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til annen egenkapital	12		
Overført til/fra annen egenkapital		14 181 433	-21 009 384
Sum overføringer og disponeringer		14 181 433	-21 009 384



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Aktiverte utviklingskostnader	9	7 665 448	12 752 086
Software, konsesjoner, patenter o.l.	9		7 669
Utsatt skattefordel	10	17 228 870	19 278 506
Sum immaterielle eiendeler		24 894 318	32 038 261
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger o.a. fast eiendom	9		
Maskiner og anlegg	9		
Skip og flytende installasjoner	9		
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	9	1 956 644	2 807 375
Sum varige driftsmidler		1 956 644	2 807 375
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	13	9 535 219	2 480 388
Sum finansielle anleggsmidler		9 535 219	2 480 388
Sum anleggsmidler		36 386 180	37 326 025
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer	4	7 381 656	2 587 374
Fordringer			
Kundefordringer	8, 14	8 115 587	6 680 356
Andre kortsiktige fordringer	14	92 063 383	77 996 955
Opptjente, ikke fakturerte inkassoinntekter		4 019 721	7 868 333
Utlegg for klienter			12 307
Sum fordringer		104 198 690	92 557 951
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6, 7, 15	8 077 303	7 110 360
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		8 077 303	7 110 360



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
Sum omløpsmidler		119 657 649	102 255 686
SUM EIENDELER		156 043 829	139 581 710
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 12	2 700 000	2 700 000
Beholdning av egne aksjer	11		
Overkurs	12	121 802 584	121 802 584
Annen innskutt egenkapital	12		
Sum innskutt egenkapital		124 502 584	124 502 584
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		6 538 573	-7 642 859
Sum opptjent egenkapital	12	6 538 573	-7 642 859
Sum egenkapital		131 041 157	116 859 725
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	10		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Konvertible lån	14		
Leverandørgjeld		2 287 628	1 128 934
Betalbar skatt	10		
Skyldig offentlige avgifter		6 475 067	5 705 983
Annen kortsiktig gjeld	14	16 239 976	15 887 069
Sum kortsiktig gjeld		25 002 672	22 721 985
Sum gjeld		25 002 672	22 721 985



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		156 043 828	139 581 710





Innehåll

Swedbank i korthet	1	Resultat-, balansräkning och noter, koncernen	
Året i korthet	2	Resultatregning	58
Vd-ord	4	Rapport över totalresultat	59
Värdeskapande	7	Balansregning	60
Affärsmodell	10	Förändringar i eget kapital	61
Mål och utfall	12	Kassaflödesanalys	62
Hållbarhet	16	Noter	63
Aktien och ägarna	24		
		Resultat-, balansräkning och noter, moderbolaget	
Förvaltningsberättelse		Resultatregning	159
Ekonomisk redogörelse	28	Rapport över totalresultat	159
Svensk bankverksamhet	32	Balansregning	160
Baltisk bankverksamhet	33	Förändringar i eget kapital	161
Stora företag & Institutioner	34	Kassaflödesanalys	162
Koncernfunksjoner & Övrigt	35	Noter	163
		Alternativa nyckeltal	198
Bolagsstyrningsrapport	38		
Styrelse	50	Hållbarhet	
Koncernledning	54	Hållbarhetsredovisning	200
Vinstdisposition	56	Väsentlighetsanalys	202
		Prinsipper för ansvarsfull bankverksamhet	207
		TCFD rekommendationer	209
		Noter	212
		GRI Content Index	230
		Styrelsens och vds underskrift	237
		Revisionsberättelse	238
		Hållbarhetsredovisning, bestyrkenderapport	243
		Marknadsandelar	244
		Fem år i sammandrag, koncernen	245
		Tre år i sammandrag, affärssegment	248
		Definitioner	251
		Årsstämma	253
		Kontaktuppgifter	253

Finansiell information 2021
Delårsrapport Kv1 27 april
Delårsrapport Kv2 16 juli
Delårsrapport Kv3 21 oktober

Årsstämma 2021

Swedbanks årsstämma kommer att hållas torsdagen den 25 mars 2021. Mer information om Swedbanks stämmor kommer att finnas på bankens hemsida www.swedbank.se under rubriken: Om Swedbank/Bolagsstyrning. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 29 mars 2021. Sista dag för handel med Swedbanks aktier med rätt till utdelning blir därmed den 25 mars 2021. Beslutat årsstämman enligt styrelsens förslag beräknas utdelningen komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 1 april 2021. Notera att originalversionen av års- och hållbarhetsredovisningen är upprättad i formatet för enhetlig elektronisk rapportering (Esef) och är publicerad på www.swedbank.com.

Swedbank är en digital bank med fysiska mötesplatser

Med över sju miljoner privatkunder och 550 000 företagskunder är Swedbank den ledande banken för de många hushållen och företagen på våra fyra hemmarknader: Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Vi bedriver i huvudsak verksamhet inom produktområdena lån och betalningar samt sparande. Vi är tillgängliga dygnet runt genom våra digitala kanaler och våra kunder kan även träffa oss på någon av våra fysiska mötesplatser.

Syfte

Vi ger de många människorna och företagen möjlighet att skapa en bättre framtid.

Ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart.

Värderingar

Enkel, öppen och omtänksam.

1,9 MDR

digitala kundinteraktioner om året

99%

av våra kunders interaktioner är digitala

Digitala kanaler



APP OCH INTERNETBANK
Vardagsbanktjänster
Försäljning
Virtuella assistenter

Fysiska mötesplatser



KONTOR
159 i Sverige
82 i Baltikum

KONTAKTCENTER
Telefon, mejl, chat, social media

FLEXIBLA MÖTESPLATSER
Videomöten
Pop-up kontor
Partners

KOMPETENSHUBBAR
Komplexa ärenden
Specialister

Läs mer om Swedbank



På vår hemsida
www.swedbank.com



I våra delårsrapporter
www.swedbank.com/ir



I våra risk- och kapitaltäckningsrapporter
www.swedbank.com/ir

Året i korthet

Ett axplock av de övergripande viktigaste händelserna.

10 januari

Swedbank Robur antar ny klimatstrategi och ökar fokus på klimat och hållbarhet

Ambitionen är att det samlade fondkapital som Swedbank Robur förvaltar ska vara i linje med Parisavtalets mål år 2025, och vara koldioxidneutralt till år 2040.

31 mars

Swedbank Robur medverkar i ny obligation för att lindra effekterna av covid-19

Den europeiska investeringsbanken (EIB) har bland andra gett Swedbank i uppdrag sätta upp en ny obligation för finansiering av stöd för att lindra effekterna av covid-19.

13 maj

Swedbank agerar strukturell rådgivare till K2A vid framtagandet av nytt ramverk för gröna aktier

Det nya ramverket för gröna aktier gör K2A till det första bolaget i världen som kommer att kunna märka sina aktier, både nuvarande och framtida, som gröna.

3 juli

Swedbank Roburs klimatrapport 2019

Klimatrapporten för 2019 visar att den absoluta majoriteten av Swedbank Roburs aktiefonder är fortsatt mer koldioxideffektiva än sina respektive jämförelseindex.

2 september

Swedbank agerar som en av ledarbankerna för Sveriges första statliga gröna obligation

24 september

Swedbank Robur klassificerar flera fonder i linje med Parisavtalet

12 oktober

Swedbank Robur lanserar fond med fokus på energiomställning

Swedbank Roburs Råvarufond gjordes om till en ny tematisk fond med fokus på sol, vind och energiomställning. Swedbank Robur Transition Energy.

13 november

Swedbank tar plats i Dow Jones Sustainability Index 2020

Dow Jones Sustainability Index 2020, är ett av världens mest tongivande hållbarhetsindex och rankar årligen världens mest hållbara företag.

16 december

Bloomberg rankar 3 av Swedbank Roburs fonder bland Europas topp 10

Bloomberg har sammanställt en lista över de fonder som har gått allra starkast under året. Tre av Swedbank Roburs fonder finns med. I topp placerar sig Ny Teknik som västeuropeisk etta bland alla aktiefonder 2020, tätt följd av Småbolag Sverige på en andraplats och Småbolag Norden som årets tionde bästa aktiefond.

28 oktober

Swedbank och sparbanksidén firar 200 år

Att var och en ska kunna bygga sin ekonomi för att få kraft att förbättra sina villkor – det var idén när den första svenska sparbanken öppnade 1820. Sedan dess har sparbanksidén väglett det som kommit att bli Swedbank. Och vår historia är inte bara en berättelse om en bank, utan också om Sverige, och hur människor har strävat efter att bygga upp sin ekonomi för att både kunna nå sina drömmar och hantera sin vardag. Idag, 200 år senare, är det fortfarande idén om ekonomisk trygghet som vägleder oss. Vi vill vara en bank där våra kunder alltid känns sig välkomna, där de kan bygga upp sin ekonomi och dit de kan gå när de vill satsa på en idé eller förverkliga en dröm.

Läs mer på <https://swedbank.com/sv/om-swedbank/var-historia>





Stabilt underliggende resultat i svåra tider

- Høyere utlåningsvolymer og lavere resolutionsavgift lyfte rentenettet
- Lavere kortinntakter til følge av covid-19 minskede provisjonsnettet
- Kostnadsutvekklingen tyngd av sanksjonsavgift og økte personalkostnader
- Høyere kreditrluster kopplade til effekterna av covid-19 og oljerelaterade engagemang
- Stark kapital- og likviditetssituation
- Utdeling per aksje avseende 2019 foreslås til 4,35 kr og for 2020 til 2,90 kr

Finansiell informasjon, mkr	2020	2019
Totala inntakter	45 676	45 960
Rentenetto	26 853	25 989
Provisjonsnetto	12 770	12 984
Nettoreultat finansielle poster	2 655	3 629
Øvrige inntakter ¹	3 398	3 358
Totala kostnader	24 560	19 984
varav sanksjonsavgift	4 000	
Resultat før kredittforluster og nedskrivninger	21 116	25 976
Nedskrivninger av immaterielle og materielle tilgangar	2	87
Kreditrluster	4 334	1 469
Skatt	3 851	4 711
Årets resultat hñførligt til aksjeeagarna	12 929	19 697
Resultat per aksje, kr, etter utspådnng	11,51	17,56
Rentabilitet på eget kapital, %	8,9	14,7
Rentabilitet på eget kapital ekskl. sanksjonsavgift, %	11,4	14,7
K/I-tal	0,54	0,43
K/I-tal ekskl. sanksjonsavgift	0,45	0,43
Kårprimærkapitalrelasjon, %	17,5	17,0
Kreditrlustnivå, %	0,26	0,09

1) Øvrige inntakter inkluderer raderna Førsikringsnetto, Andel av inntesetfretags og joint ventures resultat samt Øvrige inntakter frånkoncernens resultatårkning.

Hållbarhetsinformasjon	2020	2019
Hållbar finansiering (mdkr)	23,7	15,8
varav svensk bankverksamhet	2,8	1,5
varav baltisk bankverksamhet	3,2	0,6
varav Stora företag och institutioner	17,7	13,7
Kapitalförvaltning, Swedbank Robur		
Påverkansdialog, deltagande i bolagsstämmer	593	429
Påverkansdialog, dialoger om bolagsstyrnings och hållbarhetsfrågor	948	645
Totala växthusgasutsläpp aktiefondportföljer baserat på ägarandel i portföljbolagen (miljoner ton CO ₂ e)	2,4	3,5
Klimatpåverkan		
Direkt klimatpåverkan, totala utsläpp (miljoner ton CO ₂ e)	0,01	0,03
Samhällsengagemang		
Privatekonomisk folkbildning, antal föreläsningar	2 101	3 797
Likviditetslån företag, covid-19, mdkr ¹	1	

1) Erbjuds företag som vill ansöka om statlig lånegaranti. Lånet syftar till att hjälpa företag att överbrygga de kortsiktiga ekonomiska svårigheter de hamnat i på grund av covid-19-spridningen.

Ett utmanande jubileumsår med høy aktivitet

Kan du beskrive ditt og bankens år 2020?

"2020 har for Swedbanks vidkommande präglats av omställning. Vi hade tro att året främst skulle domineras av det interna arbetet med att stärka bankens skydd mot att utnyttjas för penningtvätt och annan finansiell brottslighet. Nu när vi tittar tillbaka ser vi att vi lyckats både med att hantera pandemin och samtidigt tagit viktiga steg framåt när det gäller att stärka arbetet mot penningtvätt.

Vi har ställt om banken på ett sätt som vi inte hade trott var möjligt. Mer än hälften av personalen på huvudkontoret jobbar hemifrån. Medarbetare på kontoren som inte kan jobba hemifrån har gjort allt för att hålla öppet för kunderna på ett säkert sätt. Särskilda öppettider för riskgrupper, anpassade lokaler och möjlighet till kontorsbesök via telefon och video har gjort att vi kunnat fortsätta ge samhällsviktig service.

Swedbank bidrar till ett bättre ekonomiskt hållbart samhälle, bland annat genom att ge information kring hur våra kunder kan ta del av statliga stödåtgärder. Vi ger råd till människor i svåra situationer – människor som har förlorat jobbet, eller vars företag har tappat en stor del av sin omsättning. Samtidigt finns det andra företag som expanderar kraftigt med alla de utmaningar som de skapar.

Vi har klarat av att nå ut till många människor – digitalt och i sociala medier. Människor vars nära och kära har gått bort har vi hjälpt att hantera de efterföljande ekonomiska frågorna. Vi har beviljat kunder amorteringsfrihet. Vi har hjälpt dem att balansera om sina portföljer när marknaderna varit turbulenta. Vi har kort sagt funnits där och givit råd i en svår tid.

På företagsidan har vi också givit likviditetsstöd till bolag. Först gav vi stora stöd till främst större företag, men senare såg vi en tillbakagång och stora delar av lånebeloppen betalades tillbaka. Det har helt enkelt inte funnits en stor investeringsvilja på grund av de osäkra framtidsutsikterna. Och därför har vår låneportfölj minskat under året.

I den här situationen har vi också sett att människor valt att spara mer pengar på sina konton. Det är en naturlig följd av situationen, att människor konsumerar mindre och att Riksbanken trycker ut likviditet i det finansiella systemet. Kort transaktionsnerna har gått ned i takt med att kunderna valt att ändra sin konsumtion mer mot daglig- än sällanköpshandel.

När det gäller digitaliseringen har pandemin inneburit en snabbspolning framåt. Vi har utvecklat funktionerna i vår app och internetbanken, exempelvis har vi återlanserat ungdomsappen och skapat ny QR-login i internetbanken. Säkerheten och bankens förmåga att möta kunderna på nya sätt har ökat."

Är du nöjd med hur affären går?

"I grund och botten så har vi en fin affär, även om året har varit tufft. Vi har stabila intäkter i en turbulent tid. Sedan tyngs resultatet av några faktorer – till exempel har vi satt av drygt fyra miljarder kronor för förväntade kreditförluster, vi har fått en bot av Finansinspektionen på fyra miljarder kronor, och avkastningen på eget

kapital tyngs av att vi inte har kunnat göra någon utdelning under kalenderåret.

Sedan kan man konstatera att marginalerna pressas och konkurrensen på bolånemarknaden hårdnar. Det är också nedpressade räntor och ökad konkurrens på marknaden för företagsutlåning, bland annat till följd av att obligationsmarknaden påverkas av Riksbankens stödköpsprogram, som ger ett stort flöde av kapital som företagen kan ta del av.

Vi visar styrka när det gäller de nya hållbara finansieringsinstrumenten. Det är glädjande att se att Swedbank är topp tre bland arrangörer för gröna, sociala och hållbarhetsobligationer i Norden, det vi kallar ESG-obligationer. Det är en affär som växer."

Bank är en bransch i snabb omvandling, vilka är de strategiskt viktigaste frågorna?

"Den strategiskt viktigaste frågan är digitaliseringen. Den påverkar hela vår verksamhet. Swedbank har historiskt varit ledande inom digitalisering – Minuten, telefonbanken, Internetbanken, vår framgångsrika App och mycket annat. Men man kan aldrig vila på gamla lagrar, omställningen fortsätter med oundviklig kraft. Vi är stolta över att kalla oss för en digital bank med fysisk närvaro. För även om våra kunder vill göra mer och mer digitalt, vill de fortsatt träffa oss när det gäller viktiga beslut och händelser i deras ekonomiska liv.

En annan strategisk fråga är hållbarhet. Swedbanks ursprung är hållbarhet. När vi började vår verksamhet för mer än tvåhundra år sedan var det för att göra det möjligt för vanliga människor att kunna spara. Vår vision är ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart. Och vårt syfte är att ge de många människorna och företagen möjlighet att skapa en bättre framtid. Här har vi ett stort ansvar och jag ser framför mig att banken kommer att ta ytterligare steg på vår hållbarhetsresa under året.

Swedbank är aktiv på en rad marknader. Låt mig lyfta fram två områden som jag ser som centrala för oss och våra kunder. Vi måste bli ännu bättre på rådgivning till alla våra kunder. En del av det kommer ske digitalt, men också genom det fysiska mötet. Vi måste fortsätta att kämpa om vår starka position på bolånemarknaden. Den som är kund hos oss får fördelen att vi finns över hela Sverige, har funnits i två hundra år och vi är en fullservicebank.

Låt mig slutligen passa på att lyfta fram vårt fina fondbolag Robur som, förutom att ligga i framkant i omställningen, har levererat en avkastning över snittet och några fonder är till och med på topp tio i Europa. Det är jag oerhört stolt över."

Är ni klara med penningtvätsfrågorna nu?

"Nej. Vi kommer aldrig bli klara med arbetet att förhindra penningtvätt, för det handlar om brottslighet som tyvärr aldrig vilar. Kontanterna försvinner sakta men säkert och det innebär att alla finansiella flöden kommer att gå via det finansiella systemet. De kriminella kommer att försöka utnyttja våra plattformar för det är där pengarna förvaras och flyttas.

"Vi har ställt om banken på ett sätt vi inte trodde var möjligt."

Jens Henriksson,
Vd och koncernchef



Vi har haft ett väldigt tufft år bakom oss både vad det gäller att vara tydliga med våra historiska tillkortakommanden och vårt arbete för att ligga i framkant i kampen mot finansiell brottslighet. I den så kallade Clifford Chance rapporten redovisades transparent hur vi under perioden 2007 till 2019 inte haft tillräckligt bra intern styrning och kontroll vilket medfört att misstänkta penningtvättare eventuellt kunnat utnyttja banken. Vi har fått böter av Finansinspektionen och ett föreläggande från den estniska finansinspektionen. Vi granskas fortfarande av amerikanska myndigheter. Jag vågar ändå säga att vi nu är i början på slutet av arbetet med att hantera bankens historiska brister.

Samtidigt arbetar vi febrilt och hårt för att minska risken för att vi utnyttjas. Vi har arbetat med ett åtgärdsprogram för att möta bristerna när det gäller penningtvättsrisker och intern styrning och kontroll, det som myndigheterna och våra egna utredningar pekat på.

Governance eller styrning och kontroll

– är en fråga där banken har haft konstaterade brister.
Hur jobbar du som vd med detta?

"Governance, eller styrning i en stor organisation är både enkelt och svårt på en och samma gång. Det går inte att underskatta betydelsen av styrningen. Den ska vara enkel att förstå – det ska vara transparent och tydligt hur den fungerar. Det ska också vara självklart att alla berörda i ett beslutande forum både kan och ska föra fram sina argument när ett beslut ska fattas.

I Swedbank har jag fått ett kvitto på att den interna styrningen och kontrollen måste bli bättre, både genom myndigheternas granskningar, Clifford Chance-rapporten och bankens kulturutredning. I min roll som vd i banken är det extra viktigt att leva

som man lär. I företagets ledningsgrupp har vi veckovisa möten där medlemmarna har en plats för att de har ansvar för viktiga delar av bankens verksamhet. Alla i ledningen ska dela information kring sina ansvarsområden, göra sin röst hörd och föra fram sina argument. Bästa argument i ledningsgruppen vinner, men vd fattar alla formella beslut. Tydlighet i ansvar.

Ser vi på det strukturellt så är det på koncernnivå som vi fattar beslut om normer, principer struktur och policy. Hur verksamheten de facto ska utföra uppdraget, det ska beslutas lokalt."

Du har utrett kulturen inom Swedbank. Vad kom du fram till?

"Att den i grunden är god. Medarbetarna känner stolhet över att jobba i Swedbank och värderingarna ger oss rätt styrning. Men det är också uppenbart att det har funnits brister i intern styrning och kontroll, vilket myndigheterna konstaterade men även brister i ansvarstagande och osäkerhet om vår önskade position och hur vi skall nå den. Det åtgärdar vi nu."

Berätta vad ni gjort med slutsatserna?

"Efter kulturutredningen arbetade koncernledningen igenom och uppdaterade vision, syfte, kundlöfte och värdeord. Sedan bad vi alla medarbetare att återkoppla efter dialoger i hela banken. Då såg vi att många av de slutsatser som kom från kulturutredningen var rätt. Nu har vi en reviderad strategisk inriktning som vi är oerhört stolta över, som är tydligt kopplat till en bank sprungen ur sparbanksrörelsen. Vi ser att om det blir tydligare vad vi ska göra mer av kan det också bli tydligare vad vi ska göra mindre av. Dessutom har vi arbetat igenom våra grundstrategier som gäller kunderna, digitaliseringen och ledarskapet. Jag känner att vi är väl rustade att gå framåt nu."



Det finns ett allt större fokus på hållbarhetsfrågor och finansbranschen roll. Vad gör Swedbank på hållbarhetsområdet?

"Vi behöver ta ytterligare steg framåt inom hållbarhet. Vi har bestämt oss för att sänka våra koldioxidutsläpp med 60 procent till 2030. Vi behöver som företag se till att nå våra klimatomål och det måste göras på rätt sätt. Det pågår ett arbete med att öka andelen krediter som ges för transformationen av energisektorn i hållbar riktning. När det gäller gröna, sociala och hållbarhetsobligationer, så kallade ESG-obligationer, utgivna i Norden är vi som sagt i topp tre bland arrangörer.

Robur har som första fondföretag under året lanserat en ny typ av fond, Paris Aligned, som investerar i bolag som har som mål att sänka sina utsläpp med 7 procent per år, i linje med Parisavtalet. Närmare 60 procent av omsättningen kan knytas till FN:s globala hållbarhetsmål i de företag som Roburs fond Global Impact investerar i. Roburs klimatomål är högt satta och det samlade fondkapitalet ska vara investerat i linje med Parisavtalet senast 2025 och senast år 2040 ska det vara placerat koldioxidneutralt. Att vi under året har tagit plats i Dow Jones Sustainability Index som enda nordiska bank, det är en kvalitetsstämpel som visar att vi gör rätt saker. Detta är en viktig milstolpe för oss i banken."

Du är civilingenjör i elektroteknik, hur ser du på bankens digitalisering?

"Jag tycker att Swedbank på många sätt är och har varit ledande i hur man möter kunderna. Nu har vi satt igång ett stort program som ökar stabiliteten i bankens IT-miljö. Vi satsar på detta. Vi har samtidigt ett antal projekt för att öka säkerheten kring och kvaliteten på våra kunddata. Data ska skyddas men den kan också användas för att möta kundernas personliga behov. Vi är experter på att ta hand om tillgångar. På samma sätt behöver våra kunder kunna lita på att vi, på ett säkert sätt, kan ta hand om deras data.

I grund och botten ska allt vi gör komma från våra värderingar. Vi förstår att det är viktigt att hålla koll på den personliga integriteten, det är en viktig del av arbetet med hållbarhet."

Swedbank firade 200 år 2020.

Vad betyder bankens historia för dig som vd?

"Det var tråkigt att inte få träffa alla i banken och fira detta. Jag har själv en livslång personlig historia med banken. När jag föddes fick jag en bankbok med 15 kronor insatta i Torna, Bara och Harjagers Härads Sparbank. Det fortsatte sen i Sparbanken Finns ungdomsråd i Lund när jag var elevrådsordförande i gymnasiet, när vi köpte vår första lägenhet i Hjorthagen i Stockholm och lånade pengar hos Swedbank. När jag pluggade utomlands ringde jag och fick hjälp av telefonbanken och senare när jag arbetat utomlands har jag kunnat lösa alla mina bankärenden via internetbanken. Och nu har jag fått möjlighet att jobba med alla fantastiska medarbetare. Det är ett viktigt uppdrag som jag är oerhört stolt över att få bära."

Vad önskar du dig inför 2021?

"Till att börja med vill jag tacka alla medarbetare för fantastiska prestationer. Jag vill också tacka ägare och kunder för fortsatt förtroende. 2021 vill jag fortsätta förvalta det. Swedbank är banken för de många människorna och företagen. Nu tar vi de bästa av vår tvåhundraåriga tradition, utgår från våra värderingar i sparbanksrörelsen och blickar framåt. Vi bygger nu en stark plattform och rustar oss på så sätt inför framtiden. Med kunden i fokus fortsätter vi vår omställningsresa!

Jag hoppas även att pandemin klingar av, att vaccineringen blir framgångsrik och att vi alla kan återgå till ett mer normalt liv. Tänk att få gå på restaurang med vänner, höra sorlet av gäster och stanna kvar lite för sent. Att få gå på en konsert, ett museum, ett teater- eller ett idrottsvenemang. Eller att ha ett arbetsmöte med några medarbetare runt ett bord för att lösa en knivig fråga. Det ser jag fram emot."

Stockholm i februari 2021


Jens Henriksson
Vd och koncernchef



Swedbanks strategiska riktning

Vi ger de många människorna och företagen möjlighet att skapa en bättre framtid. Vårt syfte grundar sig i vår 200-åriga historia där vi sedan Sparbanksrörelsens start har trott på alla människors möjlighet att förbättra sin finansiella situation. Denna idé kvarstår och är central för vårt syfte än idag. Genom att vi varje dag erbjuder relevant rådgivning, service och produkter till våra många kunder på våra hemmarknader tror vi att Swedbank kan ha en positiv påverkan på deras liv och på samhället. Under 2020 har vi sett över vår vision, vårt kundlöfte, våra värderingar, samt vår gemensamma grund.

Ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart

Vår vision grundar sig i vår övertygelse om att Swedbank tillsammans med vår stora kundbas kan fortsätta att ha stor påverkan på vårt samhälle. Vår vision är ett samhälle som är hållbart, både utifrån miljömässiga, sociala, finansiella och etiska perspektiv. Vi tror att en hållbar bank med hållbara kunder bidrar till det långsiktiga hållbara samhället.

Tillsammans gör vi ditt finansiella liv enklare

Vi ger våra kunder proaktiv rådgivning på deras villkor, stöttar dem i att ta hållbara beslut och förenklar det som är svårt. Våra kunder är grunden för vår framgång och vi finns där för våra kunder genom hela deras liv.

Öppen, Enkel, Omtänksam

Våra värderingar är centrala för vår identitet och grunden för vår företagskultur. Vi är en rak, ärlig och pålitlig partner. Vi är tillgängliga och enkla att förstå för att skapa en okomplicerad bankupplevelse. Vi är hängivna, hjälpsamma och uppmärksamma på våra kunders behov.

Vår grund

De grundläggande byggstenarna är av stor betydelse för att leverera på vårt syfte, vision och kundlöfte. Vi behöver alltid säkerställa att vi har en attraktiv arbetsplats och inkluderande kultur där medarbetare bidrar och tar ansvar. Vi behöver vara en effektiv och lönsam bank och plattform för finansiella tjänster som efterlever gällande lagar och regler. Det är också grundläggande att vi har en standardiserad, skalbar och stabil infrastruktur.

Strategisk riktning

Ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart		
Vårt kundlöfte	Tillsammans gör vi ditt finansiella liv enklare	- Genom rådgivning på dina villkor - Genom att stötta dig på vägen mot hållbarhet - Genom att alltid finnas där och hjälpa till - Genom att göra det svåra enkelt
Våra värderingar	Öppen Enkel Omtänksam	
Vår grund	Tillsammans skapar vi:	- En attraktiv arbetsplats och inkluderande kultur där medarbetare bidrar och tar ansvar - En effektiv och lönsam bank och plattform för finansiella tjänster som efterlever gällande lagar och regler - En standardiserad, skalbar och stabil infrastruktur

Hållbart värdeskapande för våra kunder, ägare och samhället

Vi fokuserar på långsiktigt värdeskapande för våra intressenter och siktar därför på konkurrenskraftig avkastning på investerat kapital, marknadsledande kostnadseffektivitet, sund riskhantering och att leverera en bra kundupplevelse, i kombination med ett starkt engagemang för hållbarhet.

Konkurrenskraftig avkastning på investerat kapital och marknadsledande kostnadseffektivitet

Värde för våra aktieägare skapas genom långsiktig och lönsam tillväxt och effektivitet. Vi värdesätter uthållig lönsamhet före snabb tillväxt eftersom det skapar stabilitet och förutsägbarhet för såväl våra kunder som ägare och samhället i övrigt. Vi följer därför inte med i kortsiktiga marknadstrender utan prissätter våra produkter baserat på risk och kapitalkrav. Tillsammans med vår marknadsledande kostnadseffektivitet har det hjälpt oss att bevara ett starkt finansiellt resultat. Det tillåter oss att ständigt investera i produkt- och kanalutveckling samt erbjuda konkurrenskraftiga priser till våra kunder.

Sund riskhantering

En stabil och sund riskhantering i vår verksamhet är grunden till förtroende från våra intressenter och vår långsiktiga överlevnad. Det möjliggör att vi kan finansiera oss genom inlåning från allmänheten och upplåning från kapitalmarknaden för att kunna låna ut pengar till hushåll och företag till konkurrenskraftiga priser, även under sämre ekonomiska tider. Det möjliggör även att vi kan ta informerade och sunda beslut, avvägt på risk, avkastning och marknadsandel. Med övergången mot digitala lösningar strävar vi också efter hög stabilitet, tillgänglighet och informationssäkerhet i alla våra system för att säkerställa långsiktiga kundrelationer och förtroende.

Ett enklare finansiellt liv för våra kunder

Kundvärde skapas genom att vi erbjuder våra kunder proaktiva och relevanta erbjudanden baserat på kundens behov i den kanal de föredrar. Vi fokuserar på att ha en stabil infrastruktur och pålitlig digital prestanda för att möjliggöra att produkter och tjänster är tillgängliga när de behövs och efterfrågas. Att leverera högt kundvärde är en förutsättning för hållbar lönsamhet och våra kunders förtroende och val av Swedbank som finansiell partner.

Starkt engagemang för hållbarhet

Swedbanks starka engagemang för hållbarhet är grundläggande för vår verksamhet. Vi stöttar grön omställning i samhället genom att minimera vårt eget klimatavtryck och genom våra investeringar, finansiering och tjänster till våra kunder. Vi bibehåller ett högt engagemang i vårt samhälle och tar ansvar för vår samhällsviktiga funktion i det finansiella systemet genom att bibehålla en stark finansiell position, god kreditkvalitet och stark kapitalisering.

Ny riskpolicy och riskaptitpolicy

Att på ett medvetet och kontrollerat sätt ta risk och hantera risk är grundläggande för vår affärsmodell och värdeskapande. Vår syn på risk och riskhantering är förankrad i våra värderingar och vår strategi och syftar till att säkerställa våra finansiella mål, såsom avkastningsmål, kostnadsmål, stabil intjänning och stark kapitalisering. Riskhantering är ingen separat aktivitet utan genomsyrar allt vi gör. Den bygger på en generisk process där riskidentifiering, riskbedömning, riskmittering, uppföljning och rapportering är viktiga steg och den förstärks genom en riskbaserad ekonomisk styrning och incitamentsstruktur.

Styrelsen är ytterst ansvarig och styr riskhanteringen genom sin Enterprise Risk Management (ERM) Policy och Risk Appetite Statement Policy vilka nyligen har reviderats

grundligt. Länken mellan bankens övergripande strategi, riskstrategin och den dagliga riskhanteringen har stärkts. Roller och ansvar har förtydligats och betydelsen av en stark riskkultur betonas än mer. Varje affärsenhet äger och ansvarar för de risker deras verksamhet ger upphov till. God riskhantering kännetecknas av ordning och reda, proaktivitet och regelbunden överlevnad.

Swedbank har en låg riskaptit och baserar verksamheten på långsiktiga relationer med kunder i våra fyra hemmarknader. Risk klassificeras i ett flertal risktyper, såsom kreditrisk, marknadsrisk och operativ risk; varje risktyp omfattas av specifika regler samt kvalitativ och/eller kvantifierad riskaptit.

Förstärkt strategiskt fokus

Vi har identifiserat fyra strategiska fokusområden där vi fokuserar på våra satsningar:

Värdeskapande för kunden

Swedbanks verksamhet bygger på kundrelationer. Vi har en konkurrensfördel i att vara en digital bank med fysisk närvaro med förmåga att skapa värde för våra kunder utifrån deras behov. Framgång har byggts genom långsiktiga relationer och ett tjänste- och produkt erbjudande som ger kunden möjlighet att ha Swedbank som partner för alla typer av finansiella behov. Vi vill fortsätta att vara ett attraktivt val för de många kunderna och säkerställa att Swedbank lever upp till kundens förväntningar genom att vara en tillförlitlig partner genom hela livet. Detta uppnås genom ett strategisk fokus på kundrelationer och kundupplevelse med ett kundcentrerat tankesätt. Fokus kommer ligga på att leverera ett "enkla finansiellt liv" i enlighet med vårt kundlöfte, med fokus på proaktivitet, rådgivning, hållbarhet och enkelhet i kundupplevelsen.

Operationell effektivitet

Vårt fokus är att reducera komplexitet, standardisera erbjudanden och produkter samt öka effektiviteten i processer och arbetssätt för att förklara för våra kunder och realisera värdet av våra investeringar och resurser. Ny teknik och automatisering är viktiga områden för att möjliggöra ytterligare effektivitet och att frigöra kapacitet till de mest värdeskapande aktiviteterna. Detta kommer att ge Swedbank möjlighet att fortsätta att lösa och erbjuda produkter och tjänster till de många kunderna, utnyttja våra skal fördelar och möta våra kundens förväntningar samt konkurrensen i marknaden.

Kärnverksamheten

Swedbank kommer fokusera på tillväxt i den starka och lönsamma kärnverksamheten i våra hemmarknader Estland, Lettland, Litauen och Sverige. Swedbank är främst en bank för de många privatkunderna, de små och medelstora företagen samt ett urval av stora företag, inom våra kärnprodukter utlåning, finansiering, sparande, försäkring och vardagsärenden. Partnerskap och samarbeten kommer att användas för att tillgodose våra kundens behov och Sparbankerna kvarstår som vår viktigaste partner. Hållbarhet är en viktig del av Swedbanks kärnverksamhet och vi kommer att fortsätta att vara ledande i omställningsarbetet för ett hållbarare samhälle.

Grundläggande förutsättningar

För att möjliggöra Swedbanks starka och lönsamma kärnverksamhet måste banken stå på en stabil och motståndskraftig grund för att säkerställa långsiktigt aktieägarvärde. Ett strategiskt viktigt område är därför att fokusera på grundläggande förutsättningar som relaterar till regelbundenhet, internstyrning och kontroll, stabilitet och motståndskraft i den teknologiska infrastrukturen och att vara en attraktiv arbetsplats med en kultur baserad på inkludering och ansvarstagande. Dessa områden är kritiska för att säkerställa bankens möjlighet och förmåga att bedriva bankverksamhet, sund riskhantering, kundnöjdhet och förtroende, engagerade medarbetare och kostnadseffektivitet, men det är också centralt för att möjliggöra utveckling och förändring på andra strategiska områden.

En affärsmodell för ett ekonomiskt sunt och hållbart samhälle

Swedbank erbjuder sina kunder trygga och effektiva lösningar för att hantera sitt sparande och samtidigt tillgodose sina finansieringsbehov. Med utgångspunkt i ett ekonomiskt sunt och hållbart samhälle ger vi de många människorna och företagen möjlighet att skapa en bättre framtid.

En viktig del av samhället

Som del av det finansiella systemet är Swedbank en viktig del i samhället. Genom att främja sparande och låna ut pengar till hushåll och företag bidrar vi till våra kunders finansiella trygghet och stöttar samhällsekonomin. Vår verksamhet påverkas av en rad faktorer, varav de viktigaste är:

- **Kundbeteende** – Allt fler kunder väljer att göra sina bankärenden digitalt. Samtidigt söker många kunder fortfarande personlig hjälp vid mer komplexa ärenden. Vår ambition är att alla dagliga bankärenden ska gå ut till digitalt, men med fortsatt möjlighet till personlig hjälp vid våra fysiska mötesplatser.
- **Konkurrens** – Våra konkurrenter utgörs av både traditionella banker och nya aktörer. För att vara relevanta för våra kunder måste vi ständigt förbättra vårt erbjudande genom att bland annat analysera vår stora kundbas för att utforma mer skräddarsydda tjänster och produkter.
- **Makroekonomisk utveckling** – Som en integrerad del av samhällsekonomin är vi beroende av den ekonomiska utvecklingen globalt och lokalt. För att förbli konkurrenskraftiga och relevanta måste vi snabbt kunna anpassa oss till förändrade omvärldsfaktorer.
- **Reglering** – Banksektorn påverkas av en mängd regleringar, som bland annat syftar till att öka den finansiella stabiliteten och förbättra bankkundernas position. Detta påverkar såväl konkurrenssituationen som prissättningen av våra produkter.
- **Finansiell brottslighet** – Banker används allt oftare i försök till finansiell brottslighet. För att öka säkerheten för våra kunder måste vi därför kontinuerligt förbättra våra processer och rutiner. Vår ambition är att nå en ledande internationell branschpraxis inom detta område.

Ränteintäkter är vår största inkomstkälla

Swedbanks huvudsakliga inkomstkälla är ränteintäkter på utlåning. Utlåningen finansieras genom inlåning från företag och privatpersoner samt genom upplåning på kapitalmarknaden. Räntenettet är skillnaden mellan ränteintäkter och räntekostnader för in- och upplåning.

För att ha en låg risknivå måste vi förstå och prissätta vår utlåning korrekt. Den marginal som vi tjänar måste därför vara stor nog att täcka kreditförluster för låntagare som inte kan betala sin ränta eller amortering. Marginalen måste även täcka kostnader och ge avkastning på aktieägarnas kapital.

Vi är måna om att de pengar vi lånar ut bidrar till en hållbar samhällsutveckling och som bank har vi en viktig roll i omställningen till ett hållbart samhälle.

Såväl räntenetto som kreditförlustutvecklingen har en stark koppling till den ekonomiska utvecklingen och för att klara att stå emot ekonomiskt svåra tider och fortsätta stödja våra kunder håller vi kapital för oförutsedda förluster. Storleken på detta kapital, som till stor del består av aktieägarnas investerade kapital, styrs av olika regelverk och beror bland annat på hur riskfyllda våra tillgångar bedöms vara.

Fonder och kort viktigt för provisionsnettot

Provisionsnettot är vår näst största inkomstkälla och utgörs av avgifter för produkter och tjänster, så som kapitalförvaltning och kort. Vårt kapitalförvaltningsbolag Robur förvaltar vi vid årets utgång ca 1 220 mdkr. Intäkterna från kapitalförvaltning tas ut som en avgift på förvaltad kapital och påverkas därför bland annat av börsutvecklingen. Efterfrågan på hållbara investeringar ökar och dag erbjuds olika former av hållbart sparande, exempelvis klassificerade Access Edge-fonderna som Paris Aligned under 2020, vilket innebär att fonderna förvaltas i linje med Parisavtalet.

Kortavgifter utgör den största delen av betalningsintäkterna och våra intäkter både från kunder som använder våra kort för köp, men även från butiker och restauranger som använder våra terminaler. Intäkterna utgörs av årliga avgifter men är även baserade på transaktionsvolym.

Personal och IT utgör största delen av rörelsekostnaderna

Swedbanks huvudsakliga kostnader består av löner. IT- och lokal-kostnader utgör också en stor del eftersom vi har ett distributionsnät i form av både digitala kanaler och fysiska mötesplatser. Swedbank är även en stor skattebetalare där vi verkar.

Kreditförluster varierar över tiden

Kreditförlusterna i Swedbank är normalt sett låga eftersom vi under en lång period haft ett lågt risktagande. I år har kreditförlusterna dock varit de högsta under de senaste 10 åren till följd av pandemin. Kreditförluster redovisas enligt ett regelverk (IFRS 9) som bygger på en bedömning om framtida förväntade kreditförluster. Detta innebär att reserveringarna för förväntade framtida kreditförluster kan ändras både uppåt och nedåt över tiden, beroende på hur framtidsutsikterna utvecklas. Även om framtidsutsikterna förbättrades under andra delen av 2020 har Swedbank gjort bedömningen att osäkerheten kring den ekonomiska återhämtningen fortfarande är så pass stor att det inte är lämpligt att minska de reserveringar för försämrade makroutsikter som gjordes under första delen av 2020.



Förenklad resultaträkning, mkr

+ Våra inntäkter	
Räntenetto (ränteinntäkter – rentekostnader)	26 853
Utlåningen gir renteinntäkter og rentekostnaderna består av kostnader for inlånning samt bankens utlåning.	
Provisionsnetto	12 770
Avgifter debiterade for tjenester som till exempel kortanvändande, betalningar og kapitalforvaltning.	
Nettoresultat finansiella poster	2 655
Resultat fra marknadsvurdering av tillgångar som innehas av banken. Resultatet oppstår også gjennom kundens og bankens egen handel med finansielle instrument og som en følge av redovisningsmessige vurderings-effekter.	
Övriga inntäkter	3 398
Andel av resultat fra blant annet interessebolag, tjenester sålda till sparbanker og forsikringsnetto.	
Summa inntäkter	45 676

- Våra kostnader	
- Personalkostnader	11 873
I takt med at kundbehovet forändras måste vi utvikle fortsatt relevante tjenester og ge professionell rådgivning. Vi måste også sikre at vi når opp till våre egne og omgivningens krav på regelefterlevnad. For dette er vi beroende av at attrahere og utvikle rätt kompetens.	
- Övriga kostnader	8 687
Ett relevant kundebudande innebær utviklings-, produktions- og distributjonskostnader vilka tillsammans utgör övriga kostnader.	
- Sanksjonsavgift	4 000
Finansinspektionen beslutade i mars at Swedbank skulle betale en sanksjonsavgift mot bakgrunn av brister i arbeidet mot penningtvätt samt styring og kontroll. Sanksjonsavgiften er ikke skattemessig avdragsgill.	
Summa kostnader	24 560

= Resultat före kreditförluster og nedskrivninger	
	21 116
- Kreditförluster og nedskrivninger	4 336
Kreditförluster i en bank er naturlig då all utlåning innebær en risiko. Reserveringer for forventede kreditförluster görs enligt en trestegsmodell og speglar forändringer i kreditrisiko eller makroøkonomiske variabler.	
- Skatt	3 851
Swedbank er en av de største bolagsskattbetalarna i Sverige og står tillsammans med landets övriga banker for cirka 10 prosent av den totale bolagsskatten.	
= Vårt resultat hänförligt till Aktieägarna	12 929

Fördelning av vårt resultat

Swedbanks utdelningspolicy er at del ut 50 prosent av resultatet till aktieägarna, vilka kræver en konkurrencekraftig avkastning på sitt investerte kapital. Resterende 50 prosent anvendes for at motstå økonomiske påfrestninger i svære tider samt for at finansiere investeringar i økt kundværdi og økt tillvæxt.

Utdeling

Förenklad balansräkning, mkr

Våra tillgångar	
Kassa og obligationer	490 977
Swedbank holder en likviditetsbuffer i form av kontanter og likvide værdipapper for at kunne tilgodese sine åtagenden även om tillgången till finansiering stängs under en periode.	
Utlåning till allmänheten	1 680 987
Cirka hälften av Swedbanks utlåning till allmänheten utgörs av bolån i Sverige. Swedbank er en av de største kreditgivarna till privat- og foretakskunder på våre fire hjemmemarknaderna.	
Utlåning till kreditinstitutt	47 954
Swedbank har även ut- og inlånning till andre banker og kreditinstitutt.	
Derivat	52 177
For at skydde banken og bankens kunder mot uønskede effekter fra forändringer i eksempelvis renter og valutakurser anvender sig banken av og erbjuder ulike typer av derivatkontrakt. Dessa redovises såväl på tillgangs- som skuldsiden av balansrækningen.	
Övriga tillgångar	322 547
Summa tillgångar	2 594 642

Våra skulder og eget kapital	
In- og utlåning fra allmänheten	1 148 240
Kundernas insatta medel finansierer en betydende del av utlåningen. Swedbank har en stor og stabil inlåningsbas.	
Emitterede værdipapper	732 814
Den utlåning som ikke finansieres via inlånning finansieres via utlåning på kapitalmarknaderna. Swedbanks marknadsfinansiering er till stor del både långfristig og utgörs av sikkerställda obligationer.	
Derivat	54 380
Se kommentar under våre tillgångar oven.	
Övriga skulder	504 015
Eget kapital	155 193
Eget kapital säkerställer at bankens verksamhet fungerer väl även under ugunnsomme forholdanden.	
Summa skulder og eget kapital	2 594 642

För mer detaljerad information om Swedbanks resultat- og balansrækning, se sidan 58 og 60.

Fokus på hållbart värdeskapande för kunder, medarbetare, ägare och samhälle

Swedbanks starka engagemang i hållbarhetsfrågor är grundläggande för vår verksamhet. Vi integrerar nu hållbarhetsperspektivet som en naturlig del i allt vi gör för att vi tror att det långsiktigt hållbara är det långsiktigt lönsamma både för kunder, medarbetare, ägare och samhället i stort. Vår ambition är att vara den ledande banken inom hållbarhet.

Swedbank har skrivit under och är aktivt engagerade i FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet. Banken vill bidra till att FN:s globala mål och att Parisavtalet uppnås. Som ett led i detta har Swedbank Robur målsatt att det samlade förvaltade fondkapitalet år 2025 ska vara i linje med Parisavtalets mål om att begränsa uppvärmningen till 1,5 grader och år 2040 vara placerat koldioxid-neutralt. Ett antal fonder förvaltade i linje med Parisavtalet har

lanserats under året där förvaltnings- och analysmetoden baseras på regelverket för EU Sustainable Finance klimatbenchmark.

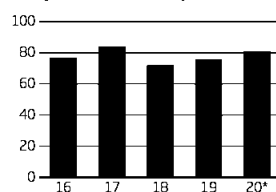
I juli 2020 antog Swedbank ett nytt klimatmål som innebär att de direkta utsläppen av växthusgaser ska minska med 60 procent från 2019 till 2030. Under 2021 har banken som mål att utveckla klimatmål för fastighetssektorn som är i linje med Parisavtalet.

Hållbarhetsmål:

Minska bankens klimatpåverkan

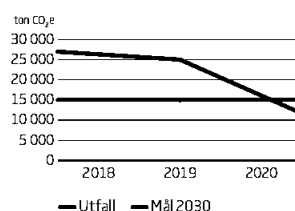
Varför? Swedbank ser att klimatförändringarna är en av vår tids största utmaningar för samhället. Med tanke på vår historia, vårt syfte och vår vision är vi fast beslutna att möjliggöra både klimatomställning i linje med Parisavtalet och att bidra till att uppfylla FN:s mål för hållbar utveckling (SDG) i Agenda 2030. Detta dubbla åtagande kommer att styra vårt arbete och vår påverkan mot 2030 och framåt.

Dow Jones Sustainability Index Score



*Swedbank inkluderades i DJSI World Index 2020

Direkta växthusgasutsläpp



Utfall:

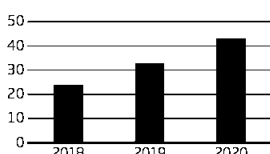
- Swedbank påvisar en god utveckling mot att nå koncernens klimatmål om direkta utsläppsredueringar. Under åren 2019–2020 har banken minskat utsläppen med 53 procent vilket till stor del kan förklaras av minskningen i antalet flygresor till följd av den globala pandemin.
- Koldioxidavtrycket från Swedbank Roburs fonder har minskat med 60 procent sedan 2018. Minskningen är ett resultat av ambitiöst tidsatta klimatmål, ny klimatstrategi och systematiskt arbete i fondförvaltningen.
- Inkludering i Dow Jones Sustainability Index med resultatet 93 av 100 inom underkategorin miljö.

Medarbetar-mål:

Ökat medarbetarengagemang

Varför? Engagerade och stolta medarbetare bidrar till framgångsrika affärer och nöjda kunder. En förutsättning för detta är att medarbetare får möjlighet att utvecklas, får känna att de kan påverka och bidra till att uppnå bankens syfte, vision och mål samt känner sig stolta över Swedbank som arbetsgivare. Att verka för en hållbar medarbetarstyrka är en grundförutsättning för att Swedbank ska kunna fortsätta erbjuda produkter och service av hög kvalitet. Vi arbetar kontinuerligt med utveckling och uppföljning av dessa områden.

Rekommendationsindex



Utfall: Viljan att rekommendera Swedbank som arbetsgivare, det så kallade eNPS-värdet, har förbättrats ytterligare under året.



Under 2020 hade Swedbanks digitala tjänster en tillgänglighet på

99,73 %

i Sverige respektive

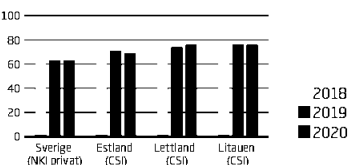
99,66 %

i Baltikum

Ökat kundvärde

Varför? Kundvärdet är tillsammans med kundnöjdhet, förtroende och positiv inställning till varumärket förklaringar till i vilken omfattning våra kunder väljer att använda våra tjänster och produkter. Hög kundvärde, med fokus på proaktivitet, rådgivning, hållbarhet och enkelhet i kundupplevelsen, är en förutsättning för hållbart värdeskapande och lönsamhet. Kundvärdet följs upp genom egna och publika undersökningar som bland annat mäter kundnöjdhet.

Kundnöjdhet, privatpersoner



Utfall: I Sverige mäts kundnöjdhet främst genom NKI. Kundnöjdheten för privatpersoner var under 2020 oförändrad på 63 och minskade något bland våra företagskunder. I Baltikum mäts kundnöjdheten sedan 2018 främst genom CSI som liknar den svenska undersökningen till sitt upplägg. Jämfört med 2019 ökade kundnöjdheten bland privatpersoner i Lettland, sjönk något i Estland och var oförändrad i Litauen.



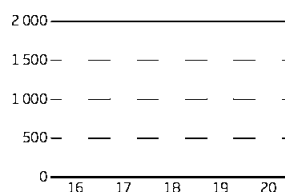
Kundmål:

Digitala interaktioner ökar



Banker i Sverige och internationellt lever under ett kraftigt förändringstryck. Den digitala kontakten med våra kunder ökar kraftigt både i omfattning och betydelse. För att fortsätta att vara relevanta för våra kunder och upprätthålla vår konkurrenskraft mot både etablerade konkurrenter som nystartade aktörer fortsätter Swedbank att investera i nya kundanpassade och hållbara lösningar. Ett modernt och innovativt arbetssätt med stort fokus på ny teknik och tillgänglighet ger oss möjlighet att möta våra kunder på deras villkor även i framtiden.

Digitala kundinteraktioner, miljoner



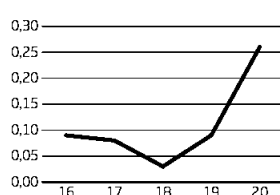
Antalet digitala interaktioner mellan Swedbank och våra kunder fortsatte under året att öka och uppgick till sammanlagt 1,9 miljarder.

Finansiellt mål:

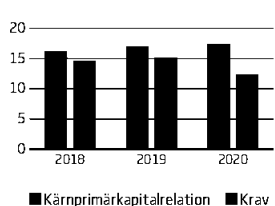
Solid kapitalisering

Varför? Swedbanks kapitalisering ska säkerställa att banken klarar sig under svårare tider. Bankens vd har därför fastslagit att Swedbanks buffert till myndigheternas krav skall uppgå till 1–3 procentenheter. En stark kapitalisering är även nödvändig för att säkra tillgången till konkurrenskraftig kapitalmarknadsupplåning. Kapitalkraven från myndigheterna skärps kontinuerligt, men Swedbanks goda lönsamhet och solida kapitalisering ger dock ett bra utgångsläge för att möta framtida förändringar av kapitalkraven.

Kreditförlustnivå, %



Swedbanks kärnprimärkapitalrelation, %



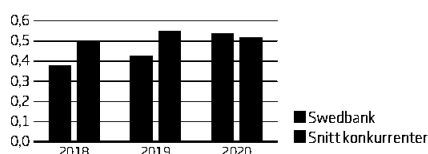
Utfall: Kärnprimärkapitalrelationen uppgick per den sista december 2020 till 17,5 procent (17,0). Det kan jämföras med ett totalt kärnprimärkapitalkrav på 12,4 procent. Till följd av spridningen av covid-19 och den påfrestning på samhället det fört med sig valde Finansinspektionen att under året sänka den kontracykliska bufferten, vilket inneburit att kapitalkraven under året sänkts.

Finansiellt mål:

Marknadsledande kostnadseffektivitet

Varför? Med digitaliseringen økar konkurransen og transparenssens inom delar av bankmarknaden samtidigt som bankerbjudanden og produkter i større utstrækning standardiseras. Priset på våra tjänster blir därmed allt viktigare. För att långsiktigt vara konkurrenskraftig krävs kontinuerligt arbete med kostnadseffektivitet i interna processer, vilket i sin tur ger investeringsmöjligheter i økat kundvärde.

Swedbanks K/I-tal jämfört branschsnitt



Utfall: Kostnaderna steg under 2020 till 20,5 mdkr (19,9) justerat för Finansinspektionens sanktionsavgift, främst på grund av högre personal och IT-kostnader. Personalkostnaderna økade till följd av fler antal anställda, årliga löneøkningar og högre pensionskostnader. Økningen av antalet anställda har främst skett inom området AML, men även inom IT-området. Swedbanks K/I-tal uppgick under 2020 till 0,54 (0,43). Snittet för de andra tre stora bankerna i Sverige, Nordea, SEB og Handelsbanken var 0,51. Målsättningen är att kostnaderna 2021 og 2022 ska vara på 20,5 mdkr exklusive penningtvättsrelaterade utredningskostnader.

Kostnads mål 2021 og 2022

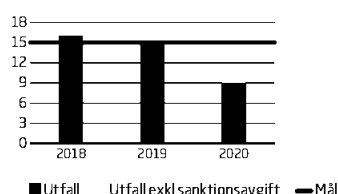


De underliggande kostnaderna økade 2020 till följd av ett intensivt arbete med att stärka bankens skydd mot att utnyttjas för penningtvätt og annan finansiell brottslighet, men även för att vi fortsatt att investera i IT-utveckling. Under 2021 og 2022 kommer de underliggande kostnaderna att fortsätta øka, dels för att vi rekryterat ca 1 000 nya medarbetare under 2020, men också för att vi fortsätter att satsa på att motverka finansiell brottslighet og på att förbättra stabiliteten og säkerheten inom våra IT-system. Vår målsättning är att de underliggande kostnaderna inte ska øverstiga 20,5 mdkr under 2021 eller 2022. Utöver de underliggande kostnaderna så tillkommer kostnader för penningtvättsrelaterade utredningar, dessa är svåra att uppskatta men vår förhoppning är att dessa inte ska øverstiga 500 mkr per år under 2021 og 2022.

Räntabilitet på eget kapital på minst 15 procent

Varför? Swedbanks aktieägare kräver en konkurrenskraftig avkastning på sitt investerade kapital. Samtidigt är en god lönsamhet nödvändig för att säkra vår långsiktiga konkurrensförmåga og skapa investeringsmöjligheter. Vi behöver även säkerställa förmågan att klara perioder av stora ekonomiska påfrestningar, vilket till stor del avgörs av intjäningsförmåga, risknivå og kapitalisering.

Räntabilitet på eget kapital, %



Utfall: Räntabiliteten på eget kapital uppgick under året till 8,9 procent (14,7). Exklusive sanktionsavgift uppgick räntabiliteten på eget kapital till 11,4 procent. Att jämföra med målet på 15 procent.

Finansiellt mål:

Hållbarhet – temat för vår tid

Swedbank kan detta år se tillbaka på 200 år av hållbarhetsarbete. En idé om att göra det möjligt för alla människor att öppna ett bankkonto och påbörja ett sparande blev startskottet till sparbankerna och så småningom Swedbank. Folkbildning, för att bygga en stabil ekonomisk situation för såväl privat- som företagskunder, har gått som en röd tråd i bankens verksamhet sedan 1820.

Samhället står idag inför stora utmaningar med krav på förändring. Klimatet, digitaliseringen och nu senast pandemin har påvisat vikten av anpassning och omställning till en ny verklighet. Hållbarhetsarbetet stöttar den gröna omställningen i samhället och är en naturlig del i bankens strategi med syfte att göra det möjligt för kunder, medarbetare, ägare och samhälle att skapa en bättre framtid. Det handlar om att utveckla banken i denna riktning och vägleda kunder att göra kloka och hållbara val, att erbjuda produkter och tjänster som främjar omställningen till ett samhälle som tar hänsyn till ekonomiska, sociala och miljömässiga aspekter. Swedbank lägger också till ett etiskt perspektiv där policyer, ramverk och ställningstaganden utgör viktiga delar i bankens arbete.

Intresset för hållbarhet växer i omvärlden och bland bankens intressenter vilket ställer nya krav på öppenhet och transparens. Tillkommande regelverk och ny lagstiftning bidrar dessutom till ett ökat hållbarhetsfokus i den finansiella sektorn. FN:s globala hållbarhetsmål och Principerna för ansvarsfull bankverksamhet ger banken vägledning i arbetet att uppnå bankens vision ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart.

Ansvarsfulla åtaganden för omställning

Swedbanks åtog sig i och med undertecknandet av FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (UNEP FIs Principles for Responsible Banking) att utveckla bankens verksamhet i enlighet med Parisavtalet och FN:s globala hållbarhetsmål. Detta har under året övergått till en operativ fas där principerna implementeras i verksamheten. Principerna ställer bland annat krav på en konsekvensanalys av bankens hela verksamhet och en analys har därför genomförts där bankens påverkan på omgivningen identifieras och presenteras.

Banker och andra finansiella institut har genom sin verksamhet stor möjlighet att bidra till den nödvändiga omställningen genom att finansiera satsningar som behövs för att uppnå målen i Parisavtalet och FN:s globala hållbarhetsmål.

EU utvecklar ett gemensamt regelverk kring hållbarhet för finanssektorn, där taxonomin är en del. Syftet med denna är att klassificera vilka investeringar som är miljömässigt hållbara och vilka som inte kan klassificeras som hållbara. En gemensam taxonomi ger gemensamma riktlinjer för vilka investeringar som ska få kallas "gröna" vilket är önskvärt ur ett såväl kund- som investerarperspektiv. Taxonomin ger möjlighet att identifiera och jämföra investeringar som är nödvändiga för att nå en hållbar ekonomi vilket gynnar bankens intressenter.

De gemensamma regelverken främjar en ökad transparens och insyn i bankens verksamhet generellt, och är något som Swedbank eftersträvar. GDPR, MiFID och PSD2 är andra exempel på regelverk som ställer konkreta krav på bolagens öppenhet och redovisning.

Riskhantering för hållbar utveckling

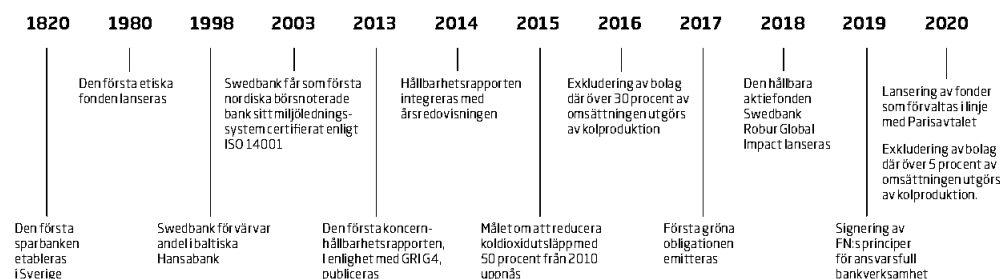
Hållbarhetsrisker som beskrivs inom ramverket för företagets riskhantering är risker som uppstår till följd av en oförmåga att identifiera och hantera miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade aspekter som, om de uppstår, skulle ha en betydande negativ ekonomisk inverkan och/eller en betydande negativ påverkan på koncernens varumärke och rykte. Hållbarhetsrisk påverkar även flera andra risktyper, främst regelefterlevnads-, kredit-, operativ och strategisk risk.

Att hantera hållbarhetsrisker på ett ansvarsfullt sätt är viktigt för Swedbank och är avgörande för att upprätthålla förtröendet för bankens varumärke. I Swedbank är riskhantering och hållbarhet integrerade i verksamheten, och ramverket för risk och styrning ger stöd i hanteringen av hållbarhetsrisker.

Swedbank arbetar på flera fronter för att identifiera och hantera hållbarhetsrisker, särskilt klimatrelaterade risker, som banken kan exponeras för genom sin kreditportfölj och sina produkter. I framtiden kommer klimatförändringar sannolikt att medföra mer frekventa och allvarliga väderhändelser såsom översvämningar, torka och stormar, vilka kan utgöra en potentiell risk för bankens kreditportfölj. Med tiden kommer fysiska tillgångar sannolikt också att utsättas för ökad risk på grund av förändrade vädermönster, vilket potentiellt kan påverka kreditrisken inom sektorer såsom fastighetsförvaltning, jordbruk och skogsbruk. I övergången till ett klimatneutralt samhälle kommer politiska åtgärder såsom införande av koldioxidskatter, eller tekniska framsteg som nya produktionsprocesser, påverka oss och våra kunder, vilket ger upphov till omställningsrisker. Förändringar i lagar och regler och social aktivism riktad mot icke-hållbara affärsmodeller kan dessutom påverka bankens rykte och kan även bli en potentiell risk.

Bedömningen av bankens hållbarhetsrisker är integrerad i befintliga processer såsom processen för godkännande av nya produkter och tjänster, och kreditprocessen, där en hållbarhetsanalys genomförs för företagskrediter.

Historisk tilbakeblikk



Finansiering av ett hållbart samhälle

Kreditgivning er kärnan i bankverksamhet, det vill säga att finansiera privatkunders och företags investeringar. För att uppnå en långsiktig sund och välfungerande utlåning är ansvarstagande en förutsättning. Under de senaste åren har intresset ökat för att göra hållbara val och i det arbetet ska banken stödja sina kunder genom att erbjuda hållbara finans- och investeringsløsninger, rådgivning och analys. En mer hållbar inriktning i affären kan skapa mervärde för den enskilde kunden, företaget och samhället och är grunden i långsiktig finansiell verdskapande. Ett stort ansvar vilar på bankens medarbeidere, som gör en bedömning av hållbarhet og langsiktighet. Det är viktigt att känna kunden, dess verksamhet, framtidsutsikter og påverkan på samhället. Då en kreditlimit överstiger 8 millioner kronor i Sverige och 0,8 millioner euro i de baltiske länderna genomförs en ökad hållbarhetsanalys utifrån sociala og miljömässiga aspekter. I analysen diskuteras hållbarhetsrelaterade frågor kring bland annat mänskliga rättigheter, miljö og klimat, skatt og korruption. För principer og vägledning har Swedbank även koncernövergripande policyer, instruktioner og sektorriktlinjer. Swedbank har under året uppdaterat den strategiska inriktningen för banken og satt hållbarhet i kärnan av affärsstrategin. Som en konsekvens av den uppdaterade affärsstrategin har banken beslutat att inte ge ny finansiering till prospektering av nya olje- og gasfält eller till ökonventionell utvinning av fossila bränslen. I tillegg till det har banken skärpt villkoren

för utlåning og utesluter nu finansiering till företag som till mer än 5 procent av sin omsättning tillverkar eller utvinner kol. I de fall då etiske dilemma oppstår, exempelvis relaterat till bankens hållbarhetsramverk, ger Swedbanks etikkomité ytterligere rekommandationer.

Swedbank oppmuntrer till hållbara affärsmodeller og har ambitionen att erbjuda finansieringsprodukter og tjenester som bidrar till omställningen till ett mer hållbart samhälle. Under året har banken utviklet det gröna låneerbjudandet, både till privat og företagskunder, inom den baltiske bankverksamheten. Lån till solceller, gröna billån og gröna bolån erbjuds nu privatkunder på alla Swedbanks hemmamarknader.

Sedan 2017 är Swedbank emittent av gröna obligationer og kan utifrån den gröna obligationsaffären rikta og stödja finansiering av sektorer som genomgår en övergång till ett hållbart samhälle. Swedbank Debt Capital Markets, tilhandahåller också rådgivning kring gröna, sociala og hållbarhetsobligationer. Detta gynnar både emittenter som søker grøn finansiering, exempelvis företag og kommuner, og investere som efterfrågar hållbara investeringar, exempelvis försäkringsbolag og pensionsförvaltare.

Hållbara investeringar

Hållbarhet är även integrerat i de investeringar banken gör og i de produkter og tjenester som banken erbjuder. Engagemanget og intresset kring hållbarhet ökar og därmed efterfrågan på hållbara sparformer.

Swedbanks dotterbolag Swedbank Robur är en av Nordens ledande kapitalförvaltare med visionen att vara världsledare i hållbart värdeskapande. Under året har fonderna haft innehav i cirka 3 000 bolag både i och utanför Sverige. Det innebär ett stort ansvar och samtidigt en stor möjlighet att påverka och driva utvecklingen framåt. En viktig del av fondbolagets arbete för långsiktigt hållbara bolag är aktivt ägarskap genom medverkan i valberedningar och röstning på bolagsstämmor.

Ett sätt att arbeta med hållbarhet, förutom påverkan på bolag, är genom samarbeten och medverkan i olika hållbarhetsinriktade initiativ. Swedbank Robur har gjort ett antal offentliga åtaganden och stödjer flera initiativ, exempelvis Principles for Responsible Investment (PRI), International Corporate Governance Network (ICGN) samt Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD).

Swedbank Robur har antagit två klimatmål, presenteras på sidan 12, och kommer fortsatt samarbeta med andra investerare och påverka bolag och emittenter att ställa om till hållbara lösningar genom nätverk som Climate Action 100+, Green Bond Principles och International Investors Group on Climate Change. I tillägg har Swedbank Robur anslutit sig till Net-zero asset manager initiative, ett åtagande om att med egna strategier och genom att påverka bolag som fonderna investerar i, uppnå koldioxidneutralitet i kapitalförvaltningen till år 2050.

Swedbank Robur har som första svenska finansiella aktör, undertecknat det nya EU-initiativet Finance for Biodiversity. Banker, kapitalförvaltare, försäkringsgivare och fondaktörer har genom initiativet åtagit sig att fram till år 2024 samarbeta, engagera och bedöma sin egen biologiska mångfaldseffekt samt utveckla mål och rapportering av data relaterat till biologisk mångfald.

Utvecklingen av Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar har fortsatt. Den utgör grunden i hållbarhetsarbetet, omfattar fondbolagets alla fonder och är idag en integrerad del av förvaltningen. Under året lanserades ett flertal innovativa och hållbara fonder i Access Edge familjen samt fonden Transition Energy. Fem av Swedbank Roburs fonder är Svanenmärkta, en hållbarhetsmärkning med högt ställda krav på hållbarhet och exkluderar av fossila bränslen.

Klimatfrågan i fokus

Klimatförändringen är en stor samhällsutmaning och berör idag alla företag, oavsett i vilken utsträckning. Den finansiella sektorn har ett stort ansvar att omvända kapitalflöden för att uppnå en mer hållbar ekonomi samt att hjälpa företag göra nödvändiga klimat-anpassningar. Swedbank har genom sin verksamhet en möjlighet till både en direkt och indirekt klimatpåverkan, det vill säga direkt genom den egna verksamheten där tjänsteresor och uppvärmning av lokaler utgör den största delen, indirekt via bankens produkter och tjänster.

Det är viktigt för Swedbank att såväl styra kapital till hållbara investeringar och främja nya kreativa lösningar som kan lösa samhällsutmaningar som att på ett strukturerat sätt integrera hållbarhet i bankens processer för riskbedömning. Arbetet med att implementera TCFD:s rekommendationer utifrån klimatrisker och möjligheter har fortsatt under året och banken har genomfört scenariotestning av samtliga TCFD betydande grupper för utlä-

nings- och investeringsportföljen. Den ökade transparensen kring klimatrelaterad information är viktig då den ökar förståelsen för vilka insatser som är nödvändiga att göra i styrning, riskhantering och affärsmodell för att kunna hantera den omställning som behöver göras.

Swedbank har åtagit sig att besluta om klimatmål som är i linje med vetenskapen genom Science Based Targets initiative. Metodutvecklingen för hur processen att besluta vetenskapliga klimatmål inom finanssektorn exponeringar mot några utvalda tillgångsklasser blev klar under året. Swedbank arbetar nu med att utveckla klimatmål relaterat till bankens bolåneaffär och utlåning till kommersiella fastigheter som är i linje med Parisavtalet.

För den egna verksamheten har Swedbank beslutat om mål för att minska resursförbrukningen och främja en stabil klimat- och energiomställning. Under perioden 2010–2020 har Swedbanks direkta växthusgasutsläpp minskat med 84 procent där covid-19 varit en starkt bidragande orsak till minskningen under år 2020. Bakom dessa siffror ligger aktiva insatser för att minska resandet och energiutnyttjande på kontoren. Swedbank arbetar även för att främja cirkularitet och använd IT utrustning tas om hand och återanvänds för att minska miljöpåverkan. Under det senaste året uppskattas denna rutin ha genererat en utsläppsbesparing på 1756 ton. Swedbanks klimatrelaterade miljömål har ambitionen att fortsätta minska bankens direkta utsläpp. Som komplement till arbetet med att minska bankens klimatavtryck klimatkompen-serar Swedbank för samtliga kvarvarande direkta utsläpp.

Miljöarbetet genomförs strukturerat utifrån ett miljöledningssystem, certifierat enligt ISO 14001 sedan 2003, för att minska både den egna, men även kunders och leverantörers miljöpåverkan. Efterlevnaden av miljöledningssystemet granskas årligen via intern och extern revision.

Ett värdebaserat arbetssätt

Swedbanks viktigaste styrka är dess medarbetare, som tillsammans formar bankens företagskultur. Bankens medarbetare tar ansvar och följer regelverk och riktlinjer för att bygga förtroende. Ambitionen är att driva verksamheten framåt genom att utveckla framgångsrika samarbeten och hållbara kundrelationer. Utifrån en kulturutvärdering genomförd under 2020 har ett arbete inletts där ett starkt ledarskap och tydligt ansvar på ledare såväl som på medarbetare som självledare är tydliga. Målet är en engagerande och hållbar prestationskultur som är väl kopplad till bankens värderingar öppna, enkla och omtänksamma.

Covid-19 – en extraordinär utmaning

Pandemin har varit en stor utmaning under året men också en pådrivare för snabbare utveckling inom flera områden såsom digitalisering och arbetsmiljö, där det ställts krav på nya tekniska lösningar och arbetsrutiner. En snabb omställning har varit nödvändig, liksom en anpassning till nya förändringar och olika myndighetskrav. Fokus har varit att hålla alla medarbetare kontinuerligt uppdaterade och informerade. Som samhällsbärande funktion har det varit avgörande att med god kvalitet och service lyckas upprätthålla bankens tjänster för kunderna under den här turbulenta och extraordinära tiden. Swedbank erbjuder även sina medarbetare med vårdutbildning att stötta vården med bibehållen lön.

Kulturutvärdering – för starkare företagskultur

En omfattande utvärdering av Swedbanks företagskultur startades under året för att identifiera styrkor och förbättringsområden. Ett stort antal medarbetare i koncernen har lämnat sina åsikter och deltagit i undersökningar och fokusgrupper. Arbetet med utvärderingen avslutades under våren 2020, och resulterade i ett arbete med fokus på att utveckla en tydlig strategi, skapa en effektiv styrning, stärka ledarskapet och omforma prestationsbedömningen i syfte att stärka företagskulturen.

Arbetsmiljö och hälsa – strategiskt viktigt område

Att arbetsmiljö och hälsa är strategiskt viktigt har visat sig, inte minst under den utmanande tiden av pandemin som ställt krav på att ställa om arbetssätt och mötesformer internt men också hur mötet med kunderna ska kunna genomföras på ett tryggt och säkert sätt. Det redan etablerade flexibla arbetssättet som Swedbank införde 2014 har underlättat omställningen. Under pandemin har omkring hälften av alla medarbetare arbetat hemifrån. För de som arbetar på kontor har en rad åtgärder genomförts för att skapa en trygg arbetsmiljö och trygga kundmöten.

Mångfald och jämställdhet – centralt för verksamheten

Swedbank är en inkluderande bank för de många, både kunder och anställda. Swedbanks mål är att vara ledande inom jämställdhet och mångfald på samtliga hemmamarknader. Ett fokus som ger nytt perspektiv och hjälper till att öka medarbetarnas kompetens och förståelse för andra människor och alla kunders olika behov. Swedbanks mål är att medarbetarna ska återspegla mångfalden i det lokala samhället och därigenom tillgodose kundernas behov och identifiera nya affärsmöjligheter. Vid årsskiftet uppgick andelen kvinnor i styrelsen till 40 procent.

Informationssäkerhet allt viktigare

Ett högt prioriterat område för banker och andra finansiella aktörer är arbetet med informationssäkerhet, att säkerställa stabil infrastruktur och pålitlig digital prestanda för att möjliggöra att produkter och tjänster är tillgängliga när de behövs och efterfrågas. I takt med en ökad digitalisering i samhället ökar den digitala sårbarheten i företagen relaterat till nya typer av online- och molntjänster. Stora resurser och kostnader investeras för att förhindra överträdelser, missbruk av befintlig och ny teknik, cyberhot och bedrägerier. Arbetet med informationssäkerhet, med mål att skydda såväl kundernas och bankens data och annan känslig information, är en av de mest väsentliga frågorna för Swedbank. Det handlar ytterst om förtroende och ekonomiska värden för banken.

Banken har under det senaste året jobbat med ett omfattande åtgärdsprogram för att förbättra rutiner, systemstöd och processer för att förebygga alla olika typer av finansiell brottslighet. För att förhindra att bankens betalningssystem används som verktyg för kriminell verksamhet finns ett tydligt internt regelverk, processer, samarbeten och supportfunktioner. Detta syftar också till att efterleva gällande lagar och regler på området.

Kampen mot penningtvätt

Penningtvätt är ett globalt problem och ett samhällshot som har en negativ påverkan på integriteten och stabiliteten i hela det finansiella systemet. Penningtvätt är ett brott i sig – men det är

också nära relaterat till andra former av allvarlig och organiserad brottslighet, liksom finansiering av terrorism. Omfattningen av den globala penningtvätten anses vara betydande. FN:s drog- och brottsbekämpningsbyrå (UNODC) uppskattar att det årligen tvättas mellan 800 miljarder och 2 biljoner USD.

Att bekämpa penningtvätt är en hållbarhetsfråga som uttrycks i FN:s mål för hållbar utveckling 16.4: "Till 2030 avsevärt minska de olagliga finansiella flödena och vapenflödena, öka möjligheterna att återvinna och återfå stulna tillgångar samt bekämpa alla former av organiserad brottslighet".

Swedbank har ett ansvar gentemot samhället – aktieägare, kunder, tillsynsmyndigheter och anställda – att förhindra att koncernen används för att genomföra transaktioner av medel från kriminell verksamhet eller att överföringar sker som syftar till att finansiera terrorism. Swedbank är som alla andra finansiella institut utsatt för risker att utnyttjas för penningtvätt och finansiering av terrorism och har därför etablerat koncernövergripande processer för att identifiera och hantera dessa risker, i alla de jurisdiktioner där banken verkar. Att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism (samt kallat finansiell brottslighet) är en förutsättning för att upprätthålla Swedbanks vision om "ett ekonomiskt sunt och hållbart samhälle".

Ledningen visar vägen

Swedbanks styrelse och ledande befattningshavare är fullt införstådda i allvaret och komplexiteten i Swedbanks historiska brister och behovet av förbättringar, när det gäller styrning och kontroll av risker för penningtvätt/terroristfinansiering (AML/CTF), inklusive finansiella sanktioner. Swedbank har under året varit öppen i sin fortlöpande kommunikation med externa intressenter och allmänhet, angående de historiska AML/CTF-relaterade frågorna och behovet av ett framåtriktat arbete.

Ledande befattningshavare, inklusive Swedbanks vd och koncernchef Jens Henriksson, har upprepade gånger bekräftat bankens brister på tillräcklig intern styrning och kontroll. Koncernledningen har också tydliggjort att kampen mot finansiell brottslighet är ett ansvar som alla anställda i banken bär, inte enbart bankens ledande befattningshavare.

Det omfattande åtgärdsprogram, som sedan 2019, har adresserat de identifierade bristerna innefattar en handlingsplan med 244 punkter för att åtgärda de brister i bankens AML/CTF-arbete och sanktionsramverk. I oktober 2020 bestod handlingsplanen av 244 åtgärder. Centrala åtgärder omfattar bland annat:

- att revidera och uppdatera AML/CTF-ramverket
- att uppdatera policyer och processer/rutiner
- att definiera AML/CTF-bedömningsstandarder med nya ramverk på plats
- att revidera och uppdatera rapporteringsprocesser och ansvarsområden

Betydande framsteg i åtgärdsprogrammet gjordes under året. Mer än 90 procent av punkterna i programmet slutfördes i tid och återstående åtgärder överförs nu till bankens förändringsprogram.

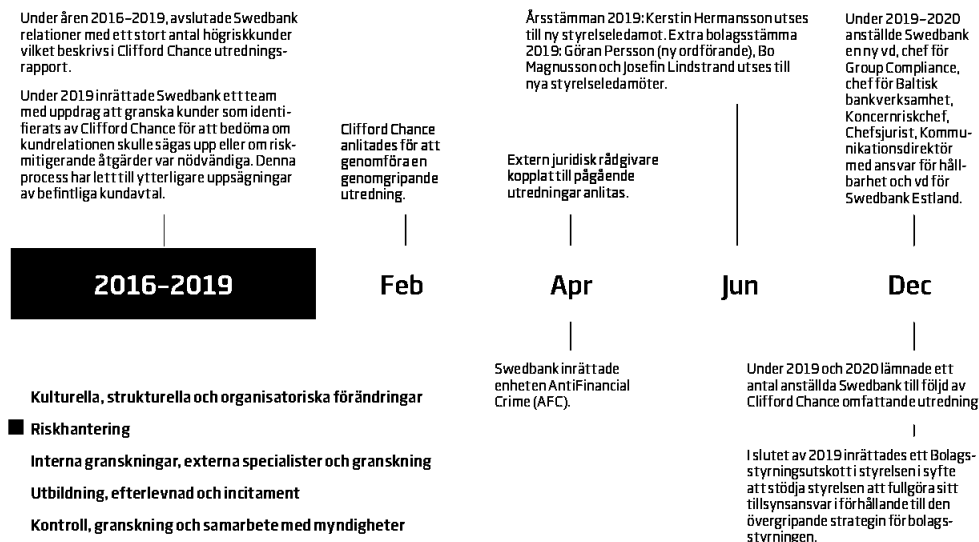
Utredninger

Under 2019 og 2020 har Swedbank haft ett omfattende samarbeid med berørte myndigheter i ulike jurisdiksjoner kring de sluttasjer som de gjennomførte utredningane har presenterat.

De penningtvåttrelaterte utredningane som inleddes 2018 og 2019 og gjennomførtes av de svenske og estiske Finansinspeksjonane avsluttes den 19 mars 2020. Finansinspeksjonane konstaterte at Swedbank haft allvarlige brister i arbeidet med å motverka penningtvåttrisiko i sin baltiske virksomhet. Banken har även haft brister i sin informasjonsgivning till myndig-

heterna. Vidare konstaterades vissa brister i den svenske virksomheten. Den svenske Finansinspeksjonen utfärdade en varning och sanktionsavgift om 4 miljarder SEK. Den estiske finansinspeksjonen utfärdade ett föreläggande som ställde krav på att Swedbank skulle vidta vissa åtgärder för att stärka AML-processer och rutiner. Den 23 mars presenterade den internationella advokatbyrå Clifford Chance sin slutliga utredningsrapport. Den visade att Swedbank har haft allvarlige brister i hanteringen av penningtvåttrisiko men också att stora förbättringar hade gjorts under åren 2016–2019.

Tidsangivna åtgärder



Ytterligere åtgärder vidtagna sedan 2019

Kulturelle, strukturelle og organisatoriske forandringer

Vd har etablert en ny koncernledning ("GEC") som har møten varje veke. Under 2019 og 2020 har det skett flere personalforandringer på ledningsnivå (inkl. Styrelsen).

Riskhantering

Kvalifiserte resurser har tilført i styrelsens utskott og ledningens samt andre nøkkelpersoner. Kraftig resursforsterkning i Compliance-funktionen.

Innrettet Group Financial Crime Committee og Business Area Financial Crime Committee – for å sikre effektiv styring og hantering av finansielle sanksjonsrisiko.

Innrettet en særskild arbeidsgruppe for å håndtere den daglige virksomheten av pågående utredninger avseende historiske brister i AML-området.

Oppdatert konsernens ramverk, som även innebar at nøkkelsikindikatorer utvikles i enighet med gjeldende lovgivning og beste praksis. Revidert Enterprise Risk Management policy med en mer ingående og tydelig definisjon og beskrivelse av Swedbanks risikostrategi og risikopolit.

Oppdatert konsernstandards avseende AML/CTF (Anti Money Laundering / Counter

Terrorist Financing) sanksjoner, inklusive policyer, prosesser og kontroller, som følger internasjonell best practice.

Utviklet og implementerte en ny risikoklassifiseringsmodell.

Granskede og forbedret risikoavdekning, medieanalyse og kundflaggningsprosesser.

Risikoavdekningprosessen har centraliserats blant annet gjennom innføringen av en konsernmensam prosess, vilket även innefattar etableringen av en risikoavdekningsskema.

Förbättrade kundkännedomspolicyer og prosesser i hele konsernen.

Fastställt policyer og prosesser avseende fördypad granskning av risikokunder.

En prosess for nye kunder som kræver at resultatet av risikuvurderingen ska bedömas och granskas av seniora befattningshavare/ledningen implementerad.



Estniska föreläggandet

Swedbank AS, Swedbanks estniska dotterbank, överlämnade den 19 november 2020 en slutrapport till den estniska finansinspektionen. Rapporten bestod av samtliga åtgärder som vidtagits för att åtgärda de brister som angavs i föreläggandet från mars 2020. Åtgärderna beskrevs i detalj och Swedbank anser att bristerna som identifierades av den estniska finansinspektionen är adresserade. Detta bekräftades den 28 januari 2021 då den estniska finansinspektionen meddelade att man gjort en bedömning av slutrapporten. Den estniska finansinspektionen bedömer de

åtgärder som vidtagits som tillräckliga och att man därmed inte har några ytterligare anmärkningar. I bedömningen har den estniska finansinspektionen tagit hänsyn till den åtgärdsplan med utveckling som Swedbank presenterat. Tillsynen av Swedbanks fortsatta arbete inom AML/CTF-området kommer därmed ske inom ramen för det löpande tillsynsarbetet.

Swedbank AS har stärkt AML/CTF-kompetensen inom dotterbankens ledning (management board) och även stärkt dess medarbetares medvetenhet om vikten av en förbättrad kultur i AML-arbetet och ramverket. Organisationsstrukturen har ändrats

Under 2020 har Group Legal drivit ett projekt som syftar till att säkerställa att banken har en sund och tillfredsställande bolagsstyrningsstruktur. I detta ingick bland annat att utvärdera dotterbankernas styrelser, ledningsgrupp och utskottsstrukturer.

Clifford Chance-rapporten publiceras.

Årsstämma 2020: nya ledamöter utsedda: Bo Bengtsson, Göran Bengtsson, Hans Eckerström, Bengt-Erik Lindgren och Biljana Pehrsson.

"Whistle B", det interna whistleblowing-systemet för extern rapportering, lanserades.

Swedbank reviderade roller och ansvar mellan enheten AFC i första försvarslinjen och Group Compliance i den andra försvarslinjen.

2020

Jan

Feb

Mar

Apr

Maj

Jun

Oct

Nov

Dec

Boston Consulting Group (BCG) anlitas för att utvärdera Swedbanks processer inom regel efterlevnad samt för att granska roller och ansvar.

Oliver Wyman anlitas för att bedöma och ge råd kring förbättringar av Swedbanks företagskultur.

Konsultföretaget AML Analytics anlitas för att testa transaktionsövervakningssystemet.

Oliver Wyman anlitas även för att genomföra en oberoende bedömning av Swedbanks färdigheter inom AML/CTF- och sanktionsområdena. Uppdraget löper på tre år och omfattar periodiska granskningar.

I slutet av oktober bestod handlingsplanen av 244 åtgärder. Centrala åtgärder omfattar bland annat: (1) revidera och uppdatera AML/CTF-ramverket (2) uppdatera policyer och processer/rutiner (3) definiera AML/CTF-bedömningsstandarder, och (4) implementera rapporteringsprocesser och ansvar.

Koncernens reviderade regel efterlevnads-policy antagen av styrelsen.

AML och finansiella sanktioner

Kontroll och övervakning/granskning

Uppdaterat verktyg för transaktionsövervakning, en processstyrning med ny teknik och policykrav.

Vid riskbedömning av kunder inkluderas sanktionsrelaterade kriterier.

I transaktionsövervakningen har automatiska filter implementerats.

Algoritmen för upptäkt av penningtvätt försök uppdaterades och larmfunktionen och metoden för årlig validering förbättrades.

Inrättat en styrningsprocess för hantering av sanktioner.

Policyer och processer avseende finansiella sanktioner reviderades och uppdaterades för att tydligt definiera bedömningskriterier, rapportering för faranden och ansvar.

För en ökad effektivitet har sanktionsövervakningssystemet uppdaterats.

Utsåg dedikerade "Financial Sanctions Officers" för att granska transaktioner och relationer som direkt eller indirekt kan innebära exponering för sanktionsrisk.

Uppdaterat policyer för att säkerställa att årliga sanktionsriskbedömningar sker.

Samarbete med myndigheter

Omfattande samarbete med en rad myndigheter (civila, polisiära och övriga tillsynsmyndigheter) i olika jurisdiktioner som rör tidigare ärenden.

Uppdaterad och förbättrad process för periodisk rapportering till lokala tillsynsmyndigheter.

Utbildning, disciplin och incitament

Implementerade ett utbildningsprogram som inkluderar obligatorisk sanktionsrelaterad online-utbildning för alla anställda.

Ökad frekvens och förbättrad utbildning inom AML för alla anställda.

Arbete pågår med att implementera ett obligatoriskt utbildningsprogram avseende regelverket för bolagsstyrning.

för att tydliggöra ansvarsfordelningen inom AML/CTF-området. Regelefterlevnadsfunksjonen har stärkts och har etablerat en ny enhet med omfattande översikt över AML/CTF-arbetet. Swedbank AS har även förstärkt antalet resurser avsevärt inom området.

Estnisk förundersökning

En del av den estniska Finansinspektionens utredning överlämnades till den estniska åklagarmyndigheten som undersöker om penningtvätt eller annan kriminell verksamhet har ägt rum i Swedbank AS.

Ny underrättelse från Finansinspektionen

I september 2020 fick Swedbanken en underrättelse från Finansinspektionen om att myndigheten utreder Swedbank AB för misstänkta överträdelser av marknadsmissbruksförordningen (MAR). Undersökningen omfattar perioden 20 september 2018 till 20 februari 2019 och gäller offentliggörande av insiderinformation och skyldigheten att upprätta en insiderlista (artikel 17 och 18) i samband med avslöjande av misstänkt penningtvätt inom banken.

Amerikanska myndigheter

Amerikanska myndigheter fortsätter att undersöka Swedbanks historiska AML/CTF-arbete och historiska offentliggörande av information. Utredningarna pågår och Swedbank är i dialog med alla relevanta myndigheter via amerikanska juridiska ombud. Vi kan inte i detta skede förutsäga när utredningarna kommer att avslutas, och vi kan inte heller förutsäga resultatet av dem.

Ekobrottsmyndigheten

Den svenska Ekobrottsmyndigheten (EBM) utreder om det förekommit brott i samband med historisk informationsgivning. Banken har ingen information om när EBM:s utredning kommer att avslutas.

Översyn av bolagsstyrningen

I december 2019 inrättades ett utskott för bolagsstyrning inom styrelsen, Bolagsstyrningsutskottet. Det grundläggande syftet med utskottet är att underlätta för styrelsen att fullgöra sitt ansvar avseende Swedbanks övergripande bolagsstyrning av banken och dess dotterbolag. Utskottet lämnar rekommendationer till styrelsen för beslut.

Under 2020 har Group Legal ansvarat för ett projekt som syftar till att säkerställa att banken, som moderbolag, har en sund och tillfredsställande bolagsstyrningsstruktur som är tydlig, enhetlig och i linje med branschpraxis ("Governance Review"). Hänsyn har tagits till storlek, komplexitet och strategi för koncernen. Projektet innefattade en gapanalys där ett antal förbättringsområden identifierades. Projektet lämnade ett flertal rekommendationer om hur förbättringsområdena bör åtgärdas. I detta ingick bland annat att utvärdera de baltiska dotterbankernas styrelser, utskottsstrukturer och verkställande ledning. Vidare undersöktes hur banken bör hantera potentiella konflikter mellan

de olika reglerna avseende styrning och kontroll i Sverige respektive de baltiska länderna.

Förändringen av bolagsstyrningen är i en genomförandefas med flera pågående underprojekt och arbetsströmmar som kommer att implementeras fullt ut under 2021. Det pågår även en utvärdering av styrningsstrukturen för den baltiska bankverksamheten och det övergripande ramverket för bolagsstyrning.

Under projektet för den baltiska bankverksamheten kommer även säkerställa att styrning och kontroll av affärsområdet stärks både inom dotterbolagsbankerna och från moderbolaget.

Swedbank kommer att implementera ett obligatoriskt utbildningsprogram kring bolagsstyrning för bland annat ledande befattningshavare, styrelseledamöter i materiella dotterbolag och för anställda som är engagerade i bolagsstyrningsprocessen.

Förändringar i styrelsen

Nya styrelseledamöter är Bo Bengtsson, Göran Bengtsson, Hans Eckerström, Bengt-Erik Lindgren och Biljana Pehrsson som alla valdes på årsstämman den 28 maj. Styrelsen består nu av Göran Persson, Bo Magnusson, Bo Bengtsson, Göran Bengtsson, Hans Eckerström, Kerstin Hermansson, Bengt Erik Lindgren, Josefin Lindstrand, Anna Mossberg och Biljana Pehrsson.

Förändringar i koncernledningen

Förändringar i koncernledningen omfattar utnämningen av Charlotte Rydin till chefsjurist och chef för Group Legal (9 juli). Hon tillträdde i början av 2021. Jon Lidefelt utnämndes till chef för den baltiska bankverksamheten (9 juli). Han hade då varit tillförordnad chef för den baltiska bankverksamheten sedan den 1 januari 2020. Under året tillträdde Erik Ljungberg, Kommunikationsdirektör med ansvar för hållbarhet (1 juli), och Rolf Marquardt, koncernriskchef (1 oktober), sina tjänster på Swedbank.

Riskhantering

Under 2020 uppdaterades koncernens ramverk för riskhantering inklusive utvecklingen av nyckelriskindikatorer (KRIs) i enlighet med legala krav och bästa branschpraxis. Koncernens standarder kring AML/CTF och sanktioner inklusive policyer, processer/rutiner och kontroller, uppdaterades.

Swedbank har uppdaterat sin ERM policy med mer ingående och tydligare definitioner samt beskrivningar av riskstrategi och risktit, med särskilt fokus på riskhantering, riskkultur och riskmedvetenhet.

Under åren 2016–2019, avslutade Swedbank relationer med ett antal högriskkunder vilket beskrivs i Clifford Chance utredningsrapport. Under 2020 fortsatte Swedbank att avsluta relationer med högriskkunder och att uppdatera och förbättra kundkännedomsp profiler (KYC) på befintliga kunder.

AML, sanktionskontroller och monitorering

Swedbank har under 2020 arbetat intensivt för att åtgärda de historiska brister inom AML/CTF och även sanktionsområdena som pekades ut av de svenska och estniska Finansinspektionerna samt i Clifford Chance utredningsrapport.

Swedbank har utøkt kompetens og kvalifiserte resurser til styrelsen, utskott og konsernledning, inklusive rekrutteringen av nye personer til nøkkelroller (se oven). Banken har også tilført omfattende resurser innen regeloverlevnad (Compliance), innen Anti Financial Crime og AML/CTF-resurser innen alle affærsområdene.

Under året har to kommittéer inntatt innen konsernens affærsområdene med syfte å sikre effektiv styring og håndtering av sanksjonsrisiko – Group Financial Crime Committee og Financial Crime Committee.

Sanksjonsansvarige (Financial Sanctions Officers) har gransket varningssignaler genererte av transaksjonsmonitorerings-systemet med fokus på bankens sanksjonsrisiko, samt relasjoner som direkte eller indirekte kan utsette banken for sanksjonsrisiko.

Enligt bankens årlige rutine granskes alle policyer og oppdateres ved behov, inklusive policyer som krever slutførelse av sanksjonsrisikobedømminger som identifiserer sanksjonsrisiko og utvärderer effektiviteten i Swedbanks kontroller.

Før å vidta tiltak som kreves for å håndtere AML/CTF- risiko har Swedbank oppdatert transaksjonsmonitorerings-verktøy, inklusive ny teknologi og modeller. Vi har også definert en ny Target Operating-modell inklusive styringsprosesser, basert på beste praksis og Swedbanks policykrav.

Darutover har Swedbank utviklet og implementert en ny AML/CTF- risikoklassifiseringsmodell for kunder i den svenske bankforretnings. Den nye modellen består av regelbaserte scenarier og modeller som forutsier risiko og med det øker kvaliteten på risikobedømminger og scenariomonitorering. Risikoklassifiseringsmodell oppdateres og forbedres kontinuerlig. Næste steg er å etablere en felles konsernstruktur med det baltiske risikoklassifiseringssystem.

Extern rådgivning

Før å bedømme og sikre kvaliteten av forbedrede system og prosesser, har banken anlitet eksterne resurser.

I januar 2020 anlitet banken Boston Consulting Group (BCG) for å utvärde at Swedbanks regeloverlevnadsprosesser overensstemmer med beste praksis. BCG granskede også rollene og ansvarsområdene for regeloverlevnadsfunksjonen som kontrollfunksjon i andre forsvarslinjer og AFC som sentral risikohåndteringsfunksjon i første forsvarslinje.

Banken anlitet i februar 2020 Oliver Wyman for å bedømme og gi råd om forbedringer av Swedbanks foretakskultur.

I april 2020 inledte banken et samarbeid med konsultforetaket AML Analytics avseende et verktøy for å teste system for screening av finansielle sanksjoner. AML Analytics forser banken med månedlige utvärderinger der banken kan analysere resultatet av sanksjonsovervåkningssystemet.

Oliver Wyman engasjeres også i juni 2020 for å gjennomføre en uavhengig bedømming av Swedbanks ferdigheter innen AML/CTF- og sanksjonsområdene. Dette omfattet også en granskning av Swedbanks policyer og prosesser/rutiner. Oppdraget løper på tre år og omfatter periodiske granskninger.

Arbeidet framåt

De betydningsfulle framsteg som gjort under 2020 har lagt grunden for at Swedbank skal ligge i framkant av kampen mot finansiell brottslighet. Det er særskilt viktig at vi har en gedigen forståelse av vår risikoposisjon og våre kunder, samt at vi arbeider for å redusere risikoen for å oppdage og forhindre ulovlige transaksjoner. I dette inkluderer også arbeidet med å forstå bankens eksponering ved avsett korupsjon såvel internt som den som våre kunder eksponeres for. Derfor satser Swedbank på å implementere effektive prosesser og streber etter å nå en ledende internasjonal praksis.

Arbeidet for å oppnå den høye ambisjonsnivåen kommer å ta flere år og det kommer å gi høy effektivitet. Vi behøver samtidig sikre at våre banktjenester er tilgjengelige og enkle å bruke for kundene på våre hjemmemarknader. Vi forutser en løpende utvikling i kampen mot finansiell brottslighet og kommer å tilpasse våre mål deretter. Banken kommer å følge taktene i utviklingen av ledende praksis hos regionale bransjekolleger som har et liknende geografisk fotavtrykk.

Stabilitet og motståndskraft i svåra tider skapar värde för våra aktieägare

Trots att årets resultat tyngdes av högre kostnader relaterade till att stärka arbetet mot penningtvätt, reserveringar för förväntade kreditförluster kopplade till effekterna av covid-19 och av Finansinspektionens sanktionsavgift bidrog en stabil intjänning till en stark kapitalisering och ett stabilt underliggande resultat. Styrelsen avser därför att så snart konsekvenserna av pandemin bättre kan överblickas och om förutsättningar så föreligger, föreslå ytterligare utdelning hänförlig till 2019 och 2020 års resultat i enlighet med bankens utdelningspolicy på 50 procent av årsvinsten.

Swedbanks strategi – att vara en tillgänglig fullservicebank med erbjudanden utifrån kundens behov, hög kostnadseffektivitet och låg risk – syftar till att skapa stabilitet och förutsägbarhet för våra aktieägare. Förra året präglades dock av betydande osäkerhet och ett lägre resultat och högre kreditförluster till följd av spridningen av covid-19. Avkastningen påverkades också negativt av Finansinspektionens sanktionsavgift och ökade kostnader för att stärka arbetet mot penningtvätt. Under 2020 uppgick räntabiliteten på eget kapital till 8,9 procent jämfört med målet på 15 procent. Den allmänna osäkerheten till följd av pandemi bidrog också till ökad volatilitet på marknaderna. Aktiekursen steg under året med 3,4 procent jämfört med det nordiska bankindexet OMX Nordic Banks som föll med 2,5 procent och storbolagsindexet OMX 30 som steg med 5,8 procent. Totalavkastningen för Swedbank aktien uppgick således till +6,5 procent och börsvärde till 161,4 miljarder kronor vid utgången av 2020, att jämföra med 155,9 miljarder kronor vid slutet av 2019.

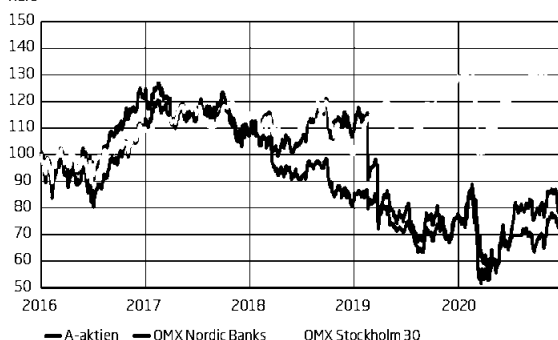
Efter att ha beaktat Finansinspektionens uppmaning till banker att vara återhållsamma med aktieutdelning och aktieåterköp fram till den 30 september 2021 har styrelsen, efter samråd med Finansinspektionen, beslutat att föreslå en utdelning för räkenskapsåret 2019 om 4,35 kronor per aktie. Styrelsens förslag till utdelning motsvarar cirka 25 procent av nettoresultatet för

räkenskapsåret 2019. Vidare föreslår styrelsen en utdelning om 2,90 kr per aktie för räkenskapsåret 2020. Förslaget motsvarar en utdelningsandel på 25 procent av nettoresultatet för räkenskapsåret 2020. När covid-19 pandemins konsekvenser ytterligare kan överblickas och om förutsättningar så föreligger, avser styrelsen föreslå ytterligare utdelning hänförlig till 2019 och 2020 års resultat i enlighet med bankens utdelningspolicy på 50 procent av årsvinsten.

Handel på flera marknader

Swedbank har ett aktieslag, stamaktier (A-aktier), som har varit noterade på listan för stora bolag på Nasdaq OMX, Stockholm sedan 1995. Banken har också ett ADR-program (American Depositary Receipt) som gör det möjligt för investerare att genom depåbevis investera i Swedbanks aktie på OTC-marknaden i USA – utan att behöva registrera sig hos Euroclear eller köpa svenska kronor. Swedbanks aktie handlas på flertalet olika marknadsplatser, varav den största omsättningen sker på Nasdaq OMX Stockholm. I genomsnitt omsattes Swedbankaktier till ett värde av 632 mkr per handelsdag på Nasdaq OMX Stockholm. Det finns idag ett flertal fonder och aktieindex för företag som uppfyller vissa hållbarhetsnivåer. Två exempel på index där Swedbank ingår är Dow Jones Sustainability Index 2020 och FTSE4Good. Det förra

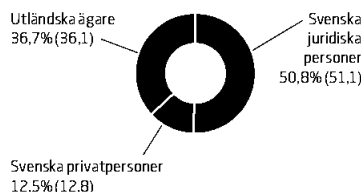
Swedbanks aktiekursutveckling jämfört med index



Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020

Ägarkategorier, %

per den 31 december 2020, siffran inom parentes avser 2019



Källa: Euroclear Sweden AB



å rett av verdens mest tongivende hållbarhetsindex som ranker årligen verdens mest hållbare foretak og det senere har tagits fram for ått underlätta investering i foretak som oppviser globalt erkända nivåer av ansvarstagande. Fler exempel finns på hemsidan under Investor Relations/Swedbanks aktier.

Ågande och information

Swedbank hade vid slutet av 2020 1 132 005 722 utfärdade aktier. Av dessa ägs 36,7 procent av utländska ägare och 63,3 procent av svenska ägare, varav 12,5 procent avser privatpersoner.

Innehav av egna aktier

Swedbank hade den 31 december 2020 ett innehav av 12 013 947 egna aktier i syfte att säkra åtagandet i bankens prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram. Ersättningen ges i form av uppskjutna aktier och syftar till att genom aktieägande främja medarbetarnas långsiktiga engagemang i banken. Totalt överläts 1 687 386 aktier under 2020, vilket motsvarade en utspädningseffekt på cirka 0,15 procent i förhållande till antalet utestående aktier och röster per 31 december 2019.

Årsstämman 2020 fattade beslut om nya prestations- och aktiebaserade ersättningsprogram för 2020 samt om överlåtelse av stamaktier med anledning av dessa och tidigare beslutade program. Programmen för 2020 beräknas resultera i överlåtelse av cirka 0,5 miljoner stamaktier, motsvarande en total utspädnings-effekt på cirka 0,05 procent i förhållande till antalet utestående aktier och röster per 31 december 2019. För att fort löpande kunna anpassa bankens kapitalstruktur till rådande kapitalbehov fick styrelsen vid årsstämman 2020 bemyndigande att besluta om återköp av egna aktier på upp till 10 procent av samtliga aktier (inklusive förvärv av egna aktier i värdepappersrörelsen, se nedan). Styrelsen fick också bemyndigande att emittera skuldebrev som kan konverteras till aktier. Under 2015, 2016 och senast i augusti 2019 utnyttjade banken styrelsens mandat och emitterade skuldebrev som kan konverteras till aktier i det fall som bankens primärkapital sjunker under en viss nivå. Emissionerna var en del i att uppfylla de kapitalkrav som den svenska Finansinspektionen beslutat om för svenska banker. Swedbank bedriver, i egen-

Största aktieägarna den 31 december 2020

Andel av kapital och röster, %	2020
Sparbanksgruppen	11,04 %
Folksam	7,03 %
Norges Bank	4,96 %
AMF Pension & Funds	4,64 %
Alecta Pension Insurance	4,56 %
Swedbank Robur Funds	4,05 %
BlackRock	3,64 %
Sparbanksstiftelser – Ej Sparbanksgruppen	3,50 %
Vanguard	2,65 %
SEBFunds	1,94 %
Totalt antal Aktieägare	358 422

Källa: Modular Finance AB/Euroclear Sweden AB

Antal aktieägare den 31 december 2020

Storleksklasser	Antal ägare	Andel, %
1–500	296 784	82,8 %
501–1 000	31 983	8,9 %
1 001–5 000	25 349	7,1 %
5 001–10 000	2 300	0,6 %
10 001–15 000	614	0,2 %
15 001–20 000	323	0,1 %
20 001–	1 069	0,3 %
Totalt	358 422	100 %

Källa: Euroclear Sweden AB

skap av värdepappersinstitut, värdepappersrörelse avseende bland annat handel med finansiella instrument för egen räkning. I denna verksamhet finns behovet att förvärva egna aktier. Årsstämman 2020 beslöt därför att banken under tiden fram till Årsstämman 2021 löpande skulle få förvärva egna aktier till ett antal som innebär att det samlade innehavet av sådana aktier vid var tid inte överstiger 1 procent av utestående aktier, och att handel sker till marknadspris.

Mer information om Swedbanks aktie finns på www.swedbank.com/ir

Datapera aktie

Kronor	2020	2019	2018	2017	2016
Resultat per aktie före utspädning	11,55	17,62	18,96	17,38	17,6
Resultat per aktie efter utspädning	11,51	17,56	18,89	17,3	17,5
Eget kapital per aktie	138,5	123,9	123	119,8	116,6
Utdelning per aktie	2,90 ¹⁾	4,35	14,2	13	13,203
P/E-tal	12,5	7,9	10,5	11,4	12,5
Börskurs/eget kapital per aktie	1,04	1,13	1,61	1,65	1,89

¹⁾ Styrelsens förslag.

Aktiestatistik A-aktien	2020	2019	2018	2017	2016
Högsta kurs, kr	162,7	214,8	221,7	231,4	229,3
Lägsta kurs, kr	99,14	120,75	177,15	194,2	150,8
Kurs den sista december, kr	144,12	139,45	197,75	197,9	220,3
Genomsnittligt antal avslut per handelsdag ¹⁾	11 420	10 622	6 733	6 090	5 413
Genomsnittlig omsättning per handelsdag, mkr ²⁾	632	655	597	538	526
Totalt börsvärde per sista december, mdkr	161	156	221	224	245
ISIN-kod A-aktien: SE0000242455					

¹⁾ Omsättningsuppgifterna omfattar omsättningen på Stockholmsbörsen.

Källa: NASDAQ OMX, www.nasdaqomxnordic.com

Ekonomisk redogörelse

Årets viktigaste händelser i korthet

28 januari
Bokslutskommuniké 2019

Ökade bolånevolymer i Sverige och bred utlånings-
tillväxt i Baltikum gav stöd åt räntenettet.

18 mars
**Swedbank inför amorteringslättnader
för privat- och företagskunder**

Företag med likviditetsproblem och privatpersoner
som varslas om uppsägning påverkas alla av effekterna
av covid-19. Swedbank, med drygt fyra miljoner
kunder i Sverige, har en viktig roll i samhället och
för oss är det självklart att på olika sätt hjälpa de
människor och företag som drabbats finansiellt.

8 april
Swedbank inför lån med statlig garanti

I spåren av covid-19 är många företag idag i en svår
ekonomisk situation. Därför välkomnar Swedbank att
regeringen infört en lånegaranti som hjälper bankerna
att stötta företag som har drabbats av krisen. Från
och med idag erbjuder Swedbank de statligt garan-
terade lånen.

8 april
**Penningtvätsrelaterade åtgärder
och covid-19 effekter leder till ökade
kostnader och kreditreserveringar**

Den förväntade kostnadsökningen beror främst på
högre utredningskostnader, ytterligare förstärkningar
av arbetet mot penningtvätt och ökade insatser för att
motverka effekterna av covid-19 för våra kunder.

23 april
Delårsrapport första kvartalet 2020

Högre räntenetto till följd av lägre resolutionsavgift
och högre räntor, men till följd av effekterna av covid-19
även högre reserveringar för eventuella kreditförluster.

17 juli
Delårsrapport andra kvartalet 2020

Lägre intäkter från kort och kapitalförvaltning och
lägre reserveringar för eventuella kreditförluster
kopplade till effekterna av covid-19.

20 oktober
Delårsrapport tredje kvartalet 2020

Högre intäkter från kort och kapitalförvaltning
påverkar provisionsnettot positivt.

Marknadsandelar, procent

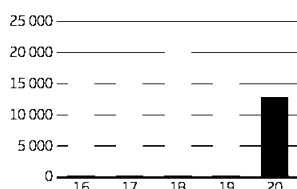


	Utlåning (privat) ¹	Utlåning (företag) ¹	Inlåning (privat)	Inlåning (företag)	Betalningar ²	Fonder
Sverige	21	16	19	16	34	21
Estland	43	37	51	44	58	41
Lettland	35	22	33	28	54	41
Litauen	39	22	44	27	51	37

1) Exklusive återköpsavtal och Riksgälden. 2) Bankgirotransaktioner (Sverige) och inhemska betalningar (Estland, Lettland och Litauen).

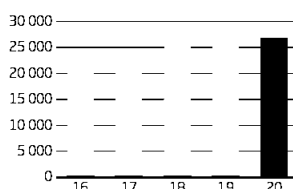
Utveckling av viktigare finansiella nyckeltal

Årets resultat, mkr



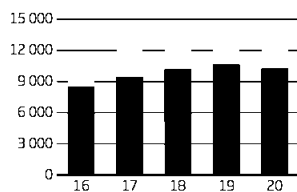
Swedbanks resultat uppgick till 12 929 mkr, att jämföra med 19 709 mkr föregående år. Minskningen förklaras främst av högre kostnader, inklusive Finansinspektionens sanktionsavgift, och kreditförluster.

Räntenetto, mkr



Räntenettet ökade med 3 procent, till 26 852 mkr främst förklarat av en lägre resolutionsavgift samt högre in- och utlåningsvolym.

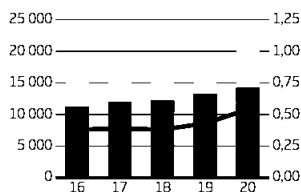
Provisionsnetto, mkr



■ Betalningsförmedling
■ Kapitalförvaltning
■ Övrigt

Provisionsnettot minskade med 2 procent. Intäkter från i första hand kort minskade till följd av covid-19, medan intäkter från kapitalförvaltningen ökade.

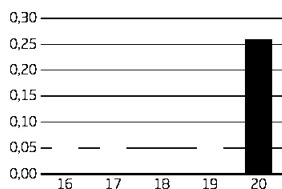
Kostnader, mkr



■ Personalkostnader
■ IT-kostnader
■ Övriga kostnader
— K/I-tal

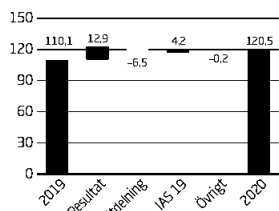
Totala kostnader ökade till 24 560 mkr främst till följd av Finansinspektionens sanktionsavgift på 4 000 mkr, högre personal- och IT-kostnader.

Kreditförlustnivå, %



Kreditförlusterna för året uppgick till 4 334 mkr (1 469). Ökningen förklaras av ökade reserveringar för ett fåtal större motparter i de oljerelaterade branscherna, negativa riskklassförändringar i pandemidrabbade branscher, samt expertjusteringar till följd av osäkerheten kring framtida ekonomiska effekter av covid-19.

Förändring av kärnkaptital 2020, mdkr*



Resultatet efter avdrag för föreslagen utdelning påverkade kärnprimärkapitalet positivt med 6,4 mdkr. Omvärdering av beräknad pensions-skulden enligt IAS 19 ökade kärnprimärkapitalet med cirka 4,2 mdkr.

* Swedbank konsoliderad situation

Ekonomisk redogørelse

Årsredovisningen inneholder alternative nøkkeltal som Swedbank bedømmer gir verdifull informasjon til leseren ettersom de anvendes av konsernledningen for intern styring og resultatoppfølging samt også for sammenligninger mellom rapporteringsperiodene. Informasjon om de alternative nøkkeltalene som anvendes i årsredovisningen finnes på side 198.

Høyere kostnader og kreditrføluster belastet resultatet

Swedbanks resultat minsket til 12 929 mkr (19 709) til følge av høyere kostnader inklusive Finansinspektionens sanksjonsavgift, høyere kreditrføluster og et lavere nettoresultat finansielle poster. Justert for Finansinspektionens sanksjonsavgift oppgikk resultatet til 16 929 mkr. Valutakursforandringer påvirket resultatet før kreditrføluster og nedskrivninger negativt med 66 mkr sammenlignet med foregående år. Rentabiliteten på eget kapital oppgikk til 8,9 prosent (14,7) og K/I-tallet til 0,54 (0,43). Justert for Finansinspektionens sanksjonsavgift oppgikk rentabiliteten på eget kapital til 11,4 prosent og K/I-tallet til 0,45.

Intaktena minsket til 45 676 mkr (45 960) og påvirket negativt av et lavere nettoresultat finansielle poster og provisjonsnetto. Valutakursforandringer bidro negativt med 163 mkr, mens et høyere rentenetto påvirket intaktena positivt.

Rentenettet økte med 3 prosent til 26 853 mkr (25 989). Økningen forklares først av en lavere resolusjonsavgift, høyere ut- og inlåningsvolumer, samt høyere bolånemarginaler og lavere opplåningskostnader.

Provisjonsnettet minsket med 2 prosent og oppgikk til 12 770 mkr (12 984). Intakten fra i første hand kort minsket til følge av covid-19, mens intakten fra kapitalforvaltning økte til følge av høyere gjennomsnittlig volum forvaltet kapital.

Nettoresultat finansielle poster minsket til 2 655 mkr (3 629). Orsaken var først av lavere verdiøkning av aktieinnehaven i Visa og Enont under året. Innehavet i Visa vurderte under andre kvartalet og innehavet i Enont avyttrades under tredje kvartalet. Resultatet i Stora foretak & Institusjoner, som til stor del forsamlet av verdjusteringer på derivat (CVA/DVA), bidro også til et lavere resultat.

Øvrige intakter oppgikk til 3 398 mkr (3 358) og var stabila. Kostnadene økte til 24 560 mkr (19 984), først til følge av Finansinspektionens sanksjonsavgift på 4 000 mkr. Justert for sanksjonsavgiften økte kostnadene med 3 prosent og påvirket først av høyere personal- og IT-kostnader. Personalkostnadene økte til følge av flere antall ansatte, årlige lønøkninger og høyere pensjonskostnader. Økningen av antall ansatte har først skett i området AML, men også i IT-området. Konsultkostnader for å håndtere penningtvittsrelaterte utredninger minsket med 252 mkr til 852 mkr, mens øvrige konsultkostnader økte med 160 mkr. Valutakursforandringer minsket kostnadene med 97 mkr under året.

Kreditrfølustene for året oppgikk til 4 334 mkr (1 469), motsvarende en kreditrfølustnivå på 0,26 prosent (0,09). Økningen forklares av økte reserveringer for et fåtall større motparter

i de oljerelaterte bransjene, negative risikoklassifiseringer i pandemidrabbede bransjer, samt ekspertjusteringer til følge av usikkerheten kring framtidige økonomiske effekter av covid-19. Merparten av kreditrfølustene var henhørende til affærsmråder Stora foretak & Institusjoner.

Skattekostnaden oppgikk til 3 851 mkr (4 711) og motsvarer en effektiv skattesats på 22,9 prosent (19,3). Den effektive skattesatsen for 2020 har påvirket negativt av Finansinspektionens sanksjonsavgift ikke er skattemessig avdragsgill og positivt av skatteintakter henhørende til tidligere år. Konsernens effektive skattesats bedømmes på medellang sikt oppgå til 19–21 prosent.

Fortsatt positiv volumutvikling og god kredittkvalitet

Swedbank bedriver i hovedsak virksomhet i produktområdene lån, betalinger og sparing.

Den totale utlåningen til allmänheten, eksklusiv återköpsavtal og utlåning til Riksgälden, økte under året med 10 mkr, motsvarende en årlig tilvekst på strax over en halv prosent. Størst bidrag til økningen kom fra bolån i Sverige som vokste med 31 mkr. En nedgang i utlåningen til bostadsrättsforeninger hadde en negativ påvirkning med 7 mkr. Foretaksutlåningen minsket med 16 mkr. Valutakursforandringer ledte til en verdeminskning av utlåningsvolumene med 12 mkr sammenlignet med foregående år.

Swedbanks totale antall utgivne kort oppgikk ved årets slutt til 8,1 millioner, hvilket er i nivå med foregående år. Antallet utgivne kort i Sverige oppgikk til 4,3 millioner og i Baltikum til 3,8 millioner. Antallet kortkøp i Sverige påvirket av spredningen av covid-19 og minsket med 7 prosent sammenlignet med foregående år. Trots negativ påvirkning fra covid-19 økte antallet kortkøp med 3 prosent i Baltikum til følge av en god underliggende tilvekst og statlige støttdåder. Antallet inløste korttransaksjoner av Swedbank minsket med 5 prosent sammenlignet med motsvarende periode foregående år.

Den totale inlåningen i affærsegmenten økte under året med 177 mkr, motsvarende en tilvekst på 19 prosent. Foretaksinlåningen steg med 120 mkr og privatinlåningen med 57 mkr. Samtlige affærsegment bidro til økningen. Valutakursforandringer ledte til en verdeminskning av inlåningen med 15,3 mkr under året.

Det forvaltede fondkapitalet i Swedbank Robur steg under året og oppgikk til 1 220 mkr ved årets slutt, sammenlignet med 1 083 mkr ved utgangen av 2019. Forandringen motsvarer en økning på strax under 13 prosent og forklares til stor del av en positiv verdutvikling, men også nettoinløp har bidraget. Av det forvaltede fondkapitalet henføres 1 163 mkr til den svenske virksomheten og 64 mkr til den baltiske virksomheten. Swedbank Robur er den største aktøren på fondmarknaden i både Sverige og Baltikum målt i forvaltet kapital. Ved årets utgang oppgikk markedsandelen i Sverige til 21 prosent mens den i Estland og Lettland oppgikk til 41 prosent og i Litauen til 37 prosent.

Swedbanks kreditkvalitet var fortsatt god og de økonomiske effektene frå covid-19 var fortsatt små for hovuddelen av Swedbanks utlåning. Kreditkvaliteten i Swedbanks store bolåneportfjøl var fortsatt mykje god og stabil. De segment som har drabbast hardest av pandemien, som hotell, restauranger, delar av handel og persontransporter, samt oljerelevante engagemang, utgjer ein mindre del av Swedbanks utlåning. Swedbanks oljerelevante portefjøl er liten og den pågående minskningen og omstruktureringen av portefjøljen fortsetter.

Bolåneportfjøljen, som utgjer drygt halften av Swedbanks totale utlåning, er av høg kvalitet og de historiske kreditforlusterne er mykje låge. Vid kreditgivning er kundernas lånsiktige återbetalningsförmåga avgjerande, vilket säkerställer en høg kvalitet og låge risiko for såväl kunden som banken. Den gennemsnittlige belåningsgraden for bolån oppgår i Sverige till 53 prosent, i Estland 48 prosent, i Lettland 76 prosent og i Litauen till 57 prosent.

Swedbanks utlåning inom bransjen fastighetsförvaltning utgjer ungefär 15 prosent av den totale låneportfjøljen og sker i hovudsak till fastighetsbolag med sterke finanser og sikkerheter med låge belåningsgrader. Segment med låg risiko og låg konkurransekraft som bostadsfastigheter og samhøllsfastigheter, samt logistikkfastigheter i bra løyen, utgjer ungefär 40 prosent av utlåningen till fastighetsbolag. Swedbanks utlåning till detaljhandelsfastigheter og hotellfastigheter utgjer ein mindre del av den totale lånevolymen inom fastighetsförvaltning. Swedbank fokuserer vid utlåning till kommersielle fastigheter på stabile kassafløden og kundernas lånsiktige förmåga att betala räntor og amorteringar. Belåningsgraderna i utlåningen till fastighetsbolag er generelt sett låge med en gennemsnittlig belåningsgrad på 57 prosent i Sverige.

Den totale andelen lån i steg 2, brutto, oppgick vid årsskiftet till 6,4 prosent (6,4), varav 3,9 prosent (4,7) for private lån og 12,2 prosent (10,2) for företagslån. Under året har sektorer som drabbast hardt av covid-19 eksempelvis hotell- og restaurangnæringen, sett størst økning av andel lån i steg 2. Andelen lån i steg 3, brutto, oppgick till 0,6 prosent (0,8).

Stark likviditetsposition men sænkta kredittbetyg

Opplysningsaktiviteten 2020 var lågre än föregående år till följd av store infløden av inlåning. Framforalt har emisjoner av sikkerstøllde obligasjoner minskat og fokus har legat på att emittere ikke sikkerstøllde obligasjoner for att oppfylle de regelkrav som myndigheterna har besluttet om. Under høåret 2020 emitterte Swedbank långfristige skuldinstrument motsvarande 78 mdkr. Det totale emisjonsbehøvet for høåret 2021 forventas vara i nivå med emisjonsvolymen under 2020. Emisjonsbehøvet påverkas av nuvarande likviditetssituasjon, framtidige förfall, samt utviklingen av inlåning og utlåning og kan derfor justeras under året. Førfallen under 2021 oppgår till 124 mdkr.

Vid årrets slut oppgick den kortfristige opplåningen, certifikat, inkluderte i emitterte värdepapper, till 127 mdkr. Tillgängliga

tillgodohavanden hos centralbanker samt plasseringar hos Riksgælden oppgick till 315 mdkr og likviditetsreserven oppgick till 485 mdkr. Koncernens likviditetstøkningsgrad (Liquidity Coverage Ratio, LCR) var 174 prosent og i de enskildde valutorna USD, EUR og SEK oppgick den till 145, 263 respektive 134 prosent. Den stabile nettofinansieringskvoten (Net Stable Funding Ratio, NSFR) oppgick till 125 prosent. For mer informasjon om opplåning og likviditet se faktaboken som finns tillgänglig på [swedbank.com/ir](https://www.swedbank.com/ir).

Under året endrte Moody's, S&P og Fitch kredittbetyget for Swedbank mot bakgrunn av brister i arbeidet med att motverka penningtvøttsrisiko og brister i regelføterlevnaden.

Den 26 mars 2020 endrte Standard & Poor's Swedbanks kredittbetyg till A+ for bankens långfristige og A-1 for bankens kortfristige opplåning med anledning av att tilsynsmyndigheterna konstaterat brister i arbeidet med att motverka penningtvøttsrisiko og brister i regelføterlevnaden. Utsikten endrades frå negativ till stabil mot bakgrunn av bankens solide afførsmodell, lønsamhet og kapital som bør skydde den frå försæmrte makroøkonomiske førhøllanden og resultatet av andre pågående utredninger kopplatt till penningtvøtt.

Den 2 april 2020 endrte Moody's Swedbanks kredittbetyg for långfristig opplåning till Aa3 og for kortfristig opplåning till P-1, som en följd av utredninger som visade på brister i Swedbanks hantering av risiko for penningtvøtt. Utsikten endras frå negativ till stabil vilket återspeglar oppfatningen att ytterligere økonomiske påføljder, till följd av fortsatta utredninger, sannolikt inte kommer att påverka bankens kredittvørdighet væsentligt.

Den 3 april 2020 endrte Fitch Swedbanks kredittbetyg for långfristig opplåning till A+ og for kortfristig opplåning till F1, med anledning av bristende kontroll rørande arbeidet mot penningtvøtt som framkommit i utredninger. Utsikten har sættis till stabil hvilket blant annet återspeglar førvøntninger att banken gradvis kommer størke sine kontroller for att effektivt bekømpa og førhindre penningtvøtt samt att banken har en sterk position, relativt sitt kredittbetyg, for att kunna hantera den økonomiske nedgangen efterføljende utbrøttet av covid-19.

Stark kapitalisering

Swedbanks kærnprimærkapitalrelasjon oppgick vid årrets slut till 17,5 prosent (17,0). Det kan jämføras med kravet på 12,4 prosent (15,1). Kærnprimærkapitalet økade under året med 10,4 mdkr, till 120,5 mdkr (110,1). Resultatet efter avdrag for føreslagen utdelning påverkade kærnprimærkapitalet positivt med 6,4 mdkr. Omvørdning av berøknad pensjonsskuld enligt IAS 19 økade kærnprimærkapitalet med cirka 4,2 mdkr.

Swedbanks bruttosoliditetsgrad (leverage ratio) per 31 desember 2020 var 5,1 prosent (5,4).

Under 2020 økade risikexponeringsbeløppet (REA) med 40,4 mdkr, till 689,6 mdkr (649,2). Økningen var fræmst hænførlig till REA for kreditrisk (eksklusive ytterligere risikexponeringsbeløpp enligt artikkel 458 CRR (bolnøgolvets) som økade med 33,3 mdkr.

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE Ekonomisk redogörelse

Detta förklaras till största del av LGD-parametern som ökade REA för kreditrisk med 16,3 mdkr framförallt förklarad av en uppdatering av LGD-modellen för stora företag som utfördes under det tredje kvartalet. PD-migrationer mot företagssexponeringar ökade REA för kreditrisk ytterligare med 7,2 mdkr. Vidare bidrog ökade exponeringar inklusive valutakurseffekt till en ökning av REA för kreditrisk om 6,4 mdkr, främst genom högre övriga tillgångar. Motpartsrisk bidrog till en ökning av REA för kreditrisk om 4,0 mdkr främst hänförligt till ökade företagssexponeringar. Bolånegolvet bidrog till en ökning av REA om 1,2,3 mdkr.

De kvartalsvisa översynerna av ytterligare riskexponeringsbelopp enligt artikel 3 i CRR resulterade i en minskning av REA på 10,8 mdkr, främst hänförligt till sannolikhet för fallissemang i modellen för stora företag.

REA för marknadsrisk ökade med 1,0 mdkr och REA för kreditvärderingsjustering (CVA) minskade med 0,3 mdkr under 2020. REA för operativa risker ökade med 5,0 mdkr under 2020 hänförligt till ökade intäkter.

Övriga händelser

Den 13 januari meddelades att Erik Ljungberg rekryterats som ny Kommunikationsdirektör med ansvar för hållbarhet med tillträde i juli.

Den 14 mars meddelades att Rolf Marquardt rekryterats som ny koncernriskchef med tillträde i oktober.

Den 20 mars meddelade Swedbank att årsstämman som var planerad att hållas den 26 mars flyttades fram till 28 maj med anledning av pandemin.

Den 23 mars beslutade styrelsen att ensidigt häva avtalet om avgångsvederlag till bankens tidigare vd Birgitte Bonnesen, mot bakgrund av vad som kommit fram i de utredningar som genomförts av den svenska och estniska finansinspektionen, samt av den internationella advokatfirman Clifford Chance.

Swedbank beslutade att utvärdera strategiska alternativ avseende sin verksamhet med betalösningar för handlare (Swedbank Pay och Payex), för att optimera erbjudandet mot kund samt skapa värde för Swedbanks aktieägare. Det finns ingen definitiv tidtabell för att genomföra denna utvärdering och inget beslut

har fattats avseende något specifikt alternativ. Likaså är det inte säkert att någon utvärderad åtgärd kommer att genomföras.

Den 2 april rekryterades Mattias Persson som chefekonom och global chef för Swedbank makroanalys med tillträde i september.

Den 11 maj utsågs Liza Jonson, vd Swedbank Robur, till ordförande i Fondbolagens förening. Föreningen har 47 medlemsbolag som tillsammans förvaltar cirka 90 procent av allt fondsparande i Sverige.

Vid årsstämman den 28 maj valdes Bo Bengtsson, Göran Bengtsson, Hans Eckerström, Bengt Erik Lindgren och Biljana Pehrsson, samt omvaldes Kerstin Hermansson, Josefin Lindstrand, Bo Magnusson, Anna Mossberg och Göran Persson till styrelseledamöter. Göran Persson utsågs av stämman till styrelseordförande. Ansvarsfrihet för 2019 beviljades för styrelsen och verkställande direktörerna, med undantag för den tidigare verkställande direktören Birgitte Bonnesen som inte beviljades ansvarsfrihet. Aktieägare som företrädde mer än 10 procent av samtliga aktier i bolaget röstade även mot ansvarsfrihet för tidigare styrelseordförandena Lars Idermark och Ulrika Francke. På årsstämman beslutades även om styrelsens förslag att beslut om utdelning inte skulle fattas på årsstämman, utan när konsekvenserna av covid-19 bättre kan överblickas.

Den 9 juli meddelades att Charlotte Rydin blir ny chefsjurist, samt att Jon Lidefelt blir chef för Baltisk bankverksamhet. Jon Lidefelt har haft rollen som tillförordnad chef för Baltisk bankverksamhet sedan årsskiftet.

Den 17 juli meddelades att Gregori Karamouzis blir chef för Group Treasury och att Annie Ho utsetts till ny chef för Investerarrelationer. Gregori Karamouzis var tidigare chef för investerarrelationer.

Den 18 september fick Swedbank underrättelse från Finansinspektionen om att myndigheten utreder Swedbank för misstänkt överträdelse av marknadsmissbruksförordningen. Utredningen omfattar perioden 20 september 2018 till 20 februari 2019 och gäller offentliggörande av insiderinformation och upprättande av insiderlista (artikel 17 och 18) i samband med avslöjandet om misstänkt penningväxt i bolaget.

Resultaträkning, mkr	2020	2020 exkl. sanktionsavgift	2019
Räntenetto	26 853	26 853	25 989
Provisionsnetto	12 770	12 770	12 984
Nettoreultat finansiella poster	2 655	2 655	3 629
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	582	582	822
Övriga intäkter ¹⁾	2 816	2 816	2 536
Summa intäkter	45 676	45 676	45 960
Summa kostnader	24 560	20 560	19 984
varav sanktionsavgift	4 000		
Kreditförluster och nedskrivningar	4 336	4 336	1 556
Resultat före skatt	16 780	20 780	24 420
Skatt	3 851	3 851	4 711
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	12 929	16 929	19 697
Räntabilitet på eget kapital	8,9	11,4	14,7
K/I-tal	0,54	0,45	0,43

1) Övriga intäkter i tabellen ovan inkluderar raderna Försäkringsnetto och Övriga intäkter från koncernens resultaträkning.

I september togs ytterligare steg mot en omställning till mer hållbara fonder. Bland annat säkerställdes att Roburs Access Edge fonderna förvaltas i linje med Parisavtalet. Roburs Råvarufond gjordes också om till en ny tematisk fond med fokus på sol, vind och energiomställning.

Den 5 oktober meddelades att Swedbanks årsstämma 2021 kommer att hållas torsdagen 25 mars 2021.

I november meddelades att Swedbank kvalificerat sig för en plats i Dow Jones Sustainability Index 2020, ett av världens mest tongivande hållbarhetsindex. Indexet rankar årligen världens mest hållbara företag och att inkluderas i detta är ett bevis på att Swedbank har ett konsekvent och väl utfört hållbarhetsarbete inom miljö, ekonomi och socialt ansvar.

I november respektive december godkände Swedbanks styrelse en ny riskpolicy och en ny riskapptitpolicy. Dessa är mer anpassade till Swedbanks specifika behov och kopplingen mellan riskstrategi och bankens övergripande mål och strategi har tydliggjorts. Riskstyrningen och den riskkultur som eftersträvas har också förtydligats. En ny risktaxonomi och en låg riskapptit har etablerats, vilket bland annat innebär att risktagandet ska vara relaterat till kunder på Swedbanks fyra hemmamarknader inkluderat övriga nordiska länder där banken har verksamhet.

I december antog Swedbanks styrelse en uppdaterad strategisk riktning för banken. Denna beskrivs i detalj på sidorna 7–9.

Händelser efter 31 december 2020

Den 15 januari meddelades att Björn Meltzer utnämns till ny tillförordnad chef för affärsområdet Stora företag och institutioner. Arbetet med att rekrytera en ordinarie chef har påbörjats.

Den 15 februari höll Swedbank en extra årsstämma där man beslutade om en utdelning för räkenskapsåret 2019 om 4,35 kronor per aktie. Utdelningen motsvarar cirka 25 procent av nettoresultatet för räkenskapsåret 2019.

Den 28 januari meddelade den estniska finansinspektionen att man gjort en bedömning av den slutrapport rörande åtgärder

avseende AML/CTF som Swedbank AS inkom med den 19 november. Den estniska finansinspektionen bedömer de åtgärder som vidtagits som tillräckliga och att man därmed inte har några ytterligare anmärkningar. I bedömningen har den estniska finansinspektionen också tagit hänsyn till den åtgärdsplan med utveckling som Swedbank presenterat. Tillsynen av Swedbanks fortsatta arbete inom AML/CTF-området kommer därmed ske inom ramen för det löpande tillsynsarbetet.

Den 1 februari 2021 tillkännagavs att Swedbanks styrelse beslutat att bilda ett baltiskt dotterbolag i form av ett holding-bolag med huvudkontor i Riga där ägandet av de nuvarande dotterbankerna i Estland, Lettland och Litauen kommer att placeras. Åtgärden, som är ett resultat av utvärderingen av bolagsstyrningen, stärker både Swedbanks interna bolagsstyrning samt de baltiska dotterbankerna. Beslutet kommer inte att innebära någon förändring för bankens kunder på hemmamarknaderna i Estland, Lettland, Litauen och Sverige.

Styrelsen beslutade den 25 februari att avstå från skadeståndprocesser mot tidigare vd och styrelseledamöter för den tid de var verksamma under räkenskapsåret 2019. Sannolikheten för att nå framgång bedömdes som utomordentligt låg.

Swedbank har under 2020 uppdaterat den strategiska inriktningen för banken och satt hållbarhet i kärnan av affärsstrategin. Som en konsekvens härav har banken beslutat att utesluta all ny direkt finansiering av okonventionella fossila bränslen – skifferolja och gas, arktisk olja och gas samt oljesand. Vi kommer inte heller ge ny finansiering till prospektering av nya olje- eller gasfält – förutom om företaget kan leverera och visa en omställningsagenda i hela sin värdekedja i linje med Parisavtalet.

Hållbarhetsredovisning

Swedbanks hållbarhetsrapportering är upprättad i enlighet med kraven i Årsredovisningslagen (6:e kapitlet 12:e paragrafen) om hållbarhetsrapportering. Omfattningen definieras på sidorna 200 och 236.



Svensk bankverksamhet

Sverige är Swedbanks största marknad med omkring 4 miljoner privatkunder och över 250 000 företagskunder. Det gör Swedbank till Sveriges största bank sett till antalet kunder. Genom digitala kanaler, telefonbanken och våra kontor, samt genom samarbete med sparbankerna och franchisetagare är vi alltid tillgängliga. Swedbank är en del av näringslivet. Bankens kontorschefer har starka mandat att agera i sina lokalsamhällen. Bankens närvaro och engagemang tar sig flera uttryck. Projektet "Unga jobb" – som skapat flera tusen praktikplatser åt unga – har varit en viktig del under senare år. Swedbank har 159 kontor i Sverige.

Helåret 2020 jämfört med helåret 2019

Resultatet minskade till 12 439 mkr (13 685), i huvudsak till följd av högre kostnader och kreditförluster.

Räntenettet var stabilt och uppgick till 16 276 mkr (16 254). Genomsnittligt högre marknadsräntor påverkade inlåningsmarginalerna positivt, men motverkades av lägre utlåningsmarginaler.

Provisionsnettot ökade till 7 922 mkr (7 854). Högre intäkter från kapitalförvaltning och värdepappershandel motverkades av lägre kortprovisioner.

Övriga intäkter minskade främst till följd av en engångseffekt under det fjärde kvartalet 2019 då Entercard avyttrade en kreditportfölj.

Kostnaderna ökade med 9 procent till 10 035 mkr (9 236), främst till följd av ökade kostnader relaterade till regelefterlevnad.

Kreditförlusterna för helåret uppgick till 664 mkr (154) och var en följd av negativa riskklassförändringar i pandemiträddade branscher, samt expertjusteringar till följd av osäkerheten kring framtida ekonomiska effekter av covid-19.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	2020	2019
Räntenetto	16 276	16 254
Provisionsnetto	7 922	7 854
Nettoresultat finansiella poster	351	433
Övriga intäkter	1 596	1 816
Summa intäkter	26 145	26 357
Personalkostnader	3 127	2 998
Övriga kostnader	6 908	6 238
Summa kostnader	10 035	9 236
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	16 110	17 121
Kreditförluster och nedskrivningar	664	154
Resultat före skatt	15 446	16 967
Skatt och minoriteten	3 007	3 270
Årets resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	12 439	13 685

Affärsvolym, mkr

Utlåning till allmänheten ¹	1 211	1 196
Inlåning från allmänheten ²	646	571

Nyckeltal

Räntabilitet på allokert eget kapital, %	18,5	21,2
K/I-tal	0,38	0,35
Kreditförlustnivå, %	0,06	0,01
Heltidstjänster	3 991	3 644

1) Exklusive Riksgälden och återköpsavtal.

2) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 43.



Baltisk bankverksamhet

Swedbank är största banken, med omkring 3,2 miljoner privatkunder och nära 300 000 företagskunder, sett till antalet kunder i Estland, Lettland och Litauen. Enligt undersökningar är Swedbank även det mest omtyckta varumärket i Baltikum. Genom digitala kanaler (telefonbank, internetbank och mobilbank) och kontor är banken alltid tillgänglig. Swedbank är en del av näringslivet. Det lokala samhällsengagemanget tar många uttryck, med initiativ för att främja utbildning, entreprenörskap och social välfärd. Swedbank har 18 kontor i Estland, 22 i Lettland och 42 i Litauen.

Resultatutveckling 2020

Resultatet minskade till 4 326 mkr (4 916) främst på grund av ökade kostnader, lägre intäkter och högre kreditförluster. Valutakurseffekter påverkade resultatet negativt med 35 mkr.

Räntenettot ökade med 3 procent i lokal valuta, främst på grund av ökade utlåningsvolym. Valutakurseffekter påverkade räntenettot negativt med 40 mkr.

Utlåningen ökade med 2 procent i lokal valuta. Hushållsutlåning ökade med 6 procent samtidigt som företagsutlåningen minskade med 4 procent. Valutakurseffekter minskade utlåningstillväxten med 6,8 mdkr.

Inlåningen ökade med 22 procent i lokal valuta. Insättningarna ökade på alla marknader. Valutakurseffekter bidrog negativt med 10,6 mdkr.

Provisionsnettot minskade med 7 procent i lokal valuta, främst på grund av lägre intäkter från kortverksamheten och kapitalförvaltningen. Ett förändrat konsumtionsbeteende och lägre förvaltningsavgifter förklarar minskningen.

Nettoresultatet finansiella poster minskade med 14 procent i lokal valuta. Till stor del förklarar av högre orealiserade förluster inom kapitalförvaltningen och försäkringsverksamheten.

Övriga intäkter minskade med 2 procent i lokal valuta på grund av positiva omvärderingseffekter 2019 som inte upprepades 2020. Samtidigt förbättrades resultatet inom försäkringsverksamheten.

Kostnaderna ökade med 5 procent i lokal valuta, främst på grund av högre personalkostnader och kostnader hänförliga till arbetet med att motverka penningtvätt samt ökade kostnader för riskhantering och regelbaserad. Även kostnader för och investeringar i digitala lösningar ökade.

Kreditförlusterna för året uppgick till 237 mkr (3) och förklarades främst av expertjusteringar till följd av osäkerheten kring framtida ekonomiska effekter av covid-19.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	2020	2019
Räntenetto	5 354	5 232
Provisionsnetto	2 430	2 627
Nettoresultat finansiella poster	337	396
Övriga intäkter	876	899
Summa intäkter	8 997	9 154
Personalkostnader	1 239	1 161
Övriga kostnader	2 324	2 250
Summa kostnader	3 563	3 411
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	5 434	5 743
Kreditförluster och nedskrivningar	239	11
Resultat före skatt	5 195	5 732
Skatt och minoriteten	869	816
Årets resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	4 326	4 916

Affärsvolym, mdkr

Utlåning till allmänheten ¹	182	186
Inlåning från allmänheten ¹	284	241

Nyckeltal

Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	17,5	19,6
K/I-tal	0,40	0,37
Kreditförlustnivå ² , %	0,12	0,00
Heltidstjänster	3 769	3 689

1) Exklusive Riksgälden och återköpsavtal.

2) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 43.

Stora företag & Institutioner

Stora företag & Institutioner ansvarar för Swedbanks erbjudande till kunder med en omsättning på över två miljarder kronor, samt kunder vars behov kan anses komplexa som följd av verksamhet i flera länder eller behov av avancerade finansieringslösningar. De ansvarar också för framtagning av företags- och kapitalmarknadsprodukter till övriga delar av banken och de svenska sparbankerna. Stora företag & Institutioner arbetar nära kunderna, rådgivningen syftar till att skapa långsiktig lönsamhet och hållbar tillväxt. Stora företag & Institutioner finns representerat i Sverige, Norge, Estland, Lettland, Litauen, Finland, Danmark, Kina, USA och Sydafrika.

Resultatutveckling 2020

Resultatet minskade till 1 026 mkr (2 251) till följd av högre kreditförluster.

Räntenettet ökade med 2 procent till 3 834 mkr (3 769), främst till följd av en lägre resolutionsavgift och högre inlåningsvolym.

Provisionsnettot ökade med 1 procent till 2 436 mkr (2 411). Högre rådgivningsprovisioner från aktiemarknadsrelaterade uppdrag och högre utlåningsprovisioner bidrog till ökningen. Intäkter från kortinlösen minskade på grund av lägre transaktionsvolym i spåren av covid-19.

Nettoresultatet finansiella poster minskade till 1 897 mkr (2 085). Ökade intäkter från en stark underliggande kunddriven handel och riskhantering motverkades av omvärderingar av obligationsinnehav i handelslagret samt värdejusteringar på derivat (CVA/DVA) till följd av den marknadsoro som uppstått i samband med pandemin.

Totala kostnader ökade med 1 procent till 4 103 mkr (4 052) till del förklarar av ökat antal anställda.

Kreditförlusterna för året uppgick till 3 425 (1 312) mkr, drivet av ökade individuella reserveringar för ett fåtal motparter i de ojerelaterade branscherna, negativa riskklassförändringar i pandemidrabade branscher, samt expertjusteringar till följd av osäkerheten kring de framtida ekonomiska effekterna av covid-19.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	2020	2019
Räntenetto	3 834	3 769
Provisionsnetto	2 436	2 411
Nettoresultat finansiella poster	1 897	2 085
Övriga intäkter	116	111
Summa intäkter	8 283	8 376
Personalkostnader	2 426	2 372
Övriga kostnader	1 677	1 680
Summa kostnader	4 103	4 052
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	4 180	4 324
Kreditförluster och nedskrivningar	3 425	1 391
Resultat före skatt	755	2 933
Skatt och minoriteten	-271	682
Årets resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	1 026	2 251

Affärsvolym, mkr

Utlåning till allmänheten ¹	223	223
Inlåning från allmänheten ²	200	142

Nyckeltal

Räntabilitet på allokert eget kapital, %	3,2	8,3
K/I-tal	0,50	0,48
Kreditförlustnivå ³ , %	1,16	0,47
Heltidstjänster	2 385	2 273

1) Exklusive Riksgälden och återköpsavtal.

2) Uppgifter för beräkning av kreditförlustnivå finns i Faktaboken på sidan 43.

Koncernfunktioner & Övrigt

Koncernfunktioner & Övrigt består av affärsstödjande centrala enheter samt kundrådgivningsenheten Group Financial Products & Advice. Decentrala enheterna fungerar som strategiskt och administrativt stöd och omfattar Ekonomi & Finans, Kommunikation, Risk, Digital Banking & IT, Compliance, Public Affairs, HR och Juridik. Group Treasury ansvarar för bankens upplåning, likviditet och kapitalplanering. Group Treasury prissätter alla interna in- och utlåningsflöden i koncernen genom internräntor, där de viktigaste parametrarna är löptid, räntebindningstid, valuta och behov av likviditetsreserver.

Resultatutveckling 2020

Resultatet minskade till -4 862 mkr (-1 155), i huvudsak till följd av kostnaden för Finansinspektionens sanktionsavgift.

Räntenettet ökade till 1 417 mkr (735). Group Treasurys räntenetto ökade till 1 573 mkr (875), främst till följd av lägre upplåningskostnader, effekter av bankens internprissättningsmodell, samt en engångseffekt som ökade räntenettet med 103 mkr i andra kvartalet 2020.

Nettoresultat finansiella poster minskade till 71 mkr (716). Nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury minskade till 3 mkr (695), främst en lägre värdeökning av aktieinnehaven i Visa och Enento under innevarande år. Innehavet i Visa värdesäkrades under andra kvartalet och innehavet i Enento avyttrades under tredje kvartalet.

Kostnaderna ökade till 7 029 mkr (3 440), främst till följd av kostnaden för Finansinspektionens sanktionsavgift och högre personalkostnader. Ökningen motverkades till stor del av kostnader av engångskaraktär för retroaktiv moms och bedrägerier under 2019. Konsultkostnader för att hantera penningtvåtsrelaterade utredningar uppgick totalt till 852 mkr (1 104). Personalkostnaderna ökade till följd av årliga löneökningar och fler antal anställda.

Resultaträkning i sammandrag, mkr	2020	2019
Räntenetto	1 417	735
Provisionsnetto	-137	-13
Nettoresultat finansiella poster	71	716
Övriga intäkter	1 070	790
Summa intäkter	2 421	2 228
Personalkostnader	5 095	4 589
Övriga kostnader	1 934	-1 149
Summa kostnader	7 029	3 440
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	-4 608	-1 212
Kreditförluster och nedskrivningar	8	
Resultat före skatt	-4 616	-1 212
Skatt och minoriteten	246	-57
Årets resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	-4 862	-1 155
Heltidstjänster	6 068	5 612

Bolagsstyrningsrapport 2020

Viktiga händelser under 2020 i urval

13 januari

Erik Ljungberg rekryterades som kommunikationsdirektör

Erik Ljungberg tillträdde i juli och ansvarar även för varumärke, marknadsföring och hållbarhetsfrågor, samt ingår i koncernledningen.

11 mars

Swedbank rapporterade troliga sanktionsbrott till OFAC

Swedbank avlade en rapport avseende ett antal transaktioner till U.S. Treasury's Office for Foreign Assets Control (OFAC) för vidare utredning.

14 mars

Rolf Marquardt rekryterades som koncernriskchef

Rolf Marquardt tillträdde i oktober och ingår i koncernledningen.

18 mars

Estniska Finansinspektionens föreläggande meddelades

Föreläggandet ställde krav på Swedbank AS (Estland) att vidta åtgärder för att stärka AML-processer och rutiner.

19 mars

Svenska Finansinspektionen meddelar sanktionsbeslut

Swedbank varnades och ålades en sanktionsavgift på fyra miljarder kronor för allvarliga brister i arbetet att motverka penningtvättsrisker.

23 mars

Clifford Chance presenterade sin utredning

Den internationella advokatbyrån Clifford Chance presenterade sin utredning av bankens arbete mot penningtvätt som de genomfört på uppdrag av styrelsen i Swedbank.

28 maj

Swedbanks årsstämma hölls

Bo Bengtsson, Göran Bengtsson, Hans Eckerström, Bengt Erik Lindgren och Biljana Pehrsson valdes till nya ledamöter.

Göran Persson omvaldes av stämman till styrelseordförande. På efterföljande konstituerande sammanträde utsågs Bo Magnusson till vice ordförande.

9 juli

Ledningsförändringar

Charlotte Rydin rekryterades som chefsjurist och tillträdde i januari 2021.

Jon Lidelfelt utses som chef för Baltisk bankverksamhet och tillträdde 1 augusti 2020. Jon Lidelfelt har haft rollen som tillförordnad chef för Baltisk bankverksamhet sedan årsskiftet 2019/2020.

18 september

Finansinspektionen meddelar att man utreder misstänkt överträdelse av marknadsmissbruksförordningen

19 november

Swedbank lämnade sin slutrapport till estniska Finansinspektionen

Swedbank AS (Estland) lämnade sin slutrapport om de åtgärder som vidtagits för att följa den estniska Finansinspektionens föreläggande från den 18 mars 2020.



” Styrelsen är av den fasta övertygelsen att noggranna och väl genomtänkta processer för bolagsstyrning är avgörande för att säkerställa en miljö med effektiv tillsyn och tydligt ansvarsutkrävande. Det är också grundläggande för en företagskultur som bygger på integritet.

Det är ett centralt led i styrelsens ständigt pågående arbete med att upprätthålla förtroendet för banken att trygga att sådana processer finns på plats.

I detta syfte inrättades ett nytt styrelseutskott med bolagsstyrning som särskilt fokus.”

Göran Persson
Styrelseordförande

Bolagsstyringsrapport 2020

Swedbank har en viktig samhällsfunktion som bank för de många hushållen och företagen. Banken har en sterk forankring i Sparbanksrørelsen og i de länder der den är verksam. Swedbank v rner om en sund og hållbar  konomi f r såväl v re kunder og aksjeeiere som f r samfundet i stort. En förutsättning för dette  r att förtroendet f r det finansielle systemet og f r bankene oppr tth lls varvid en bolagsstyringsmodell med tydelig ansvarsfordeling og effektiv intern styring og kontroll, risikoh ndtering og regelefterlevnad utgör ett fundament. D rtill är det av ytterste vikt att en sund risikkultur oppr tth lls.

Under 2020 har Swedbank haft som högsta prioritet att värna og oppr tth lla kundenes,  gernes og samfundets förtroende för banken. Ett omfattende åtgärdsprogram har drivits, og fortsätter att drivas, för att komma till rätta med de brister inom området för motverkande av penningtv tt og finansiering av terrorism (samlatt kallat "finansiell brottslighet") som framkommit under 2019. Under året har banken kraftigt ut k t sine resurser og investert i förbättrade rutiner, prosesser og systemst tt för att st rke bankens f rm ge att identifisere og motverke finansiell brottslighet. Swedbank har utv rdert og förstärkt modellen og ramverket för bolagsstyring för att s kerst lle att banken har en ändamålsenlig bolagsstyringsmodell där en effektiv konsern vergripende styring, kontroll og risikoh ndtering oppr tth lls. Utvärderingen har også sättet til åt s kerst lle att dotterbolagets virksomheter har en egen effektiv intern kontroll og risikoh ndtering som  r ändamålsenlig. En s rskild utvärdering, Compliance Transformation Program, har gjennomført av bankens regelefterlevnadsfunksjon. Syftet med utvärderingen har varit att förbättra og f rst rke regelefterlevnadsfunksjonens arbeids tt og att proaktivt s kre regelefterlevnad og att regulatoriske krav m ts. Banken har også utf rt en gjennomlysning av den interne företagskulturen og hur denne kan förbättras. Dessa åtgärder syftar sammantaget til åt g re banken bättre rustet för att bek mpe finansiell brottslighet men  r også avg rende för att kunne bedrive en framg ngsrik virksomhet på ett bättre, effektivere og mer hållbart s tt.

Betydelsen av bolagsstyring

God bolagsstyring handler om  tt konsernen, med utgångspunkt från Swedbanks strategier, mål og v rderingar, styrs så hållbart, effektivt og ansvarsfullt som m jlig. Dette år av vikt för att oppr tth lla förtroendet f r Swedbank från aksjeeiere, kunder, medarbeidere og  vrige interessenter samt f r att s kerst lle en effektiv og god risikohåndtering og intern styring og kontroll. God bolagsstyring bidrar även til en v lfungerende og transparent intern og extern informasjonsgivning. Beslutsprosessene skal være enkle, transparente og med tydelige ansvaromr den. Det skal finnes tydelige regler og rutiner f r håndtering av interessekonflikter og effektive verktøy f r intern styring, risikohåndtering og kontroll. F retagskulturen skal pr glav av transparens, integritet, regelefterlevnad og risikomedvetenhet. Swedbanks v rderingar skal utg re en grunn f r beslutningsf ttende i den daglige virksomheten og i medarbeiternes daglige arbeid.

Regelverk

Swedbank  r ett svenskt publisert bankaktiebolag notert på Nasdaq Stockholm og skal innen rammen f r god bolagsstyring blant annet følge:

-  ktiebolagslagen
- Lag om bank- og finansieringsr relse
- Lag om v rdpapperm rkningen
- Lag om straff f r marknadsmisbruk på v rdpapperm rkningen
-  rsredovisningslagen
- Regelverk f r emittenter på Nasdaq Stockholm
- Svensk kod f r bolagsstyring
- Finansinspeksjonens og andre myndigheters regelverk og retningslinjer

D rt ver skal banken även følge ett stort antall regelverk som beslutet på EU-nivå, blant annet:

- Europaparlamentets og rådets förordning om tilsynkrav f r kredittinstitutt og v rdpapirforetak ("CRR")
- Europaparlamentets og rådets förordning om marknadsmisbruk ("MAR")
- Europaparlamentets og rådets förordning om dataskydd ("GDPR")
- EBA:s retningslinjer om intern styring ("GL 11")
- EBA:s retningslinjer om outsourcing
- ESMA og EBA:s felles retningslinjer om l mplighetsbed mning av ledere i ledningsorgan og ledende befatningshavere ("GL 12")

Lagstiftning og regelverk har under de seneste årene blitt allt mer omfattende og detaljerte. Sammantaget betyr det att en allt st rre insats kræves från bankens side f r att s kerst lle att banken lever opp til samtlige relevante regelverk. Lagstiftning og regelverk som gäller f r Swedbank implementeres gjennom ett eget internt konsernregelverk. Gjennom de interne og externa reglene fordeles ansvaret f r styring, risikohåndtering og kontroll samt oppfølging av virksomheten mellom aksjeeiere, styrelse og vd. I den del av det interne regelverket som antas av styrelsen inngår blant annet följende øvergripende policyer:

- Governancepolicy
- Arbetsordningen för styrelsen og instruksjonene för styrelsens utskott
- Policy för intern revisjon
- VD-instruksjon
- Konsernens  vergripende risikoverk (ERM policy) og policy för operative risiker

- Kreditpolicy
- Policy och Instruktion om motverkan av penningtvätt och finansiering av terrorism
- Ersättningspolicy
- Policy för Compliance
- Policy för Risk
- Uppförandekod och policy för hantering av intressekonflikter
- Anti-korruptionspolicy
- Policy om jämställdhet, mångfald och inkluderande
- Hållbarhetspolicy och miljöpolicy
- Policy för finansiell rapportering

Ingen avvikelse från Svensk kod för bolagsstyrning (Koden) eller börsens regelverk (NASDAQ OMX, Stockholm) finns att rapportera för 2020.

Swedbankkoncernen består av moderbolaget Swedbank AB (publ) samt flera dotterbolag, bland annat dotterbankerna i de baltiska länderna, Swedbank Robur, Swedbank Hypotek och Swed-

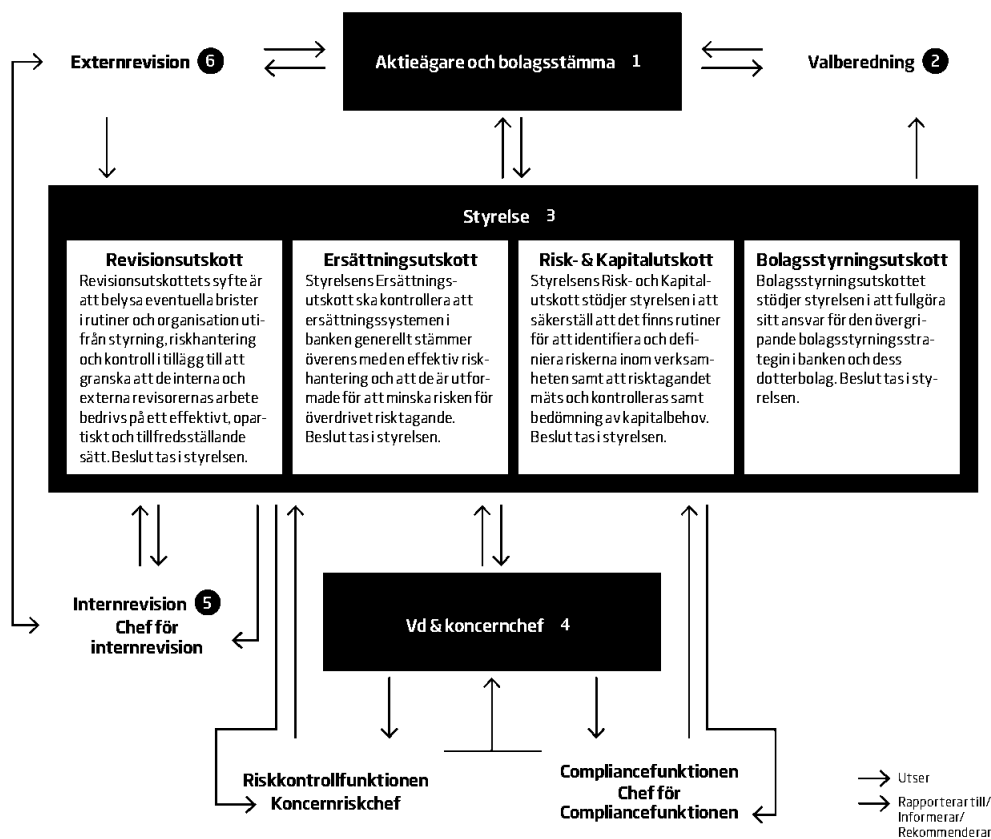
bankFörsäkring. Tillsättandet och utvärdering av styrelseledamöter i dotterbolagen sker genom en intern nomineringsprocess.

Koncernen styrs genom en matrisorganisation som kompletterar den legala strukturen. Organisationsstrukturen ska säkerställa att banken löpande kan utöva styrning och kontroll, ha en god internrapportering samt ha kontroll över de risker som koncernen är eller kan förväntas bli exponerad för. Matrisorganisationen har även till syfte att åstadkomma ändamålsenlig samverkan inom koncernen och säkerställa att verksamheten bedrivs effektivt. Bankens bolagsstyrningsmodell anger ansvarsfördelningen inom koncernen, där mandat och rollbeskrivningar syftar till att skapa en tydlig och överblickbar fördelning av funktioner och ansvarsområden.

Under 2020 har banken genomfört en översyn av bankens bolagsstyrningsmodell. Syftet med översynen har varit att säkerställa att banken har en effektiv och tillfredställande bolagsstyrningsmodell som är tydlig, enhetlig och i linje med gällande bolagsstyrningsprinciper. En utvärdering av de baltiska dotterbankernas

Illustrationen nedan visar den formella strukturen för bolagsstyrningen.

Rutornas nummer hänvisar till motsvarande numrerade avsnitt i bolagsstyrningsrapporten.



styrelser, utskottsstrukturer og verkst llende ledning har gjennomført. Videre unders ktes hur banken b r hantera potensiella konflikter mellom ulike lagar og regler avseende styrning og kontroll i Sverige respektive de baltiske l nderne.  versynen har blant annet resulterat i oppdateringer i flere grunnleggende styredokument inom koncernen med f rtydligende kring ansvarsfordeling, roller og rapporteringslinjer. Videre har bankens övergripande riskramverk reviderats. Banken har även förbättrat prosessen f r kommunikasjon og oppf ljning av dotterbolagens implementering av koncernens interne regler. I tillegg till dette kommer banken under 2021 gjennomføra utdanningsinsatser som syftar till kunnskapsh jning i bolagsstyringsfr g r f r beslutst ttare i organisasjonen.

1 Aktieägare og bolagsstämma

Aktie garnas inflytande ut vas gjennom deltagande på bolagsstämma. Enligt bankens bolagsordning ska årsstämman hållas före utgången av april, og om särskilda skäl finns senast den siste juni. Beslut på stämma fattas gjennom akklamation eller votering. Swedbank har endast ett aktieslag, stamaktier, även kallade A-aktier. Aktierne berättigar till vardera en röst.

Bolagsstämman beslutar blant annet om:

- Val av styrelse og styrelseledamöternas arvode, inklusive ledamöternas ersättning för utskottsarbeite
- Ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter og vd
-  ndringer i bolagsordningen
- Val av revisor
- Fastställande av resultat- og balansräkning
- Disposisjon av bankens vinst eller förlust
- Riktlinjer för ers ttninger till vd og vissa andra ledende befattningshavere

 rsst mma 2020

Årsstämman 2020 h lls senere än planerat på grund av covid-19 pandemien. Årsstämman ägde num den 28 mai i Stockholm. Totalt 873 aktieägare (varav f rre än 50 aktieägare deltog fysisk), motsvarande cirka 56 prosent av rösterna i banken var representerte på årsstämman. Vid tiden för  rsst mmens gjennomf rande förelåg stor risiko for spredning av det nye coronaviruset, og ett antal forsiktighets tg rder vidtogs f r åt begrensa riskerna. Blant annet erbjöds aktieägare möjlighet åt postr ste og åt følge bolagsstämman via länk. Styrelseledamöter som foreslagits för omval og nyval följde stämman digitalt. Så gjorde även koncernledningen. Huvudansvarig revisor n rvarde dock vid årsstämman. Beslutsf r styrelse fanns tilgjengelig.

Några av de beslut som fattades på årsstämman 2020 var:

- Fastställande av årsredovisning
-  t samtlige till årsstämman f rfogende stående vinst medel skulle överföras i ny r kning. I samband med beslut enligt denna punkt opplyste  rsst mmens ordf rande om åt när covid-19 pandemien konsekvenser bättre kan överblickas avser styrelsen, om f ruts ttninger så föreligger, åt kalla till extra bolagsstämma f r åt aktieägarna då ska kunne ta ställning till fr g n om utdeling

- Antal styrelseledamöter beslutades till tio. Fem styrelseledamöter omvaldes og fem nye ledamöter valdes in
- Göran Persson utsågs till styrelsens ordf rande
- Ersättning till styrelseledamöter og revisor
- F rvarv av egne aktier f r åt underlätta värdepappersrörelsen samt bemyndigende f r styrelsen åt besluta om f rvarv av egne aktier  t ver dette, för anpassning av bankens kapitalstruktur till r dende kapitalbehov
- Mandat åt emittere konvertibler som kan konverteras till aktier
- Riktlinjer för ersättning till ledende befattningshavere
- Koncernövergripande prestasjons- og aktiebaserat ersättningsprogram f r 2020. Med anledning av dette og tidligere beslutade program beslöts om överlåtelse av aktier (alternativt annet finansielt instrument i banken) till anst lde omfattet av programmen
- Principer för hur valberedning ska utses
- Ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter beviljades. Vad avser styrelseledamöterna Lars Idermark og Ulrika Francke beviljades de ansvarsfrihet då fler än h lfte av de avgivne rösterna röstade för ansvarsfrihet, dock åt aktieägare som f ret dde mer än 10 prosent av samtlige aktier i bolaget röstade mot ansvarsfrihet
- Ansvarsfrihet beviljades ej f r tidligere vd, Birgitte Bonnesen för tiden fram till og med den 28 mars 2019
- Ansvarsfrihet beviljades tidligere till f rordnede vd Anders Karlsson f r tiden från og med den 28 mars 2019 till den 1 oktober 2019
- Ansvarsfrihet beviljades vd Jens Henriksen från og med den 1 oktober 2019

Ansvarsfrihet är beviljad om aktieägare vid bolagsstämman, som f ret der en majoritet av rösterna, röstar för åt ansvarsfrihet beviljas. Om årsstämman beslutar åt bevilja ansvarsfrihet medf r det åt en talan om skadestånd till banken som hovedregel inte f r väckas mot de personer som omfattas av ansvarsfrihetsbeslutet. En talan om skadestånd till banken får dock ändå väckas om aktieägare f ret der mer än 10 prosent av samtlige aktier i banken röstar mot ansvarsfrihet även om majoriteten av rösterna vid bolagsstämman avgivits f r ansvarsfrihet. Talan om skadestånd ska i sådane fall väckas inom ett  r från bolagsstämman. Om oppgifter som lämnats till bolagsstämman i årsredovisning, revisionsberättelse eller på annet sätt inte i v sentlige hänseenden kan anses vara riktige og fullst ndige kan tidsfristen vara längre, dock längst fem  r från utgången av det aktuelle räkenskapsåret. Ett beslut om ansvarsfrihet hindrer ikke en aktieägare från åt v kka talan i eget navn före den r kning*.

Styrelsen är det högste beslutende organet etter bolagsstämman og det högste verkst llende organet i banken. Utöver åt utse styrelsen ska Swedbanks årsstämma även fatta beslut i fr g n om ansvarsfrihet för bankens styrelse og vd f r den r kenskapsperiode som de vid årsstämman framlagde redovisningshandlingarna avser. Det inneb r åt årsstämman ska fatta beslut om ansvarsfrihet för styrelse og vd.

* F r mer informasjon kring skadest ndsfr g r se Händelser etter 31. desember 2020 side 31.

2 Valberedningen

Årsstämman antog instruksjon for valberedningens arbeid inför årsstämman 2021, som blant annet regulerer at styrelsen ska ha en vid var tid ändamålsenlig sammansättning präglad av mångsidighet och bredd, avseende de bolagsstämmovalda styrelseledamöternas kompetens, erfarenhet och bakgrund. En jämn könsfördelning eftersträvas över tid. Hänsyn ska tas till bankens verksamhet, utvecklingsskede och förväntade framtida inriktning. Det är viktigt att styrelsen har ägarförankring, samtidigt som behovet av oberoende i förhållande till banken, bankledningen och bankens större aktieägare, ska beaktas för styrelsen som helhet.

Vid Årsstämman 2020 fattades beslut om de principer som gäller för hur valberedning ska utses inför stämman 2021. Dessa innebär bland annat att valberedningen ska bestå av sex ledamöter, vilka utgörs av representanter för de fem aktieägare med störst aktieinnehav per den 31 augusti 2020, under förutsättning att dessa önskar utse en ledamot. I annat fall går rätten att utse ledamot vidare till nästa aktieägare i storleksordning. Styrelsens ordförande är ledamot i valberedningen. Ledamöter i valberedningen får ingen ersättning.

Valberedningen har som ett led i sitt arbete haft personliga samtal med varje styrelseledamot om deras syn på hur styrelsearbeidet fungerer. Styrelsens ordförande har inte varit närvarande vid dessa samtal. Valberedningen har utifrån styrelseutvärderingen, muntliga redogørelser og øvrig informasjon diskutert styrelsens sammansättning, vilka kompetenser som bør vara representerte i styrelsen og styrelsens storlek. Valberedningen har gjort en intern lämplighetsbedømming av de foreslåtte kandidatene og blant annet utvärderat kandidaternas erfaring og kompetens, anseende, eventuelle interessekonflikter og lämplighet.

Valberedningens arbeid har under mandatperioden hærutøvet innefattat:

- Att ta del av styrelseordförandens och vds syn på verksamheten och bankens utmaningar de närmaste åren samt behov av kompletterande kompetens i styrelsen
- Att se över behovet av kompetens og diskutere styrelsens sammansättning med hänsyn till Swedbanks strategier, kommande utmaningar og krav i aktiebolagslagen
- Att ta hänsyn till beståmnelserna om antal oppdrag en styrelseledamot får inneha som ledamot i en bank av Swedbanks storlek samt bedømt kandidaternas mōjlighet att lägga ned tillræckligt med tid på styrelsearbeidet
- Att bedōma kandidaternas oberoende og eventuelle interessekonflikter
- Att bedōma den sammanlagde kollektive kunnskapen og ekspertisen i styrelsen

Valberedningens aktuelle sammansättning inför årsstämman 2021

Ledamot	Representerar
Lennart Haglund, valberedningens ordförande	Sparbankernas Ågareforening
Ylva Wessén	Folksam
Hans Sterte	Alecta
Anders Oscarsson	AMF og AMF Fonder
Peter Karlström	Sparbanksstiftelserna
Göran Persson, styrelseordförande	Swedbank AB (publ)

3 Styrelsen

Styrelsen har det övergripande ansvaret för Swedbanks organisation, verksamhet og förvaltning. Detta ska ske på ett hållbart sätt med kundens behov og sunt risiktagande i fokus för att säkerställa en långsiktig fortlevnad för banken og för att upprätthålla förtroendet för banken.

Styrelsen består för närvarande av tio bolagsstämmovalda ledamöter, vilka är valda för ett år. I styrelsen ingår även två arbets-tagarrepresentanter med två suppleanter. Bankens styrelse oppfyller Svensk kod för bolagsstyrning (Kodens) krav avseende antalet oberoende ledamöter. Samtlige ledamöter, förutom Göran Bengtsson og Bo Bengtsson, anses oberoende i förhållande till banken og bankledningen. Samtlige ledamöter anses vara oberoende i förhållande till bankens større aktieägare. Nuvarande fördelning är 40 prosent kvinner og 60 prosent män. Vd, konsernfinanschef og styrelsens sekretærer nærvarer vid styrelsens møtene, men är inte ledamöter av styrelsen. Styrelsens sammansättning presenteras på sidorna 50–53.

Styrelsens ansvar og ansvarsfordeling

Styrelsen är det högste beslutende organet efter bolagsstämman og det högste verkstøllende organet. I enlighet med styrelsens faststøllte arbeidsordning beslutar styrelsen om mål, strategier, ramar for virksomheten og afførsplan. Styrelsen tilsætter, entledigar og utvärderer vd, ser till att det finns effektive system for oppfølging og kontroll av virksomheten og att lagar og regler føljes samt säkerstøller en øppen og korrekt informasjonsgivning. Styrelsen ansvarar även ytterst for att banken har en effektiv og ändamålsenlig organisation og bolagsstyrning.

Styrelsen utser respektive entledigar cheferna for funksjonen for risikokontroll (Group Risk), funksjonen for regeloverlevnad (Group Compliance) samt internrevisjon (Group Internal Audit) samt beslutar om ersøtning till disse. Funksjonen for internrevisjonen er direkte understøttet styrelsen.

Styrelsen ansvarar for att virksomheten, i enlighet med externa og interna regler, er organisert sã att redovisning, medelsforvaltning (treasury), risiko i virksomheten og bankens økonomiske forholdene i øvrigt hanteres på ett tryggende sãtt.

Styrelsens ordförande har vissa angivne ansvarsområder, vilka blant annet innefattar følgende:

- Att lede styrelsens møtene og arbeide samt att oppmuntra en øppen og konstruktiv diskussjon
- Att tilse att styrelsens utvärderes årligen og att styrelsens ledamöter erhåller nødvendig utbidning. Att fōlja vds arbeide, vara diskussionspartner og utgøre stød till vd samt øvervaka att styrelsens beslut, instruksjoner og anvisninger implementeres
- Att representere banken i ågarfrågor og andre vøsentlige frågor med investerere og andre interessenter

Styrelsens øvergripende ansvar kan inte delegeras. Styrelsen har dock utsett utskott som fōlger opp, bereder og utvärderer frågor inom sine respektive områder inför beslut i styrelsen. Se videre nedan. Under høsten 2019 påbørjete styrelsen ett arbeide med att se øver styrelsens utskott, vilket slutførdes i bōrjan av 2020 og resulterte bl a i att ett nytt utskott etablertes; Bolagsstyrningsutskottet.

Arbetsfordelingen mellom styrelsen, styrelsens ordförande og vd beslutet årligen blant annet genom styrelsens arbeids-

ordning, Governancepolicy og instruksjon for vd. I oktober 2020 gjennomførtes en utvärdering av styrelsearbeidet for ått bedømme hur styrelsearbeidet fungerer. En sammanställning av resultatet har presenterats för styrelsen och valberedningen.

Styrelsens arbete

Under 2020 har det hållits 23 styrelsesammanträden, varav fem per capsulam. En stor del av styrelsemötena har varit digitala med anledning av covid-19-pandemin. Styrelsebeslut har fattats enhälligt och ingen avvikande mening har antecknats i någon beslutsfråga under året. Eventuella intressekonflikter och jävs-situationer för styrelsens ledamöter anmäls vid varje möte och innebär att ledamöten varken deltar i diskussioner eller beslut i aktuell fråga.

- Aktuella frågor under 2020 har bland annat varit följande:
- Årlig plan för styrelsens arbete och fastställande av viktiga områden som styrelsen ska behandla
 - Bankens strategiska plan med underliggande strategier
 - Åtgärder för förbättrad kundnöjdhet och återställande av förtroendet för banken
 - Hållbarhetsfrågor i bankens verksamhet och affärsområden
 - Stärkt fokus på kund och digitala kanaler
 - Cybersäkerhet och informationssäkerhetsfrågor
 - Bolagsstyrnings- och övriga regulatoriska frågor
 - Frågor rörande finansiell brottslighet
 - Översyn och uppdatering av bankens övergripande riskramverk (ERM policy)
 - Pågående myndighetsundersökningar avseende historiska händelser med koppling till koncernens arbete att motverka finansiell brottslighet
 - Årlig genomgång av policyn
 - Den makroekonomiska utvecklingen och dess effekter på banken, dess limiter och exponeringar
 - Kapital- och likviditetsfrågor med särskild fokus på nya kapitalkrav
 - Likviditetsstrategier och upplåningsfrågor
 - Den löpande verksamhetens risker och kapital-situation, inklusive den interna kapitalutvärderingsprocessen (IKU) och andra stresstester
 - Kreditbeslut där den totala koncernkreditlimiten överstiger ett visst belopp samt avseende limiter för kreditrisk-koncentrationer och krediter till bankens jävskrets
 - Större pågående projekt inom banken
 - Konkurrens- och omvärldsbevakning
 - Internkontroll
 - Ersättningsfrågor
 - Utdelningsfrågor
 - Successionsplanering

Under 2020 har styrelsen även haft ett fokus på de effekter covid-19 pandemin haft på individer, företag och samhället i stort, dels i Sverige och dels globalt. Styrelsen har erhållit regelbunden uppdatering av dessa effekter och bland annat dess påverkan på banken och bankens kunder och fattat relevanta beslut för att hantera pandemins effekter.

Styrelsens kompetensutveckling

Styrelsen fastställer varje år en utbildningsplan. Under 2020 erhöill styrelsen bland annat fördjupad utbildning inom cybersäkerhet, kapitaltäckningsfrågor och finansiell styrning. Styrelsen har också fått en grundlig genomgång av MiFID (regelverk avseende värdepappersmarknaden), IDD (regelverket för försäkringsdistribution), hur dessa regelverk implementerats i bankens verksamhet, och Marknadsmissbruksförordningen (MAR) och hållbarhet i finansiella sektorn.

Nya styrelseledamöter har även genomgått en introduktions-utbildning som syftar till att få fördjupad information om organisationen och verksamheten, kontrollfunktionerna samt bankens ramverk och modell för bolagsstyrning. Utöver detta genomför styrelsen vanligtvis ett årligt styrelseseminarium med fördjupad genomgång av ett eller flera områden. Mot bakgrund av covid-19 pandemin har en fördjupning under 2020 genomförts digitalt. Strategidagen genomfördes i november 2020 där en djupgående sektoranalys, strategisk trendanalys, bankens ekonomiska läge samt privat- och företagsstrategi behandlades.

Styrelsens utskott

För beredning av styrelseärenden och möjlighet till fördjupning inom vissa områden har styrelsen tillsatt ett antal utskott. Utskotten ska bistå styrelsen genom att bereda styrelsefrågor. Styrelse-utskotten har inte egen beslutanderätt, utan rekommenderar beslut till styrelsen. Samtliga utskottsprotokoll och allt material som bereds i utskotten finns tillgängligt för hela styrelsen.

Bolagsstyrningsutskott

Bolagsstyrningsutskottet etablerades i december 2019. Detta utskott stödjer styrelsen i dess arbete med att övervaka och utvärdera att bankens bolagsstyrningsmodell och processer är effektiva och ändamålsenliga och att dessa inrättas i organisationen på sådant sätt att en effektiv styrning och kontroll kan genomföras för koncernen i dess helhet. Utskottet ska även säkerställa att verksamheten har klara och tydliga principer för rapportering, eskalering och ansvarsfördelning.



Utskottet för bolagsstyrning etablerades som svar på styrelsens krav på ytterligare förstärkning av koncernens bolagsstyrning. Utskottets främsta uppgift är att biträda styrelsen i fullgörandet av dess övervakning och ansvar vad gäller koncernens styrningsmodell och processer för bolagsstyrning och intern kontroll."

Josefin Lindstrand, ordförande

Genom utskottet allokeres mer tid for fördjupad beredning av bolagsstyringsrelaterede spørsmål, inbegripet återkommande översyn och utvärdering av styrelsens koncernövergripande prinsipper for bolagsstyrning samt intern kontroll och oppfølging av dotterbolagens implementering av koncernens interne regler. Utskottet ska även följa upp och koordinera myndighetsutredningar med övergripande påvirkning på koncernens virksomhet.

Arbetet i Bolagsstyringsutskottet omfatter blant annet:

- Overvaka og utvärdera att koncernens interne regelverk avseende bolagsstyrning är i linje med bästa bransjpraxis samt bankens kårnverden och att regelverket har implementerats tillfredstillende i koncernen
- Overvaka og utvärdera att bolagsstyringsstrukturen, innefattande organisasjonsstrukturen, medfor en väl definierad beslutsordning og en tydelig ansvarsfordeling
- Följa utvecklingen inom bolagsstyringsområdet, informera styrelsen om materiella regelverksförändringar og ny bransjpraxis vad avser bolagsstyrning samt ge rekommendationer om ändrad strategi for bolagsstyrning
- I dialog med representanterna for styrelsens ulike utskott årlligen utvärdera styrelsens utskottsstruktur og instruksjoner utifra ett bolagsstyringsperspektiv
- Overvaka materielle förändringar i koncernens organisasjonsstruktur i syfte att säkerställa att koncernens regulatoriske ållganden samt dess interne regelverk for bolagsstyrning efterleves
- Overvaka att koncernens matrisorganisasjon kompletterer den legale strukturen på ett sätt som medfor anvendandet av ekspertise, kunnskapsoverføring og transparens (betræffande eksempelvis rapportering og eskalering) mellom dotterbolag og moderbolag, samtidig som de særskilte legale krav som gæller for varje juridisk enhet iakttas

Ledamöter i Bolagsstyringsutskottet

Sedan årstämman 2020

Josefin Lindstrand, ordförande
Bo Bengtsson
Kerstin Hermansson
Bo Magnusson
Göran Persson

Fokus under 2020

Fokus under 2020 har blant annet varit tilsynen av en omfattende pågående översyn av koncernens strukturer for bolagsstyrning og samtlige hærtill relaterte prosesser, inklusive blant annet en översyn av tildelingen av roller, ansvarsområden og prinsipper for eskalering, intern styrning og kontroll. Dærtill har ett stort fokus varit kring pågående utredninger avseende Swedbanks historiske tillkortkommande avseende styrning og kontroll av åtgärder mot penningtvätt i bankens baltiske dotterbanker. Se i övrigt Swedbanks hållbarhetsrapport for ytterligere informasjon.

Revisionsutskott

Revisionsutskottet ska, genom sitt arbete och i dialog med den externa revisorn, chefen for internrevisjon, verkställe direktören og koncernledningen, bistå styrelsen i arbeidet med att utvärdera tillförlitligheten og effektiviteten i den finansielle rapporteringen, identifisere eventuelle svagheter i den interne kontrollen med avseende på finansiell rapportering samt tillförsäkra att den externa revisorn utför sitt arbete effektivt og opartisk.



Det ankommer på revisionsutskottet att stödja styrelsen i att säkerställa att banken har sund internkontroll og högkvalitativ finansiell rapportering, som år grundforutsetninger for en väl fungerende styrning og en framgangsrik affærsvirksomhet i banken."

Kerstin Hermansson, ordförande

Arbetet i styrelsens Revisionsutskott syftar till att säkerställa att bankens vd etablerar og opprættåller effektive rutiner for risikohandtering og intern kontroll vad gæller koncernens finansielle rapportering. Rutinerna ska utformas i syfte att säkerställa tillförlitligheten i den finansielle rapporteringen, regelefterlevnad samt åndamålsenlighet og effektivitet i de administrative prosesserna og skydd av bankens tillgångar. Revisionsutskottet informerer styrelsen om resultatet av externrevisjonen og på vilket sätt revisjonen bidrog till den finansielle rapporteringens tillförlitlighet. Vidare föreslår utskottet åtgärder som faststås av styrelsen om brister observeras i den interne kontrollen og den finansielle rapporteringen. Majoriteten av ledamöterna ska vara uoberoende i förhållande till banken og dess ledning. Minst en ledamot ska dessutom vara uoberoende i förhållande till bankens største ågere. Minst en ledamot ska ha kompetens inom redovisnings- eller revisionsområdet. Chefen for internrevisjon år adjungerad ledamot i utskottet.

Arbetet i Revisionsutskottet omfatter blant annet åven:

- gjennomgå og utvärdering av koncernens finansielle rapporteringsprosess
- ansvar for kvaliteten i bolagets finansielle rapportering og att rapporteringen oppfyller gællende krav
- ansvar for att delårsrapporter og bokslutskommuniké granskas av den externa revisorn
- att træffe den externa revisorn vid varje rapporttilfælle
- granske og overvake den externa revisorns opartiskhet og sjælvstændighet og då særskilt oppmærksomme om revisorn tilhåndahåller andre tjenester ån revisjon
- bitræde vid opprættende av forslag till bolagsstæmmens beslut om revisorsval
- att utvärdera chefen for internrevisjon
- gjennomgå og rekommendation av internrevisjonens budjet, policy og instruksjon og årsplan og rekommendation till styrelsen for godkænnende av dessa
- gjennomgå av internrevisjonens kvartalsvis avrapportering og forslag på forbedringsåtgærder
- oppfølging av internrevisjonens årsplan og strategiske prioriteringer
- oppfølging av externrevisjonens årsplan og diskutere koordineringen mellom externrevisjonen og internrevisjonen og synen på koncernens risikoer
- översyn av utskottets ansvarsområden

Fokus under 2020

Fokus for revisionsutskottet har under 2020 varit att for å styrelsen vågner overvake den finansielle rapporteringen og den interne kontrollen samt externrevisjonen og dess oberoende. Under 2020 har en ny interrevisjonschef tiltrådt. Derutover har det beslutats att øke resursene for interrevisjon. Utskottet har særskilt fokusert på oppfølging av iakttagelser från intern- og externrevisjon og att det forelegat en effektiv kontroll av den finansielle rapporteringen.

Ledamøter i Revisionsutskottet:

Sedan årsstämman 2020

Kerstin Hermansson, ordförande
Bo Bengtsson
Göran Bengtsson
Bo Magnusson
Anna Mossberg

Fokus under 2020

En viktig oppgitt under 2020 var hanteringen av covid-19 pandemins påverkan på bankens riskexponering. Stort fokus har også varit på framtagandet av ett nytt konsernovergripande ramverk for riskhantering, Enterprise Risk Management Policy, vilket antogs av styrelsen i desember. Därtill har utskottet fokusert på det pågående förbättringsarbete inom regelefterlevnadsområdet, speciellt vad gäller finansiell brottslighet.

Ledamöter i Risk- och Kapitalutskottet:

Sedan årsstämman 2020

Bo Magnusson, ordförande
Göran Bengtsson
Bengt-Erik Lindgren
Josefin Lindstrand
Göran Persson

Risk- och Kapitalutskott

Styrelsens Risk- og Kapitalutskott stødjer styrelsen blant annat i arbeidet med att se till att det finns rutiner for att identifera og definiera riskerna inom verksamheten samt att risktagandet mäts og kontrolleras. Ledamöterna i utskottet har særskild kompetens og erfaringer av risk- og kapitalfrågor samt frågor rörande regelefterlevnad.



2020 var ett extraordinært år ur ett risk og compliance perspektiv. Kommitténs arbeide präglades i hög grad av covid-19 pandemin og dess konsekvenser på bankens riskexponering samt myndigheternas kritik mot bankens regelefterlevnad vilket blant annat resulterade i en sanktion från svenska Finansinspektionen."

Bo Magnusson, ordförande

Arbetet i Risk- og Kapitalutskottet omfatter blant annet:

- Intern kapital- og likviditetsutvärdering (IKLU) og bankens kapitalisering
- Bankens kreditlimer og eksponeringar
- Opplysningsrelaterede frågor og strategier
- Ta del av og følge opp rapportering från Compliancefunksjonen.
- Översyn av konsernens övergripande riskramverk (ERM policy) og policy for operative risikoer
- Oppfølging og beredning av månatlig risikrapport från Group Risk, som blant annet inneholder redogørelse for konsernens risikoer. En nærmere beskrivning av konsernens risikoer finns i not K3
- Oppfølging og beredning av Compliancefunksjonens kvartalsvise rapportering av konsernens compliance risikoer og avvikelser
- Oppfølging og beredning av Compliance- og Riskfunksjonernas årsplaner

Ersättningsutskott

Styrelsens Ersättningsutskott ska blant annet kontrollere att ersättningssystemen i banken generellt stämmer överens med en effektiv riskhantering og legale krav. Ersättningssystemen måste följa tillämpliga regler, såsom exempelvis Svensk kod for bolagsstyrning (Koden), Finansinspektionens riktlinjer og Europeiska bankmyndighetens riktlinjer for ledande befattningshavare.

Utskottets ledamöter ska ha relevant praktisk erfaringer av arbeide med ersättning till ledande befattningshavare, rörlige ersättninger og riskhantering. Vidare ska utskottets ledamöter ha den kunnskap og erfaringer av riskanalys som krävs for att kunna göra en oberoende utvärdering av lämpligheten i bankens ersättningspolicy. Ledamöterna ska vara oberoende i förhållande till såväl banken som dess ledning. Läs mer om ersättninger i Swedbank längre fram i bolagsstyrningsrapporten samt i not K13.

Arbetet i Ersättningsutskottet omfatter blant annet:

- Løn, pensjon, rörlig ersättning og övrige förmåner for konsernledningen i enlighet med årsstämman riktlinjer og for chefen for Internrevisjon.
- Styrelsens forslag till årsstämman avseende riktlinjer for ersättning till ledande befattningshavare
- Allokering og utvärdering av bankens prestasjons- og aktiebaserade ersättningsprogram og övrige frågor sammanhengende med Programmen
- Swedbanks ersättningspolicy
- Beslut enligt eller avvikelser från policy i om ersättningsområdet
- Årlig granskning og utvärdering av ändamålsenligheten i instruksjonerna for ersättning
- Beredning og rekommendation till styrelsen om ersättning till konsulter i de fall den sammanlagde ersättningen for oppdraget overstiger en viss summa
- Översyn av lønsskillnader for att säkerställa att dessa inte är osaklige
- Frågor rörande prosessen for nominering av styrelseledamöter i materielle dotterbolag samt instruksjonen for bankens interne nomineringskomité

Ledamöter i Ersättningsutskottet:

19 juni 2019 - 28 maj 2020	Sedan 28 maj 2020
Göran Persson, ordförande	Göran Persson, ordförande
Bodil Eriksson	Bo Magnusson
Bo Magnusson	Anna Mossberg
Anna Mossberg	Biljana Pehrsson
	Hans Eckerström

4 Vd och koncernchef

Vd tillika koncernchef svarar för bankens löpande förvaltning och är den tjänsteman som ytterst ansvarar för att styrelsens strategiska inriktning och andra beslut fattade av styrelsen implementeras och följs i affärsområden och dotterbolag, samt att riskhantering, styrning, IT-system, organisation och processer är tillfredsställande. Vd representerar banken externt i olika angelägenheter, leder arbetet i koncernledningen samt fattar beslut efter samråd med dess ledamöter.

Vd har möjlighet att delegera arbetsuppgifter till underordnade eller till koncernkommittéer, men ansvaret ligger alltså hos vd. Kommittéerna har i sig ingen kollektiv beslutsförmåga, utan besluten fattas av ordföranden i respektive kommitté, alternativt eskaleras beslutet till vd. Styrelsens syn på vds särskilda ansvarsområden framgår bland annat av styrelsens Governancepolicy och instruktioner för vd. Vd ansvarar för att styrelsens beslut, policyer och instruktioner följs i verksamheten samt utvärderas årligen.

Vd fastställer koncernövergripande regler för intern kontroll. Som stöd i den interna kontrollen har vd ett antal uppföljande enheter inom koncernen, främst funktionen för Group Finance, Group Risk och Group Compliance. Uppföljning sker genom regelbundna skriftliga rapporter och fördjupade uppföljningsmöten med cheferna för de olika koncernfunktionerna och med affärsområdena. Se mer information i Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen på sidan 49. Vd ansvarar också för att koncernen har en strategi för kompetensförsörjning.

Koncernledning, andra kommittéer och forum

Koncernledningen (GEC) är vds beslutsförberedande forum och bestod fram till årsskiftet av 14 ledamöter.

Koncernledningen består av: vd, affärsområdescheferna för Svensk bankverksamhet, Baltisk bankverksamhet, Stora företag och institutioner, koncernfinanschefen, koncernkreditchefen, cheferna för Anti Financial Crime, Group Financial Products and Advice, Digital Banking and IT, Group Risk, Group Compliance, Group Human Resources and Infrastructure, Group Communication and Sustainability och Group Legal. Chefen för Special Task Force är adjungerad till koncernledningen. Ett stort antal av medlemmarna är personer med direkt affärsansvar och koncernledningen fyller därför även en viktig funktion för ömsesidigt informations- och tankeutbyte. Koncernledningen sammanträder normalt veckovis. Syftet med veckovisa möten är bland annat att säkerställa en enhetlig översyn och transparens i frågor av vikt för banken och koncernen.

Koncernledningen tar fram förslag på ersättningssystem och lämnar förslag till rörlig ersättning för medarbetarna till styrelsens ersättningsutskott. Synen på ersättning är att den i möjligaste mån ska vara individuellt utformad och uppmuntra var och en att prestera i linje med Swedbanks mål, strategi och vision samt bidra till ett sunt risktagande.

Utöver koncernledningen (GEC) finns bland annat följande kommittéer: Group Asset Allocation Committee (GAAC), Group Risk and Compliance Committee (GRCC), Group Investment Committee (GIC), Swedbank Business Ethics Committee och Group Crisis Management Team (GCMT).

GAAC leds av koncernfinanschefen. Syftet med GAAC är bland annat att hålla ihop den finansiella styrningen avseende kapital, likviditet, finansiering och skattefrågor men också styrningsfrågor.

GRCC leds av chefen för Group Risk som tillsammans med chefen för Compliance efter samråd med övriga ledamöter i GRCC lämnar rekommendationer till styrelse och vd. GRCC ska bidra till den strategiska planeringen av koncernens riskkapital för att säkerställa samstämmighet ur ett riskperspektiv.

GIC leds av koncernfinanschefen. GIC planerar och prioriterar koncernens strategiska investeringar och säkerställer att det står i överensstämmelse med bankens strategi.

GCMT leds av chefen för operativa risker och sammankallas vid behov för hantering av akuta krisituationer.

Kommittéer motsvarande de kommittéer som nämns ovan, finns även på andra nivåer i organisationen.

Några prioriterade frågor för koncernledningen under 2020

Koncernledningen har under 2020 hanterat en mängd frågor varav följande är ett urval:

- Hjälpa våra kunder under covid-19 pandemin
- Säkerställa att bankens medarbetare kan arbeta hemifrån i så stor utsträckning som möjligt under covid-19 pandemin
- Utvärdering av kulturen i Swedbank
- Omfattande åtgärdsprogram för att förbättra rutiner, systemstöd och processer för att förebygga alla olika typer av finansiell brottslighet
- Myndighetsutredningar avseende bankens arbete med att förhindra finansiell brottslighet
- Satsningar för ökat förtroende och kundvärde
- Intern kontroll och riskhantering, som exempelvis uppdaterad policy för koncernens samtliga riskslag
- Kapital- och likviditetsfrågor
- Investeringsmöten
- Hållbarhetsfrågor, som exempelvis att Swedbank under 2020 kom att ingå i Dow Jones Sustainability Index
- Intern och extern kommunikation i samband med 200-årsfirandet av Swedbank
- Fortsatt arbete med IT-utveckling och driftsäkerhet
- Konkretisera bankens strategiska inriktning

Intern kontroll och riskhantering

Grunden för ett väl fungerande riskarbete är en god och gemensam riskkultur. Bankens funktioner för intern kontroll och riskhantering bygger på tre försvarslinjer.

Første forsvarslinjen – affärsverksamhetens riskhantering

Den första försvarslinjen utgörs av alla riskhanteringsaktiviteter som bedrivs av verksamheten inom affärsområden, produktområden och gruppfunktioner. Affärsverksamheten tar, eller utsätts för, risker och ansvarar för kontinuerlig och aktiv riskhantering. Verksamheten äger sina risker inom respektive ansvarsområde och är också ansvarig för att det finns strukturer för interna kontroller och tillförlitliga processer som säkerställer att risker identifieras, bedöms, hanteras, övervakas, rapporteras och hålls inom ramarna för koncernens riskaptit och i enlighet med ramverket för riskhantering. Första linjen ansvarar även för att etablera en struktur för styrning för att säkerställa att externa och interna regelverkskrav uppfylls. En viktig del av det omarbetade riskhanteringsramverket har varit att tydliggöra det yttersta riskhanteringsansvaret av första linjen.

Andra forsvarslinjen – oberoende kontrollfunktioner

Den andra försvarslinjen utgörs av de oberoende interna kontrollfunktionerna, risk-organisationen (Group Risk) och compliance-organisationen (Group Compliance). Dessa funktioner fastställer ramverket för riskhantering som täcker alla materiella risker i koncernen. Ramverket styr hur risker identifieras, bedöms, mäts, hanteras, övervakas och rapporteras. Andra försvarslinjen övervakar och bedömer även att effektiva riskhanteringsprocesser och kontroller är implementerade av relevanta riskägare. Andra försvarslinjen utmanar och validerar första linjens riskhanteringsaktiviteter, kontrollerar och analyserar koncernens materiella risker och förser vd och styrelse med oberoende riskrapportering.

Andra försvarslinjen är organisatoriskt oberoende från första linjen och ska inte utföra operativa aktiviteter i affärsverksamheten eller den enhet de övervakar och kontrollerar.

Group Risk



Rolf Marquardt, Koncernriskchef
(Group Risk)

I Swedbank finns en oberoende riskkontrollfunktion, Group Risk, som arbetar med koncernens riskhantering. Chefen för Group Risk är direkt underställd vd och rapporterar till vd och styrelse. Group Risk ger en koncernövergripande helhetssyn över alla risker, ansvarar för koncernens ramverk för riskhantering och försäkrar styrelse och vd att koncernens riskhanteringsprocesser är adekvata och tillräckliga i förhållande till riskaptiten styrelsen beslutat. Group Risk stöttar och supporterar även affärsverksamheten för att driva och upprätthålla en stark och hållbar riskkultur. Group Risk prioriterar resurserna till de områden där de väsentligaste riskerna finns.

Styrelsens riskpolicy (Policy on Enterprise Risk Management, ERM) samt Policyn för Group Risk innehåller ramverk samt beskrivningar och ansvar gällande riskstyrning, riskhantering och riskkontroll.

Group Compliance



Ingrid Harbo, Chef Group Compliance

I Swedbank finns en oberoende regellefterlevnadsfunktion, Group Compliance, som arbetar med koncernens hantering av regellefterlevnadsrisker. Chefen för Group Compliance är direkt underställd vd och rapporterar till vd och styrelse om koncernens regellefterlevnad.

Group Compliance har till uppgift att föreslå och definiera minimistandarder inom områdena penningtvätt, finansiering av terrorism, finansiella sanktioner och kundskydd (innefattandes bland annat dataskyddsområdet) och övervaka hanteringen av regellefterlevnaden inom koncernen. Huvudsakliga aktiviteter för Group Compliance är löpande kontroller av koncernens regellefterlevnad samt råd och stöd till verksamheten för att säkerställa att beslut är förenliga med styrelsens riskaptit och toleransnivåer avseende regellefterlevnadsrisker.

Compliancefunktionens arbete, som styrs av bankens Compliance policy (Policy for Group Compliance), är riskbaserat och planeras utifrån en årlig riskbedömning av verksamhetens compliance-risker.

5 Tredje forsvarslinjen – Internrevision



Ana Maria Matei, Chef för Internrevision

I Swedbank finns en oberoende funktion för internrevision, Group Internal Audit. Chefen för Internrevisionen utses av och rapporterar till styrelsen och är därigenom oberoende i förhållande till den verkställande ledningen.

Internrevisionens granskningar syftar till att skapa förbättringar i verksamheten genom oberoende utvärdering av bankens processer för bolagsstyrning, riskhantering, och internkontroll. Samtliga bankens aktiviteter och koncernbolag under tillsyn av en finansiell tillsynsmyndighet samt andra koncernbolag som styrelsen bedömer vara väsentliga från tid till annan omfattas av internrevisionens arbete. Uppdraget grundas på en av styrelsen fastställd policy och utförs utifrån en riskbaserad metodik i enlighet med internationellt accepterade standarder utgivna av IIA (Institute of Internal Auditors). Internrevisionen upprättar en årlig riskanalys och en revisionsplan som fastställs av styrelsen, men som vid behov ändras och uppdateras. Revisionsrapporter tillställs företagsledningen och slutsatser av dessa, tillsammans med de åtgärder som ska vidtas och statusen för dessa, sammanställs i kvartalsvisa avrapporteringar som föredras i revisionsutskottet och styrelsen.

6 Externrevision

Externrevisorn väljs av årsstämman för en period som gäller till utgången av nästkommande årsstämma. Den externa revisorn är en oberoende granskare av bankens räkenskaper och ska avgöra om dessa i allt väsentligt är korrekta och fullständiga samt ger en rättvisande bild av bankens finansiella ställning och resultat. Revisorn ska också granska att dessa är upprättade enligt gällande lagar och rekommendationer. Revisorn granskar också styrelsens och vd:s förvaltning.

Enligt bankens bolagsordning ska banken ha lägst en och högst två auktoriserade revisorer och till revisor får även registrerat revisionsbolag utses. Huvudansvarig är auktoriserade revisorn Anneli Granqvist. PwC är sedan årsstämman 2019 utsett till revisionsbolag. Vid årsstämman föredrar den externa revisorn revisionsberättelsen och beskriver granskningsarbetet.

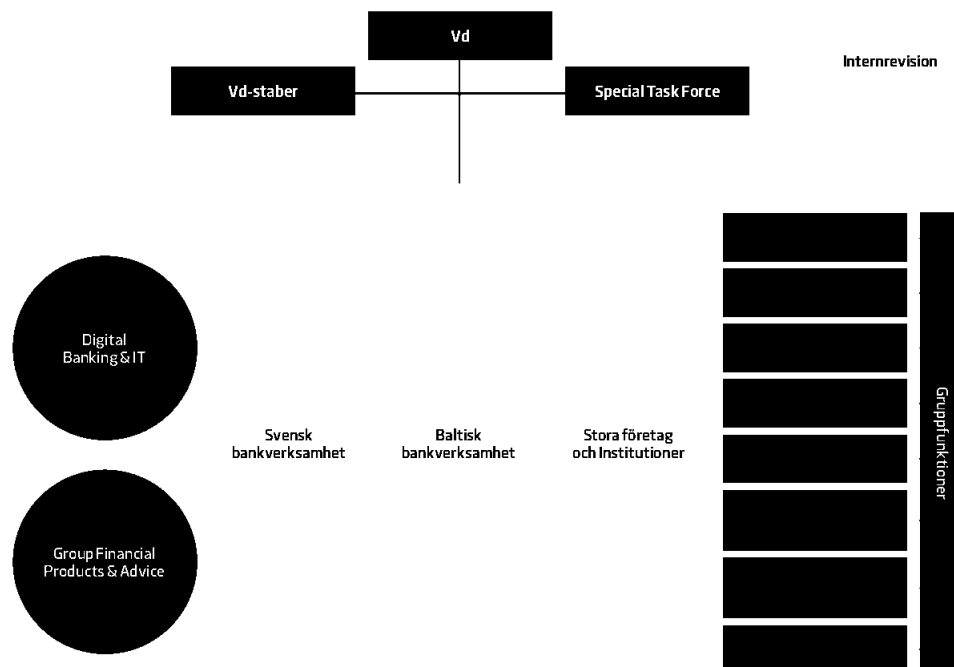
Under 2020 har den externa revisorn löpande avrapporterat till revisionsutskottet vid sex tillfällen. Revisorn har också deltagit i ett styrelsemöte under året då en sammanfattande rapportering av årets granskning i sin helhet gjordes. Revisorn har träffat ord-

föranden i Revisionsutskottet samt ledningen och övriga verksamhetsansvariga regelbundet. Swedbanks delårsrapporter granskas även översiktligt av bankens revisor. Även hållbarhetsredovisningen har översiktligt granskats. Ersättning till koncernens revisor redovisas i not K14. Revisionsutskottet utvärderar revisorn årligen för att försäkra sig om att dennes saklighet och oberoende inte kan ifrågasättas. Revisorn bekräftar årligen sitt oberoende i revisionsberättelsen.

Koncernstruktur

En effektiv operativ struktur är viktig för styrningen av banken. Koncernstrukturen anger ramarna för olika roller, funktioner och rapportvägar inom banken. Bankens koncernstruktur är uppdelad i affärsområden, produktområden och koncernfunktioner. Vid beslutade i december 2019 om en ny koncernstruktur som trädde ikraft 1 januari 2020. Organisationsförändringen innebar bland annat att koncernfunktionerna Digital Banking och Group IT slogs samman till en enhet som också tog över ansvaret för konsumentbetalningar och kortverksamhet. Digital Banking and IT utvecklar även och förvaltar de digitala kanalerna samt de verktyg som används i kundmötet. Enheten Customer Value Management

Swedbank Group



(CVM) oppløstes og store deler inordnades i affärsområdet Svensk bankverksamhet, som därmed tagit över koordinering av kundstrategier, utvikling av kunderbudand et samt hantering av kampanjer. Funktionerna för cash management, PayEx och betalningsinfrastruktur inordnades i affärsområdet Stora företag och institutioner. Bankens finansiella produkter samlades i en ny enhet, Group Financial Products and Advice, vilket innebar att de tidligere enheterna Group Savings og Group Lending and Payments oppløstes. Den nye enheten ansvarar for att tilhånde alle produkter og tjenester inom sparande, försäkringar og lån samt sikre stille en effektiv rådgivningsprocess og ge affärsstöd til de medarbeidere som møter kund.

Affärsområden

Verksamheten i banken bedrivs i tre affärsområden: Svensk bankverksamhet, Baltisk bankverksamhet og Stora företag og Institutioner. Affärsområdescheferna är direkt underställda vd. Affärsområdescheferna har ett heltäckande ansvar for affärsområdets verksamhet og rapporterer løpand et til vd.

Inom affärsområdeschefens ansvar ligger att:

- implementere gruppens strategier og sammanstille affärsplaner for respektive affärsområde samt se til att disse gjennomføres og rapporteres til vd
- sikre stille og skape rapporterings- og eskaleringsrutiner for att lyfte spør for informasjon alternativt beslut på vd- eller styrenivå
- tilse att policyer og instruksjoner implementeres inom affärsområdet
- ansvar for kunderbudand et og produktutvikling
- ansvar for att integrere hållbarhetsaspekter i affärsbeslut og arbeidssått
- ansvar for lønsamhet og finansiell stabilitet inom affärsområdet
- overvake, følge opp og hantere affärsområdets tilgånger, skulder og lønsamhetsutvikling
- oppretthålle ett sunt system for internkontroll for att sikre stille att risiker identifiseres og hanteres i enlighet med bankens riskpolit
- ansvar for att affärsområdet effektivt implementerer bankens bolagsstyringsmodell

Koncernfunktioner

Koncernfunktionernas oppgitt är att støtte vd og koncernens affärsverksamhet samt att skape koncerngemensamme arbeidssått, sikre stille styrning, kontroll og oppfølging i koncernen samt att tydeliggøre Swedbanks vision og strategi. I koncernfunktionernas oppgifter ingår att ta fram koncerngemensamme policyer og instruksjoner for styren og vd att faststille. Dessutom utvikles andre koncernovergripande interne regler, vilka beslutes av chefen for respektive koncernfunktion. Syftet med de koncernovergripande reglene og prosessene är att støtte vd og koncernens affärsverksamhet samt att tydeliggøre Swedbanks vision, syfte, värderinger og strategi samt minimere riskene i verksamheten. Til koncernfunktionernas oppgifter hør også att skape og følge opp koncerngemensamme arbeidssått, vilka utgör ett stöd for affärsverksamheten samt underlatter erfarenhetsutbyte mellom bankens ulike marknader. De ansvarar for att sammanstille og analysere rapportering til vd og styrelse samt att ge forslag på løsninger av spør som kræver umiddelbar åtgård inom sitt respektive område og dermed skape en effektiv løsning på problemet. Chefen for respektive koncernfunktion har rett til fullstendig insyn i affärsverksamheten for att kunne fullgøre sitt åtagande.

Ytterligere informasjon om Swedbanks bolagsstyrning

På bankens hemsida (www.swedbank.com) under rubriken "Om oss" finnes en særskild avdelning for bolagsstyringsspør vilken blandt annet inneholder:

- Swedbanks bolagsordning
- valberedningens prinsipper og arbeid
- informasjon om Swedbanks årsstämmer sedan 2011
- informasjon om ersåttninger i Swedbank samt utvärdering av rektlinjene for ersåttning til Swedbanks ledande befattningshavere
- bankens oppförandekod

Styrelsens rapport om intern kontroll avseende den finansiella rapporteringen

Styrelsen har det yttersta ansvaret för att den finansiella rapporteringen följer externa regelverk samt ansvarar för att intern kontroll avseende finansiell rapportering (IKFR) följs upp. IKFR baseras på nedanstående fem internkontrollkomponenter.

Kontrollmiljö – styrelsen och ledningen lägger grunden för den interna kontrollen

För att säkerställa en tillförlitlig rapportering tar Swedbanks interna kontroll sin utgångspunkt i bankens organisationsstruktur, policyer och instruktioner beslutade av styrelsen. Utöver detta finns ett direktiv specifikt upprättat för IKFR, utfärdat av Swedbanks koncernfinanschef.

Det finns ett koncernövergripande IKFR-ramverk vilket grundar sig på bankens vision, syfte och värderingar (läs mer på årsredovisningens första uppslag). IKFR-ramverket syftar till att ge en rimlig säkerhet om tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen.

Risikanalys – riskbedömning utifrån väsentlighet och komplexitet

Riskhantering är en integrerad del av affärsverksamheten. I första hand ansvarar respektive enhetschef för riskhantering och riskbedömning inom verksamheten samt i den finansiella rapporteringsprocessen.

Riskbedömning inom IKFR-ramverket utförs på koncernnivå för att identifiera och skapa förståelse för riskerna i den finansiella rapporteringen, både vad gäller väsentlighet och komplexitet. Riskbedömningen används även som utgångspunkt för att bestämma vilka områden som ska omfattas av ramverket.

Kontrollaktiviteter – kontroller på olika nivåer

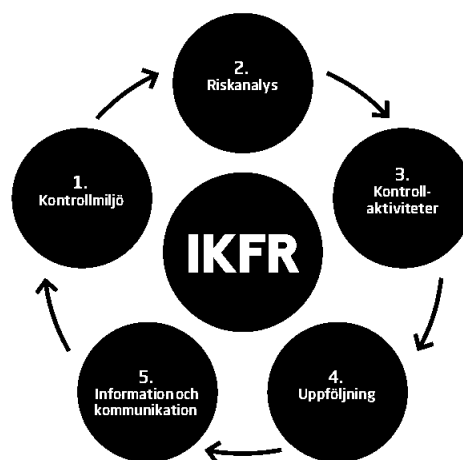
För att säkerställa tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen utförs kontroller på flera nivåer i banken. Dessa är uppdelade enligt IKFR-ramverkets strukturerade kontroller, enligt kategorierna: Koncernövergripande kontroller, kontroller på process- och transaktionsnivå samt generella IT kontroller.

Efterlevnad – Uppföljning och utvärdering

Uppföljning av de kontroller som ingår i IKFR ramverket utförs regelbundet genom självutvärdering för att säkerställa tillförlitligheten i processen för finansiell rapportering. Utifrån självutvärderingen används som stöd för att övervaka tillförlitligheten i den finansiella rapporteringen.

Kommunikation – Analys och rapportering

Resultatet av självutvärderingen sammanställs och analyseras av IKFR avdelningen för att identifiera materiella risker för fel i den finansiella rapporteringen. Resultatet från analysen rapporteras till Swedbanks koncernfinanschef och revisionsutskott på kvartalsbasis.



Styrelse

Göran Persson	Bo Magnusson	Bo Bengtsson
Födelseår	Född 1949 Styrelseordförande sedan 2019	Född 1966 Styrelseledamot sedan 28 maj 2020
Aktieinnehav¹	Eget och nærstående aktieinnehav i Swedbank: 35 000	Eget og nærstående aktieinnehav i Swedbank: 2 500
I Swedbank som:	■ Styrelseordförande ■ Ersättningsutskottet, ordförande ■ Risk- og Kapitalutskottet, ledamot ■ Bolagsstyrringsutskottet, ledamot Närvaro: ■ 23/23 ■ 10/10 ■ 11/11 ■ 8/8 Totalt årsarvode: ■ 2 630 000 ■ 105 000 ■ 250 000 ■ 240 000	■ Styrelsen, ledamot ■ Revisionsutskottet, ledamot ■ Bolagsstyrringsutskottet, ledamot Närvaro: ■ 11/11 ■ 3/3 ■ 8/8 Totalt årsarvode: ■ 605 000 ■ 240 000 ■ 240 000
Ledamotens oberoende	Göran Persson har en gedigen erfaring av att leda styrelsearbeidet i både statligt ägda og privata bolag. Han bidrar med sitt samhällsengagemang og stora nätverk, samt har en bred erfaring av nasjonella og internasjonella økonomiske spørsmål og hållbar utvikling.	Bo Bengtsson bidrar i styrelsen med lang erfaring av bank- og finansbransjen og har innehaft fler tal høge chefsbefattninger i Sparbanksrørelsen varav mange år som VD. Bo er idag VD i Sparbanken Skåne.
Utbildning	Univer sitetsstudier i Sociologi og Statsvetenskap	Högre bankutbildning
Bankspecifik erfaring	Bankstyrelse: 6 år (2015)	Operativ: 29 år Bankstyrelse: 8 år (2013)
Arbetslivs- erfaring	Sveaskog, Ordförande • Scandinavian Air Ambulance, Ordförande • Sveriges Statsminister • Sveriges Finansminister • Wiklöf Holding AB, ledamot	SBAB Bank AB og Sveriges Sakerställda Obligationer AB, Ordförande • Carnegie Holding AB og Carnegie Investment Bank AB, Ordförande • NS Holding AB og Fastighetsbolaget Norrporten AB, Ordförande • 4T-WyWallet, Ordförande • Ställföreträdande konsernchef i SEB
Andre vassentlige oppdrag	JKL Group, rådgiver • LKAB, Ordförande • Scandinavian Biogas Fuels International AB, Ordförande • Greengold Group AB, Ordförande	Rikshem AB, Ordförande • Rikshem Intressenter AB, Ordförande • KBC Bank NV, (Belgien), Styrelseledamot
		Sparbanken 1826, Vd • Kristianstads Sparbank, Vd • Kristianstads Sparbank, Marknadschef • Ikanobanken, stf Bankchef og ansvar for marknad og produktutvikling
		Sparbanken Skåne, Vd

¹⁾ Innehav per 31. desember 2020

**Göran Bengtsson**

Född 1967
Styrelseledamot sedan 28 maj 2020

Eget och närståendes aktieinnehav
i Swedbank: 1 000

■ Styrelsen, ledamot
■ Risk- och Kapitalutskottet, ledamot
■ Revisionsutskottet, ledamot
Närvaro: ■ 11/11 ■ 6/6 ■ 3/3
Totalt årsarvode: ■ 605 000
■ 250 000 ■ 240 000

Göran Bengtsson bidrar till styrelsen med sin långa erfarenhet av bank- och finansbranschen. Göran har haft flertal chefspositioner i Swedbank inom kreditområdet och är idag VD i Falkenbergs Sparbank.

**Hans Eckerström**

Född 1972
Styrelseledamot sedan 28 maj 2020

Eget och närståendes aktieinnehav
i Swedbank: 50 000

■ Styrelsen, ledamot
■ Ersättningsutskottet, ledamot
Närvaro: ■ 10/11 ■ 6/6
Totalt årsarvode: ■ 605 000
■ 105 000

Hans Eckerström som har en lång bakgrund som partner och anställd i Nordic Capital och styrelseoppdrag inom bland annat investeringsföretag, bidrar till styrelsen med sin affärskompetens och erfarenhet från finansverksamhet.

**Kerstin Hermansson**

Född 1957
Styrelseledamot sedan 2019

Eget och närståendes aktieinnehav
i Swedbank: 1 000

■ Styrelsen, ledamot
■ Revisionsutskottet, ordförande
■ Bolagsstyrningsutskottet, ledamot
Närvaro: ■ 23/23 ■ 6/6 17/17
Totalt årsarvode: ■ 605 000
■ 395 000 240 000

Kerstin Hermansson bidrar i styrelsen främst med sin kompetens inom frågor som rör värdepappersmarknaden, reglering av och regelbundenhet i finansmarknaden. Hon har mångårig erfarenhet från den europeiska värdepappersmarknaden.

Födelseår**Aktieinnehav¹****I Swedbank som:**

Beroende i förhållande till banken och bankledning och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.

Ekonomie kandidat, Högskolan i Borås

Operativ: 31 år
Bankstyrelse: 1 år (28 maj 2020)

Regionkreditchef Swedbank AB • Förtagschef Sparbanken Sjuhärads AB

Falkenbergs Sparbank, Vd • Destination Falkenberg AB, styrelseledamot

Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.

Civilingenjör, Maskinteknik, Chalmers tekniska högskola
Civilekonom, Handelshögskolan vid Göteborgs universitet

Bankstyrelse: 1 år (28 maj 2020)

Nobia, ordförande • Nordstjärnan AB, styrelseledamot • Anställd och Partner, NC Advisory AB, Nordic Capital • Manager, Arthur D. Little

Henri-Lloyd Group AB, ordförande • Profoto Holding AB, ordförande • Profoto Invest AB, ordförande • Thule Group AB, styrelseledamot

Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.

Jur. kand., Lunds universitet

Operativ: 9 år
Bankstyrelse: 2 år (2019)

Svenska Fondhandlareföreningen, Vd • Enskilda Securities AB, Global Head of Legal & Compliance • SEB, Värdepappersjurist • Jacobsson&Ponsbach Fondkommission AB, Notariatsjurist • Medlem av den europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMA) samrådsgrupp

Linnéuniversitetet, ordförande • Swedsec Licensiering AB, styrelseledamot

Ledamots oberoende**Utbildning****Bankspecifik erfarenhet****Arbetslivs- erfarenhet****Andra väsentliga uppdrag**

¹) Innehav per 31 december 2020

Styrelse

			
	Bengt Erik Lindgren	Josefin Lindstrand	Roger Ljung
Födelseår	Född 1950 Styrelseledamot sedan 28 maj 2020	Född 1976 Styrelseledamot sedan 2019	Född 1967 Arbetsstagarrepresentant sedan 2015
Aktieinnehav¹	Eget och närstående aktieinnehav i Swedbank: 2 500	Eget och närstående aktieinnehav i Swedbank: 1 400	Eget och närstående aktieinnehav i Swedbank: 102
I Swedbank som:	■ Styrelsen, ledamot ■ Risk- och Kapitalutskottet, ledamot Närvaro: ■ 11/11 ■ 6/6 Totalt årsarvode: ■ 605 000 ■ 250 000 Bengt Erik Lindgren har mange års erfaring av styrelsearbeite inom bankverksamhet og fastighetssektoren. Bengt Erik har også haft mange ledande chefsbefattninger inom Swedbank, Föreningsparbanken og Sparbanksrørelsen.	■ Styrelsen, ledamot ■ Risk- og Kapitalutskottet, ledamot ■ Bolagsstyrningsutskottet, ordførande Närvaro: ■ 23/23 ■ 11/11 17/17 Totalt årsarvode: ■ 605 000 ■ 250 000 395 000 Josefin Lindstrand har flerårig erfaring fra finansbransjen, både i operative roller og som styrelseledamot. Hon bidrar i styrelsearbeidet främst med sin kompetens inom regel etterlevnad, bolagsstyrning og penningtvåtsfrågor.	■ Styrelsen, ledamot, arbeidstagarrepresentant Totalt årsarvode: Inget arvode Roger Ljung är arbetsstagarrepresentant og har bred erfaring inom Swedbank, både från privat- og foretakssektoren.
Ledamotens oberoende	Oberoende i förhållande till banken og bankledningen og oberoende i förhållande till bankens større aktieeigere.	Oberoende i förhållande till banken og bankledningen og oberoende i förhållande till bankens større aktieeigere.	Ej tillämpligt.
Utbildning	Uppsala universitet, 2-årig kombinationsutbildning (Føretagsekonomi, Sosiologi, Personaladministration)	Jur. kand., Stockholms Universitet • Høgskoleexamen i føretagsekonomi, Stockholms universitet	Gymnasieutbildning
Bankspecifik erfaring	Operativ: 35 år Bankstyrelse: 9 år (28 maj 2020)	Operativ: 11 år Bankstyrelse: 5 år (2016)	Operativ: 34 år
Arbetslivs- erfaring	Prevas AB, ordførande • Lansa Fastigheter AB, styrelseledamot • Länsförsäkringar Bergslagen ömsesidigt, styrelseordförande • Länsförsäkringar Bank AB, styrelseledamot • Vice vd, regionchef Stockholm og chef Storkundsenheten, Swedbank • Vice vd og regionchef Region Mellansverige, Swedbank • Vd, Spintab AB samt ledande befattninger inom Föreningsparbanken og Sparbanksrørelsen.	Specialistrådgivere, Advokatfirmaen Hammarsskjöld & Co • BNP Paribas, styrelseledamot i SevenDay Finans AB • Sørmlands Sparbank, styrelseledamot (vice ordførande) • Intertrust Group, Business Unit Director, Compliance Services • Citi, ledande positioner inom Legal and Compliance • Swedbank AB, Legal Counsel	Privatrådgivere, kontorschef, Swedbank AB
Andra vassentlige oppdrag		Specialistrådgivere inom bolagsstyrning og risikohandtering genom egen verksamhet, Josefin Lindstrand Advisory AB	Føretagsrådgivere, Swedbank AB • Finansföbunds koncernklubb Swedbank, første vice ordførande • Finansföbunds förbundsstyrelse, styrelseledamot • Finans og försikringsbransjens A-kassa, ledamot • SPK, vice ordførande

¹⁾ Innehav per 31 december 2020


Anna Mossberg

Född 1972
Styrelseledamot sedan 2018

Eget och närståendes aktieinnehav
i Swedbank: 1 800

■ Styrelsen, ledamot
■ Ersättningsutskottet, ledamot
■ Revisionsutskottet, ledamot
Närvaro: ■ 22/23 ■ 9/10 ■ 6/6
Totalt årsarvode: ■ 605 000
■ 105 000 ■ 240 000

Anna Mossberg bidrar med erfarenheter och kunskaper inom digitalt förändringsarbete. Hon har ett långt förflutet inom internet- och telekombranschen, bl.a. som affärsområdeschef på Google, och många år i olika ledande roller inom Telia-koncernen och Deutsche Telekom AG.

Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.

Executive MBA, IE University, Spanien • Executive MBA, Stanford University, USA • Civ. Ing. Industriell Ekonomi, Luleå Tekniska Universitet

Bankstyrelse: 3 år (2018)

Google Sverige AB, Affärsområdeschef • Bahnhof AB, Vd • Deutsche Telekom AG, Senior Vice President, Strategy & Portfolio Mgmt • Telia International Carrier AB, Vice President • Telia AB, Director Internet Services

Swisscom AG, styrelseledamot • Schibsted ASA, styrelseledamot • Orkla ASA, styrelseledamot


Biljana Pehrsson

Född 1970
Styrelseledamot sedan 28 maj 2020

Eget och närståendes aktieinnehav
i Swedbank: 6 000

■ Styrelsen, ledamot
■ Ersättningsutskottet, ledamot
Närvaro: ■ 9/11 ■ 5/6
Totalt årsarvode: ■ 605 000
■ 105 000

Biljana Pehrsson är idag VD för Kungsleden AB och har en lång bakgrund i ledande positioner och styrelseuppdrag inom fastigheter och private equity. Biljana bidrar till styrelsen med sin kompetens och erfarenhet inom strategi och affärer, ledarskap och förändring samt fastighets- och finansbranschen.

Oberoende i förhållande till banken och bankledningen och oberoende i förhållande till bankens större aktieägare.

Civilingenjör, Kungliga Tekniska högskolan

Bankstyrelse: 1 år (28 maj 2020)

East Capital Baltic Property Fund (ECBPF I & II & III), ledamot • Einar Mattsson AB/Fastighets AB Stadshus, ledamot • East Capital Private Equity, Vice vd och Head of Real Estate • Centrumutveckling, Vd

Kungsleden AB, Vd • Kungliga Dramatiska Teatern AB, styrelseledamot • Stadsutvecklingarna i Värtahamnen AB, styrelseledamot


Åke Skoglund

Född 1959
Arbetsgagarrepresentant sedan 2020 och suppleant från 2018

Eget och närståendes aktieinnehav
i Swedbank: 1 084

■ Styrelsen, ledamot,
arbetsgagarrepresentant

Totalt årsarvode: Inget arvode

Åke Skoglund är arbetsgagarrepresentant och har bred erfarenhet inom Swedbank.

Ej tillämpligt.

Högskoleexamen i företagsekonomi, Stockholms universitet

Operativ: 31 år

Affärsutveckling • redovisning/bokslut
• myndighetsrapportering

Swedbank AB, Business Analyst • Finansförbundets koncernklubb, Swedbank, ledamot • Finansförbundets Lokala Klubb Centrala Enheter, ordförande • Swedbank AB, Samordnande arbetsmiljöombud

Födelseår

Aktieinnehav¹

I Swedbank som:

Ledamotens oberoende

Utbildning

Bankspecifik erfarenhet

Arbetslivs- erfarenhet

Andra väsentliga uppdrag

¹) Innehav per 31 december 2020

Ledning


Jens Henriksson
Vd og konsernchef

Fødd 1967. Anstallt sedan
1 oktober 2019
Eget och närstående aktie-
innehav i Swedbank: 20 000
Utbildning: Civilekonom,
Civilingenjör och Fillic. i national-
ekonomi


Mikael Björknert
Chef Svensk bankverksamhet

Fødd 1966. Anstallt sedan 2010
Eget och närstående aktie-
innehav i Swedbank: 4 118
Utbildning: Civilekonom
Väsentliga uppdrag utanför
Swedbank: Nasdaq Nordic,
ledamot • Bankgirot, ordförande


Lars-Erik Danielsson
Koncernkreditchef

Fødd 1962. Anstallt sedan 1990
Eget och närstående aktie-
innehav i Swedbank: 8 029
Utbildning: Studier i ekonomi


Anders Ekedahl
Chef för Anti-Financial Crime

Fødd 1960. Anstallt sedan 1987
Eget och närstående aktie-
innehav i Swedbank: 22 887
Utbildning: Civilekonom


Ingrid Harbo
Chef för Group Compliance

Fødd 1959. Anstallt sedan 2011
Eget och närstående aktie-
innehav i Swedbank: 1 500
Utbildning: Jur.kand.


Anders Karlsson
Koncernfinanschef

Fødd: 1966. Anstallt 1999–2008
och sedan 2010
Eget och närstående aktie-
innehav i Swedbank: 22 848
Utbildning: Civilekonom


Jon Lidelfelt
**Chef för Baltisk
bankverksamhet**

Fødd 1973. Anstallt sedan 2013
Eget och närstående aktie-
innehav i Swedbank: 1 796
Utbildning: Civilingenjör


Erik Ljungberg
**Kommunikationsdirektör och
chef för hållbarhet**

Fødd 1971. Anstallt sedan 2020
Eget och närstående aktie-
innehav i Swedbank: 850
Utbildning: Civilekonom


Lotta Lovén
**CIO och chef
för Digital Banking & IT**

Fødd 1967. Anstallt 1986–1999
och sedan 2004
Eget och närstående aktie-
innehav i Swedbank: 3 645
Utbildning: Marknadsekonom

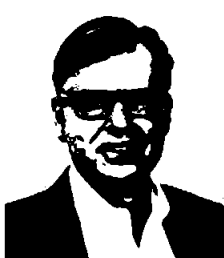
1) innehav per 31 december 2020



Rolf Marquardt

Koncernriskchef

Fødd 1964. Anstallt sedan 2020
Eget och närståendes aktie-
innehav i Swedbank:¹ 2 000
Utbildning: Fil. dr i företags-
ekonomi



Björn Meltzer

**Tillförordnad chef för Stora
företag och institutioner***

Fødd 1961. Anstallt sedan 2010
Eget och närståendes aktie-
innehav i Swedbank:¹ 555
Utbildning: Ekonom

*Ola Laurin var under 2020 Chef
för Stora företag och institutioner



Charlotte Rydin

**Chefsjurist och chef för
Group Legal***

Fødd 1968. Anstallt sedan 2021
Eget och närståendes aktie-
innehav i Swedbank:¹ Inget
innehav, dock andelar i Koppar-
myntet

Utbildning: Jur.kand.
*Stefan Frisk var under 2020
tillförordnad chefsjurist och
chef för Group Legal



Carina Strand

Chef för HR & Infrastructure

Fødd 1964. Anstallt sedan 2017
Eget och närståendes aktie-
innehav i Swedbank:¹ 0
Utbildning: Ekonom



Kerstin Winlöf

**Chef för Group Financial
Products & Advice**

Fødd 1966. Anstallt sedan 2019
Eget och närståendes aktie-
innehav i Swedbank:¹ 700
Utbildning: Civilekonom

¹) innehav per 31 december 2020

Förslag till vinstdisposition och yttrande från styrelsen

Till årsstämman förfogande står vinstmedel om 54 484 mkr. Vinstmedel enligt balansräkningen i Swedbank AB uppgående till 59 355 mkr med avdrag för lämnad utdelning den 22 februari 2021 om 4 871 mkr.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt:

mkr	2020
Balanserad vinst enligt balansräkningen	59 355
Utbetald utdelning den 22 februari 2021	4 871
Kvar att disponera vid årsstämman 2021	54 484
2,90 kronor utdelas kontant per stamaktie	3 252
Till ny räkning överförs	51 232
Summa disponerat	54 484

De totala beloppen som föreslås delas ut samt som föreslås överförs till ny räkning har beräknats på samtliga 1 119 991 775 utestående stamaktier per den 31 december 2020 med tillägg för 1 272 063 utdelningsberättigade stamaktier som beräknas överlåtas till anställda under perioden den 1 januari till bolagsstämman den 25 mars 2021 till följd av ersättningsprogram. De totala beloppen som föreslås delas ut samt som föreslås överförs till ny räkning fastställs slutligen beräknat på antalet utdelningsberättigade aktier per avstämningsdagen. Beloppen kan därför komma att ändras på grund av förvärv av egna aktier eller genom att aktier i eget förvar kan komma att säljas fram till avstämningsdagen. Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet negativt med 480 mkr.

Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 29 mars 2021. Sista dag för handel med Swedbanks aktier med rätt till utdelning blir därmed den 25 mars 2021. Beslutar årsstämman

enligt styrelsens förslag, beräknas utdelningen komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 1 april 2021. Den konsoliderade situationens totala kapital översteg vid årsskiftet kapitalkravet enligt pelare 1 och buffertkrav med 44 746 mkr. Överskottet i Swedbank AB var 80 114 mkr.

Den verksamhet som bedrivs i moderbolaget och koncernen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Styrelsen har beaktat moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov genom en allsidig bedömning av moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning och moderbolagets och koncernens möjligheter att på sikt infria sina åtaganden. Bedömningen har även gjorts utifrån nu förväntade framtida regelverksförändringar.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att moderbolaget och koncernen kan fortsätta sin verksamhet och förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt samt ha förmåga att göra de investeringar som är nödvändiga. Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet, även efter föreslagen utdelning, står i rimlig proportion till omfattningen på moderbolagets och koncernens verksamhet samt de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande.

Det är styrelsens bedömning att föreslagen utdelning är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens och koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital liksom på moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.



Rapporter och noter, koncernen



58

RÄKNINGAR KONCERNEN

Resultaträkning, koncernen

mkr	Not	2020	2019
Räntesintäkter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		32 020	32 810
Övriga räntesintäkter		1 771	2 560
Räntesintäkter		33 791	35 370
Räntekostnader		-6 938	-9 381
Räntenetto	K8	26 853	25 989
Provisionsintäkter		19 476	19 472
Provisionskostnader		-6 706	-6 488
Provisionsnetto	K9	12 770	12 984
Nettoresultat finansiella poster	K10	2 655	3 629
Försäkringsnetto	K11	1 518	1 465
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	K27	582	822
Övriga intäkter	K12	1 298	1 071
Summa intäkter		45 676	45 960
Personalkostnader	K13	11 873	11 119
Övriga allmänna administrationskostnader	K14	7 107	7 314
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	K15	1 580	1 551
Sanktionsavgift		4 000	
Summa kostnader		24 560	19 984
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar		21 116	25 976
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	K30		79
Nedskrivning av materiella tillgångar	K16	2	8
Kreditförluster, netto	K17	4 334	1 469
Resultat före skatt		16 780	24 420
Skatt	K18	3 851	4 711
Årets resultat		12 929	19 709
Årets resultat hänförligt till:			
Aktieägarna i Swedbank AB		12 929	19 697
Minoriteten		0	12
Resultat per aktie, kr	K19	11,55	17,62
Resultat per aktie efter utspädning, kr	K19	11,51	17,56



Rapport över totalresultat, koncernen

mkr	Not	2020	2019
Årets resultat redovisat över resultaträkningen		12 929	19 709
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	K39	5 166	-3 866
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures, omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		96	-127
Verkligt värdeförändring hänförlig till förändringar i egen kreditrisk i finansiella skulder identifierade till verkligt värde via resultaträkningen	K46	6	17
Skatt	K20	-1 065	793
Summa		4 203	-3 183
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter:			
Vinster/förluster uppkomna under året		-1 838	739
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster		-2	
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter:			
Vinster/förluster uppkomna under året	K29	1 523	-600
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster		9	
Kassaflödessäkringar:			
Vinster/förluster uppkomna under året	K29	-358	159
Omfört till resultaträkningen, nettoresultat finansiella poster		349	-154
Valutabasissspreadar:			
Vinster/förluster uppkomna under året		-42	-18
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures:			
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter		-84	32
Skatt:			
Vinst/förlust uppkomna under året	K20	-229	134
Omfört till resultaträkningen, skatt		-77	33
Summa		-749	325
Årets övrigt totalresultat, efter skatt		3 454	-2 858
Årets totalresultat		16 383	16 851
Årets totalresultat hänförligt till:			
Aktieägarna i Swedbank AB		16 383	16 839
Minoriteten		0	12



60

RÅKNINGAR KONCERNEN

Balansräkning, koncernen

mkr	Not	2020	2019	1/1/2019
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		293 811	195 286	163 161
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K21	137 191	137 094	99 579
Utlåning till kreditinstitut	K22	47 954	45 452	36 268
Utlåning till allmänheten	K23	1 680 987	1 652 296	1 627 368
Värdetförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring		1 774	271	766
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K24	59 975	57 367	53 312
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	K25	252 411	224 893	177 868
Aktier och andelar	K26	17 215	6 568	4 921
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	K27	7 287	6 679	6 088
Derivat	K28	52 177	44 424	39 665
Immateriella anläggningstillgångar	K30	18 361	17 864	17 118
Materiella tillgångar	K31	5 421	5 572	6 217
Aktuella skattefordringar		1 554	2 408	2 065
Uppskjutna skattefordringar	K18	124	170	164
Övriga tillgångar	K32	16 483	8 859	13 970
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	K33	1 917	3 025	1 709
Summa tillgångar		2 594 642	2 408 228	2 250 239
Skulder och eget kapital				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	K34	150 313	69 686	57 218
In- och upplåning från allmänheten	K35	1 148 240	954 013	920 750
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	K36	253 229	225 792	178 662
Emitterade värdepapper	K37	732 814	855 754	804 360
Korta positioner värdepapper	K38	23 300	34 345	38 333
Derivat	K28	54 380	40 977	31 316
Aktuella skatteskulder		424	836	1 788
Uppskjutna skatteskulder	K18	2 784	1 571	1 576
Pensionsavsättningar	K39	3 665	8 798	4 979
Försäkringsavsättningar	K40	1 859	1 894	1 897
Övriga skulder och avsättningar	K41	30 610	28 807	34 182
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	K42	4 038	4 383	3 385
Seniora icke-prioriterade skulder		10 359	10 805	
Efterställda skulder	K43	23 434	31 934	34 184
Summa skulder		2 439 449	2 269 595	2 112 630
Eget kapital				
Minoritetskapital		25	25	213
Eget kapital hänförligt till aktieägarna i moderbolaget		155 168	138 608	137 396
Summa eget kapital	K44	155 193	138 633	137 609
Summa skulder och eget kapital		2 594 642	2 408 228	2 250 239

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020



Förändring i eget kapital, koncernen

Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB											
mkr	Aktie-kapital	Övrigt till-skjutet kapital ¹⁾	Omräknings-differens dotter- och intresse-företag	Säkring av netto-investeringar i utlands-verksamheter	Kassa-flödes-säkringar	Valuta-basis-spreadar	Egen kreditrisk	Balanserad vinst	Totalt	Minori-tets-kapital	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2020	24 904	17 275	6 279	-3 880	8	-33	-5	94 060	138 608	25	138 633
Aktierelaterade ersättningar till anställda								178	178		178
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								7	7		7
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								-8	-8		-8
Årets totalresultat			-1 924	1 211	-7	-29	5	17 127	16 383	0	16 383
varav redovisat över resultaträkningen								12 929	12 929	0	12 929
varav redovisat över övrigt totalresultat före skatt			-1 924	1 532	-9	-42	6	5 262	4 825		4 825
varav skatt redovisat över övrigt totalresultat				-321	2	13	-1	-1 064	-1 371		-1 371
Utgående balans 31 december 2020	24 904	17 275	4 355	-2 669	1	-62	0	111 364	155 168	25	155 193

1) Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda överkurser.

Eget kapital hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB											
mkr	Aktie-kapital	Övrigt till-skjutet kapital ¹⁾	Omräknings-differens dotter- och intresse-företag	Säkring av netto-investeringar i utlands-verksamheter	Kassa-flödes-säkringar	Valuta-basis-spreadar	Egen kreditrisk	Balanserad vinst	Totalt	Minori-tets-kapital	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2019	24 904	17 275	5 508	-3 444	4	-19	-18	93 186	137 396	213	137 609
Utdelningar								-15 878	-15 878	-15	-15 893
Aktierelaterade ersättningar till anställda								272	272		272
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								-34	-34		-34
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda								13	13		13
Rörelseavyttring										-185	-185
Årets totalresultat			771	-436	4	-14	13	16 501	16 839	12	16 851
varav redovisat över resultaträkningen								19 697	19 697	12	19 709
varav redovisat över övrigt totalresultat före skatt			771	-600	5	-18	17	-3 993	-3 818		-3 818
varav skatt redovisat över övrigt totalresultat				164	-1	4	-4	797	960		960
Utgående balans 31 december 2019	24 904	17 275	6 279	-3 880	8	-33	-5	94 060	138 608	25	138 633

1) Övrigt tillskjutet kapital består i allt väsentligt av betalda överkurser.



Kassaflödesanalys, koncernen

mkr	Not	2020	2019 ¹
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt		16 780	24 420
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	K48	447	4 952
Betalda inkomstskatter		-4 331	-5 981
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut		-2 708	-9 130
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten		-39 022	-27 282
Ökning (-) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel		-15 081	-43 187
Ökning (-) / minskning (+) av övriga fordringar		-17 957	-678
Ökning (+) / minskning (-) av skulder till kreditinstitut		82 381	12 249
Ökning (+) / minskning (-) av in- och upplåning från allmänheten		203 526	33 488
Ökning (+) / minskning (-) av emitterade värdepapper		-104 629	40 561
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder		-10 169	8 556
Kassaflöde från den löpande verksamheten		109 237	37 968
Investeringsverksamheten			
Rörelseavyttring			52
Förvärv av och tillskott till joint ventures		-54	-81
Avyttringar av aktier i intresseföretag		76	184
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures		2	529
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar		-364	-224
Försäljningar/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar		1 723	535
Kassaflöde från investeringsverksamheten		1 383	995
Finansieringsverksamheten			
Amortering leasingsskulder	K3.2.8	-723	-718
Emission av seniora icke-prioriterade skulder	K3.2.8		11 266
Återbetalning av seniora icke-prioriterade skulder	K3.2.8	-95	
Emission av efterställda skulder	K3.2.8		4 909
Återbetalning av efterställda skulder	K3.2.8	-7 880	-7 711
Utbetald utdelning			-15 893
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-8 698	-8 147
Årets kassaflöde		101 922	30 816
Likvida medel vid årets början			
		195 286	163 161
Årets kassaflöde		101 922	30 816
Valutakursdifferenser i likvida medel		-3 397	1 309
Likvida medel vid årets slut		293 811	195 286

1) Presentationen av kassaflödesanalysen har förändrats, se vidare not K57.
Händelser under året beskrivs ytterligare i not K49.



Noter

Angivne belopp i noter er i millioner kroner (mkr) og redovisat värde om inget annet anges. Siffror inom parantes avser föregående år.

K1

Koncernredovisning och årsredovisning för Swedbank AB (publ) för räkenskapsåret 2020 godkändes av styrelsen och verkställande direktören för utfärdande den 24 februari 2021. Moderbolaget Swedbank AB har sitt säte i Stockholm med adress Landsvägen 40, 172 63 Sundbyberg, Sverige. Bolagets aktie handlas på börsen Nasdaq OMX Nordic i Stockholm inom segmentet Nordic Large Cap. Koncernen erbjuder finansiella tjänster och produkter på hemmamarknaderna Sverige, Estland, Lettland och Litauen. Verksamhet beskrivs ytterligare i Förvaltningsberättelsen. Koncernredovisningen och årsredovisningen fastställs slutligen av moderbolagets årsstämma den 25 mars 2021.

1 GRUNDER FÖR REDOVISNINGEN

De finansiella rapporterna och koncernredovisningen är upprättade enligt av EU antagna internationella redovisningsstandarder, International Financial Reporting Standards (IFRS) samt tolkningar av dessa. Standarderna ges ut av International Accounting Standards Board (IASB) och tolkningarna av IFRS Interpretations Committee. Standarderna och tolkningarna blir obligatoriska för Swedbanks koncernredovisning i takt med att EU godkänner dem.

Med fullständiga finansiella rapporter avses:

- rapport över balansräkning per periodens slut,
- rapport över totalresultat för perioden,
- rapport över förändringar i eget kapital för perioden,
- rapport över kassaflöden för perioden, samt
- noter, som består av en sammanfattning av betydande redovisningsprinciper och annan förklarande information.

I koncernredovisningen tillämpas också rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner utgiven av Rådet för finansiell rapportering, uttalanden från Rådet för finansiell rapportering, vissa kompletterande regler i Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL) samt Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd, FFFS 2008:25.

Redovisningen är baserad på flera olika värderingsgrunder. Finansiella tillgångar och skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde förutom vissa finansiella tillgångar och skulder (inklusive derivat) vilka värderas till verkligt värde. Redovisade värden på finansiella tillgångar och skulder som är föremål för säkringsredovisning av verkligt värde är justerade för förändringar i verkligt värde hänförliga till den säkrade risken. Icke-monetära poster redovisas baserat på historiska anskaffningsvärden. Pensionsavsättningar redovisas baserat på det diskonterade värdet av framtida pensionsåtaganden.

Redovisningen presenteras i svenska kronor och alla värden är avrundade till miljoner kronor (mkr) om inget annat anges.

2 FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FÖRÄNDRAD PRESENTATION

Förändringar i IFRS och svenska regelverk

Nya eller ändrade IFRS standarder eller tolkningar, eller förändringar i svenska regelverk vilka har antagits under 2020 har inte haft någon eller enbart en oväsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

Förändrad presentation i kassaflödesanalysen

Från och med 2020 har kassaflöden för emitterade räntebärande värdepapper och certifikat, exklusive seniora icke-prioriterade skulder och efterställda skulder, flyttats från finansieringsverksamheten till den löpande verksamheten som emitterade värdepapper. Kassaflöden inom finansieringsverksamheten fördelas fortsättningsvis på seniora icke-prioriterade skulder, efterställda skulder, leasingsskulder samt utdelning. Ändringarna har gjorts för att kassaflödesanalysen bättre ska reflektera koncernens affärsmodell och för att få en överensstämmelse med balansräkningen, jämförelsetal har räknats om, se not K57.

3 BETYDANDE REDOVISNINGSPRINCIPER

3.1 Utformning av finansiella rapporter (IAS 1)

Finansiella rapporter är ett strukturerat återgivande av ett företags finansiella ställning och finansiella resultat. Syftet är att ge information om företagets ställning, finansiella resultat och kassaflöden, som är användbar vid ekonomiska beslut. Av de finansiella rapporterna framgår också resultaten av företagsledningens förvaltning av de resurser som anförtratts dem. Fullständiga finansiella rapporter utgörs av balansräkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringar i eget kapital, rapport över kassaflöden samt noter. Swedbank presenterar rapporten över totalresultat i form av två rapporter. En separat resultaträkning redovisas som innehåller alla intäkt- och kostnadsposter såvida inte en särskild IFRS kräver eller tillåter annat. Sådana övriga intäkt- och kostnadsposter redovisas i övrigt totalresultat. Rapporten över totalresultatet innehåller resultat som redovisats över resultaträkningen samt ingående komponenter i övrigt totalresultat.

3.2 Koncernredovisning (IFRS 3, IFRS 10)

Koncernredovisningen omfattar moderbolaget och de företag (inklusive strukturerade företag) där moderbolaget har bestämmande inflytande. Moderbolaget har bestämmande inflytande när det har inflytande och förmåga att utöva sitt inflytande över det andra företagets relevanta verksamheter samt är exponerad för förlig avkastning och

K2

INNEHÅLL

1	GRUNDER FÖR REDOVISNINGEN	63
2	FÖRÄNDRADE REDOVISNINGSPRINCIPER OCH FÖRÄNDRAD PRESENTATION	63
3	BETYDANDE REDOVISNINGSPRINCIPER	63
3.1	Utformning av finansiella rapporter (IAS 1)	63
3.2	Koncernredovisning (IFRS 3, IFRS 10)	63
3.3	Tillgångar och skulder i utländsk valuta (IAS 21)	64
3.4	Finansiella instrument (IAS 32, IFRS 9, IAS 39)	64
3.5	Leasingavtal (IFRS 16)	67
3.6	Intresseföretag och joint ventures (IAS 28, IFRS 11)	67
3.7	Immateriella tillgångar (IAS 38)	67
3.8	Materiella tillgångar (IAS 2, IAS 16)	68
3.9	Avsättningar (IAS 37)	68
3.10	Pensioner (IAS 19)	68
3.11	Försäkringsavtal (IFRS 4)	68
3.12	Provisionsnetto (IFRS 15)	68
3.13	Övriga intäkter	68
3.14	Aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)	68
3.15	Nedskrivningar (IAS 36)	68
3.16	Skatt (IAS 12)	69
3.17	Likvida medel (IAS 7)	69
3.18	Rörelsesegment (IFRS 8)	69
4	BETYDANDE BEDÖMNINGAR OCH UPPSKATTNINGAR	69
5	NYA STANDARDER OCH TOLKNINGAR	70
5.1	Utfärdade redovisningsstandarder som ännu ej tillämpas	70



har förmåga att använda sitt inflytande för att påverka avkastningen. Dessa företag, dotterföretag, har intagits i koncernredovisningen enligt förvärvsmetoden från och med den dag då bestämmande inflytande uppnås och har exkluderats från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphört. Förvärvsmetoden innebär att förvärvade identifierbara tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser som uppfyller villkoren för redovisning redovisas och värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Överskott mellan anskaffningsvärdet, överförd ersättning värderad till verkligt värde vid förvärvstidpunkten, för rörelseförväret och det verkliga värdet på den förvärvade andelen av de identifierbara tillgångarna, skulderna och redovisade ansvarsförbindelserna redovisas som goodwill. Om beloppet understiger verkligt värde för det förvärvade företagets nettotillgångar redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen som vinst vid förvärv till lågt pris inom övriga intäkter. I den överförda ersättningen (köpeskillingen) ingår verkligt värde av överförda tillgångar, skulder och de aktier som i förekommande fall emitterats av koncernen samt även verkligt värde på alla tillgångar eller skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorad köpeskillning. Förvärvsrelaterade kostnader redovisas som kostnad när de uppkommer. För varje förvärv avgör koncernen om alla innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget redovisas till verkligt värde eller till innehavets proportionella andel av det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar. Ett dotterföretags bidrag till eget kapital utgörs enbart av det kapital som tillkommer mellan förvärv och avyttringstidpunkt. Alla koncerninterna transaktioner och koncerninterna vinster eliminerar.

Transaktioner med innehavare utan bestämmande inflytande redovisas som transaktioner med koncernens eget kapitalägare i deras egenskap av ägare. Vid förvärv av andelar från innehavare utan bestämmande inflytande redovisas skillnaden mellan erlagd köpeskillning för andelarna och den förvärvade andelen av det redovisade värdet på dotterföretagets nettotillgångar i eget kapital hänförligt till moderföretagets ägare som balanserade vinstmedel. De redovisade värdena för innehav med och utan bestämmande inflytande justeras så att de återspeglar förändringarna i deras relativa innehav. Vinster och förluster avseende försäljning av andelar till innehavare utan bestämmande inflytande redovisas också i eget kapital. Vid försäljning av andelar som innebär att koncernen inte längre har ett bestämmande inflytande omvärderas varje kvarvarande innehav till verkligt värde och ändringen redovisas i sin helhet i resultaträkningen. Det verkliga värdet utgör därefter anskaffningsvärdet för den fortsatta redovisningen av det kvarvarande innehavet i det tidigare dotterföretaget. Alla belopp avseende den avyttrade enheten som tidigare redovisats i övrigt totalresultat redovisas som om koncernen direkt avyttrat de hänförliga tillgångarna eller skulderna vilket kan medföra att belopp som tidigare redovisats i övrigt totalresultat omklassificeras till resultatet. Om ägarandelen i ett intresseföretag minskar men ett betydande inflytande kvarstår, omklassificeras endast en proportionell andel av de belopp som tidigare redovisats i övrigt totalresultat till resultatet.

3.3 Tillgångar och skulder i utländsk valuta (IAS 21)

Koncernredovisningen presenteras i svenska kronor, vilket också är moderbolagets funktionella valuta och rapporteringsvaluta. En enskild verksamhets funktionella valuta är den valuta i vilken den enskilda verksamheten huvudsakligen genererar och förbrukar likvida medel. Den funktionella valutan fastställs inom koncernen utifrån varje enskild verksamhets primära ekonomiska miljö. Transaktioner i annan valuta än den funktionella valutan, utländsk valuta, bokförs initialt till valutakursen på transaktionsdagen. Monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta samt icke-monetära tillgångar i utländsk valuta som värderas till verkligt värde omvärderas per balansdagen till då gällande stängningskurs. Samtliga vinster och förluster till följd av valutaomräkning av monetära poster, och icke-monetära poster som värderas till verkligt värde redovisas i resultaträkningen som valutakursförändring inom Nettoresultat finansiella poster. Tillgångar och skulder i dotterföretag och intresseföretag med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas till rapporteringsvalutan med valutakursen per balansdagen. Resultaträkningen omräknas till varje transaktions valutakurs. Av praktiska skäl används i regel en genomsnittlig kurs för perioden. Uppkomna omräkningsdifferenser redovisas i övrigt totalresultat. I konsekvens härmed förs även valutakursdifferenser hänförliga till valutasäkringar av investeringen i de utländska företagen till övrigt totalresultat med beaktande av uppskjuten skatt. Detta under förutsättning att kraven för säkringsredovisning uppfylls. Ineffektivitet i säkringar redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat finansiella poster. Då dotterföretag och intresseföretag avyttras redovisas ackumulerade omräkningsdifferenser och valutakursdifferenser i resultaträkningen.

3.4 Finansiella instrument (IAS 32, IFRS 9, IAS 39)

3.4.1 Allmänt

Finansiella instrument utgör merparten av koncernens poster i balansräkningen. Ett finansiellt instrument är varje form av avtal som ger upphov till en finansiell tillgång hos en part och en finansiell skuld eller egetkapitalinstrument hos en annan part. Kontanter eller avtal om att erhålla kontanter är exempel på finansiella tillgångar medan fullgörande av ett åtagande att erlagga kontanter eller en annan finansiell tillgång är exempel på en finansiell skuld. Ett derivat är ett finansiellt instrument som kännetecknas av att dess värde ändras till följd av förändringen av en specifik variabel såsom valutakurser, räntor eller aktiekurser samtidigt som ingen eller liten inledande nettointeraktion krävs. Avtalet regleras vid en framtida tidpunkt.

Finansiella instrument rubriceras i balansräkningen på separata rader beroende på typ av finansiella instrument och vem som är motpart. I de fall det finansiella instrumentet saknar specifik motpart eller är noterat på en marknad rubriceras det som värdepapper i balansräkningen. Finansiella skulder där fordringsägare är lägre prioriterade än övriga rubriceras i balansräkningen som Efterställda skulder. Seniora icke-prioriterade skulder som uppfyller minimikraven på nedskrivningsbara skulder (MREL) presenteras på separat rad.

Redovisning och bortbokning

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas i balansräkningen på affärsdagen, vilket är den dag då avtal ingåtts, förutom finansiella tillgångar klassificerade som värderade till upplupet anskaffningsvärde vilka redovisas på likviddagen. Finansiella tillgångar tas bort från balansräkningen när rätten att erhålla kassaflöden från instrumentet har löpt ut eller har överförts och koncernen har överfört i stort sett alla risker och förmåner som är förknippade med ägandet till annan part.

När ett lån är modifierat gör koncernen en bedömning av om modifieringen resulterar i borttagande från balansräkningen. Ett lån anses vara modifierat när de villkor och bestämmelser som styr kassaflöden ändras jämfört med det ursprungliga avtalet till exempel på grund av lättnader i lånevillkor, förändringar i marknadsförhållanden, åtgärder för att behålla kunden och andra faktorer som inte är relaterade till en låntagares försämrade kreditvärdighet. Modifierade lån tas bort från balansräkningen och ett nytt lån redovisas antingen när det befintliga lånet sägs upp och ett nytt avtal ingås med väsentligt annorlunda villkor eller om villkoren i ett befintligt avtal modifieras väsentligt. Enbart modifieringar på grund av finansiella svårigheter hos låntagaren, inklusive att lättnader i lånevillkor har lämnats, anses inte vara väsentliga på egen hand.

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen då skulden utsläppts genom att avtalet fullgjorts, annullerats eller upphört.

Inbäddade derivat

Ett inbäddat derivat är en del av ett sammansatt finansiellt instrument som också omfattar ett värdekontrakt som inte är ett derivat, vilket innebär att vissa av de sammansatta instrumentets kassaflöden varierar på ett sätt som liknar kassaflödena för ett fristående derivat. Derivat inbäddade i finansiella skulder respektive finansiella tillgångar som inte är inom tillämpningsområdet för IFRS 9, till exempel leasingfordringar och försäkringsavtal, eller icke-finansiella tillgångar, hanteras som separata derivat i det fall deras risker och egenskaper inte är nära förknippade med värdekontraktets risker och egenskaper och värdekontraktet inte klassificerats som värderat till verkligt värde över resultatet. Finansiella tillgångar som är inom tillämpningsområdet för IFRS 9 bedöms inte för förekomsten av inbäddade derivat utan istället görs en bedömning av hela det sammansatta kontraktet, inklusive eventuella egenskaper som förändrar de avtalsenliga kassaflödena, för klassificering.

Återköpstransaktioner

Med en äkta återköpstransaktion, så kallad repa, avses ett avtal där parter kommit överens om försäljning av värdepapper samt ett efterföljande återköp av motsvarande tillgång till ett bestämt pris. Vid en återköpstransaktion redovisas ett sålt värdepapper fortsatt i balansräkningen då koncernen under transaktionens löptid är exponerad för värdepapprets värdeförändringsrisk. Erlagd likvid redovisas som finansiell skuld i balansräkningen utifrån vem som är motpart. Sält värdepapper redovisas även som ställda panter. Erlagd likvid för förvärvat värdepapper, så kallad omvänd repa, redovisas i balansräkningen som utlåning till den säljande parten.

Värdepapperslån

Värdepapper som lånas ut kvarstår i balansräkningen då koncernen fortsatt är exponerad för värdepapprets värdeförändringsrisk. Utlånade värdepapper redovisas på affärsdagen som ställd pant, medan inlånade värdepapper inte tas upp som tillgång. Värdepapper som lånas ut värderas på samma sätt som övriga innehavda värdepapper av samma slag. I de fall avyttring av inlånade värdepapper sker, så kallad blankning, skuld bokförs ett belopp motsvarande värdepapparnas verkliga värde inom övriga skulder i balansräkningen.

Kvittning

Finansiella tillgångar och finansiella skulder kvittas och redovisas netto i balansräkningen om en legal rätt till kvittning föreligger, såväl i den löpande verksamheten som i händelse av konkurs, och om avsikten är att reglera posterna med ett nettobelopp eller att realisera tillgången och reglera skulden samtidigt.

Räntenetto

Som ränteintäkt på finansiella tillgångar och räntekostnad på finansiella skulder redovisas erhållna eller erlagda räntebetalningar, förändring av upplupen ränta samt periodiseringar på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen, vilket medför att en jämn avkastning erhålls över instrumentets löptid den så kallade effektivräntan. Effektivräntan är den ränta som diskonterar framtida kassaflöden till redovisat bruttovärde för en finansiell tillgång eller till det upplupna anskaff-



ningsværdet for en finansiell skuld. Beräkningen inkluderar transaktionskostnader, premier eller rabatter och betalda eller erhållna avgifter som är en integrerad del av avkastningen.

Räntetäkter beräknas i allmänhet genom att applicera effektivräntan på redovisat bruttovärde av finansiella tillgångar med två undantag. Då finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde har blivit osäkra efter första redovisningstillfället (finansiella tillgångar i steg 3) beräknas räntetäkten genom att applicera effektivräntan på upplupet anskaffningsvärde, vilket är redovisat bruttovärde minskat med reserveringar för förväntade kreditförluster. Om sådana finansiella tillgångar inte längre är osäkra återgår beräkningen av räntetäkten till att baseras på redovisat bruttovärde. Då finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde var osäkra vid första redovisningstillfället beräknas räntetäkten genom att applicera kreditjusterad effektivränta på upplupet anskaffningsvärde till dess den finansiella tillgången är borttagen från balansräkningen. Den kreditjusterade effektivräntan beräknas baserat på upplupet anskaffningsvärde istället för redovisat bruttovärde och inför livareffekten av förväntade framtida kreditförluster på uppskattade framtida kassaflöden.

Räntekostnader beräknas genom att applicera effektivräntan på upplupet anskaffningsvärde på den finansiella skulden.

Räntetäkter och räntekostnader från finansiella instrument som innehas i handels-syfte samt därtill relaterade räntor inom affärsområdet LC&I exkluderas från räntenettot och rapporteras inom Nettoresultat för finansiella poster för att på ett bättre sätt presentera verksamhetens karaktär.

Koncernen innehar en del finansiella tillgångar och finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde med negativa räntor som redovisas i not KB.

3.4.2 Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar klassificeras antingen som värderade till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde över resultatet baserat på företagets affärsmodell för förvaltningen av tillgångarna och tillgångens avtalsenliga villkor. Koncernen innehar inga finansiella tillgångar klassificerade som värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (förvaldade inom ramen för en affärsmodell vars syfte är att erhålla avtalsenliga kassaflöden och säljas).

Affärsmodellen speglar hur koncernen förvaltar portföljer av finansiella tillgångar för att generera kassaflöden. När affärsmodellen bestäms för en grupp av finansiella tillgångar tas hänsyn till faktorer såsom tidigare erfarenheter av hur kassaflöden erhålls, hur de finansiella tillgångarnas resultat utvärderas och rapporteras till ledningen, hur risker bedöms och hanteras samt hur ersättning är kopplad till prestation.

Koncernen bedömer den finansiella tillgångens avtalsvillkor för att identifiera huruvida de avtalsenliga kassaflödena endast uttrycker betalningar av kapitalbelopp och ränta. Vid denna bedömning överväger koncernen om de avtalsenliga villkoren överensstämmer med ett grundläggande utlåningsarrangemang. Kapitalbelopp definieras som det verkliga värdet av den finansiella tillgången vid första redovisningstillfället. Ränta är definierat som ersättning för pengars tidvärde, kreditrisk, andra grundläggande utlåningsrisker och en vinstmarginal som är förenlig med ett grundläggande utlåningsarrangemang. När de avtalsenliga villkoren introducerar exponering för risker eller volatilitet som är oförenliga med ett grundläggande utlåningsarrangemang medför det att den finansiella tillgången inte uppfyller kriterierna för endast betalningar av kapitalbelopp och ränta.

Finansiella skulder klassificeras som värderade till antingen upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde över resultatet.

Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella tillgångar som är skuldinstrument klassificeras som värderade till upplupet anskaffningsvärde om de innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att erhålla avtalsenliga kassaflöden och om de avtalade villkoren för den finansiella tillgången ger upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde redovisas till verkligt värde inklusive transaktionskostnader som är direkt hänförliga till anskaffandet av den finansiella tillgången vid första redovisningstillfället och vid efterföljande värdering till upplupet anskaffningsvärde. Verkligt värde består normalt av utbetalt belopp, inklusive avgifter och provisioner. Det upplupna anskaffningsvärdet är det belopp som den finansiella tillgången är redovisad till vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus upplupen ränta, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen justerat med hänsyn till en eventuell förlustereserv. Redovisningsprinciper för reservering för förväntade kreditförluster beskrivs i avsnitt 3.4.3.

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet består av finansiella tillgångar obligatoriskt klassificerade som värderade till verkligt värde över resultatet. Den obligatoriska klassificeringen omfattar:

- Skuldinstrument som innehas inom ramen för en annan affärsmodell än att innehas enbart för att erhålla avtalsenliga kassaflöden, inklusive skuldinstrument som innehas för handel eller förvaltas och vars resultat utvärderas utifrån verkligt värde
- Skuldinstrument vars avtalsenliga kassaflöden inte enbart består av betalningar av kapitalbelopp och ränta
- Eget kapitalinstrument
- Derivat som inte säkringsredovisas

Finansiella instrument som innehas för handel anskaffas i syfte att säljas eller ingår i en portfölj för vilken det finns belägg för ett mönster av kortsiktiga vinsthemtagningar.

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultatet redovisas både vid första redovisningstillfället och vid efterföljande värderingar till verkligt värde. Transaktionskostnader som är direkt hänförliga till utgivningen eller anskaffningen av finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde över resultatet kostnadsförs i resultatet. De finansiella instrumentens verkliga värde fastställs utifrån noterade priser på aktiva marknader. Då sådana saknas används allmänt accepterade värderingsmodeller såsom diskontering av framtida kassaflöden. Värderingsmodellerna baseras på observerbara marknadsdata, såsom noterade priser på aktiva marknader för liknande instrument eller noterade priser för identiska instrument på inaktiva marknader. Skillnader som uppkommer vid första redovisningstillfället mellan transaktionspriset och värdet enligt en värderingsmodell, så kallade dag 1 vinster eller förluster, redovisas i resultaträkningen endast i de fall värderingsmodellen enbart baserats på observerbara marknadsdata.

Förändringar i verkligt värde och aktieutdelningar redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat finansiella poster. Värdeförändring till följd av förändrade valutakurser redovisas som valutakursförändring inom samma resultatpost.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde omfattar de som inte värderas till verkligt värde över resultatet. Sådana finansiella skulder redovisas på affärsdagen till verkligt värde, vilket normalt är det lånade beloppet inklusive transaktionskostnader som är direkt hänförliga till utgivningen, och vid efterföljande värdering till upplupet anskaffningsvärde beräknat enligt effektivräntemetoden. Värderingen till upplupet anskaffningsvärde görs analogt med den som tillämpas för finansiella tillgångar dock inkluderas inte någon justering för kreditförlusterreserveringar.

Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultatet

Finansiella skulder värderade till verkligt värde över resultatet omfattar:

- Finansiella skulder som innehas för handel
- Derivat som inte säkringsredovisas
- Finansiella skulder som identifierats till att öåterkalleligt värderas till verkligt värde över resultatet vid första redovisningstillfället.

Koncernen tillämpar möjligheten att öåterkalleligt värdera finansiella skulder till verkligt värde över resultatet för:

- Investeringskontrakt i försäkringsverksamhet där kunden bär placeringsrisken och motsvarande tillgångar värderas till verkligt värde över resultatet. De utestående skulderna till investerare baseras på det verkliga värdet för motsvarande finansiella tillgångar.
- Emitterade värdepapper som har en fast avtalsenlig ränta och för vilka portföljens sammantagna ränterisk väsentligt elimineras med derivat som värderas till verkligt värde över resultatet.

Finansiella skulder som värderas till verkligt värde över resultatet redovisas vid första redovisningstillfället, på affärsdagen, och vid efterföljande värderingar till verkligt värde. Fastställandet av verkligt värde och redovisningen av vinster och förluster vid första redovisningstillfället görs analogt med finansiella tillgångar värderade till verkligt värde över resultatet. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat finansiella poster med undantag för förändringar i verkligt värde beroende på förändringar i koncernens egen kreditrisk. Sådana förändringar presenteras i övrigt totalresultat utan efterföljande omklassificering till resultaträkningen.

Omklassificering av finansiella tillgångar och skulder

Koncernen klassificerar inte om sina finansiella tillgångar om inte affärsmodellen för de innehavda finansiella tillgångarna ändras, vilket förväntas vara mycket ovanligt. Finansiella skulder klassificeras aldrig om.

3.4.3 Kreditförluster

Reserveringar för kreditförluster redovisas för följande finansiella instrument: finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde, leasingförändringar, öåterkalleliga låneåtaganden och finansiella garantier. Reserven för kreditförluster värderas



enligt en modell för förväntade kreditförluster och speglar ett sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera en rad möjliga utfall med hänsyn tagen till all rimlig och verifierbar information som är tillgänglig på rapporteringsdagen utan orimlig kostnad eller ansträngning. Kreditförlustreserveringarna värderas utifrån om det inträffat en betydande ökning av kreditrisken jämfört med första redovisningstillfället för ett instrument.

- Steg 1 omfattar finansiella instrument där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället och de motparter som omfattas av koncernens policy för låg kreditrisk vid rapporteringstillfället, en riskbedömning som motsvarar investeringsgrad.
- Steg 2 omfattar finansiella instrument där en betydande ökning av kreditrisk inträffat sedan första redovisningstillfället men där det vid rapporteringstillfället saknas objektiva belegg för att fordran är osäker.
- Steg 3 omfattar finansiella instrument för vilka objektiva belegg har identifierats för att fordran är osäker.

För finansiella instrument som hänförs till steg 1 motsvarar reserveringen den kreditförlust som förväntas inträffa inom 12 månader och för finansiella instrument i steg 2 där en betydande ökning av kreditrisken har identifierats samt osäkra fordringar i steg 3 motsvarar reserveringen de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförlusterna representerar förluster från alla fallissemangshändelser som är möjliga under det finansiella instrumentets återstående löptid. De förväntade kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader representerar de förväntade kreditförluster som beror av fallissemangshändelser inom 12 månader efter rapporteringsdagen och är följaktligen endast en del av de förväntade kreditförlusterna för det finansiella instrumentets återstående löptid.

Värdering av förväntade kreditförluster

Förväntade kreditförluster beräknas för varje individuell kreditexponering som den diskonterade produkten av sannolikheten för fallissemang (PD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) och förlust vid fallissemang (LGD). PD motsvarar sannolikheten att en låntagare kommer att falla. EAD motsvarar en förväntad kreditexponering vid fallissemangstidpunkten efter att hänsyn tagits till tidpunkten för avtalsenliga betalningar samt förväntat utnyttjande av revolverande krediter och lånelöften. LGD motsvarar förväntade kreditförlusten på en fallerad kreditexponering med hänsyn tagen till egenskaper hos motparten, säkerheter och produkttyp.

Förväntade kreditförluster bestäms genom att beräkna PD, LGD och EAD för varje framtida månad fram till och med slutet av den förväntade löptiden för en kreditexponering. Dessa tre parametrar multipliceras och justeras med överlevnadssannolikheten eller sannolikheten för att kreditexponeringen inte har blivit förskottsbelagd eller fallerat en tidigare månad. På detta sätt beräknas de månatliga förväntade kreditförlusterna vilka sedan diskonteras tillbaka till rapporteringsdagen med den ursprungliga diskonteringsräntan och summeras. En summering av de månatliga förväntade kreditförlusterna fram till och med slutet av den förväntade löptiden ger de förväntade kreditförlusterna för tillgångens återstående löptid och summan av de kreditförluster som förväntas inträffa inom 12 månader ger de förväntade kreditförlusterna för de kommande 12 månaderna.

När de förväntade kreditförlusterna beräknas tar koncernen hänsyn till minst tre scenarier (ett basscenario, ett positivt och ett negativt scenario) med relevanta makroekonomiska variabler såsom BNP, bostadspriser och arbetslöshet. Riskparametrarna som används för att beräkna förväntade kreditförluster införlivar effekterna av makroekonomiska prognoser. Varje makroekonomiskt scenario tilldelas en sannolikhet och de förväntade kreditförlusterna erhålls som ett sannolikhetsvägt genomsnitt av de förväntade kreditförlusterna för varje scenario. I de fall effekten av relevanta faktorer inte fångas av riskmodeller använder koncernen sig av expertjusteringar.

Koncernen bedömer väsentliga osäkra kreditexponeringar individuellt och utan att använda indata från modeller. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga resultat varav ett är negativt. De möjliga resultaten tar hänsyn till både makroekonomiska och icke makroekonomiska (låntagarspecifika) scenarier.

Definition på fallissemang och osäkra fordringar

Fallissemang är en parameter i PD som påverkar både identifieringen av en väsentligt ökad kreditrisk och värderingen av de förväntade kreditförlusterna. Finansiella tillgångar som klassificeras som osäkra inkluderas i steg 3.

Koncernens definitioner av fallissemang och osäkra fordringar enligt IFRS 9 överensstämmer i allt väsentligt med koncernens regulatoriska definition av fallissemang eftersom den används vid kreditriskhantering. När något av de följande inträffar utlöses fallissemang respektive osäkra fordran: en låntagare har förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar, har försatts i konkurs eller liknande, låtvillkor har lämnats eller det finns en bedömning att det är osannolikt att låntagaren kommer att betala sina låneförpliktelser som överenskommet. Vid bedömningen av om det är osannolikt att en låntagare kommer att betala sina låneförpliktelser tar koncernen hänsyn

till både kvalitativa och kvantitativa faktorer inklusive, men inte begränsat till, status på förfall, uteblivna betalningar på andra låneförpliktelser hos samma långivare, förväntade lättnader i lånevillkor, förväntad konkurs eller brott mot lånevillkor. Koncernen har valt att ompröva sitt antagande att instrument med förfallna obetalda belopp äldre än 90 dagar är fallerade eller osäkra enbart för instrument i exponeringsklasserna för stater och finansiella institut till följd av att fallissemang bedöms individuellt. Ett instrument anses inte längre vara fallerat eller osäkert då det inte längre uppfyller något av kriterierna för fallissemang under minst tre på varandra följande månader. Ett lån som är i fallissemang beroende på att lättnader i lånevillkoren har lämnats, har längre provtid.

Fastställa betydande ökning av kreditrisk sedan första redovisningstillfället

Koncernen bedömer förändring i kreditrisk genom att använda en kombination av individuell och kollektiv information och kommer att spegla ökningen i kreditrisk på individuell instrumentnivå så långt det är möjligt. För instrument med ett första redovisningstillfälle den 1 januari 2018 eller senare kommer den indikator som används för att bedöma förändring i kreditrisken i första hand vara förändring i den framåtriktade sannolikheten för fallissemang under återstående löptiden sedan första redovisningstillfället. Den framåtriktade sannolikheten för fallissemang under återstående löptiden kommer att införliva effekter både från historiska händelser och prognostiserade ekonomiska förhållanden. Förändringar i koncernens interna kreditvärdering sedan första redovisningstillfället kommer också att användas för att bedöma betydande ökning av kreditrisken. Denna indikator kommer att vara den som används i andra hand för instrument med ett första redovisningstillfälle den 1 januari 2018 eller senare. Den kommer att användas i första hand för att bedöma instrument vars första redovisningstillfälle var före 1 januari 2018 eftersom det för att bestämma den framåtriktade sannolikheten för fallissemang under återstående löptiden för historiska datum för första redovisningstillfällen skulle kräva orimlig kostnad och ansträngning och vara omöjligt utan att använda i efterhand erhållen information.

Kvalitativa indikatorer kommer också att beaktas vid placering i de olika stegen, till exempel när låntagaren har förfallna obetalda belopp äldre än 30 dagar på ett instrument och om låntagaren övervakas på bevakningslista eller har beviljats lättnader i lånevillkoren.

Koncernen bedömer att finansiella tillgångar med låg kreditrisk på rapporteringsdagen inte anses ha varit utsatta för en väsentligt ökad kreditrisk. Koncernen tillämpar detta enbart på instrument med motparter som är stater och finansiella institut.

Ett instrument anses inte längre ha varit utsatt för en väsentligt ökad kreditrisk när alla indikatorer inte längre är uppfyllda.

Förväntad löptid

Ett instruments löptid är relevant för både bedömningen av väsentligt ökad kreditrisk, vilken tar hänsyn till förändringar i sannolikheten för fallissemang för återstående löptid, och värderingen av förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som koncernen är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Alla avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för koncernen. För bolåneportföljen använder koncernen en modell baserad på historiskt beteende för att förutse sannolikheten för framtida återbetalningar i förtid.

Det enda undantaget från denna generella princip tillämpas på kreditkort, där förväntad löptid uppskattas baserat på den period som koncernen är exponerad för kreditrisk och där kreditförlusterna inte kan mildras genom riskhanteringsåtgärder. Denna så kallade beteendemässiga löptiden fastställs med användande av produkt-specifik historisk data och sträcker sig upp till 10 år.

Modifieringar

När ett lån modifieras men inte tas bort från balansräkningen görs fortsättningsvis en bedömning av väsentliga öknningar i kreditrisken jämfört med den ursprungliga kreditrisken i nedskrivningssyfte. Modifieringar resulterar inte automatiskt i en minskning av kreditrisken och alla kvalitativa och kvantitativa indikatorer kommer att fortsätta bedömas. Vidare kommer en modifieringsvinst eller förlust redovisas i resultaträkningen på raden för kreditförluster och avser skillnaden i nuvärdet av de ursprungliga och de nya avtalsenliga kassaflödena diskonterat med den ursprungliga effektivräntan.

När ett lån modifieras och tas bort från balansräkningen anses datumet då modifieringen gjordes vara det första redovisningstillfället för det nya lånet i syfte att bedöma nedskrivningsbehov, inklusive bedömningen av väsentliga öknningar i kreditrisk. När ett nytt lån bedöms vara osäkert vid första redovisningstillfället klassificeras det som en köpt eller utgiven osäker fordran och förväntade kreditförluster för tillgångens återstående löptid beräknas till dess lånet är återbetalt eller avskrivet.

Förvärvade eller utgivna osäkra fordringar

Fordringar som är osäkra vid första redovisningstillfället redovisas som förvärvade eller utgivna osäkra fordringar. Förväntade kreditförluster för sådana tillgångar värderas alltid till ett belopp motsvarande förväntade kreditförlusterna för tillgångens åter-



stående løptid. Emellertid anses de forventede kreditforluster ved første redovisningstidspunktet være del av det redovisade bruttoværdet og dermed representerer den redovisade reserven for kreditforluster endast forandringen av de forventede kreditforlusterne for tillæggens återstående løptid sedan første redovisningstidspunktet. Gynnsamma förändringar i förväntade kreditforluster för tillæggens återstående løptid redovisas som en vinst även om den gynnsamma förändringen är större än det belopp som tidigare redovisats i resultaträkningen som kreditforluster.

Presentation av kreditforluster

För finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde presenteras reserveringar för kreditforluster i balansräkningen som en minskning av redovisat bruttovärde för tillgången. För låneåtaganden och finansiella garantiavtal redovisas de reserveringar som en skuld inom raden Övriga skulder och avsättningar. I de fall ett finansiellt instrument består av två komponenter, ett lån och ett låneåtagande, såsom en revolverande checkräkningskredit, redovisar koncernen reserven för kreditforluster separat för lånet och låneåtagandet.

En bortskrivning minskar det redovisade bruttovärdet för den finansiella tillgången. Reserveringar för förväntade kreditforluster och bortskrivningar presenteras som kreditforluster i resultaträkningen. Bortskrivningar görs då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och redovisas inom kreditforluster och representerar beloppet före inpräsktagandet av tidigare gjord reservering. Återbetalningar av bortskrivningar liksom återvinningar av reserveringar intäktredovisas inom kreditforluster.

3.4.4 Säkringsredovisning (IFRS 9, IAS 39)

Säkringsredovisning av verkligt värde (IFRS 9)

Säkringsredovisning av verkligt värde tillämpas av koncernen i vissa fall när räntexponeringen i en redovisad finansiell tillgång eller finansiell skuld säkrats med derivat. Säkringsredovisningen medför att den säkrade risken i den säkrade posten också omvärderas till verkligt värde. Värdet för den säkrade risken i en individuell finansiell tillgång eller finansiell skuld redovisas på samma rad i balansräkningen som det finansiella instrumentet. Både värdeförändringen på säkringsinstrumentet, derivatet, och värdeförändringen på den säkrade risken redovisas i resultaträkningen i Nettoresultat finansiella poster.

En förutsättning för att säkringsredovisning ska kunna tillämpas är att säkringsförhållandet formellt identifierats och dokumenterats. Säkringens effektivitet ska kunna mätas på ett tillförlitligt sätt samt förväntas vara framåtriktad effektiv i att uppnå motverkande värdeförändringar. Det skall vara ett ekonomiskt samband mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet och effekten av kreditrisk ska inte dominera värdeförändringen. Säkringskvoten ska vara densamma som den som följer av den kvantitet av den säkrade posten och den kvantitet av säkringsinstrumentet som faktiskt säkras.

Säkringsredovisning av portföljer till verkligt värde (IAS 39)

Säkringsredovisning av verkligt värde tillämpas av koncernen för portföljer i vissa fall när räntexponeringen i portföljer av utlåning säkrats med derivat. Säkringsredovisningen medför att den säkrade risken i den säkrade portföljen också omvärderas till verkligt värde. Värdet för den säkrade risken i den säkrade portföljen redovisas på separat rad i balansräkningen som Värdeförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring. Posten redovisas i anslutning till Utlåning till allmänheten. Både värdeförändringen på säkringsinstrumentet, derivatet, och värdeförändringen på den säkrade risken redovisas i resultaträkningen i Nettoresultat finansiella poster.

En förutsättning för att säkringsredovisning ska kunna tillämpas är att säkringsförhållandet formellt identifierats och dokumenterats. Säkringens effektivitet ska kunna mätas på ett tillförlitligt sätt samt förväntas vara effektiv, både framåtriktad och retroaktivt, i att uppnå motverkande värdeförändringar.

Kassaflödessäkring (IFRS 9)

Derivat ingås ibland i syfte att säkra exponeringen för variationer av framtida kassaflöden till följd av valutaförändringar. Dessa säkringar kan redovisas som kassaflödessäkringar, vilket innebär att den effektiva delen av värdeförändringen på derivatet, säkringsinstrumentet, redovisas direkt i övrigt totalresultat. Där derivatet, säkringsinstrumentet är en valutabasissswap exkluderar koncernen komponenten för valutabasissswap från säkringsförhållandet. Förändringar i verkligt värde på valutabasissswap redovisas i övrigt totalresultat. De förändringar som avser den effektiva delen av säkringsförhållandet och komponenten för valutabasissswap redovisas separat i den reserv som härrör från kassaflödessäkring respektive reserven för valutabasissswap. De ackumulerade beloppen i respektive reserv klassificeras senare om till resultatet under samma period som säkrade framtida kassaflödena eller kassaflödena för valutabasissswap påverkar resultatet. Eventuell ineffektiv del redovisas i resultaträkningen i Nettoresultat finansiella poster.

En förutsättning för att säkringsredovisning ska kunna tillämpas är att säkringsförhållandet formellt identifierats och dokumenterats. Säkringens effektivitet ska kunna mätas på ett tillförlitligt sätt samt förväntas vara framåtriktad effektiv. Det skall vara ett ekonomiskt samband mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet och effekten av kreditrisk ska inte dominera värdeförändringen. Säkringskvoten ska vara densamma som den som följer av den kvantitet av den säkrade posten och den kvantitet av säkringsinstrumentet som faktiskt säkras.

Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter (IFRS 9)

Säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter tillämpas för att skydda koncernen från de omräkningsdifferenser som uppkommer då verksamheter i annan funktionell valuta än rapporteringsvalutan omräknas. Finansiella skulder som upptagits i utlandsverksamhetens funktionella valuta värderas till valutakursen per balansdagen. Den del av valutakursresultatet på säkringsinstrumentet som är effektiv redovisas i övrigt totalresultat. Eventuell ineffektiv del redovisas i resultaträkningen i Nettoresultat finansiella poster. Vid en avyttring av en utlandsverksamhet omklassificeras uppkomna vinster och förluster på säkringsinstrumentet från övrigt totalresultat till resultaträkningen.

En förutsättning för att säkringsredovisning ska kunna tillämpas är att säkringsförhållandet formellt identifierats och dokumenterats. Säkringens effektivitet ska kunna mätas på ett tillförlitligt sätt samt förväntas vara framåtriktad effektiv i att motverka värdeförändringar.

3.5 Leasingavtal (IFRS 16)

Leasetagare

Då koncernen är leasetagare kräver standarden att leasetagare redovisar nyttjanderätter och leasingkulder för de allra flesta leasingavtalen i balansräkningen.

Nyttjanderätterna presenteras inom Materiella tillgångar och leasingkuldena inom Övriga skulder. Avskrivningar på nyttjanderätterna och räntekostnader för leasingkuldena redovisas i resultaträkningen. I kassaflödesanalysen redovisas betalningar hänförliga till amortering på leasingkulden inom finansieringsverksamheten och betalningar hänförliga till räntedelen i den löpande verksamheten.

Leasingkulden värderas vid anskaffningstidspunktet till nuvärdet av obetalda leasingavgifter vid inledningsdatumet. Leasingkulden ökar därefter med räntekostnader på leasingkulden och minskar med betalda leasingavgifter. Nyttjanderätten redovisas initialt till anskaffningsvärde, det vill säga leasingkuldens ursprungliga värde inklusive vissa övriga kostnader såsom leasingavgifter som betalts vid eller före inledningsdatumet. Nyttjanderätten skrivs därefter av över nyttjandeperioden. Leasingavgifterna diskonteras med den marginella låneräntan. Koncernen tillämpar de undantag som standarden tillåter avseende korttidsleasingavtal och leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde. Dessa leasingavtal redovisas som övriga kostnader. Efter inledningsdatumet omvärderas leasingkulden för att åter spegla omprövningar och ändringar av leasingavtalet. Omvärderingen av leasingkulden justeras mot nyttjanderätten. Vinster eller förluster hänförliga till ändringar av leasingavtal redovisas i resultaträkningen.

Leasegivare

Leasegivare ska enligt standarden klassificera leasingavtal som antingen finansiella eller operationella leasingavtal. Ett finansiellt leasingavtal innebär att ekonomiska risker och fördelar som förknippas med ägandet av ett objekt i allt väsentligt överförs från leasegivaren till leasetagaren. Då leasegivaren bär de ekonomiska riskerna och fördelarna klassificeras leasingavtalet som operationellt.

Koncernens leasingverksamhet, som leasegivare, utgörs av finansiell leasing och redovisas därför som lånefordringar. Redovisat värde motsvarar nuvärdet av framtida leasingbetalningar. Skillnaden mellan alla framtida leasingbetalningar, bruttofordran, och nuvärdet av framtida leasingbetalningar utgör ett intjänat intäkter. Detta medför att erhållna leasingavgifter redovisas dels i resultaträkningen som Ränteintäkter och dels i balansräkningen som amortering så att den finansiella intäkten motsvarar en jämn föräntning på den gjorda nettoinvesteringen.

3.6 Intresseföretag och joint ventures (IAS 28, IFRS 11)

Investeringar i intresseföretag och joint ventures, företag där ägaren har betydande inflytande eller gemensamt bestämmande inflytande men inte ensamt bestämmande inflytande, redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Kapitalandelsmetoden innebär att andelarna i ett företag redovisas till anskaffningsvärde vid anskaffningstidspunktet och därefter justeras med ägd andel av förändringen i företagets nettotillgångar. Goodwill hänförlig till ett intresseföretag eller ett joint venture ingår i andelarnas redovisade värde och skrivs inte av.

Därefter jämförs andelarnas redovisade värde med återvinningsvärdet på nettoinvesteringen i intresseföretaget eller i ett joint venture för att fastställa eventuellt nedskrivningsbehov. Ägd andel av intresseföretagets eller ett joint ventures resultat enligt företagets resultaträkning tillsammans med eventuella nedskrivningar redovisas på en egen rad. Andel av intresseföretags och joint ventures resultat, vilken även inkluderar intresseföretags skatter. Rapporteringsdatum och redovisningsprinciper för intresseföretag och joint venture överensstämmer med koncernens.

3.7 Immaterialiella tillgångar (IAS 38)

Goodwill

Goodwill förvärd i rörelseförvärv värderas initialt till anskaffningsvärdet. Därefter värderas goodwill till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade nedskrivningar. Nedskrivningsbehov av goodwill prövas årligen eller oftare då händelser eller omständigheter indikerar värdenedgång. I syfte att pröva goodwill från rörelseförvärv för nedskrivning allokeras den vid förvärvstidpunkten till den kassagenererande enhet eller enheter som förväntas dra fördel av förvärvet. Identifierad kassagenererande



enhet motsvarar den lägsta nivå i företaget för vilken goodwillen övervakas i den interna styrningen av företaget. En kassagenererande enhet är inte större än en rörelsegren i segmentrapporteringen. Nedskrivningsbehov fastställs genom att bedöma återvinningsvärdet för den kassagenererande enheten som goodwillen är kopplad till. Då återvinningsvärdet är lägre än det redovisade värdet redovisas nedskrivning. Redovisad nedskrivning återförs inte.

Övriga immateriella anläggningstillgångar

Immateriella anläggningstillgångar redovisas initialt till anskaffningsvärde och därefter till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och ackumulerade nedskrivningar. Anskaffningsvärdet för immateriella anläggningstillgångar vid ett rörelseförvärv motsvaras av verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Nyttjandeperiod för immateriella anläggningstillgångar bedöms vara antingen bestämbar eller obestämbar. Immateriella anläggningstillgångar med bestämbar nyttjandeperiod skrivs av över nyttjandeperioden och provas för nedskrivning om ett nedskrivningsbehov indikeras. Nyttjandeperiod och avskrivningsmetod omprövas och justeras vid behov i samband med varje bokslutstillfälle. Utvecklingsutgifter vars anskaffningsvärde kan beräknas på ett tillförlitligt sätt och för vilka det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar hänförliga till tillgångarna kommer att tillfalla koncernen tas upp i balansräkningen. I övriga fall kostnadsförs utvecklingsutgifter då de uppkommer.

3.8 Materiella tillgångar (IAS 2, IAS 16)

För skyddande av fordran

Materiella tillgångar som förvärvats eller återtagits i syfte att skydda fordran redovisas som varulager. Varulager värderas till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Anskaffningsvärdet innefattar alla kostnader för inköp, kostnader för tillverkning samt andra kostnader för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick. Nettoförsäljningsvärdet avser det belopp som bedöms realiseras vid en försäljning.

För eget bruk

Materiella anläggningstillgångar, såsom inventarier och rörelsefastigheter, redovisas initialt till anskaffningsvärde och därefter till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar.

3.9 Avsättningar (IAS 37)

En avsättning redovisas i balansräkningen då koncernen har en legal eller informell förpliktelse som en följd av inträffade händelser och det är troligt att ett utflöde av resurser kommer att krävas för att reglera förpliktelsen. Därutöver ska en tillförlitlig uppskattning av beloppet kunna göras och uppskattat utflöde nuvärdesberäknas. Avsättningarna provas vid varje bokslutstillfälle och justeras vid behov, så att de motsvarar aktuell uppskattning av åtagandenas värde.

Avsättningar redovisas för omstruktureringar. Med omstrukturering avses genomgripande organisationsförändring, till exempel genom att anställda får avgångsvederlag för förtida uppsägning, eller nedläggningar av kontor. För att en avsättning ska redovisas krävs att en omstruktureringsplan har fastställts och tillkännagivits så att det har skapats en välgrundad förväntan hos dem som berörs av att företaget kommer att genomföra omstruktureringen. En avsättning för omstrukturering omfattar enbart de direkta utgifter som uppstår vid omstruktureringen och som inte hör samman med den framtida verksamheten, såsom kostnader för avgångsvederlag.

3.10 Pensioner (IAS 19)

Koncernens ersättningar till anställda efter anställningens upphörande, vilka utgörs av pensionsförpliktelser, klassificeras antingen som avgiftsbestämda planer eller förmånsbestämda planer. Med avgiftsbestämda planer avses att koncernen betalar avgifter till separat juridisk enhet och att värdeförändringsrisken fram till dess att medlen utbetalas faller på den anställda. Således har koncernen inga ytterligare förpliktelser efter det att avgifterna är betalda. Övriga pensionsförpliktelser klassificeras som förmånsbestämda planer. Premier till en avgiftsbestämd plan redovisas som kostnad när en anställd har utfört tjänsterna. För förmånsbestämda planer beräknas nuvärdet av pensionsförpliktelserna och redovisas som avsättning. Både rättsliga och informella förpliktelser som uppstått till följd av praxis beaktas. Beräkningen sker enligt den så kallade Projected Unit Credit Method och inkluderar även löneskatt. Metoden innebär att de framtida ersättningarna fördelas på tjänsteperioder. Från förpliktelserna avräknas det verkliga värdet på de tillgångar, förvaltningsstillgångar, som finns avsatta för att täcka förpliktelserna. Resultaträkningen, personalkostnader, belastas med nettot av tjänstgöringskostnader, räntekostnad på förpliktelserna samt ränteintäkt på förvaltningsstillgångar. Beräkningarna baseras på av koncernen fastställda aktuariella antaganden, vilka utgör koncernens bästa bedömning om den framtida utvecklingen. Samma räntesats används för att beräkna både räntekostnad och ränteintäkt. I de fall det verkliga utfallet avviker eller då antaganden förändras uppstår så kallade aktuariella vinster och förluster. Nettot av aktuariella vinster och förluster redovisas som Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner i övrigt totalresultat. Där redovisas också skillnaden mellan verklig avkastning och beräknad ränteintäkt på förvaltningsstillgångar.

3.11 Försäkringsavtal (IFRS 4)

Med försäkringsavtal i redovisningen avses ett avtal där betydande försäkringsrisk överförs från försäkringstagaren till försäkringsgivaren. Merparten av koncernens försäkringsavtal överför inte en betydande försäkringsrisk, varför sådana avtal istället redovisas som finansiella instrument i balansräkningen inom raden Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken. För försäkringsavtal med betydande försäkringsrisk görs försäkringstekniska avsättningar som motsvarar de utfästa förpliktelserna. I resultaträkningen redovisas erhållna premier och avsättningar på raden Försäkringsnetto.

3.12 Provisionsnetto (IFRS 15)

Intäkter från kontrakt med kunder, består primärt av ersättningar för utförda tjänsteuppdrag, vilka redovisas som provisionsintäkter. Intäkterna redovisas vid den tidpunkt när prestationsåtagandet är uppfyllt, vilket är när kontrollen av tjänsten är överförd till kunden. Den erhållna ersättningen allokteras till varje prestationsåtagande beroende på när de uppfylls, antingen över tid eller vid en viss tidpunkt.

Provisionsintäkter för kapitalförvaltning och depå redovisas normalt över tid i takt med att tjänster utförs. Rörliga ersättningar, dvs prestationsbaserade avgifter, redovisas först när det är högst troligt att ingen återbetalning av beloppet kommer ske.

Betalningsprovisioner och kortavgifter redovisas generellt när tjänsten utförs, dvs vid en viss tidpunkt. Avgifter avseende kundkoncept redovisas över tid i takt med att tjänsten utförs. Utlåningsavgifter som inte ingår i effektivräntan redovisas som provisionsintäkt. Utlånings- och inlåningsavgifter redovisas både över tid och vid en viss tidpunkt beroende på när åtagandet fullgörs.

Kostnader för mottagna tjänster direkt relaterade till tjänster som genererar provisionsintäkter, redovisas som provisionskostnader.

3.13 Övriga intäkter

IT och övriga tjänster som huvudsakligen tillhandahålls sparbankerna inkluderas i Övriga intäkter och redovisas i enlighet med IFRS 15, se 3.12 Provisionsnetto. Intäkterna avseende IT-tjänster redovisas i princip enbart över tid. Intäkter för övriga tjänster redovisas både över tid och vid en viss tidpunkt beroende på när åtagandet fullgörs.

Därutöver innehåller Övriga intäkter även realisationsresultat vid avyttring av ägarandelar i dotterföretag och intresseföretag i den mån de inte representerar en självständig rörelsegren eller en väsentlig verksamhet som bedrivs inom ett geografiskt område. Övriga intäkter innehåller också realisationsresultat vid avyttring av materiella tillgångar.

3.14 Aktierelaterade ersättningar (IFRS 2)

Då koncernen erhåller tjänster från anställda och ådrar sig förpliktelser att reglera transaktionerna med de anställda med egna egetkapitalinstrument redovisas det som aktierelaterade ersättningar. Det verkliga värdet för den tjänstgöring som berättigar de anställda till tilldelning av egetkapitalinstrument redovisas som kostnad vid den tidpunkt då tjänsterna erhålls. Samtidigt redovisas en motsvarande ökning av eget kapital, som Balanserade vinstmedel.

För aktierelaterade ersättningar till anställda som regleras med egna egetkapitalinstrument värderas de erhållna tjänsterna genom hänvisning till de tilldelade egetkapitalinstrumentens verkliga värde. Det verkliga värdet för egetkapitalinstrumenten beräknas per den redovisningsmässiga tilldelningstidpunkten, värderingstidpunkten. Med värderingstidpunkt avses den tidpunkt då avtal ingåtts och parterna är överens om villkoren för de aktierelaterade ersättningarna. Vid tilldelningstidpunkten tilldelas de anställda rätter till aktierelaterade ersättningar. Då de tilldelade egetkapitalinstrumenten intjänas först när de anställda fullgjort viss tjänstgöringsperiod antas tjänsterna utföras under intjänandeperioden, vilket medför att kostnaden och motsvarande ökning av eget kapital redovisas under hela intjänandeperioden. Icke marknadsrelaterade villkor, såsom krav på fortsatt anställning, för intjänande beaktas i antagandet om hur många egetkapitalinstrument som förväntas bli intjänade. Vid varje rapportperiods slut omprövas koncernen sina bedömningar av hur många aktier som förväntas bli intjänade baserat på de icke marknadsbaserade intjänandevillkoren. Den eventuella avvikelse mot ursprunglig bedömning som omprövningen ger upphov till redovisas i resultaträkningen och motsvarande justering redovisas i Balanserade vinstmedel inom eget kapital. Tillhörande sociala avgifter redovisas som en kontant-reglerad aktierelaterad ersättning, det vill säga som en kostnad under motsvarande period, men beräknat på verkligt värde som vid var tidpunkt skulle utgöra underlag för betalning av sociala avgifter.

3.15 Nedskrivningar (IAS 36)

För tillgångar som inte provas för nedskrivning enligt andra standarder bedömer koncernen löpande om det finns indikationer på att tillgångar minskat i värde. Ifall sådan indikation existerar provas tillgången för nedskrivning genom att tillgångens återvinningsvärde uppskattas. En tillgångs återvinningsvärde är det högsta värdet av tillgångens försäljningsvärde med avdrag för försäljningsomkostnader och dess nyttjandevärde. Överstiger redovisat värde återvinningsvärdet sker nedskrivning till återvinningsvärdet. Vid bedömning av nyttjandevärdet diskonteras uppskattade



framtidige kassaflyten med en diskonteringsfaktor, føre skatt, som inkluderer marknadens bedømming av pengars tidsvärde og andre risikoer som er forknippet med den spesifikke tilgangen. En bedømming gjøres også ved hver rapporteringstillefelle om det finnes indikationer på at behov av tidligere gjort nedskrivning har minsket eller ikke lenger foreligger. Ifall sådan indikation eksisterer bestemmes återvinningsværdet. Tidligere gjort nedskrivning återføres endast om det foreligger förändringar i de uppskattningar som gjordes när nedskrivningen bokfördes. Nedskrivningar av goodwill återføres inte. Nedskrivningar redovisas i resultaträkningen separat för materiella respektive immateriella anläggningstillgångar.

3.16 Skatt (IAS 12)

Aktuelle skattefordringer og skatteskulder for aktuell periode og tidligere perioder vurderes till det belopp som forventas erholdes eller betales till skattemyndigheter. Med oppskjutne skatter avses skatt på skillnader mellom redovisat og skattemessig värde, som i framtiden utgör underlag för aktuell skatt.

Oppskjuten skatteskuld er skatt som hänför sig till skattepliktiga temporära skillnader och som förutsettes betales i framtiden. Oppskjuten skatteskuld redovisas för samtlige skattepliktige temporära skillnader förutom till den del skatteskuldene er hänførlige till første redovisningen av goodwill eller till visse skattepliktige skillnader på grund av innehav i dotterforetak. Oppskjuten skattefordran representerer en reduktion av framtidige skatt som hänför sig till avdragsgillige temporära skillnader, skattemessige underskottsavdrag eller andre framtidige skattemessige avdrag. Oppskjuten skattefordran prøves ved varje boksluttstillefelle og redovisas i den utstrækning det ved respektive balansdag er sannolikt att de kan utnyttjas. Det medfør at en tidligere ej redovisat oppskjuten skattefordran redovisas på det bedøms som sannolikt att tillræckelige skattepliktige överskott kommer att finnes i framtiden. På balansdagen lagfaste skattesatser anvendes ved berækningsarna.

Koncernens oppskjutne skattefordran og skatteskuld beräknas nominellt med respektive lands skattesats som gjelder för efterfølgende år. Oppskjuten skattefordran netto redovisas mot oppskjuten skatteskuld för koncernforetak som har skattemessig utjerningsrett. All aktuell skatt og oppskjuten skatt redovisas i resultaträkningen som Skatt förutom skatt hänførlig till poster som har redovisats i øvrigt totalresultat eller direkt i eget kapital.

3.17 Likvide medel (IAS 7)

Likvide medel består av kassa og tilgodehavende hos centralbanker, da centralbanken er hemmehørende i ett land där Swedbank har banklicens. Med tilgodehavende avses medel som er tilgjengelige når som helst. Det innebærer at samtlige likvide medel er anvendbare omgående.

3.18 Rørelsessegment (IFRS 8)

Segmentrapporteringen presenteres utifrån företagsledningens perspektiv og avser de delar av koncernen som definieras som rørelsessegment. Rørelsessegmenten identifiseres utifrån den interna rapporteringen till företags høyeste verkställende beslutstakere. Koncernen har identifisert koncernens VD som dess høyeste verkställende beslutstakere og den interna rapporteringen som anvendes av VD för at de skal følge opp virksomheten og fatta beslut om ressutfordeling ligger till grunn för den informasjon som presenteres.

Redovisningsprinsippene för ett rørelsessegment utgøres av redovisningsprinsippene oven jemt de prinsipene som spesifikt avser segmentrapporteringen. Marknadsbaserte ersættninger tillämpas mellom rørelsessegmentene medan alle kostnader inom IT og øvrigt gemensam service samt koncernstaber føres via selvkostnadsbaserte internpriser till rørelsessegmentene. Koncernledningskostnader utfordelas inte. För grænsøverskridende tjenester sker fakturering enligt OECD's retningslinjer för internprissetting. Koncernens eget kapital tillhørende aksjeegarna allokeres till respektive rørelsessegment basert på kapitaltækningsreglerne og bedømt i årspræktaget kapital.

Ræntabilitet för rørelsessegmentene beräknas på resultatet före skatt med avdrag för beræknad skatt og minoritetsandel i relation till gjennomsnittlig allokert eget kapital.

4 BETYDANDE BEDØMMINGER OG UPSKATTNINGAR

Presentasjonen av konsoliderte finansielle rapporter i øverensstemmelse med IFRS kræver at företagsledningen gjør bedømminger, antaganden og uppskattninger som påverkar rapporterte belopp för tillgångar, skulder og opplysninger om eventuelt tillgångar og ansvarsförbindelser per balansdagen samt rapporterte inntækte og kostnader under rapportperioden. Føretagsledningen utvärderer løpende dessa bedømminger og uppskattninger, inklusive de som berør verktlig värde på finansielle instrument, avsettninger för osikre lånefordringer, nedskrivning av immaterielle anleggningstillgångar, oppskjutne skatter, pensjonsavsettninger og aktierelaterte ersættninger. Føretagsledningen baserer sine bedømminger og uppskattninger på tidligere erfaringer og på flere andre faktorer som bedøms rimlige under omstændighetene. Faktisk utfall kan avvike ifrån gjorte bedømminger og uppskattninger.

Investeringssonder

Føretak inom koncernen har bildat investeringssonder för kunders sparbehov. Koncernen forvaltar investeringssonderens tillgångar för kundernas rækning i enlighet med fondbestemmelser godkænde av Finansinspektionen. Tillgångarnas avkastning samt risken för værdetændring tillfaller sparkunderne. Inom ramen för de godkænde fondbestemmelserne erhæller koncernen forvaltningsavgifter samt i visse fall intrædes- og uttagsavgifter för det forvaltningssupdrag som utføres. Beslutet betræffande forvaltningen av en investeringssond styres av fondbestemmelserne vilket medfør at koncernen har innflytning over de relevante verksamhetene i investeringssonderne. Koncernens exponering mot rørlig avkastning från sitt engagemang i dessa investeringssonder avser fræmt uttægne forvaltningsavgifter værfør koncernen bedøms agere som ombud på oppdrag av investerne i fondene. I visse fall gjør æven koncernføretak plasseringar i investeringssonderne för at sikre ætaganden mot kunder. Koncernens egne andelsinnehav representerer da ytterligere en rørlig exponering mot investeringssonderne. Da koncernens sammanlagde engagemang mot en investeringssond øverstiger 35 prosent bedøms koncernen agere som hovedman i virksomheten för egne syften, hvilket leder till bestemte innflytning og at investeringssonden konsolideres. Koncernen bedømer at egne innehav i investeringssonder forænledet av fondforsæringsavtal med kunde inte medfør at koncernen er exponert mot rørlig avkastning. Dessa innehav ekskluderes i bedømmingen om det foreligger bestemte innflytning over investeringssonden. Andeler i investeringssonder till följd av fondforsæringsavtal om 194 mdkr (169) redovisades som Finansielle tillgångar där kunder bær plasseringsrisken medan korresponderende skuld för fondforsæringsavtalen om 194 mdkr (169) redovisas som Finansielle skulder där kunder bær plasseringsrisken. Om koncernen dæremot bedømt at sådanne innehav inneburit en exponering mot rørlig avkastning og at koncernen hadde ett bestæmmende innflytning over sådanne sonder så skulle ytterligere 82 mdkr (77) i finansielle tillgångar og finansielle skulder ha redovisats i koncernens balansræking.

Finansielle instrument

Når koncernen faststæller verktlige værdene för finansielle instrument anvendes ulike metoder beroende på graden av tilgjengelig observerbar marknadsdata samt aktiviteten på marknaden. I første hand anvendes noterte priser på aktive marknader. Når finansielle tillgångar og finansielle skulder på aktive marknader har marknadsrisiko som motvæker varandra anvendes gjennomsnitt av kjøp- og sæljkurs som grunn når verktlige værdene faststælls för de risikopositioner som motvæker varandra. Før eventuelt åpne nettopositioner tillæmpes kjøp- eller sæljkurs utifrån vad som er tillæmpelig, det vill sæge kjøpskurs för lunge posisjoner og sæljkurs för korte posisjoner. Føretagsledningen har bedømt og faststælt metod för vilka marknadsrisiko som motvæker varandra samt hur nettoposisjonene beræknas. Saknas noterte priser på aktive marknader anvender koncernen istættet ulike værdingsmodeller. Føretagsledningen bedømer når marknadene anses inaktive og da noterte priser inte lunge motsvarer verktlig värde utan værdingsmodell behøver anvendes. En aktiv marknad anses vara en reguleret handelsplass där noterte priser er lætttilgjengelige og oppviser en regelbundenhet. Det gøres løpende en bedømming kring aktiviteten gjennom at analysere faktorer såsom handelsvolum og skillnader i kjøp- og sæljkurs. Da visse av disse kriterier inte oppfylles anses marknaden eller marknadene vara inaktive. Føretagsledningen bedømer vilken værdingsmodell og vilka præsparametre som er mest relevante för det enskilde instrumentet. Alle værdingsmodeller som Swedbank tillæmpar er allmænt accepterte og er føremål för øberoende risikokontroll.

Når finansielle instrument værdes till verktlig värde enligt værdingsmodeller bedøms vilken observerbar marknadsdata som skal anvendes i værdingsmodellene. Utgångspunktet er at noterte priser från så likartede omsætte eller utfærdede finansielle instrument som møjlig skal anvendes. Da sådanne priser eller komponenter av priser inte kan identifiseres krævs at føretagsledningen gjør egne antaganden. I not K46 redovisas finansielle instrument værdet till verktlig värde fordelt på tre ulike værdingsnivåer, noterte priser, værdingsmodell med observerbar marknadsdata samt værdingsmodell med egne antaganden som er betydende. Per årsskiftet oppgick værdet av finansielle instrument værdet med egne antaganden som er betydende till 1 127 mkr (1 854). Dessa innehav avsåg onoterte akter.

Føretagsledningen bedømer når særingsredovising skal tillæmpes på ett finansielt instrument för at reducere så kallad redovisningsmessig volatilitet i møjligste mæn. Redovisningsmessig volatilitet sakner økonomisk relevans og oppstår da finansielle instrument værdes med ulike værdingsprinsipper trots at de økonomisk sårer varandra.

Skatt

Før moderbolagets estniske dotterføretak Swedbank AS utløses inkomstbeskattning endast om og når utdeling læmnas. Da moderbolaget styr tidpunktet för utdeling og inte avser at ta utdeling från dotterføretagets akkumulerede vinstmedel för 2017 redovisas ingen oppskjuten skatt för denna del. Akkumulerede vinstmedel før 2017 oppgick till 13 724 mkr (14 237). Den ej redovisade oppskjutne skatteskulden oppgick till 2 745 mkr (2 847).



Reserveringar för kreditförluster

De reserveringar för kreditförluster som uppskattas med kvantitativa modeller införda i indata, antaganden och metoder som innebär hög grad av bedömning av företagsledningen. Särskilt fastställandet av om någon betydande ökning i kreditrisken har inträffat och införlivandet av framåtblickande makroekonomiska scenarier kan ha väsentlig effekt på nivån på reserveringarna för kreditförluster. Att införliva framåtblickande information kräver betydande bedömningar både vad gäller vilka scenarier som ska tillämpas och för att säkerställa att endast relevant framåtblickande information tas hänsyn till vid beräkningen av reserveringen för kreditförluster. Det har inte skett några betydande förändringar av metoden under året. På grund av fortsatt osäkerhet med anledning av covid-19 och då det är möjligt att de kvantitativa riskmodellerna inte tillräckligt väl fångar dynamiken avseende pandemin bedömdes en expertjustering av kreditreserveringarna vara nödvändig. Ytterligare information finns på sidan 77. En känslighetsanalys av reserveringarna för kreditförluster i relation till antaganden om betydande ökning i kreditrisken finns på sida 76 och i relation till framåtblickande makroekonomiska scenarier finns på sida 75.

Betydande osäkra kreditexponeringar (där en enskild låntagares eller limitgrupps beviljade belopp överstiger 50 mkr) bedöms individuellt och utan att använda indata från modeller. Reserveringar för kreditförluster för dessa kreditexponeringar fastställs genom att diskontera förväntade kassaflöden och ta hänsyn till minst två möjliga scenarier av vilka minst ett är ett negativt scenario. De möjliga resultaten tar hänsyn till både makroekonomiska och icke-makroekonomiska (låntagarspecifika) scenarier. Uppskattningen av framtida kassaflöden tar hänsyn till en mängd relevanta faktorer som belopp och källan till kassaflöden, nivån och kvaliteten på låntagarens inkomst, realistiskt värde på säkerhet, koncernens position gentemot övriga fordringsägare, den sannolika kostnaden och tiden för indrivning och försäljning samt nuvarande och framtida ekonomiska förhållanden. Belopp och tidpunkt för framtida återvinningar är beroende av låntagarens framtida betalningsförmåga samt säkerhetens värde vilka båda påverkas av framtida ekonomiska förhållanden. Säkerheten kan också vara svår att realisera. Bedömningarna och nivåerna på reserveringen av kreditförluster förändras i takt med att ny information blir tillgänglig eller genom att återvinningsstrategier förändras. Förändringen av reserveringen för kreditförluster redovisad i resultaträkningen för individuellt bedömda lån uppgick till 603 mkr (869).

Nedskrivningsprövning av goodwill

Goodwill prövas för nedskrivning åtminstone årligen. Prövningen sker genom att återvinningsvärdet, det vill säga det högsta av nyttjandevärde eller försäljningsvärde, beräknas. År återvinningsvärdet lägre än redovisat värde sker nedskrivning till återvinningsvärdet. En nedskrivning av goodwill påverkar varken kassaflöde eller kapitaltäckningsgrad, då goodwill är en avdragspost vid beräkningen av kapitalbasen. Företagsledningens prövning görs genom att beräkna nyttjandevärdet. Beräkningen bygger på uppskattade framtida kassaflöden från den kassagenererande enheten till vilken goodwill allokateras samt när i tiden kassaflödena erhålls. De första tre årens kassaflöden bestäms av de finansiella planer företagsledningen fastställt. För att därefter fastställa framtida kassaflödets storlek krävs mer subjektiva uppskattningar om framtida tillväxt, marginaler och lönsamhetsnivåer. Koncernen bedömer eviga kassaflöden eftersom samtliga kassagenererande enheter är delar av koncernens hemmamarknader, för vilka det inte finns några avsikter att lämna. Dessutom fastställs en diskonteringsfaktor som förutom att spegla pengars tidvärde också speglar den risk tillgången är förknippad med. Olika diskonteringsfaktorer används för olika tidsperioder. I möjligaste mån fastställs diskonteringsfaktor och antaganden eller delar av antaganden utifrån externa källor. Beräkningen är trots det till väldigt stor del beroende av företagsledningens egna antaganden. Företagsledningen anser att gjorda uppskattningar är väsentliga för koncernens resultat och finansiella ställning. Koncernens goodwill uppgick per årsskiftet till 13 327 mkr (13 709), varav 10 200 mkr (10 582) avser investeringen i den baltiska verksamheten. Företagsledningens antaganden vid beräkningen av nyttjandevärdet per årsskiftet ledde inte till några nedskrivningar. Även om diskonteringsfaktorn höjts med en procentenhet eller om antagandet om tillväxt sänkts med en procentenhet så skulle inget nedskrivningsbehov uppkomma för investeringarna i den baltiska verksamheten.

Förmånsbestämda pensioner

För pensionsavsättningar avseende förmånsbestämda åtaganden fastställer företagsledningen ett antal aktuariella antaganden för att beräkna framtida kassaflöden. Antagandena bedöms och uppdateras vid behov vid varje rapporttillfälle. Förändringar av antaganden beskrivs i not K39. Viktiga uppskattningar görs avseende vilken slutlön den anställda har vid pensioneringstillfället, förmånens storlek då den är relaterad till utvecklingen av inkomstbasbeloppet samt utbetalningsperiod och ekonomisk livslängd. De uppskattade framtida kassaflödena nuvärdesberäknas med en antagen diskonteringsränta. Då verkligt utfall avviker ifrån gjorda antaganden uppstår så kallade erfarenhetsmässiga aktuariella vinster eller förluster. När antaganden ändras uppstår också aktuariella vinster eller förluster. För året redovisades ett positivt resultat i övrigt totalresultat om 5 166 mkr (-3 866) avseende omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner. Per årsskiftet uppgick diskonteringsräntan, som används vid beräkningen av den utgående pensionsskuden, till 1,41 procent jämfört med 1,46 procent vid föregående årsskifte. Från och med första kvartalet 2020 har fler förstklassiga obligationer inkluderats i beräkningen av diskonteringsräntan. Inflationsförväntningarna uppgick till 1,48 procent jämfört med 1,98 procent vid föregående årsskifte. De ändrade antagandena representerade 2 792 mkr (-4 929) av det positiva resultatet i övrigt totalresultat. Marknadsvärdet på förvaltningstillgångarna ökade under året med 2 374 mkr (1 063). Sammantaget per sista december översteg skulden för förmånsbestämda pensionsplaner förvaltningstillgångarnas marknadsvärde med 3 665 mkr (8 798).

Eventualförpliktelser

Koncernen är föremål för olika myndigheters utredningar angående Swedbanks historiska regelbrottsnivå inom penningtvättsområdet. Per årsskiftet har inget belopp reserverats eller rapporterats som eventualförpliktelser för eventuella böter. Utfallet av utredningarna har fortfarande inte blivit kända och det var inte heller möjligt att tillförlitligt uppskatta eventuella bötesbelopp.

5 NYA STANDARDER OCH TOLKNINGAR

5.1 Utfärdade redovisningsstandarder som ännu ej tillämpas

International Accounting Standard Board (IASB) och IFRS Interpretations Committee har utfärdat nedan angivna standarder, ändringar av standarder samt tolkningar som ska tillämpas för 2021 eller senare. IASB tillåter förtida tillämpning av dessa. För att Swedbank ska kunna tillämpa dem krävs också att de är godkända av EU om förändringarna inte är förenliga med tidigare regler i IFRS. Swedbank har inte tillämpat nedanstående förändringar i årsredovisningen.

Ändringar till följd av referensräntereformen – Fas 2

1 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 kommer inte påverka koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

Försäkringskontrakt (IFRS 17)

IFRS 17 utfärdades i maj 2017 och ändrades i juni 2020. Standarden tillämpas från 1 januari 2023 och har ännu inte antagits av EU. Den nya standarden fastställer principer för redovisning, presentation, värdering och upplysningar om försäkringskontrakt. Försäkringskontrakt som omfattas av de nya reglerna skall redovisas till aktuellt värde baserat på aktuella uppskattningar av belopp som förväntas erhållas från premier samt utbetalningar för skador, förmåner och kostnader plus förväntad vinst för försäkringskydd. Påverkan på koncernens finansiella rapporter bedöms för närvarande.

Övriga förändringar i IFRS och svenska regelverk

Övriga nya eller ändrade IFRS standarder, tolkningar eller förändringar i svenska regelverk utgivna men som ännu ej tillämpas förväntas inte ha någon väsentlig effekt på koncernens finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

K3

Swedbank definierar risk som en potensiell negativ påverkan på koncernens värde som kan uppstå i interna processer eller på grund av framtida interna eller externa händelser. Riskbegreppet innefattar både sannolikheten för att en händelse inträffar, och den påverkan händelsen skulle kunna ha på koncernens resultat, eget kapital eller värde.

Styrelsen har antagit en policy för Enterprise Risk Management (ERM) som beskriver företagets övergripande ramverk för riskhantering. Det innefattar koncernens riskstrategi och riskpolit, grundläggande principer för riskhantering så som riskkultur och riskmedvetenhet, samt ansvarsfördelning inom riskhanteringsprocessen. Genom ramverket integreras riskhanteringen i befintliga strukturer och processer.

Riskhanteringsprocessen omfattar processer som säkerställer att risker inom koncernen identifieras, bedöms (och i tillämpliga fall mäts), hanteras, övervakas och rapporteras. Processen omfattar samtliga risktyper och resulterar i en bedömning av Swedbanks risknivå, som i sin tur ligger till grund för Swedbanks interna process för kapitalutvärdering.

För att säkerställa att Swedbank bibehåller en långsiktig låg riskexponering har styrelsen fastställt en övergripande riskpolit. I linje med riskpolitens finns individuella VD-limiter för de risktyper som koncernen är exponerad mot. VD-limiterna kompletteras av limiter på lägre nivåer samt riskindikatorer som övervakas noggrant och som syftar till att ge tidiga signaler om riskbilden förändras.

I kapitalutvärderingsprocessen utvärderas behovet av kapital med utgångspunkt i Swedbanks samlade risknivå, mål och affärsstrategi. Syftet är att säkerställa en effektiv kapitalanvändning och att Swedbank, även under besvärliga omvärldsförhållanden, uppfyller det legala minimikapitalkravet och har fortsatt tillgång till inhemska och internationella kapitalmarknader.

Omvärldsfaktorer och andra faktorer som påverkade riskbilden under 2020

Flera faktorer påverkade stora delar världen under 2020, varav några var mer relevanta för Europa. Dessa faktorer anses ha potential att driva risk i de ekonomier som påverkas av dem. Swedbank har följt utvecklingen noggrant för att kunna hantera riskerna på ett proaktivt sätt:

Covid-19

Covid-19 bedömdes som en kritisk risk för banken, dess anställda och kunder. Myndigheterna på samtliga Swedbanks hemmamarknader samt i andra delar av världen införde stränga försiktighetsåtgärder för att minska spridningen av viruset och banken har följt alla begränsningar och rekommendationer. Anställda fick råd att arbeta på distans (hemifrån) åtminstone till slutet av 2020. Återhämtningen i ekonomin tappar fart när antalet fall av Covid-19 ökar i samband med den andra vågen av pandemin. Medan pandemin påverkade alla kunder mer eller mindre har inga tydliga tecken på försämrad tillgängskvalitet i kreditportföljen märkts, och verkliga fallissemangsfrekvenser för till exempel bolån och SME-företag var på historiskt sett låga nivåer trots de stora försämringarna i bruttonationalprodukten och arbetslösheten. Det nya stadiet av pandemin medför dock ökad osäkerhet och en återhämtning är beroende av att finans- och penningpolitiken förblir expansiv och det finns också risk för försenade effekter när de statliga stödåtgärderna avslutas.

Brexit

Swedbank är förberedd för Brexit efter övergångsperiodens slut. De risker som identifierats har hanterats, exempelvis har granskning av kontrakt med leverantörer i Storbritannien för att säkerställa Swedbanks regelverksefterlevnad avseende GDPR utförts. De temporära ändringar och tillstånd som utfärdats för den finansiella marknaden kan skapa risker för störningar på den finansiella marknaden från och med andra halvåret 2022 såvida inte EU och Storbritannien kommer överens om nya och eller permanenta regler och lagar för den finansiella marknaden.

Åtgärder mot penningtvätt och terroristfinansiering

Swedbank är en fullservicebank med ett brett utbud av produkter och tjänster till privata kunder så väl som till företagskunder. Swedbanks affärsmodell innebär att koncernen utsätts för risker för potentiella brott relaterade till penningtvätt och finansiering av terrorism.

De svenska och estniska finansinspektionerna presenterade sina utredningar av Swedbank i mars 2020 och dessa påvisade brister i Swedbanks styrning och kontroll för att motverka penningtvätt. I syfte att åtgärda de brister som påvisades och för-

stärka Swedbanks förmåga att upptäcka och hantera penningtvättsrisker initierades ett antal strategiska program; företagskulturprojektet, bolagsstyrningsinitiativet samt regel efterlevnadsöversynen. Dessa program har sedermera övergått till en pågående genomförandefas. Vidare har ett externt konsultföretag fått i uppdrag att under tre år genomföra en årlig mognadsbedömning av Swedbanks arbete mot penningtvätt. Den första bedömningen slog fast att Swedbank håller ett högt tempo i arbetet för att åtgärda historiska tillkortakommanden.

Koncernens enhet för Anti-Financial Crime (AFC) fortsätter att samla koncernens resurser för utredning, teknik och kompetens för att förebygga finansiell brottslighet. Swedbank fortsätter därtill göra omfattande investeringar i ytterligare resurser och infrastruktur för processerna kring kundkänedom (KYC), riskklassificering, transaktionsmonitorering och sanktionsscreening. Swedbank fortsätter vidare att uppdatera befintliga AML/CTF-ramverk för att säkerställa robust och konsekvent AML/CTF-arbete i hela koncernen. Genom dessa ramverk uttrycker också Swedbank sin riskpolit för penningtvätt.

Referensräntereformen

Referensräntereformen är en marknadsdriven övergång från nuvarande interbankräntor till alternativa referensräntor. Internationella tillsynsmyndigheter liksom branschorgan världen över har startat arbetsgrupper för att identifiera och förorda användandet av alternativa referensräntor eftersom de är transaktionsbaserade och anses vara mer tillförlitliga. Interbankräntor används idag som referensräntor i ett stort antal finansiella instrument och är därför av stort vikt för den finansiella stabiliteten. Swedbank, i egenskap av stor fullservicebank, använder interbankräntor i låna-, spara-, investerings- och placeringsprodukter samt i interna processer. För att hantera och säkerställa en smidig övergång har Swedbank startat ett koncerngemensamt interbankinitiativ vars uppgift är att definiera koncernens övergångsstrategi baserad på tillämpliga scenarios och antagande om hur marknaden kommer att utvecklas samt inventera påverkade produkter, underliggande kontrakt och säkerställa relevant och aktuell kundkommunikation. Swedbank arbetar löpande med att identifiera, kontrollera och planera migrationen av dem aktuella exponeringar samt hantera och minimera eventuella risker som uppstår i kölvattnet av referensräntereformen. Swedbank har processer och teknologi på plats för en smidig övergång till nya referensräntor (t.ex. SONIA, SOFR, ESTR) i vissa finansiella produkter, i aktuella delar av verksamheten och jobbar på att möjliggöra användandet av övriga alternativa referensräntor om och när de görs tillgängliga. Swedbank prioriterar riskreducerande åtgärder för exponeringar mot Libor och andra interbankräntor vars upphörande har bekräftats. Operationella förändringar och övergångsaktiviteter pågår och förväntas fortsätta under hela referensräntereformen.

Skatt

Skatteområdet är komplext och ger utrymme för bedömning. Det ligger i skatteområdets natur att praxis och tolkningar av gällande lag ofta ändras, ibland retroaktivt. För det fall skattemyndigheter och i förekommande fall skattedomstolar beslutar om en annan tolkning än Swedbank initialt gjort, kan det komma att påverka koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Swedbanks Risktaxonomi

Swedbank har en koncerngemensam risktaxonomi, som er ett system for att gruppera risker som har gemensamma egenskaper. Kategorierna inom risktaxonomin benämns risktyper.

Risktyper	Beskrivning
Kreditrisk (3.1)	Risk för att en motpart inte fullgör sina förpliktelser gentemot koncernen, samt risken för att den pantsatta säkerheten inte täcker fordringarna.
Likviditetsrisk (3.2)	Risken att koncernen inte kan infria betalningsförpliktelser när de förfaller till betalning utan att ådra sig betydande extrakostnader för att erhålla finansiering eller utan att undvika förluster på grund av forcerad försäljning av tillgångar (s.k. asset fire-sales).
Marknadsrisk (3.3)	Risk för att koncernens resultat, eget kapital eller värde minskar på grund av förändringar i riskfaktorer på de finansiella marknaderna.
Operativ risk (3.4)	Risk för förluster, störningar i affärsprocesserna och negativ ryktespåverkan till följd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer, mänskliga fel och systemfel, eller externa händelser.
Risk i försäkringsrörelsen (3.5)	Risk i försäkringsrörelsen utgörs av försäkringsteckningsrisk, marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk avseende de helägda försäkringsföretagen i koncernen.
Övriga risker (3.6)	Övriga risker inom Swedbanks Risktaxonomi är Kapitalrisk, Hållbarhetsrisk, Strategisk risk och Compliance risk

3.1 KREDITRISK

3.1.1 Definition

Kreditrisk är risken för att en motpart inte fullgör sina förpliktelser gentemot koncernen samt risken för att erhållna säkerheter inte täcker fordringarna. Kreditrisk omfattar även koncentrationsrisk, landrisk, motpartsrisk i tradingtransaktioner och avvecklingsrisk.

3.1.2 Riskhantering

En central princip i Swedbanks kreditgivning är att varje affärsenhet i koncernen har det fulla ansvaret för sina kreditrisker, att kreditbeslut följer kreditprocessen och fattas i enlighet med relevanta regelverk samt att dessa beslut är i linje med Swedbanks affärs- och kreditstrategier. Beroende på krediternas storlek och natur kan beslut om kreditgivning fattas av exempelvis en handläggare med hjälp av systemstöd eller i en kreditkommitté. Affärsenheten har det fulla affärsmässiga ansvaret oavsett vem som fattar slutligt beslut i affären, inklusive ansvaret för den interna kreditkontrollen. Dualitetsprincipen är vägledande vid kreditgivning inom koncernen. Principen återspeglas i kreditorganisationen, i beslutsinstanser och i kreditprocessen. Respektive affärsenhet ansvarar för att interna kontroller är integrerade i relevanta delar av kreditprocessen.

Kreditprocessen omfattar arbets- och beslutsprocesser för kreditgivning, kredituppföljning och kvantifiering av kreditrisk. Beviljande av kredit förutsätter att kredittagaren på goda grunder kan förväntas fullgöra sitt åtagande mot koncernen. Koncernen eftersträvar även att erhålla adekvat säkerhet. En sund, långsiktigt robust och riskmässigt balanserad kreditgivning förutsätter att kreditaffären sätts i relation till påverkande omvärldsfaktorer. Detta innebär att såväl koncernens som omvärldens kunskap om förväntad lokal, regional och global förändring och utveckling ska beaktas om det kan ha betydelse för affären och dess risk. Hållbarhet, inkluderande miljöhänsyn, socialt ansvar och affärsetik ska till exempel beaktas.

Riskklassificering är en central del av kreditprocessen. Riskklass utvärderas och fastställs som en del av varje kreditbeslut. Riskklassen påverkar också kraven på omfattning av analys och dokumentation samt hur uppföljningen av kunder sker. Detta gör att krediter med låg risk kan godkännas i en enklare och snabbare kreditprocess. Alla kreditexponeringar bedöms kontinuerligt och systematiskt för tidiga indikationer på en betydande ökning av kreditrisk. Exponeringar mot företagskunder, finansiella institutioner och stater granskas dessutom minst årligen för att säkerställa en omfattande bedömning av låntagarens ekonomiska situation och framtida kreditvärdighet, översyn och fastställande av riskklass samt bedömning av den långsiktiga kundrelationen.

Koncernens riskorganisation ansvarar för oberoende övervakning och kontroll av kreditriskhantering, inklusive kreditprocessen, risklimit och riskklassificeringssystem. Riskorganisationen analyserar regelbundet den sammanlagda kreditportföljens riskprofil och riskutveckling samt genomför stresstester bland annat som en del av den årliga utvärderingen av kapitaltäckningen. Riskkoncentrationer och förhöjda risker inom olika segment samt större enskilda kredittagare övervakas noggrant. När behov uppstår utförs dessutom särskilda analyser och stresstester av utvalda segment eller delportföljer.

3.1.3 Riskmätning

Swedbanks interna riskklassificeringssystem är utgångspunkt för bland annat:

- riskbedömning och kreditbeslut
- beräkning av riskjusterad avkastning (inklusive RAROC)
- beräkning av reserveringar för förväntade kreditförluster
- övervakning och hantering av kreditrisker
- rapportering av kreditrisker till styrelse, vd och koncernledning
- utveckling av kreditstrategier med påföljande riskhanteringsaktiviteter
- beräkning av kapitalkrav och kapitalallokering

De viktigaste riskparametrarna för att beräkna förväntade förluster och regulatoriska kapitalkrav för kreditexponeringar är:

PD (probability of default) - sannolikheten för att en motpart eller ett kontrakt kommer att falla med betalningarna till banken inom en tolv månadersperiod, LGD (loss given default) - hur stor andel av kreditexponeringen som förväntas gå förlorad vid fallissemang, och EAD (exposure at default) - den kreditexponering koncernen beräknas ha när en motpart hamnar i fallissemang.

IPD-modellerna uttrycks riskklasserna på en skala med 22 riskklasser, där 0 representerar högst risk och 21 lägst risk. Därutöver finns en klass för lån som fallerat. Tabellen nedan beskriver riskskalan och hur den relaterar till den teoretiskt beräknade sannolikheten för fallissemang (PD) inom 12 månader, samt till indikativ rating enligt ratinginstitutet Standard & Poor's.

Riskklasser i PD-modeller (IRK)

Internriskklass	PD (%)	Indikativ rating Standard & Poor's
13-21	<0,5	BBB- till AAA
9-12	0,5-2,0	BB till BB+
6-8	2,0-5,7	B+ till BB-
0-5	>5,7	C till B
Fallerade	100	D

Swedbanks interna riskklassificeringssystem är godkänt av Finansinspektionen och Swedbank har tillstånd att använda metoden intern riskklassificering (IRK) för att beräkna merparten av kapitalkravet för kreditrisker. Swedbank använder flera olika riskklassificeringsmodeller för olika delsegment av kreditportföljen. Modellerna är i huvudsak av två typer. Den ena typen bygger på statistiska metoder, vilket förutsätter tillgång till en stor mängd information om motparter samt tillräckligt mycket information om motparter som fallerat. Den andra typen är baserad på expertbedömning och används i de fall där statistiska metoder inte är möjliga att tillämpa. Modellerna valideras både vid införandet av nya modeller och vid större förändringar, samt fortlöpande minst årligen. Valideringen syftar till att säkerställa att respektive modell mäter risk på ett tillfredsställande sätt. Därtill kontrolleras att modellerna fungerar väl i den dagliga kreditverksamheten.

I den finansiella redovisningen beräknas förväntade kreditförluster enligt IFRS 9, vilket beskrivs nedan i avsnitt 3.1.4. De huvudsakliga skillnaderna mellan beräkningarna av förväntade kreditförluster enligt regulatoriska kapitalkrav (Baselregelverket) och enligt IFRS 9 beskrivs i tabellen i avsnitt 3.1.5 IFRS 9 jämfört med reglerande kapitalramverk.



3.1.4 Beräkning av kreditförlustreserveringar

Värdering av förväntade kreditförluster

Koncernens reserveringar för kreditförluster värderas baserat på förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster beräknas utifrån vilket steg den individuella tillgången är hänförd till vid varje balansdag. För finansiella tillgångar där ingen betydande ökning av kreditrisken inträffat sedan första redovisningstillfället (steg 1) reserveras en kreditförlust som motsvarar de förväntade kreditförluster som kan inträffa inom 12 månader.

För finansiella tillgångar där en betydande ökning av kreditrisken inträffat (steg 2) samt för de som är osäkra (steg 3) reserveras en kreditförlust som motsvarar de förväntade kreditförluster som kan inträffa under tillgångens återstående löptid. Sådana värderingar görs med internt utvecklade statistiska modeller eller genom individuella bedömningar av förväntade kassaflöden för avtalen, vilka båda innehåller en hög grad av bedömning av företagsledningen. Portföljerna som används för att uppskatta förväntade kreditförluster överensstämmer med den gruppering som tillämpas för regulatoriska ändamål med delade riskegenskaper. Dessa är baserade på homogena delsegment av den totala kreditportföljen, till exempel typ av låntagare, land, affärsområde eller produktgrupp.

De viktigaste indata som används i de kvantitativa modellerna är sannolikheten för fallissemang (PD), förlust vid fallissemang (LGD), kreditexponering vid fallissemang (EAD) samt förväntad löptid. Förväntade kreditförluster reflekterar både historiska data och sannolikhetsviktade framtidsbaserade scenarier.

Sannolikhet för fallissemang (PD)

PD för 12 månader och PD för återstående löptid för en finansiell tillgång motsvarar sannolikheten för fallissemang som förväntas inträffa under de kommande 12 månaderna respektive under den finansiella tillgångens förväntade återstående löptid. De baseras på de förhållanden som existerar på balansdagen samt framtida ekonomiska förhållanden som påverkar kreditrisken.

Riskklassificeringen i PD-modellerna enligt IRK-metoden ger indata till PD-modellerna enligt IFRS 9, där historiska fallissemangsfrekvenser används för att skapa PD-terminsstrukturer som täcker tillgångars hela löptid. PD-modellerna är baserade på delsegment med likartade riskbeteenden, till exempel typ av låntagare, land, produktgrupp eller bransch och används för att härleda PD för 12 månader och för återstående löptid. Bransch- och landspecifika kreditykelindex prognostiseras baserat på olika makroekonomiska scenarier.

För varje scenario justeras terminsstrukturerna baserat på korrelationen mellan PD och det prognosticerade kreditykelindexet för att få framtidsbaserade uppskattningar. Följaktligen resulterar försämrade ekonomiska framtidsutsikter, eller en ökning i sannolikheten för att ett negativt scenario ska inträffa, både i högre PD för 12 månader och för återstående löptid. Detta bidrar således till en ökning av de förväntade kreditförlusterna samt antalet lån som överförs från steg 1 till steg 2.

Förlust vid fallissemang (LGD)

LGD ger en bedömning av kreditförluster givet fallissemang, där sannolikheten för och det förväntade värdet av framtida återvinningar, realisering av säkerheter, när i tiden återvinningarna förväntas ske, och pengars tidvärde, tas i beaktande. LGD-modeller bygger på historisk förlustdata och segmenteras efter till exempel land, säkerhetstyp, motpartstyp och produkt. Framtidsbaserade makroekonomiska faktorer återspeglas i LGD-beräkningarna genom att utifrån prognosticerade säkerhetsvärden för varje enskilt makroekonomiskt scenario justera framtida förväntade återvinningsnivåer och belåningsgrader. Ett ekonomiskt scenario med fallande säkerhetsvärden leder till fallande återvinningsnivåer och ökande belåningsgrad och därmed till både ökande LGD och förväntade kreditförluster.

Exponeringar vid fallissemang (EAD)

EAD representerar en beräknad kreditexponering vid ett framtida datum för fallissemang med hänsyn tagen till förväntade förändringar i kreditexponeringen på balansdagen. Koncernens metod för modellering av EAD återspeglar nuvarande avtalsvillkor för återbetalning av kapital och ränta, förfalldatum och förväntat utnyttjande av outnyttjade limiten för revolverande kreditfaciliteter och oåterkalleliga åtaganden utanför balansräkningen.

Förväntad löptid

Koncernen beräknar förväntade kreditförluster med hänsyn tagen till risk för fallissemang under återstående löptid. Generellt är förväntad löptid begränsad till den maximala avtalsperiod som koncernen är utsatt för kreditrisk även om en längre period överensstämmer med affärspraxis. Samtliga avtalsvillkor tas hänsyn till när förväntad löptid fastställs, inklusive återbetalnings-, förlängnings- och överföringsalternativ som är bindande för koncernen. För bolåneportföljen tillämpar koncernen en beteendemässig löptidsmodell som beräknar sannolikheten för att en exponering fortfarande är aktiv och inte i fallissemang vid något tillfälle under återstående löptid (vilket även innefattar sannolikhet för förtida återbetalning). För kreditkort uppskattas den förväntade beteendemässiga löptiden, med hjälp av produktspecifika historiska data och sträcker sig upp till 10 år.

Fastställande av en betydande ökning i kreditrisk

Koncernen använder både kvantitativa och kvalitativa indikatorer för att bedöma en betydande ökning i kreditrisk. Kriterierna beskrivs i not K2 Redovisningsprinciper, avsnitt 3.4.3 Kreditförluster. Tabellerna på nästa sida visar kvantitativa tröskelvärden, nämligen:

- Förändringar i sannolikhet för fallissemang (PD) inom de kommande 12 månaderna samt intern riskklassificering, som har tillämpats för den portfölj av lån som utgivits före den 1 januari 2018.

Till exempel, för kreditexponeringar utgivna med en riskklass mellan 0 och 5 bedöms en nedgradering i riskklass med 1 till 2 enheter från det första redovisningstillfället som en betydande ökning i kreditrisk. Om en kreditexponering som utgivits med en riskklass mellan 13 och 21, nedgraderas med 3 till 8 enheter från det första redovisningstillfället, anses det som en betydande ökning i kreditrisk.

- Förändringar i sannolikhet för fallissemang under hela löptiden, vilka har tillämpats för den portfölj av lån som utgivits från och med den 1 januari 2018.

Till exempel, för kreditexponeringar utgivna med en riskklass mellan 0 och 5, bedöms en ökning i sannolikhet för fallissemang med 50 procent från det första redovisningstillfället som en betydande ökning i kreditrisk. Alternativt, för kreditexponeringar utgivna med en riskklass för kreditexponeringar utgivna med en riskklass mellan 13 och 21, anses en ökning med 150–300 procent från det första redovisningstillfället som betydande.

Dessa tröskelvärden återspeglar en lägre känslighet för förändring på skalans lågriskdel och en högre känslighet på skalans högriskdel.

Till följd av covid-19 har koncernen erbjudit stödåtgärder till låntagare, i form av amorteringsbefrielse för kapitalbelopp, vilka generellt sett inte automatiskt används som en indikator för att bedöma betydande ökning av kreditrisken. Mer detaljerad information om dessa stödåtgärder finns på sidan 87.



Dessa tröskelvärden återspeglar en lägre känslighet för förändring på skalans lågriskdel och en högre känslighet på skalans högriskdel. Koncernen har genomfört en känslighetsanalys för hur kreditförlustreserveringar skulle ändras om tröskelvärdena skulle öka eller minska. En lägre tröskel skulle öka antalet lån som överförs från steg 1 till steg 2 och också öka beräknade kreditförlustreserveringar. En högre tröskel skulle ha motsatt effekt. Tabellerna nedan visar effekterna av denna känslighetsanalys för kreditförlustreserveringarna vid årsskiftet.

Betydande ökning av kreditrisken – lån med första redovisningstillfälle före den 1 januari 2018

2020						2019				
Påverkan på kreditförlustreserveringarna vid						Påverkan på kreditförlustreserveringarna vid				
Intern riskklassificering vid första redovisningstillfället	12 månaders PD intervall vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde, nedgradering i riskklass ^{1,2,3}	Ökning i tröskelvärde med 1 enhet	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet	Kreditförlustreserveringar	Andel av totalportfölj (%) i bruttobelopp	Ökning i tröskelvärde med 1 enhet	Minskning i tröskelvärde med 1 enhet	Kreditförlustreserveringar	Andel av totalportfölj (%) i bruttobelopp
13–21	< 0,5%	3–8 enheter	–7,7%	7,0%	514	35%	–11,2%	11,2%	681	43%
9–12	0,5–2,0%	1–5 enheter	–13,5%	13,0%	330	7%	–21,5%	20,7%	363	9%
6–8	2,0–5,7%	1–3 enheter	–11,5%	4,0%	84	3%	–8,2%	6,6%	149	3%
0–5	> 5,7% och <100%	1–2 enheter	–0,9%	0,0%	141	1%	–2,3%	0,0%	107	1%
			–9,0%	7,7%	1 069	46%	–13,1%	12,4%	1 300	56%
Finansiella instrument med undantag för låg risk					17	8%			3	6%
Finansiella instrument i steg 3					2 207	0%			3 839	1%
Expertjustering efter modellberäkningen ⁴					673					
Summa reserveringar⁵					3 966	54%			5 142	63%

1) Nedgradering med 2 enheter motsvarar ungefär en ökning med 100 procent i PD för 12 månader.

2) Riskklasser varierar inom givna intervall beroende på låntagarens geografiska läge, segment och intern riskklassificering.

3) Riskklasserna som används i känslighetsanalysen är som lägst 1 enhet.

4) Känslighetsanalysen är upprättad utifrån utfallet före expertjustering efter modellberäkningen.

5) Varav reserveringar för finansiella instrument utanför balansräkningen uppgår till 499 mkr (492).

Betydande ökning av kreditrisken – lån med första redovisningstillfälle från och med den 1 januari 2018

		2020				2019			
		Påverkan på kreditförlust-reserveringarna vid			Påverkan på kreditförlust-reserveringarna vid			Andel av totalportfölj (%) i bruttobelopp	
Intern riskklassificering vid första redovisningstillfället	Tröskelvärde, ökning i PD för återstående löptid ⁶	Ökning i tröskelvärde med 100%	Minskning i tröskelvärde med 50%	Kreditförlust-reserveringar	Andel av totalportfölj (%) i bruttobelopp	Ökning i tröskelvärde med 100%	Minskning i tröskelvärde med 50%		Kreditförlust-reserveringar
13–21	100–300%	–3,1%	5,8%	340	31%	–10,6%	8,7%	267	25%
9–12	100–200%	–4,8%	2,2%	413	8%	–0,5%	1,1%	235	7%
6–8	50–150%	–0,7%	0,9%	143	3%	–1,3%	3,0%	95	2%
0–5	50%	0,0%	0,1%	299	1%	–0,1%	0,3%	182	1%
				1 195	43%	–4,0%	3,7%	779	34%
Finansiella instrument med undantag för låg risk				15	3%			6	3%
Finansiella instrument i steg 3				2 952	0%			1 340	0%
Expertjustering efter modellberäkningen ⁷				847					
Summa reserveringar ⁸				5 009	46%			2 125	37%

6) Tröskelvärden varierar inom givna intervall beroende på låntagarens geografi, segment och interna riskklassificering.

7) Känslighetsanalysen är upprättad utifrån utfallet före expertjustering efter modellberäkningen.

8) Varav reserveringar för exponeringar utanför balansräkningen uppgår till 307 mkr (91).



Beaktende av framåtblickande makroøkonomiske informasjon

Framåtblickende informasjon inngår både i bedømmingen av betydende økning av kreditrisken samt i beräkningen av forventade kreditförluster. Från analyser av historisk data har koncernens riskorganisation identifierat och beaktat makroøkonomiske faktorer som påverkar kreditrisik og kreditförluster för olika portföljer. Dessa faktorer baseras på geografi, låntagare og produkttyp. De mest korrelerte faktorerne är BNP-tillväxt, bostads- og fastighetspriser, arbetslöshet, oljepriser og räntor. Swedbank övervakar löpande den makroøkonomiske utviklingen med særskilt fokus på Sverige og de andre hemmamarknadene. Dette inkluderer att definiera framåtblickande makroøkonomiske scenarier för olika portföljsegment og översätta dem till makroøkonomiske prognoser.

De makroøkonomiske scenariene tillhandahålls av Swedbank Macro Research og ligger i linje med i Swedbank Economic Outlook. De økonomiske scenariene utvikles for att återspegla antaganden om framtidige økonomiske forholdene med utgangspunkt i det aktuelle läget i de lokale og globale økonomiene. De makroøkonomiske prognosene tar hensyn till intern og extern informasjon og överensstämmer med framåtblickande informasjon som används för andra ändamål såsom økonomisk planering og prognosarbeide. Grundszenariot baseras på antaganden som motsvarar koncernens planeringsszenario og utifrån detta skapas alternativa scenarier som tar hensyn till både en mer positiv og en mer negativ framtidssikt. Basscenariot har en tildelt

sannolikhetsvekt på 66,6 prosent og både det positive og det negative scenariot har en tildelt sannolikhetsvekt på 16,7 prosent. Koncernen behandler tre scenarier vid uppskattning av forventade kreditförluster, vilka inkluderar i PD- og LGD-indata för modellbaserade forventade kreditförluster.

Scenarier

Konsekvensene av Covid-19 pandemien dominerade agendan under 2020. Efter den kraftige försämringen av de makroøkonomiske indikatorne under våren inleddes en återhämtning under sommaren. Under det fjärde kvartalet började smittspridningen återigen att öka og den økonomiske aktiviteten bromsade in. Bedømmingen är dock att det dröjer till senere delen av 2021 innan økonomien återhämtar sig mer tydligt og stabil. Denna övriga utveckling ledde till en anpassning av vårt basscenario från 2019, med en ganska platt tillväxtprofil, till en djup nedgång i BNP og ökad arbetslöshet.

Bostadsmarknaden har varit motståndskraftig under coronakrisen. Fortsatt låga räntor i kombination med de olika statliga åtgärdene för att hålla hushållens inkomster uppe, har också stöttat prisuppgången og basscenariot för bostadsprisutvecklingen är relativt lik bedømmingen från förra året.

Jämfört med Swedbank Economic Outlook är de variabler för BNP og arbetslöshet som används i beräkningene av forventade kreditförluster justerade för säsongsvariationer.

2020	Positivt scenario				Basscenario				Negativt scenario			
	2020 ¹	2021	2022	2023	2020 ¹	2021	2022	2023 ²	2020 ¹	2021	2022	2023
Sverige												
BNP (årlig tillväxt)	-3,5	3,0	2,7	2,3	-3,7	2,0	3,1	2,3	-4,2	-5,6	2,0	4,6
Arbetslöshet (%) ³	8,5	8,3	7,6	7,2	8,4	9,1	8,8	8,1	8,6	11,1	12,0	10,9
Husprisutveckling (% årlig utveckling)	6,9	6,9	5,5	6,1	6,7	5,6	4,1	5,0	5,8	-1,5	-0,4	2,0
Stibor 3m (%)	0,09	0,10	0,29	0,56	0,08	-0,02	0,07	0,27	0,08	-0,39	-0,59	-0,55
Estland												
BNP (årlig tillväxt)	-3,1	3,7	4,2	2,5	-3,2	3,1	4,1	1,9	-3,5	-4,2	3,1	2,4
Arbetslöshet (%)	6,8	6,7	5,8	5,5	6,8	7,5	6,9	6,4	7,0	12,9	11,5	10,2
Husprisutveckling (% årlig utveckling)	6,5	9,1	9,8	5,3	6,4	6,1	8,5	5,0	6,1	-13,2	4,9	4,3
Lettland												
BNP (årlig tillväxt)	-4,8	3,6	4,3	3,4	-5,0	3,1	4,1	3,0	-5,3	-3,8	4,6	3,0
Arbetslöshet (%)	8,1	6,9	5,9	5,4	8,3	8,1	6,5	6,0	8,4	13,4	12,3	10,8
Husprisutveckling (% årlig utveckling)	2,1	8,2	8,2	6,4	2,0	3,3	6,3	5,4	1,7	-10,7	4,9	4,7
Litauen												
BNP (årlig tillväxt)	-1,8	4,6	4,8	3,2	-1,9	4,0	4,7	2,5	-2,2	-4,0	4,5	2,4
Arbetslöshet (%)	7,8	6,4	5,6	5,4	7,9	7,2	6,3	6,0	8,0	12,4	11,4	10,2
Husprisutveckling (% årlig utveckling)	12,8	7,1	8,3	5,6	12,6	4,6	6,0	4,9	12,4	-12,5	5,4	5,3
Globala indikatorer												
US BNP (årlig tillväxt)	-3,9	3,6	4,3	2,8	3,9	3,0	3,3	1,9	-4,0	-0,2	1,1	1,5
EU BNP (årlig tillväxt)	-6,4	6,2	2,0	1,4	7,3	3,7	3,3	1,6	-8,6	0,5	4,5	2,8
Brent oljepris (USD/fat)	39,4	54,0	59,1	61,9	37,7	43,3	45,4	46,8	34,0	28,6	34,6	39,5
Euribor 6m (%)	-0,36	-0,14	0,53	1,37	-0,39	-0,50	-0,44	-0,21	-0,46	-0,80	-0,69	-0,59

1) Prognosticerade värden för 2020, eftersom officiella värden inte fanns publicerade när scenariene utformades.

2) Basscenariot för 2020, 2021 og 2022 baseras på den publicerade Swedbank Economic Outlook. Variablerna för basscenariot avseende 2023 är extrapoleringar baserade på modeller.

3) Arbetslöshet, 16-64 år.



2019	Positivt scenario			Basscenario			Negativt scenario		
	2019 ¹	2020	2021	2019 ¹	2020	2021	2019 ¹	2020	2021
Sverige									
BNP (årlig tillväxt)	1,7	2,2	2,1	1,3	1,0	1,4	0,3	-6,3	-1,5
Arbetslöshet (%) ²	6,8	6,3	5,7	6,9	7,1	7,2	6,9	8,9	11,8
Husprisutveckling (% årlig utveckling)	2,2	7,2	5,8	2,2	5,0	5,0	-0,0	-14,9	-7,7
Stibor 3m (%)	-0,01	0,35	0,75	-0,03	0,15	0,15	-0,09	-0,53	-0,35
Estland									
BNP (årlig tillväxt)	3,2	4,2	3,2	3,2	2,1	2,5	3,1	-6,1	-4,7
Arbetslöshet (%)	4,9	4,7	4,6	4,9	5,1	5,4	5,0	9,1	13,7
Husprisutveckling (% årlig utveckling)	6,4	9,5	7,0	6,3	4,5	4,2	6,2	-15,2	-18,5
Lettland									
BNP (årlig tillväxt)	2,3	4,1	3,4	2,3	2,0	2,4	2,2	-5,8	-4,2
Arbetslöshet (%)	6,5	6,4	6,4	6,5	6,6	6,6	6,6	10,7	15,1
Husprisutveckling (% årlig utveckling)	8,4	10,9	9,3	8,2	4,9	4,8	8,2	-11,2	-14,0
Litauen									
BNP (årlig tillväxt)	3,8	4,2	3,0	3,7	2,0	2,5	3,7	-5,2	-3,3
Arbetslöshet (%)	6,2	5,9	5,6	6,2	6,2	6,0	6,2	9,8	14,3
Husprisutveckling (% årlig utveckling)	4,8	8,3	7,2	4,7	4,8	4,8	4,6	-14,7	-16,0
Globala indikatorer									
US BNP (årlig tillväxt)	2,3	2,7	2,8	2,3	1,5	2,0	2,2	-1,1	0,3
EU BNP (årlig tillväxt)	1,2	2,0	2,2	1,1	1,0	1,4	1,1	-2,0	0,5
Brent oljepris (USD)	64,8	61,0	70,8	62,8	50,8	55,3	58,7	32,7	39,3
Euribor 6m (%)	-0,30	-0,10	0,61	-0,30	-0,35	0,00	-0,37	-0,71	-0,61

1) Prognostiserade värden för 2019, eftersom officiella värden inte fanns publicerade när scenarierna utformades.

2) Arbetslöshet, 16-64 år.

Känslighetsanalys

I allmänhet innebär en försämring av prognostiserade makroekonomiska faktorer eller en ökning av sannolikheten för att ett negativt scenario skulle inträffa, att både antalet lån som övergår från steg 1 till steg 2 och de beräknade kreditförlustreserveringarna ökar. Å andra sidan kommer en förbättring av framtidsutsikterna, baserat på prognostiserade makroekonomiska faktorer, eller en ökning av sannolikheten för att ett positivt scenario skulle inträffa, ge en positiv effekt. Det är inte möjligt att på ett meningsfullt sätt isolera effekterna av förändringar i de olika makroekonomiska faktorerna för ett visst scenario på grund av sambandet mellan faktorerna samt sambandet mellan nivån av pessimism, som är inneboende i ett visst scenario, och dess sannolikhet för att uppstå.

Tabellen nedan redovisar kreditförlustreserveringarna per årsskiftet som skulle ha uppstått vid tillämpning av enbart det negativa respektive enbart det positiva scenariot, där sannolikheten för att de skulle inträffa bedöms som rimlig. Expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna antas vara konstanta i resultaten.

Affärsområde	2020				2019			
	Kreditförlustreserveringar				Kreditförlustreserveringar			
	Kreditförlustreserveringar (sannolikhetsviktade)	Varav expertjustering av kreditförlustreserveringarna	Negativt scenario	Positivt scenario	Kreditförlustreserveringar (sannolikhetsviktade)	Varav expertjustering av kreditförlustreserveringarna	Negativt scenario	Positivt scenario
Svensk bankverksamhet	1 788	424	1 969	1 690	1 520		1 816	1 347
Baltisk bankverksamhet	754	242	872	669	637		868	533
Stora företag & Institutioner	6 423	867	7 471	5 640	5 108		6 616	2 798
Koncernen ¹	8 975	1 533	10 323	8 010	7 267		9 300	4 678

1) inkluderar koncernfunktioner & övrigt

Expertjustering av kreditforlusterreserveringarna

De viktigaste portföljrisikene har dock forandrats til fjøld av covid-19. Førsamringen av makrookonomiske indikatorer som bidrar til kreditrisk og kreditforluster – bland annat BNP-tillvæxt, bostads- og fastighetspriser, arbeidsløshet, oljepriser og ræntor – har ænnu inte resulterat i en motsvarande økning av kreditforluster eller fallissemangs-frekvenser, som historisk sett har observerats under liknande dramatiske okonomiske omstændigheter. Stødtåtgærder fræn staten og tillsynsmyndigheter samt vægledning om hantering av effekter på kunder (till exempel låttnader i lånevillkor og moratorium for lånebetalingar) har avsevt dæmpat effekterna av covid-19 på kort sikt men det finns en risk for ætt kreditkvaliteten kan försæmræs nâr sådana stødtåtgærder upphør. Børjan av den andra vågen av Covid-19 mot slutet av 2020 ledde till vissa utøkade stødtåtgærder for ætt mildra de ytterligere effekterna. Det kan potensiellt leda till ytterligere fœrdrøjningar av kreditrisikoeffekter. Modellema fångar varken denna kompleksitet eller den fortsatta osækerheten for ytterligere covid-19 utbrott, vilket skulle kunna fœrdrøja æterhæmtningen ytterligere. Føljlighen bedømdes en expertjustering av kreditforlusterreserveringarna vara nœdvændig per den 31. desember 2020 avseende mer påværkade eller sårbara branscher. Den totala expertjusteringen om 1 533 mkr som redovisades per årskiftet fördelas med 518 mkr i steg 1, 1 001 mkr i steg 2 og 13 mkr i steg 3. Den 31. desember 2020 æterspeglas de mest betydende effekterna av expertjusteringarna i branscherne hotell og restaurang, tillverkning, transport, detaljhandel og fastighetsforvaltning.

Individuelle bedømminger på betydende osækra fordringar

Kriterierne for osækra fordringar redovisas i not K2 Redovisningsprinsipper, avsnitt 3.4.3 Kreditforluster, under rubriken Definition på fallissemang og osækra fordringar. Koncernen beræknar uppskattade kreditforluster på betydende osækra kreditexponeringar individuelt og utan ætt anvænda indata fræn modeller. Med betydende avses ætt låntagarens eller limitgruppens totale koncern kreditlimit ær 50 mkr eller mer. Reserveringar for kreditforluster for dessa kreditexponeringar faststælls genom ætt diskontera fœrvæntade kassafløden og ta hænsyn till minst tvæ mœjlige scenarier, varav ætt ær ætt forluster-scenario.

De mœjlige resultatene tar hænsyn till bœde makrookonomiske og ikke-makrookonomiske (læntagarspecifikke) scenarier. Framtida kassafløden uppskattas med hænsyn till en rad relevante faktorer, såsom kassaflødens storlek og ursprung, læntagarens inkomster og kvalitet, ætervinningsværdene på sækerheter, koncernens stællning i fœrhællande till andra fordringsægere, fœrvæntade direkte æterna kostnader og løptid for ætervinningsprosessen samt nuvarande og framtida okonomiske fœrhællanden.

3.1.5 IFRS 9 jæmfœrt med kapitalkravsregelverket

Beræknningen av fœrvæntade kreditforluster enligt IFRS 9 skiljer sig fræn fœrvæntade kreditforluster enligt Baselregelverket. Æven om Swedbanks IRK-modeller, som anvænds for ætt beræknar fœrvæntade kreditforluster enligt Baselregelverket, utgør grunden for IFRS 9-modeller, gøres justeringar og i vissa fall anvænds nye modeller for ætt oppfylla kraven enligt IFRS 9. De huvudsaklige justeringarna ær sammanstællde i tabellen nedan.

	Regulatorisk kapitalkrav	IFRS 9
PD	- Fast 12 måneders horisont for fallissemang - Øver en konjunkturcykel, baserat på ætt længsiktig genomsnitt - Konservativ kalibrering baserat på historisk informasjon som inkluderar data fræn lågkonjunkturer	12 måneders PD for steg 1 og PD for æterstænde løptid for steg 2 og 3 - Per balansdagen, baseras på nuvarande position i konjunkturcyklen - Infœrlivar fræmtblikkande informasjon - Inga konservative påslag
LGD	- Værdet på sækerheter justerat for lågkonjunkturer og kalibrering baserat på ætt længsiktig genomsnitt - Alla kostnader for indrivning av fordran og fœrsæljning av tillgænger inkluderæs	- Per balansdagen, baseras på nuvarande position i konjunkturcyklen - Justerat for ætt infœrlivar fræmtblikkande informasjon - Interna kostnader for indrivning av fordran og fœrsæljning av tillgænger ekskluderæde - Ætervinninger diskonterade med det spesifikke instrumentets effektivrænte
EAD	12 måneders utfalls period - Kredit-konverteringsfaktor, med justering for lågkonjunktur, tillæmpad på finansielle instrument utanfor balansræknningen	- EAD for instrumentets æterstænde løptid - Kredit-konverteringsfaktor per balansdagen tillæmpad på finansielle instrument utanfor balansræknningen - Fœrskottsbetalningar beaktas
Fœrvæntad løptid	Ej tillæmplig	- Æterbetalningsprofil beaktas nâr fœrvæntad løptid faststælls for portfœljer med læng løptid og framtrædende fœrskottsbetalningar, t.ex. bolån - Løptider estimeræs for vissa revolverende krediter som kreditkort.
Diskontering	Ingen diskontering (fœrutom i LGD modeller)	Fœrvæntade kreditforluster diskonterades till balansdagen med det instrumentets effektivrænte
Betydende økning av kreditrisk	Ej tillæmplig	- Relativbedømming for betydende økning av kreditrisk sedan fœrste redovisningstillfælle - Identifisering av nivåer for økning av kreditrisk som bedøms vara betydende



78

NOTER KONERNEN

3.1.6 Swedbanks kreditexponering

Maximal kreditexponering, geografisk fordeling

Nedan redovisas koncernens maximala kreditrisikexponering fördelat per geografi och typ av klass och motpart. För de finansiella tillgångarna som redovisas i balansräkningen motsvarar den maximala kreditrisikexponeringen deras redovisade värde. Redovisat värde för lån presenteras utifrån säkerhetstyp då säkerhet finns. Det innebär att ett enskilt lån presenteras på respektive säkerhetsrad med ett belopp motsvarande säkerhetens verkliga värde eller till lånets redovisade värde om det är lägre. Ett eventuellt högre redovisat värde för lånet än säkerhetens verkliga värde presenteras som blanco. För ställda finansiella garantier och liknande kontrakt redovisas det maximala beloppet som kan betalas ut under garantin. För låneåtaganden och andra kreditrelaterade åtaganden redovisas det outnyttjade beloppet.

2020

	Not	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Totalt
Tillgångar											
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		128 788	32 272	29 759	64 658	926	68	17 745	19 466	129	293 811
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K21	131 400	302	1 067	3 541	457				424	137 191
Sveriges riksbank											
Stater		128 354	302	1 067	3 541	457				424	134 145
Kommuner		3 046									3 046
Övriga											
Utlåning till kreditinstitut	K22	28 939	2 384	1 360	11 726	58	26	892	29	2 540	47 954
Banker		7 342	2 384	1 360	11 726	58	26	892	29	1 034	24 852
Övriga kreditinstitut		20 015	-0		-0			-0		1 506	21 521
Återköpsavtal, banker ¹		689									689
Återköpsavtal, övriga kreditinstitut ¹		893									893
Utlåning till allmänheten	K23	1 425 150	85 450	35 911	60 582	52 266	1 639	16 472	1 752	1 764	1 680 987
Riksgälden		25 003									25 003
Återköpsavtal, Riksgälden ¹		7 243									7 243
Återköpsavtal, övriga allmänheten ¹		19 513				13 192					32 704
Bostadsfastigheter, inkl bostadsrätter		1 018 734	38 326	15 171	36 238		1 386	918			1 110 773
Övriga fastigheter		174 293	17 643	8 528	9 154	2 811	153	201	67		212 850
Garantier		28 512	2 909	449	1 637	321		2 974		1 517	38 319
Erhållna kontanter		6 096	7	286	655	29					7 073
Övriga säkerheter		57 055	6 978	6 446	8 703	6 116	84	126			85 508
Blanco		88 703	19 587	5 031	4 195	29 797	16	12 253	1 685	247	161 514
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K24	41 168	69	32	74	7 763	1 757	4 626	1 576	2 910	59 975
Bostadsinstitut		25 192									25 192
Banker		5 085	54			3 610	187	2 563	1 423	2 523	15 445
Andra finansiella företag		7 547				3 530	1 565	483	13	43	13 181
Icke finansiella företag		3 344	15	32	74	623	5	1 580	140	344	6 157
Derivat	K28	13 748	98	39	128	3 964	1 788	4 227	21	28 164	52 177
Övriga finansiella tillgångar	K32	11 218	620	217	292	3 978	24	45	1	56	16 451

Eventuallförpliktelser och åtaganden

Garantier		34 430	2 593	834	1 020	6 778	171	285	4 555	30	50 696
Lånelöften		260 715	6 752	5 621	6 163	27 023		19 630		271	326 175
Summa		2 075 556	130 540	74 840	148 184	103 213	5 473	63 922	27 399	36 289	2 665 417
% av total		78	5	3	6	4	0	2	1	1	100

1) Verkligt värde för erhållna värdepapper i återköpsavtal täcker återköpsavtalens redovisade värden.



79

NOTER KONCERNEN

2019

	Not	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Totalt
Tillgångar											
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		30 805	23 827	20 798	42 996	1 007	87	56 771	18 908	87	195 286
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	K21	132 729		795	2 441	205				924	137 094
Sveriges riksbank											
Stater		128 792		795	2 441	60				924	133 012
Kommuner		3 937									3 937
Övriga						145					145
Utlåning till kreditinstitut	K22	39 107	2 139	746	1 240	93	25	6	105	1 991	45 452
Banker		20 627	2 139	746	1 240	93	25	6	105	1 151	26 132
Övriga kreditinstitut		18 471								840	19 311
Återköpsavtal, banker ¹		9									9
Återköpsavtal, övriga kreditinstitut ¹											
Utlåning till allmänheten	K23	1 395 563	86 081	37 176	62 287	50 707	2 202	15 344	1 722	1 214	1 652 296
Riksgälden		4									4
Återköpsavtal, Riksgälden ¹		9 725									9 725
Återköpsavtal, övriga allmänheten ¹		31 706				5 236					36 942
Bostadsfastigheter, inkl bostadsrätter		957 219	37 749	15 783	34 202		1 430				1 046 383
Övriga fastigheter		163 887	18 580	8 317	10 275	2 900	385				204 344
Garantier		25 783	2 965	727	1 998	320		241	280	1 177	33 491
Erhållna kontanter		7 385	170	377	596	28					8 556
Övriga säkerheter		119 333	16 107	7 409	10 131	7 228	149		83		160 440
Blanco		80 521	10 510	4 563	5 085	34 995	238	15 103	1 359	37	152 411
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	K24	41 016	67	16	85	5 036	958	5 555	2 130	2 504	57 367
Bostadsinstitut		26 556									26 556
Banker		1 450	27			4 181	185	2 922	1 130	1 564	11 459
Andra finansiella företag		8 860	4						6	24	8 894
Icke finansiella företag		4 150	36	16	85	855	773	2 633	994	916	10 458
Derivat	K28	13 288	84	47	137	2 537	998	3 286	136	23 911	44 424
Övriga finansiella tillgångar	K32	2 540	797	551	316	4 188	7	267	30	108	8 804
Eventuallförpliktelser och åtaganden											
Garantier		35 157	2 513	900	1 123	5 136	262	349	6 521	47	52 008
Lånelöften		213 491	9 094	6 327	9 622	24 670		23 256	695	258	287 413
Summa		1 904 564	124 602	67 356	120 247	92 711	4 539	104 834	30 247	31 044	2 480 144
% av total		77	5	3	5	4	0	4	1	1	100

1) Verkligt värde för erhållna värdepapper i återköpsavtal täcker återköpsavtalens redovisade värden.

Nettning och erhållna säkerheter för derivat

2020

	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Totalt
Positiva marknadsvärden	13 748	98	39	128	3 964	1 788	4 227	21	28 164	52 177
Nettningsavtal, ej kvittade i balansräkningen	-2 483				-1 157	-1 684	-1 494	-6	-11 263	-18 088
Kreditexponeringar efter nettningsavtal	11 265	98	39	128	2 807	104	2 733	14	16 901	34 089
Erhållna säkerheter ¹	-2 104				-589	-21	-892	-137	-11 540	-15 284
Netto kreditexponering efter erhållna säkerheter	9 161	98	39	128	2 218	83	1 841	-123	5 361	18 806

1) Säkerheter består till 99,9 procent av kontanta medel och till 0,1 procent av obligationer med en kreditrating motsvarande AAA från Standard & Poor's.

Kreditderivat används i kundhandel men även för att optimera kreditrisken i handelsportföljer med räntebärande värdepapper. Nominella värden av dessa kreditderivat vid årsskiftet är 1 207 mkr (522).

2019

	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Övriga	Totalt
Positiva marknadsvärden	13 288	84	47	137	2 537	998	3 286	136	23 911	44 424
Nettningsavtal, ej kvittade i balansräkningen	-3 034				-739	-917	-1 557	-75	-9 016	-15 338
Kreditexponeringar efter nettningsavtal	10 253	84	47	137	1 798	82	1 729	60	14 895	29 086
Erhållna säkerheter ¹	-655				-654	-33	-115	-28	-10 419	-11 904
Netto kreditexponering efter erhållna säkerheter	9 598	84	47	137	1 144	49	1 614	32	4 475	17 182

1) Säkerheter består till 99,9 procent av kontanta medel, till 0,1 procent av obligationer med en kreditrating motsvarande AAA från Standard & Poor's.

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020



80

NOTER KONCERNEN

Utlåning till allmänheten i steg 3 per sikkerhetstyp

2020

	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Totalt
Bostadsfastigheter, inkl bostadsrätter	685	113	150	357					1 305
Övriga fastigheter	257	70	14	52			200	67	660
Garantier	131	33	2	1					167
Erhållna kontanter	24		3	8					35
Övriga säkerheter	403	41	227	104	1 879	18	1		2 673
Blanco ¹	230	52	22	13	374		1		692

1) "Blanco" inkluderar både blanco lån och den del av lånet som inte täcks av säkerheten.

2019

	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Danmark	Finland	USA	Totalt
Bostadsfastigheter, inkl bostadsrätter	840	5	179	406					1 430
Övriga fastigheter	346	80	9	63	96				594
Garantier	334	45	3	1					383
Erhållna kontanter	10	1	5	11					27
Övriga säkerheter	537	42	21	116	2 716	35		82	3 549
Blanco ¹	220	145	38	17	2 307	22	1	7	2 757

1) "Blanco" inkluderar både blanco lån och den del av lånet som inte täcks av säkerheten.

Erhållna säkerheter som kan säljas eller pantsättas även då motparten fullgör kontraktssenliga villkor

Utlåning i form av återköpsavtal innebär att koncernen erhåller värdepapper vilka kan säljas eller pantsättas. Värdepapprenas verkliga värde täcker återköpsavtalens redovisade värden. Koncernen erhåller även säkerheter i form av värdepapper som kan säljas eller pantsättas för derivat och övriga exponeringar. Verkligt värde för sådana erhållna säkerheter uppgick per årsskiftet till 37 mkr (13). Ingen av dessa erhållna säkerheter hade per årsskiftet sålts eller vidarepantsatts.



Fördelat enligt intern kreditrisikbedömning

Nedan visas kreditkvaliteten för de finansiella instrument som omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster enligt IFRS 9. Redovisade värden före reserveringar eller de nominella beloppen fördelas enligt intern kreditrisikbedömning och per steg. Även de tillhörande kreditförlusterreserverna presenteras

Redovisat värde före reserveringar, fördelat enligt intern kreditrisikbedömning

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹⁾	Totalt
Kassa och tillgodehavande hos centralbanker				
13-21	293 811			293 811
Summa	293 811			293 811
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.				
13-21	114 902	21		114 923
Summa	114 902	21		114 923
Utlåning till kreditinstitutioner				
13-21	41 978	2		41 980
9-12	1 173	30		1 203
6-8	214			214
Ikke risiklassificerade	3 002	1		3 003
Reserveringar	-28			-28
Summa	46 339	33		46 372
Utlåning till allmänheten				
13-21	1 310 254	15 648	34	1 325 936
9-12	179 062	45 649	66	224 777
6-8	33 342	28 026	91	61 459
0-5	4 450	18 717	274	23 441
Fallerade			10 039	10 039
Ikke risiklassificerade	3 182	220	26	3 428
Reserveringar	-827	-2 316	-4 998	-8 141
Summa	1 529 463	105 944	5 532	1 640 939
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
13-21	36			36
Summa	36			36
Övriga finansiella tillgångar				
13-21	12			12
9-12	10	1		11
6-8	6	1		7
0-5	3	7		10
Fallerade			23	23
Ikke risiklassificerade	16 395	2		16 397
Reserveringar			-9	-9
Summa	16 426	11	14	16 451
Redovisat värde före reserveringar	2 001 832	108 325	10 553	2 120 710
Reserveringar	-855	-2 316	-5 007	-8 178
Redovisat värde	2 000 977	106 009	5 546	2 112 532
Värdet förändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring				1 774
Summa finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	2 000 977	106 009	5 546	2 114 306

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.



82

NOTER KONCERNEN

Redovisat värde före reserveringar fördelat utifrån kreditriskbedömning

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Totalt
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker				
13-21	195 286			195 286
Summa	195 286			195 286
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.				
13-21	120 574			120 574
Summa	120 574			120 574
Utlåning till kreditinstitusjoner				
13-21	43 757	8		43 765
9-12	1 403	17		1 420
6-8	213	19		232
Ikke risiklassifiserade		30		30
Reserveringar	-4	-1		-5
Summa	45 369	74		45 443
Utlåning till allmänheten				
13-21	1 272 603	14 052	87	1 286 742
9-12	180 732	43 329	134	224 195
6-8	32 115	29 669	142	61 926
0-5	4 301	18 875	514	23 690
Fallerade			12 647	12 647
Ikke risiklassifiserade	2 621	264	69	2 954
Reserveringar	-479	-1 347	-4 853	-6 679
Summa	1 491 893	104 842	8 740	1 605 475
Obligationer och andra räntebärande värdepapper				
13-21	38			38
Summa	38			38
Övriga finansiella tillgångar				
13-21	14	1		15
9-12	13	2		15
6-8	7	1		8
0-5	11	10		21
Fallerade			7	7
Ikke risiklassifiserade	8 741	1		8 742
Reserveringar		-1	-3	-4
Summa	8 786	14	4	8 804
Redovisat värde före reserveringar	1 862 429	106 279	13 600	1 982 308
Reserveringar	-483	-1 349	-4 856	-6 688
Redovisat värde	1 861 946	104 930	8 744	1 975 620
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portefølsjøsikring				271
Redovisat värde	1 861 946	104 930	8 744	1 975 891

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osikre fordringer.



83

NOTER KONERNEN

Nominellt belopp, låneløften og garantier fördelat enligt intern kreditriskbedömning

2020	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
13-21	314 823	1 199	1	316 023
9-12	35 880	8 836	2	44 718
6-8	4 384	3 196	3	7 583
0-5	779	2 247	9	3 035
Fallerade			527	527
Ikke riskklassificerade	3 122	1 863	0	4 985
Summa	358 988	17 341	542	376 871
Reserveringar	-249	-396	-161	-806

2019	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
13-21	293 525	942	2	294 469
9-12	27 060	5 316	6	32 382
6-8	4 599	3 309	1	7 909
0-5	1 691	1 374	103	3 168
Fallerade			1 134	1 134
Ikke riskklassificerade		384	2	386
Summa	326 875	11 325	1 248	339 448
Reserveringar	-113	-144	-326	-583



B4

NOTER KONERNEN

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde, redovisat värde

Nedan redovisas utlåning till allmänheten och kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde fördelat på rörelsesegment, geografi samt per sektor/bransch.

2020

	Steg 1			Steg 2			Steg 3 ¹			Summa
	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reserveringar	Netto	
Rörelsesegment										
Svensk bankverksamhet	1 146 965	214	1 146 751	63 614	846	62 768	2 208	555	1 653	1 211 172
Baltisk bankverksamhet	157 155	83	157 072	23 944	335	23 609	1 580	318	1 262	181 943
Stora företag & Institutioner	200 919	530	200 389	20 702	1 135	19 567	6 742	4 125	2 617	222 573
Koncernfunktioner & Övrigt	248		248							248
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 505 287	827	1 504 460	108 260	2 316	105 944	10 530	4 998	5 532	1 615 936
Geografisk fördelning										
Sverige	1 296 148	479	1 295 669	77 195	1 303	75 892	2 473	742	1 731	1 373 292
Estland	76 517	33	76 484	8 812	155	8 657	402	93	309	85 450
Lettland	28 960	28	28 932	6 647	86	6 561	504	86	418	35 911
Litauen	51 678	22	51 656	8 485	94	8 391	674	139	535	60 582
Norge	31 678	169	31 509	5 895	583	5 312	6 011	3 758	2 253	39 074
Danmark	1 622		1 622				92	75	17	1 639
Finland	15 193	54	15 139	1 226	95	1 131	282	80	202	16 472
USA	1 685		1 685				92	25	67	1 752
Övriga	1 806	42	1 764							1 764
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 505 287	827	1 504 460	108 260	2 316	105 944	10 530	4 998	5 532	1 615 936
Sektor/bransch										
Privatpersoner	1 036 489	118	1 036 371	42 251	291	41 960	2 152	505	1 647	1 079 978
Hypotekslåning, privat	902 233	51	902 182	35 323	171	35 152	1 531	290	1 241	938 575
Bostadsrättsföreningar	91 286	4	91 282	1 582	5	1 577	109	2	107	92 966
Övrigt, privat	42 970	63	42 907	5 346	115	5 231	512	213	299	48 437
Företagsutlåning	468 798	709	468 089	66 009	2 025	63 984	8 378	4 493	3 885	535 958
Jordbruk, skogsbruk och fiske	57 258	11	57 247	7 283	57	7 226	204	33	171	64 644
Tillverkningsindustri	32 876	133	32 743	5 910	141	5 769	298	97	201	38 713
Offentliga tjänster och samhällsservice	24 821	13	24 808	990	16	974	53	12	41	25 823
Byggnadsverksamhet	14 952	32	14 920	4 643	122	4 521	159	40	119	19 560
Handel	23 019	67	22 952	5 955	244	5 711	531	216	315	28 978
Transport	11 480	8	11 472	1 483	28	1 455	19	4	15	12 942
Sjötransport och offshore	6 634	32	6 602	4 251	560	3 691	6 235	3 917	2 318	12 611
Hotell och restaurang	4 339	49	4 290	4 655	313	4 342	323	27	296	8 928
Informations- och kommunikationsverksamhet	11 041	10	11 031	2 569	35	2 534	13	3	10	13 575
Finans och försäkring	20 083	29	20 054	744	12	732	22	10	12	20 798
Fastighetsförvaltning	224 852	272	224 580	22 533	376	22 157	244	62	182	246 919
Bostadsfastigheter	65 530	74	65 456	8 517	99	8 418	22	11	11	73 885
Kommersiella fastigheter	92 881	125	92 756	7 123	118	7 005	162	40	122	99 883
Industri och lagerlokaler	42 009	47	41 962	2 721	18	2 703	33	7	26	44 691
Övrig fastighetsförvaltning	24 432	26	24 406	4 172	141	4 031	27	4	23	28 460
Företagstjänster	17 896	35	17 861	3 283	76	3 207	169	44	125	21 193
Övrig företagsutlåning	19 547	18	19 529	1 710	45	1 665	108	28	80	21 274
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 505 287	827	1 504 460	108 260	2 316	105 944	10 530	4 998	5 532	1 615 936
Utlåning till allmänheten, Riksgälden	25 003		25 003							25 003
Utlåning till kreditinstitut exklusive Riksgälden och återköpsavtal	46 367	28	46 339	33		33				46 372
Utlåning till allmänheten och kreditinstitut	1 576 657	855	1 575 802	108 293	2 316	105 977	10 530	4 998	5 532	1 687 311

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.



2019

	Steg 1			Steg 2			Steg 3¹			Summa
	Redovisat värde-brutto	Reser-veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	Redovisat värde brutto	Reser-veringar	Netto	
Rörelsesegment										
Svensk bankverksamhet	1 126 162	147	1 126 015	68 502	599	67 903	2 882	699	2 183	1 196 101
Baltisk bankverksamhet	161 990	34	161 956	22 594	193	22 401	1 589	402	1 187	185 544
Stora företag & Institutioner	203 550	298	203 252	15 093	555	14 538	9 122	3 752	5 370	223 160
Koncernfunktioner & Övrigt	666		666							666
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 492 368	479	1 491 889	106 189	1 347	104 842	13 593	4 853	8 740	1 605 471
Geografisk fördelning										
Sverige	1 275 705	276	1 275 429	77 014	759	76 255	3 184	894	2 290	1 353 974
Estland	77 783	10	77 773	8 047	57	7 990	452	134	318	86 081
Lettland	30 672	13	30 659	6 340	78	6 262	368	113	255	37 176
Litauen	53 535	11	53 524	8 207	58	8 149	769	155	614	62 287
Norge	35 039	120	34 919	5 806	373	5 433	8 322	3 203	5 119	45 471
Danmark	2 148		2 148				202	148	54	2 202
Finland	14 610	20	14 590	775	22	753	149	148	1	15 344
USA	1 633		1 633				147	58	89	1 722
Övriga	1 243	29	1 214							1 214
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 492 368	479	1 491 889	106 189	1 347	104 842	13 593	4 853	8 740	1 605 471
Sektor/bransch										
Privatpersoner	1 002 000	72	1 001 928	49 132	255	48 877	2 196	479	1 717	1 052 522
Hypoteksutlåning, privat	864 774	26	864 748	38 657	159	38 498	1 661	301	1 360	904 606
Bostadsrättsföreningar	95 372	6	95 366	4 131	12	4 119	126	4	122	99 607
Övrigt, privat	41 854	40	41 814	6 344	84	6 260	409	174	235	48 309
Företagsutlåning	490 368	407	489 961	57 057	1 092	55 965	11 397	4 374	7 023	552 949
Jordbruk, skogsbruk och fiske	56 898	14	56 884	8 304	89	8 215	199	38	161	65 260
Tillverkningsindustri	38 438	91	38 347	3 794	63	3 731	1 186	808	378	42 456
Offentliga tjänster och samhällsservice	21 901	17	21 884	850	11	839	64	14	50	22 773
Byggnadsverksamhet	15 089	13	15 076	3 929	55	3 874	511	186	325	19 275
Handel	26 241	28	26 213	5 714	236	5 478	460	225	235	31 926
Transport	13 022	8	13 014	2 174	17	2 157	32	6	26	15 197
Sjötransport och offshore	10 483	28	10 455	3 982	203	3 779	6 837	2 596	4 241	18 475
Hotell och restaurang	8 208	6	8 202	1 315	27	1 288	103	21	82	9 572
Informations- och kommunikationsverksamhet	11 002	18	10 984	1 583	61	1 522	9	2	7	12 513
Finans och försäkring	16 300	10	16 290	643	2	641	12	8	4	16 935
Fastighetsförvaltning	233 217	144	233 073	20 515	244	20 271	1 454	239	1 215	254 559
Bostadsfastigheter	71 810	35	71 775	7 706	100	7 606	145	49	96	79 477
Kommersiella fastigheter	93 108	61	93 047	5 401	64	5 337	1 137	147	990	99 374
Industri och lagerlokaler	43 708	35	43 673	3 367	28	3 339	96	9	87	47 099
Övrig fastighetsförvaltning	24 591	13	24 578	4 041	52	3 989	76	34	42	28 609
Företagstjänster	21 621	20	21 601	2 895	55	2 840	325	172	153	24 594
Övrig företagsutlåning	17 948	10	17 938	1 359	29	1 330	205	59	146	19 414
Utlåning till allmänheten exklusive Riksgälden och återköpsavtal	1 492 368	479	1 491 889	106 189	1 347	104 842	13 593	4 853	8 740	1 605 471
Utlåning till allmänheten, Riksgälden	4		4							4
Utlåning till kreditinstitut exklusive Riksgälden och återköpsavtal	45 373	4	45 369	75	1	74				45 443
Utlåning till allmänheten og kreditinstitut	1 537 745	483	1 537 262	106 264	1 348	104 916	13 593	4 853	8 740	1 650 918

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osøkra fordringer.

Koncentrationsrisk, kundexponering

Koncernen hade per årsskiftet inga exponeringar mot enskilda motparter som øversteg 10 procent av kapitalbasen.



86

NOTER KONERNEN

Nyckeltal, utlåning och reserveringar för förväntade kreditförluster

Nyckeltal	2020	2019
Andel lån i steg 2, brutto, %	6,39	6,41
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,62	0,82
Reserveringsgrad för lån i steg 1	0,05	0,03
Reserveringsgrad för lån i steg 2	2,14	1,27
Reserveringsgrad för lån i steg 3	47,46	35,70
Total reserveringsgrad för lån	0,48	0,40

Avstämning av reserveringar för förväntade kreditförluster

Nedan redovisas en avstämning av reserveringar för förväntade kreditförluster avseende lån till kreditinstitut till upplupet anskaffningsvärde, lån till allmänheten till upplupet anskaffningsvärde och åtaganden och garantier. Överföringar mellan steg återspeglas som att de sker i slutet av året.

Utlåning till kreditinstitut	2020				2019			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	45 373	75		45 448	36 089	90		36 179
Utgående balans	46 367	33		46 400	45 373	75		45 448
Reserveringar								
Ingående balans	4	1		5	2	1		3
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	5			5				
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	19	-1		18				
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	24	-1		23	2			2
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Utgående balans	28			28	4	1		5
Redovisat värde								
Ingående balans	45 369	74		45 443	36 087	89		36 176
Utgående balans	46 339	33		46 372	45 369	74		45 443



87

NOTER KONCERNEN

Utlåning till allmänheten	2020				2019			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	1 492 372	106 189	13 593	1 612 154	1 474 698	107 574	11 239	1 593 511
Utgående balans	1 530 290	108 260	10 530	1 649 080	1 492 372	106 189	13 593	1 612 154
Reserveringar								
Ingående balans	479	1 347	4 853	6 679	490	1 736	3 797	6 023
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya finansiella tillgångar	171	221	40	432	187	204	113	504
Borttagna finansiella tillgångar	-83	-132	-1 946	-2 161	-146	-422	-926	-1 494
varav bortskrivningar			-1 669	-1 669			-686	-686
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	120	-116	7	11	5	-321	60	-256
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-21	-90	-5	-116	5	63	-3	65
Expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna	387	823	13	1 223				
Individuella bedömningar			2 388	2 388			196	196
Överföringar mellan steg	-195	389	227	421	-65	58	1 550	1 543
från 1 till 2	-206	496		290	-86	367		281
från 1 till 3	-2		89	87	-11		197	186
från 2 till 1	12	-75	0	-63	32	-109		-77
från 2 till 3		-37	201	164		-218	1 429	1 211
från 3 till 2		5	-30	-25		18	-68	-50
från 3 till 1	1		-33	-32	0		-8	-8
Övriga			-166	-166			-149	-149
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	379	1 095	558	2 032	-14	-418	841	409
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Rörelseavyttring					-2	-5	-3	-10
Ränta			166	166			149	149
Valutakursdifferenser	-31	-126	-579	-736	5	34	69	108
Utgående balans	827	2 316	4 998	8 141	479	1 347	4 853	6 679
Redovisat värde								
Ingående balans	1 491 893	104 842	8 740	1 605 475	1 474 208	105 838	7 442	1 587 488
Utgående balans	1 529 463	105 944	5 532	1 640 939	1 491 893	104 842	8 740	1 605 475

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.

Utlåning till allmänheten, privatpersoner	2020				2019			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	1 002 000	49 132	2 196	1 053 328	976 455	51 735	2 317	1 030 507
Utgående balans	1 036 489	42 251	2 152	1 080 892	1 002 000	49 132	2 196	1 053 328
Reserveringar								
Ingående balans	72	255	479	806	76	335	485	896
Nya finansiella tillgångar	36	28	23	87	28	32	17	77
Borttagna finansiella tillgångar	-10	-27	-113	-150	-16	-40	-131	-187
varav bortskrivningar			-67	-67			-51	-51
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	35	-39	26	22	13	-109	26	-70
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-13	-51	-6	-70	-8	-10	-2	-20
Expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna	39	72	12	123				
Individuella bedömningar			-1	-1			-6	-6
Överföringar mellan steg	-12	22	-10	0	8	-4	-4	-1
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	-25	40	104	119	-29	48	98	117
Rörelseavyttring							-2	-2
Valutakursdifferenser och övrigt	-4	-9	-9	-22		3	-2	1
Utgående balans	118	291	505	914	72	255	479	806
Redovisat värde								
Ingående balans	1 001 928	48 877	1 717	1 052 522	976 379	51 400	1 832	1 029 611
Utgående balans	1 036 371	41 960	1 647	1 079 978	1 001 928	48 877	1 717	1 052 522

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.



88

NOTER KONERNEN

Utlåning till allmänheten, företagsutlåning

	2020				2019			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	490 372	57 057	11 397	558 826	498 243	55 839	8 922	563 004
Utgående balans	493 801	66 009	8 378	568 188	490 372	57 057	11 397	558 826

Reserveringar

Ingående balans	407	1 092	4 374	5 873	414	1 401	3 312	5 127
Nya finansiella tillgångar	135	193	17	345	159	172	96	427
Borttagna finansiella tillgångar	-73	-105	-1 833	-2 011	-130	-382	-795	-1 307
varav bortskrivningar			-1 602	-1 602			-635	-635
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	85	-77	-19	-11	-8	-212	34	-186
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-8	-39	1	-46	13	73	-1	85
Expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna	348	751	1	1 100				
Individuella bedömningar			2 389	2 389			202	202
Överföringar mellan steg	-88	102	-14		12	-169	157	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	-70	225	147	302	-56	183	1 299	1 426
Rörelseavyttring					-2	-5	-1	-8
Valutakursdifferenser och övrigt	-27	-117	-570	-714	5	31	71	107
Utgående balans	709	2 025	4 493	7 227	407	1 092	4 374	5 873

Redovisat värde

Ingående balans	489 965	55 965	7 023	552 953	497 829	54 438	5 610	557 877
Utgående balans	493 092	63 984	3 885	560 961	489 965	55 965	7 023	552 953

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.

Lånelöften och garantier

	2020				2019			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa
Nominellt belopp								
Ingående balans	322 384	11 325	1 248	334 957	312 311	9 969	804	323 084
Utgående balans	358 988	17 341	542	376 871	322 384	11 325	1 248	334 957

Reserveringar

Ingående balans	113	144	326	583	94	208	105	407
------------------------	------------	------------	------------	------------	-----------	------------	------------	------------

Förändringar redovisade som kreditförluster

Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	25	5	-198	-168	20	-21	5	4
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	21	32	-10	43	-9	-76	-16	-101
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-3	-4		-7	12	20	-1	32
Expertjusteringar av kreditförlustreserveringarna	132	178	0	310				
Individuella bedömningar			2	2			122	122
Överföringar mellan steg	-26	58	70	102	-7	6	106	105
från 1 till 2	-28	77	0	49	-9	30	-1	21
från 1 till 3	-1		12	11	0		27	27
från 2 till 1	3	-10		-7	2	-11	-1	-9
från 2 till 3		-9	59	50		-14	81	67
från 3 till 2		0	-1	-1		1	-2	-1
Summa förändringar redovisade som kreditförluster	149	269	-136	282	16	-71	217	162

Förändringar ej redovisade som kreditförluster

Valutakursdifferenser	-13	-17	-29	-59	3	7	4	14
Utgående balans	249	396	161	806	113	144	326	583

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.



Avstämning av reserveringar för förväntade kreditförluster, rörelsesegment

Nedan redovisas en avstämning av reserveringar för förväntade kreditförluster avseende utlåning till allmänheten och kreditinstitut värderade till upplupet anskaffningsvärde uppdelat per rörelsesegment. Överföringar mellan steg återspeglas som att de sker i slutet på året. Kreditförlusterreserveringar uppgående till 12 mkr (1) som hänför sig till koncernfunktioner och övrigt presenteras inte i tabellerna nedan.

Svensk bankverksamhet

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut

	2020				2019			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	1 126 499	68 506	2 882	1 197 887	1 115 801	69 682	2 819	1 188 302
Utgående balans	1 147 308	63 618	2 208	1 213 134	1 126 499	68 506	2 882	1 197 887

Reserveringar

Ingående balans	147	599	699	1 445	167	668	798	1 633
Nya finansiella tillgångar	53	63	12	128	61	71	43	175
Borttagna finansiella tillgångar	-25	-76	-298	-399	-45	-116	-343	-504
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	30	-139	27	-82	25	-195	27	-143
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-16	-51	-1	-68	-10	-10	-3	-23
Expertjusteringar av kreditförlusterreserveringarna	85	274	1	360				
Individuella bedömningar			1	1			22	22
Överföringar mellan steg	10	7	-17		10	-10		
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	-68	172	141	245	-59	195	162	298
Rörelse avyttring					-2	-5	-3	-10
Valutakursdifferenser och övrigt	-2	-3	-10	-15		1	-4	-3
Utgående balans	214	846	555	1 615	147	599	699	1 445

Redovisat värde

Ingående balans	1 126 352	67 907	2 183	1 196 442	1 115 634	69 017	1 893	1 186 544
Utgående balans	1 147 094	62 772	1 653	1 211 519	1 126 352	67 907	2 183	1 196 442

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.

Baltisk bankverksamhet

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut

	2020				2019			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	162 025	22 608	1 589	186 222	147 429	20 487	1 905	169 821
Utgående balans	157 249	23 951	1 580	182 780	162 025	22 608	1 589	186 222

Reserveringar

Ingående balans	34	193	402	629	37	185	427	649
Nya finansiella tillgångar	24	41	21	86	14	13	23	50
Borttagna finansiella tillgångar	-2	-19	-122	-143	-3	-14	-91	-108
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	77	-90	-21	-34	14	-43	2	-27
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-8	-40	-4	-52	-5	-2		-7
Expertjusteringar av kreditförlusterreserveringarna	52	173	12	237				
Individuella bedömningar			-1	-1			7	7
Överföringar mellan steg	-85	78	7		-10	46	-36	
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	-8	17	43	52	-13	5	63	55
Valutakursdifferenser och övrigt	-1	-18	-19	-38		3	7	10
Utgående balans	83	335	318	736	34	193	402	629

Redovisat värde

Ingående balans	161 991	22 415	1 187	185 593	147 392	20 302	1 478	169 172
Utgående balans	157 166	23 616	1 262	182 044	161 991	22 415	1 187	185 593

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.



90

NOTER KONERNEN

Stora företag och institutioner

Utlåning till allmänheten och kreditinstitut

	2020				2019			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3 ¹	Summa
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	228 698	15 150	9 122	252 970	217 948	17 495	6 515	241 958
Utgående balans	228 389	20 724	6 742	255 855	228 698	15 150	9 122	252 970

Reserveringar

Ingående balans	301	556	3 752	4 609	288	884	2 572	3 744
Nya finansiella tillgångar	95	115	23	233	115	120	47	282
Borttagna finansiella tillgångar	-55	-35	-1 542	-1 632	-101	-292	-492	-885
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	24	112	1	137	-34	-83	31	-86
Förändringar i makroekonomiska scenarion	3	1		4	21	75	0	96
Expertjusteringar av kreditförlustr reserveringarna	250	376		626				
Individuella bedömningar			2 388	2 388		1	167	167
Överföringar mellan steg	-25	40	-15		20	-210	190	0
Omvärderingar av reserveringar till följd av överföringar mellan steg	-19	75	68	124	-13	32	1 171	1 190
Valutakursdifferenser och övrigt	-28	-105	-550	-683	5	30	66	101
Utgående balans	546	1 135	4 125	5 806	301	556	3 752	4 609

Redovisat värde

Ingående balans	228 397	14 594	5 370	248 361	217 660	16 608	4 071	238 339
Utgående balans	227 843	19 589	2 617	250 049	228 397	14 594	5 370	248 361

1) Inklusive förvärvade eller utgivna osäkra fordringar.



Lån med løstnader i villkor

Lån med løstnader i villkor avser lån der avtalsvilkoren har ändrats till följd av kunders finansiella svårigheter. Syftet med løstnader är att möjliggöra för låntagaren att återfå full betalningsduglighet och att undvika pantrealisation, eller när detta inte är bedömt möjligt, att maximera återbetalningen av utestående fordran. Ändring av avtalsvilkoren inkluderar diverse olika åtgärder såsom uppskov med amorteringar, reduktion av räntesats under marknadsvärde, eftergift av hela eller delar av lån, eller utfärdande av nytt lån för betalning av förfallet belopp. Beroende på när løstnaden medges och graden av låntagarens finansiella svårigheter, kan lån med løstnader i villkor behandlas som ej varande i fallissemang eller varande i fallissemang. Tabellen nedan visar redovisade värden för lån med løstnader i villkor.

Bortskrivningar

Lån skrivs bort då förlusten anses beloppsmässigt slutligen fastställd och det inte finns några realistiska möjligheter till återvinning av fordran. Den återstående delen av lån som delvis skrivits bort ingår även därefter i osäkra lån eller i lån med løstnader i villkor. I samband med bortskrivningen ianspråkats tidigare gjorda reserveringar. Förlusten anses vara beloppsmässigt fastställd då konkursförvaltare lämnat redovisning av utdelning i konkurs, då akordförslag antagits, då fordringar eftergivits eller då Kronofogdemyndighet eller inkassoföretag redovisat att fysisk person saknar utmätningsbara tillgångar. Bortskrivning av lån medför normalt inte att kraven emot låntagaren efterskänks. Kraven mot låntagaren drivs som regel vidare genom efterbevakning. Efterbevakning sker inte då juridisk person upphört att existera till följd av konkurs, då akordförslag antagits eller då fordringar eftergivits helt. Det totala avtalsbeloppet för skulder som har skrivits bort under året och som fortfarande är föremål för indrivningsåtgärder uppgår till 266 mkr (425).

Redovisat värde före reserveringar, för lån med løstnader i villkor

2020

	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Övriga	Totalt
Ej i fallissemang	1 919	999	1 153	403	1 216	147	5 837
I fallissemang	643	289	331	423	6 423	237	8 346
Summa	2 562	1 288	1 484	826	7 639	384	14 183

2019

	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	Övriga	Totalt
Ej i fallissemang	1 030	611	447	147	740		2 975
I fallissemang	218	299	359	423	5 876	147	7 322
Summa	1 248	910	806	570	6 616	147	10 297

Covid-19 stödåtgärder

Påverkan av covid-19 på samhället, privatpersoner, företag och stater, kan vara långvarig och svår. För att stödja privat- och företagskunder med ansträngd likviditet till följd av covid-19 har koncernen infört standardiserade och generella metoder för amorteringsbefrielse för kapitalbelopp som ska betalas för bostadsutlåning till privatpersoner, konsumtionslån samt för vissa företagslån till små och medelstora företag. I allmänhet har dessa åtgärder, varken automatiskt eller efter individuell bedömning, inneburit en utlösande faktor för flytt till steg 2 eller som en løstnad i lånevilkoren. Detta är i linje med uttalanden från tillsynsmyndigheternas sida och följer av Europeiska Bankmyndighetens (EBA) riktlinjer om lagstadgade och icke-lagstadgade moratorium för lånebetalningar till följd av covid-19 krisen. Dessa riktlinjer avser generellt sett moratorium för lånebetalningar vilka stöds av nationella myndigheter eller är överenskommet i nationella bankföreningar. Beviljade eller förlängda stödåtgärder som inte överensstämmer med dessa riktlinjer bedöms för både steg 2 och för løstnader i lånevilkor enligt Swedbanks gängse regler och praxis. Det faktum att vissa låntagare behöver förlängning av sin amorteringsbefrielse tyder också på ytterligare ekonomiska svårigheter för dessa kunder.

Koncernen har totalt beviljat amorteringsbefrielse för cirka 69 000 låntagare under 2020, varav cirka 48 000 var utestående per den 31 december och avser i första hand bostadsutlåning till privatpersoner. Redovisat värde före reserveringar för dessa lån uppgick till 74,9 mkr, varav 73,2 mkr överensstämmer med EBA-riktlinjerna. Av det redovisade värdet före reserveringar hänförs sig 93% till steg 1, 6% till steg 2 och 1% till steg 3. Samtliga utestående amorteringsbefrielser förfaller inom ett år.

Därutöver har koncernen stöttat företag i behov av likviditet genom nya lånefaciliteter, där den volymmässiga merparten lämnats till kunder inom Stora företag & Institutioner. Koncernen har även gett ut nya lån som en del i respektive lands statliga garantiprogram. Per årsskiftet var 997 mkr utestående.

3.1.7 Egendom som övertagits för skydd av fordran samt återtagna leasingobjekt

Koncernen övertar egendom i syfte att återvinna så mycket som möjligt av uteblivna kassaflöden från lämnade lån som fallerat och på så sätt minimera kreditförluster. Detta förväntas ske genom aktiv tillgångsförvaltning och andra värdeskapande åtgärder. Avsikten är också att minimera kostnader under innehavstiden av den övertagna egendomen. De interna antagandena vid beräkningen av verkligt värde anses vara så betydande att värdet hänförs till nivå tre i hierarkin för verkligt värde.

	2020				2019			
	Antal	Redovisat värde, övertaget under året	Redovisat värde	Verkligt värde	Antal	Redovisat värde, övertaget under året	Redovisat värde	Verkligt värde
Byggnader och mark	29	14	54	56	26	2	72	74
Aktier och andelar	1	10	31	31				
Övrigt	39	5	32	34	69	10	55	57
Summa	69	28	117	122	95	12	127	131

3.1.8 Kapitalkrav för kreditrisker

Kapitalkravet för kreditrisker i Swedbank (konsoliderad situation) uppgick per årsskiftet till 27 881 mkr (25 220). För ytterligare information se not K4 Kapital.



3.1.9 KLIMATRELATERAD INFORMATION

Klimatforandringer driver kreditrisk, framforallt inom vissa sektorer. Nedan redovisas den del av utlåningen till allmänheten och kreditinstitut som uppvisar betydande klimatrelaterade riskeksponeringar. Grupper och sektorer är definierade i enlighet med rekommendationer från Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). TCFD:s urvalskriterier för aktiviteter som anses vara materiellt påverkade av klimatförändringar är växthusgasutsläpp, energianvändning och vattenanvändning. Inom gruppen Transport har Swedbank valt att inkludera tillverkning, handel och tjänster med fordon för att fånga hela värdekedjan. Jämför med sektorer i tabellen Utlåning till allmänheten och kreditinstitut, redovisat värde, avsnitt 3.1.6. För mer information om bankens arbete med TCFD hänvisas till bankens hållbarhetsredovisning sid 209-211.

TCFD Betydande grupper	Redovisat värde före reserveringar		Nedbrutet på TCFD sektorer	Redovisat värde före reserveringar	
	2020	2019		2020	2019
Finans	63 065	57 621	Kreditinstitut	46 400	45 457
			Försäkring	144	62
			Finans och fondförvaltning	16 521	12 102
			Olja och gas	13 029	17 132
Energi	26 721	27 985	Kol	0	0
			Kraft	13 692	10 853
			Flygtransporter	300	363
			Sjötransporter	10 399	12 917
Transport	32 734	37 837	Järnvägstransporter	395	373
			Lastbilar, bussar och arbetsmaskiner	15 947	18 325
			Bilar och komponenter	5 693	5 860
			Jordbruk	38 147	38 002
Jordbruk, mat, skogsbruk och skogsprodukter	65 748	66 261	Drycker, förpackad mat och kött	4 324	4 163
			Skogsbruk	18 071	18 447
			Papper och skogsprodukter	5 206	5 649
			Metaller och gruvverksamhet	3 417	3 847
Material och byggnader	375 188	387 232	Kemikalier	8 203	7 283
			Byggmateriel (ej träprodukter)	2 866	3 112
			Kapitalvaror	3 627	3 599
			Fastighetsförvaltning och byggnadsverksamhet	357 075	369 390
Total TCFD	563 456	576 937	Total TCFD	563 456	576 937

TCFDs sätt att gruppera ekonomisk verksamhet skiljer sig avsevärt från koncernens traditionella sektorindelning. Tillverkningsindustri, till exempel, delas här upp i flera sektorer som återfinns inom samtliga grupper utom Finans, se tabellen nedan.

	Redovisat värde före reserveringar	% av total TCFD sektor
Tillverkningsindustri	39 084	
- av vilket TCFD:	32 340	
Flygtransporter	3	1%
Bilar och komponenter	388	7%
Drycker, förpackad mat och kött	4 308	100%
Kapitalvaror	3 553	98%
Kemikalier	8 195	100%
Byggmateriel	2 849	99%
Metaller och gruvverksamhet	3 389	99%
Olja och gas	3 465	27%
Papper och skogsprodukter	5 132	99%
Järnvägstransporter	19	5%
Lastbilar, bussar och arbetsmaskiner	1 039	7%



3.2 LIKVIDITETSRISIKER

3.2.1 Definition

Risken att koncernen inte kan innfria betalningsforpliktelse nær de forfaller till betaling utan att ådra sig betydnende ekstrakostnader for att erhålla finansiering eller utan att undvika forluster på grund av forcerad forsalgning av tillgangar (s.k. asset fire-sales).

3.2.2 Riskhantering

Styrelsen beslutar om koncernens overgripende riskprofil for likviditet og har derfor faststallt lamplige limiter. Vdr ansvarar for att sakerstalle att affarsverksamheten holder sig inom riskprofilen, og gor det genom att se till att an mer granulare limiter har definierats og faststallts på vissa karmatt. Ansvaret for att hantere koncernens likviditet ligger primart hos Group Treasury, medan koncernens riskkontroll arbeatar oberoende med att identifera alle relevante aspekter av likviditetsrisk og ar ansvarige for oberoende kontroll, matning og monitorering. Koncernens riskkontroll har ogsa ansvar for att definiera metoder for att mata koncernens likviditetsrisk samt granska og godkanna metoder definierede av Group Treasury.

3.2.3 Riskmatning

Swedbank anvander en mangd riskmatt for att fanga ulike perspektiv av koncernens likviditetsrisk. Riskmatnen anvends for att bedoma Swedbanks kortsiktige likviditetsrisk, inklusive intradag samt de langsiktige strukturelle likviditetsriskene under både normale og stressede scenarier. Likviditetsmatnen ar antingen definierede internt eller utifra externa likviditetskrav.

En limit for overlevnadshorisont ar etablerad som en del i koncernens ERM-policy, baseret på det interna matnet Survival horizon. Denna limit utgor antallet dagar med ett positivt kumulativt nettokassaflode med hansyn taget till framtidige kassafloden. Riskmatnet ar konservativt i den meningen att den antar ett stresset scenario, till eksempel att det inte finns nogen tillgang till finansieringsmarknadene samt att det intraffer store utfloden av inlånning fra koncernens kunder under en kort tidsperiode. Dertil antas ett stort bostadsprisfall i matnet, vilket paverkar overværdet i sikkerhetspoolen.

Swedbank sakerstaller ogsa efterlevnad med två regulatoriske likviditetsmatt; Likviditetstækningskvoten (Liquidity Coverage Ratio, "LCR") og stabil nettofinansieringskvot (Net Stable Funding Ratio, "NSFR"). Dessa riskmatt beraknas, bevakas og rapporteres regelbundet till relevante myndigheter av Group Treasury. LCR syftar till att sakerstalle att Swedbank har tilrækkelig mangd ikke-pantsatte tillgangar av hog kvalitet (en likviditetsreserv) for att mota likviditetsbehov i stressede situationer under kommande 30 dagar.

NSFR kraver att bankene opprtholder en stabil finansieringsprofil og begrensar dermed beroendet på kortfristig finansiering. NSFR-kvoten sakerstaller att en banks ilikvide langfristige tillgangar finansieres till en lagste nivå av stabil langfristig finansiering, og denna lagste nivå har av tillsynsmyndighetene faststallts till minst 100 prosent.

Dessutom følger Swedbank ett antal ulike framtblickende riskindikatorer, for att på ett tidigt stadium identifera og kunne agere på økede likviditetsrisiker. Ett sadant matt ar finansieringskostnaden relativt jamforbare banker. Indikatorerne ger signaler om forhøyd stress på de finansielle marknadene og dermed økede likviditetsrisiker. Swedbank har utarbeidet særskilte kontinuitetsplaner for att hantere de effekter som oppstår i hændelse av alvorlige støringer på marknaden. Planer finns framtagne på såväl koncernovergripende nivå som på lokal nivå i de lnder der Swedbank ar verksam.

3.2.4 Finansieringsstrategi

Swedbanks finansieringsstrategi ar baseret på tillgangarnas sammansætning og utnytter således flertallet ulike finansieringsprogram for att tåke både kortsiktige og langsiktige behov. Eksempel på dessa ar upplåning genom penningmarknadscertifikat, andra inlåningscertifikat, sakerstallde obligationer samt ikke sakerstallde upplåning. Mer an halften av utlåningen består av svenske bostadslån som primart ar finansierede med sakerstallde obligationer. Swedbank ar marknadsledende på inlånning på sine hjemmarknader. Inlåningsvolymen tillsammans med sakerstallde obligationer og aktiekapital tåker næsten hele Swedbanks finansieringsbehov. Det innebår att Swedbank har ett begrensat strukturelt behov av ikke sakerstallde finansiering.

Finansieringsstrategien ar ogsa nara sammenlånked till kreditkvaliteten på tillgangarna i balansrækningen. Swedbank stråver efter att matche ikke-sakerstallde finansiering mot tillgangar med motsvarende belopp og løptid.

Andelen ikke sakerstallde finansiering beståms fråmst utifra koncernens mål att bibehålle en stabil finansieringsprofil gjennom en diversifisert finansieringsbas samt av anpassning till gillende MREL (Minimum Requirements for own funds and Eligible Liabilities) krav.

For informasjon om Swedbanks fordeling av skulder og innteknede tillgangarhånvisas till koncernens Pelare 3 rapport.

3.2.5 Likviditetsreserv

Swedbank har etableret og opprtholder en likviditetsreserv for att minske koncernens likviditetsrisk. Når framtidige refinansieringsbehov ar store måste likviditetsreserven anpassas for att kunne mota forfall i ulike typer av stressede situationer.

Likviditetsreserv¹

Nivå 1 tillgangar	484 553
Kassa og tillgodohavende hos centralbanker ²	315 446
Værdpapirer emitterede eller garanterede av stater, centralbanker eller multinationelle utvekselsbanker	131 695
Værdpapirer emitterede eller garanterede av kommuner eller offentlige organ	1 309
Sakerstallde obligationer med ekstremt hog kvalitet	36 103
Nivå 2 tillgangar	10 487
Nivå 2A tillgangar	9 408
Sakerstallde obligationer med hog kvalitet	9 405
Foretagsværdpapirer (lagste kreditbetyg AA-)	3
Nivå 2B tillgangar	1 079
Foretagsværdpapirer (kreditbetyg mellom A+ to BBB-)	785
Aktier (større aktieindex)	294
Summa	495 040

1) Ojusterte likvide tillgangar klassifiserede i enlighet med Kommissionens Delegerende Forordning (EU 2015/61).

2) Minimikrav på likvide tillgangar hos Estlands, Lettlands, Litauens og Finlands centralbanker ar undantagne fra likvide tillgangar.



3.2.6 Löptidsöversikt

I löptidsöversikten fördelas icke diskonterade kontraktssenliga kassaflöden utifrån återstående löptid till avtalad förfallotidpunkt. För utlåning till allmänheten fördelas lån med amortering utifrån amorteringsplan. Skulder, där avtalen innehåller möjlighet till förtidsinlösen, har fördelats utifrån den tidigaste tidpunkten då återbetalningen kan bli aktuell. Merparten av inlåning från allmänheten är avtalsmässigt betalbar på anfordran. Trots avtalsmässiga villkor är inlåningen i praktiken en långsiktig och stabil finansieringskälla. Skillnad mellan nominellt belopp och redovisat värde, diskonterings-effekten, redovisas i kolumnen "Utan löptid/diskonterings-effekt".

I denna kolumn redovisas även poster utan avtalad förfallotidpunkt och där förväntad betalningstidpunkt inte fastställts.

Beviljade lånelöften uppgående till 326 175 mkr (287 413) kan utnyttjas av när som helst av kunden. Utställda finansiella garantier och övriga ansvarsförbindelser uppgående till 50 696 mkr (52 008) kan leda till ett utflöde av framtida kassaflöden om specifika händelser inträffar. Förväntade kassautflöden, uppgående till 806 mkr (582), rapporteras i tidsintervallen upp till ett år, inom Övriga skulder.

Återstående löptid 2020	Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden						Utan löptid/ diskonterings- effekt	Totalt
	Betalbar på anfordran	< 3 mån	≥ 3 mån – < 1 år	≥ 1 – < 5 år	≥ 5 – < 10 år	≥ 10 år		
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	293 811							293 811
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		115 528	4 225	12 030	2 971	2 271	166	137 191
Utlåning till kreditinstitut	5 934	23 647	7 263	9 934	293	883		47 954
Utlåning till allmänheten	242	125 734	147 431	346 771	134 859	945 136	-19 186	1 680 987
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 841	3 553	49 050	5 511	228	-208	59 975
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	6 059	81 271	3 210	22 126	35 015	104 730		252 411
Aktier och andelar							24 502	24 502
Derivat		21 244	23 603	69 609	22 077	10 303	-94 659	52 177
Immateriella anläggningstillgångar							18 361	18 361
Materiella tillgångar							5 421	5 421
Övriga tillgångar		18 402	1 678				1 772	21 852
Summa	306 046	387 667	190 963	509 520	200 726	1 063 551	-63 831	2 594 642
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	38 605	37 190	441	74 077				150 313
In- och upplåning från allmänheten	1 091 927	32 359	22 501	1 392	56	5		1 148 240
Emitterade värdepapper		92 885	164 579	430 558	28 552	17 519	-1 279	732 814
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	3 027	79 361	3 457	23 211	36 849	107 324		253 229
Derivat		29 072	26 142	72 345	24 090	8 023	-105 292	54 380
Övriga skulder	1	53 667	1 830	5 597	2 478	3 319	-212	66 680
varav leasingsskuld			680	1 848	965	330	-212	3 611
Seniora icke-prioriterade skulder				10 076	201		82	10 359
Efterställda skulder				22 466	394		574	23 434
Eget kapital							155 193	155 193
Summa	1 133 560	324 534	218 950	639 722	92 620	136 190	49 066	2 594 642

I löptidsfördelningen ovan har kassaflöden för derivat fördelats mellan tillgångar och skulder utifrån om det enskilda derivatet har ett positivt eller negativt verkligt värde, utan att beakta om derivaten har kvittats i redovisningen. Kvittade belopp i redovisningen rapporteras i kolumnen Utan löptid/ diskonterings-effekt.

Återstående löptid 2019	Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden						Utan löptid/ diskonterings- effekt	Totalt
	Betalbar på anfordran	< 3 mån	≥ 3 mån – < 1 år	≥ 1 – < 5 år	≥ 5 – < 10 år	≥ 10 år		
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	195 286							195 286
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		124 428	5 379	3 746	2 505	634	402	137 094
Utlåning till kreditinstitut	4 856	21 218	4 791	13 165	380	1 042		45 452
Utlåning till allmänheten	568	112 199	143 993	352 923	147 406	911 694	-16 487	1 652 296
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		5 022	15 114	35 807	2 680	127	-1 383	57 367
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	5 573	40 922	3 145	20 676	30 046	92 586	31 945	224 893
Aktier och andelar							13 247	13 247
Derivat		11 543	11 435	19 224	1 742		480	44 424
Immateriella anläggningstillgångar							17 864	17 864
Materiella tillgångar							5 572	5 572
Övriga tillgångar		11 877	2 580	3			273	14 733
Summa	206 283	327 209	186 437	445 544	184 759	1 006 083	51 913	2 408 228
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	29 188	37 319	3 071	108				69 686
In- och upplåning från allmänheten	887 131	40 861	24 505	1 419	87	10		954 013
Emitterade värdepapper		88 344	213 236	490 679	51 090	20 967	-8 562	855 754
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	2 905	71 100	3 304	21 721	31 767	94 995		225 792
Derivat		10 578	6 939	10 215	992	343	11 910	40 977
Övriga skulder		63 468	1 563	5 073	3 644	7 124	-238	80 634
varav leasingsskuld		215	470	1 745	1 016	449	-236	3 659
Seniora icke-prioriterade skulder		0	265	10 472	0	209	-141	10 805
Efterställda skulder		6 990		24 139	427		378	31 934
Eget kapital							138 633	138 633
Summa	919 224	318 660	252 883	563 826	88 007	123 648	141 980	2 408 228

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020



3.2.7 Stresstester

Stresstester gjennomføres regelbundet i sylvte att öka beredskapen vid eventuella störningar på de finansiella marknaderna. Dessa tester beaktar såväl Swedbank-specifika störningar som marknadsövergripande störningar. Analyserna inbegriper även de kombinerte effekter som oppstår om samtlige störningar skulle inträffa samtidigt.

I scenarierna stressas ett antal riskfaktorer opp till osannolika, men inte otänkbara, nivåer. Exempel på detta är stora uttag från inlåningskonton, högt utnyttjande av kreditfaciliteter samt krav på ökade volumer av ställde säkerheter för olika ändamål. Därtill antas att Swedbanks likviditetsreserv minskar i värde liksom att de fastigheter som utgör säkerheter för de bolån som ingår i hypoteksrorelsen minskar kraftigt i värde.

Den sistnämnda riskfaktorn påverkar Swedbanks möjligheter att emittere sikkerställda obligationer, vilket är av strategisk betydelse för Swedbanks finansiering. Slutligen antas att tillgang till kapitalmarknaden dras undan, men att Swedbanks likvide tillgangar fortfarande kan generere likviditet.

Nedan redovisas tabellen som visar hur den så kallade sikkerhetspoolen såg ut per årsskiftet och som åskådliggör effektene på Swedbank Hypotek overværdie i sikkerhetspoolen, (eng: Overcollateralisation), givet ulike grader av prisfall på bolåne i sikkerhetspoolen.

Sikkerhetspoolens känslighet for prisfall på fastigheter

2020

Huspristforandring	Oforandrat	-5%	-10%	-15%	-20%	-25%	-30%	-35%	-40%
Totala tillgangar i sikkerhetspool, mkr	1 018 014	1 014 666	1 007 236	994 606	977 413	955 699	929 462	898 535	862 194
Totalt utgivne sikkerstälde obligationer, mkr	541 248	541 248	541 248	541 248	541 248	541 248	541 248	541 248	541 248
Overværdie i sikkerhetspoolen ("OC"), %	88,1	87,5	86,1	83,8	80,6	76,6	71,7	66,0	59,3

Likviditetstäckningskvot¹

2020

2019

Högkvalitative likvide tillgangar (HQLA), mkr

Högkvalitative likvide tillgangar, Nivå 1

482 025

370 809

Högkvalitative likvide tillgangar, Nivå 2

8 536

5 075

Högkvalitative likvide tillgangar, Totalt

490 561

375 884

Kassautflöden, mkr

Inlåning från allmänheten och inlåning från småforetagskunder

47 852

490 561

Osikker kapitalmarknadsfinansiering

200 763

152 541

Sikker kapitalmarknadsfinansiering

8 632

3 989

Ytterligere krav

69 477

52 813

Andre kassautflöden

3 310

9 369

Summa kassautflöden

330 034

261 496

Kassainflöden, mkr

Utlåning mot sikkerhet

4 361

13 838

Inflöden från fullt presterende exponeringar

18 932

18 891

Andre kassainflöden

24 987

21 693

Summa kassainflöden

48 280

54 423

Likviditetstäckningskvot (LCR), Total, %

174

182

Likviditetstäckningskvot, EUR, %

263

379

Likviditetstäckningskvot, USD, %

145

157

Likviditetstäckningskvot, SEK², %

134

111

1) LCR - beräknad i enlighet med EU-kommissionens delegerede forordning (EU) 2015/61.

2) For LCR i SEK är myndighetskravet 75%. Motsvarande krav for LCR i EUR och USD, samt total LCR, är däremot 100%.

NSFR och NSFR-komponenter

2020

2019

NSFR, %

125

120

Tillganglig stabil finansiering (ASF), mkr

1 652 303

1 550 005

Behov av stabil finansiering (RSF)

1 316 918

1 294 999



3.2.8 Råntebårande vårdepapper og leasingskulder

Swedbank var fortsatt aktiv på flere kapitalmarknader for ått diversifisera sin upplåning. Under året emitterade Swedbank långfristig upplåning for 77 mdkr (132), merparten av emissionerna var sårkerstållda obligationer. Inga nedskrivningsbara skulder, så kallade senior non-preferred bonds, emitterades under året. Som en följd av covid-19-pandemin har myndigheterna dessutom skjutt upp slutdatumet for MREL-kraven från 2022 till 2024. Återbetalning av leasingskulder inkluderar råntebetalningar om 44 mkr (36).

Emitterade vårdepapper									
Omsåttning under året, 2020	Certifikat	Sårkerstållda obligationer	Övriga råntebårande obligationer	Strukturerade privat obligationer	Summa emitterade vårdepapper	Seniora ickeprioriterade skulder	Efterstållda skulder	Leasing skulder	Summa
Ingående balans	128 772	589 627	128 445	8 910	855 754	10 805	31 934	3 659	902 152
Emitterat/Nya kontrakt	420 734	40 517	36 833		498 084			396	498 480
Återkøpt/Avslutade kontrakt		-54 877			-54 877			-62	-54 939
Återbetalt	-411 121	-102 712	-31 476	-2 527	-547 836	-95	-7 880	-767	-556 578
Rånta	-116	4 288	1 617		5 789	104	605	44	6 542
Förändring av marknadsvårde eller av sårkrad post i sårkringsredovisning till verkligt vårde		2 255	595	-706	2 144	215	330		2 689
Modifiseringar og øvrigt								367	367
Valutakursförändring	-11 060	-7 607	-7 577		-26 244	-670	-1 555	-26	-28 495
Utgående balans	127 209	471 491	128 437	5 677	732 814	10 359	23 434	3 611	770 218

Emitterade vårdepapper									
Omsåttning under året, 2019	Certifikat	Sårkerstållda obligationer	Övriga råntebårande obligationer	Strukturerade privat obligationer	Summa emitterade vårdepapper	Seniora ickeprioriterade skulder	Efterstållda skulder	Leasing skulder	Summa
Ingående balans	131 434	497 936	164 243	10 747	804 360		34 184	4 146	842 690
Emitterat/Nya kontrakt	483 569	131 039		1 036	615 644	11 266	4 909	176	631 995
Återkøpt/Avslutade kontrakt		-21 017			-21 017			-93	-21 110
Återbetalt	-487 865	-20 418	-42 231	-3 552	-554 066		-7 711	-752	-562 529
Rånta, förändring av marknadsvårde eller av sårkrad post i sårkringsredovisning till verkligt vårde	140	-1 101	801	679	519	-95	39	42	505
Modifiseringar og øvrigt								130	130
Valutakursförändring	1 494	3 188	5 632		10 314	-366	513	9	10 470
Utgående balans	128 772	589 627	128 445	8 910	855 754	10 805	31 934	3 659	902 152



3.3 MARKNADSRISIKER

3.3.1 Definition

Med marknadsrisik avses risiken for at koncernens resultat, eget kapital eller värde minskar på grund av förändringar i riskfaktorer på de finansiella marknaderna. Värde omfatter både økonomisk- og redovistat värde og inkluderer värdejusteringar.

Marknadsrisik inkluderer renterisk (inklusive real- og nominell rente, kreditspreadar samt basis spreadar), valutakursrisik, aktiekursrisik (inklusive utdelningsrisik) og råvarurisk (inklusive ædelmetaller) samt risikar från förändringar i volatilitet eller korrelasjoner.

3.3.2 Riskhantering

Koncernens totale risiktagande styrs genom styrelsens beslut om risikaptiter som begrænser det finansielle risikotagets art og størrelse. Enbart risiktagende enheter, det vill säga enheter som erholdt godkænnelse at ta risik fra vd, er tillåtna at ta marknadsrisik. Vd allokere risikolimitter for de risiktagende enheterna til koncernens finanschef samt affærsrådeschef for LC&I. For at overvake de av vd allokerte limiterna sætter även koncernens finanschef og affærsrådeschef for LC&I limitter, samt ulike typer av indikatorer som vid vissa nivåer viser på forhøjet risik. Utöver limitter for finanschef og affærsrådeschef for LC&I samt valda indikatorer finns det även lokale affærsrådeslimitter, og även dessa utgör viktiga verktøy i de risiktagende enheternas daglige aktiviteter. Koncernens afdeling for Risikokontroll arbejder dagligen med at måle, overvake og rapportere marknadsrisikerna inom Swedbank.

Merparten av koncernens marknadsrisikar är av strukturell eller strategisk natur og hanteras i hovedsak av Group Treasury.

Strukturelle renterisikar er en naturlig del av en bankverksamhet som hanterer in- og utlåning. Renterisikar oppstår i hovedsak da det er skillnad i løptid og rentefixing-perioder mellom koncernens tilganger og skulder vilket hanteras gjennom at koncernens treasuryavdelning, inom givna limitter, i stor utstrækning matcher dessa løptider antingen direkte eller via användandet av ulike derivat, til eksempel renteswapper. Renterisikar oppstår även inom tradingverksamheten. Koncernens valutakursrisik utgörs av strukturell valutakursrisik i bankverksamheten, valutakursrisik som en följd av tradingverksamheten, samt av investeringar i utlandsverksamheter. Aktiekursrisik oppstår till följd av innehav i aktier og aktierelaterede derivat.

Alla marknadsrisikar hanteras inom givna limitter, blandt annet gjennom användandet av terminskontrakt.

3.3.3 Riskmätning

Swedbank använder sig av en mängd ulike risikomått, både statistiske og ikke-statistiske, med syftet at vægde koncernens risiktagende enheter samt for regellefterlevnad. Statistiske mått som til eksempel Value-at-Risk (VaR) og Stressad Value-at-Risk (SVaR) er viktige verktøy i Swedbanks risikohandlingsprosess og används blandt annet for at beräkne koncernens kapitalkrav.

VaR innebær at man utifrån en modell, i hvilken man tar det senaste årets rørelse i ulike marknadsrisikfaktorer (til eksempel marknadsrenter og aktiekurser), beräkner en sannolikhetsfordeling for værdetforandringen i Swedbanks porteføljer. Beräkningen görs utifrån det hypotetiske antagendet at porteføljerna ligger orørda över en viss tidshorisont. Koncernen använder en VaR-modell med ett konfidensintervall på 99 prosent og en tidshorisont på en handelsdag. Statistisk innebær dette at forlusten for en portefølj kommer at overstige VaR-beløpet en dag av 100. VaR er ett användbart verktøy, inte bara for at bedømme risiknivån for ett enkelt værdepapper eller tilgangsslag, utan också for at man med dette mått kan jämføre risiknivåer eksempelvis mellom de ulike tilgangsslagene. Da VaR er en modell som bygger på ett antal antagenden, utvärderar Swedbank dagligen VaR-modellens tilförlitlighet med ulike typer av utfallstester, så kallad backtesting.

"Ordinarie" VaR og Stressad VaR (SVaR) skiller sig något åt, da man i den stressade modellen applicerer marknadsdata for ett år som utmärks av stress. Den av Swedbank valde perioden tækker delar av åren 2008 og 2009, en tidsperiode præglad av dåværende finanskrisen.

Ikke-statistiske mått, som til eksempel kænslighetsanalyser, er viktige komplement til VaR og SVaR da dessa mått i vissa fall ger en videre forståelse for de marknadsrisikfaktorer som man avser at måle.

Utöver VaR og ulike typer av kænslighetsanalyser utför Swedbank även en omfattende mængd stresstester. Dessa stresstester bygger på scenarier som kan delas in i tre grupper: historiske, framåtblickende samt metod- og modellstress scenarier. Syftet med dessa stresstester, og de scenarier som ligger til grund for testerna, er at ytterligere kunna identifisere signifikante rørelser i risikfaktorer eller forluster som skulle kunna oppstå til följd av exceptionelle marknadsstørninger.

3.3.4 Riskeksponering

Swedbanks marknadsrisikar oppstår i hovedsak inom koncernens bankverksamhet som hanteras av koncernens treasuryavdelning. Marknadsrisik oppstår även i tradingverksamheten, hovedsakligen som en följd av kundtransaksjoner vilka exekveras inom affærsområdet Stora foretak & Institutioner (LC&I).

3.3.5 Value-at-Risk (VaR)

Koncernen har under året formått halle sine marknadsrisikar på en relativt stabil nivå trots volatila marknader på grund av Covid-19. Emellertid så har den økede volatiliteten haft en effekt på marknadsrisik, mått i termer av VaR som nått høgre maksimal- samt medelnivåer i jämførelse med føregående år. Koncernens to tala VaR inkluderar inte goodwill, eftersom ett VaR-mått baseret på en handelsdag inte er relevant at applicere på positioner som koncernen avser at halle under længre tidsperioder.

VaR-koncernen	Jan-Dec 2020 (2019)			2020	2019
	Max	Min	Medel	31 dec	31 dec
Renterisik	113 (93)	48 (36)	74 (57)	89	58
Valutakursrisik	21 (20)	4 (2)	13 (7)	11	11
Aktiekursrisik	18 (7)	3 (1)	6 (3)	6	5
Diversifisering			-18 (-8)	-14	-10
Total	114 (93)	54 (38)	75 (59)	92	64

Tradingverksamheten bedrivs inom Swedbanks affærsområde Stora foretak & Institutioner (LC&I) og syftar i første hand til at tilgodose kundernas behov av at gøre transaksjoner på den finansielle markaden. Positionstagande sker endast i begrænset omfang. Risiknivån (mått i termer av VaR) tilpasses ved beräkning av Swedbanks kapitalkrav.

Swedbank utvärderar dagligen VaR-modellens tilförlitlighet med faktiske og hypotetiske utfallstester (backtesting). Faktisk utfallstest använder sig av tradingverksamhetens faktiske daglige resultat for at bedømme hur VaR-modellens precision, medan man i det i hypotetiske utfallstestet gör en jämførelse mellom porteføljens værd vid dagens slut og dess beräkne værd vid slutet av påfølgende dag. Det beräkne værdet fås gennem at använda marknadsrørelser for det dygn for vilket testet utförs, med antagendet at positionerna i porteføljen forblir oförändrade under denna tidsperiode. De hypotetiske utfallstester som koncernen utförde under 2020 visar at VaR-modellen tjæner sitt syfte väl eftersom endast 3 av de hypotetiske forlusterne oversteg den faktiske VaR-nivån.

VaR LC&I for kapitalkrav	Jan-dec 2020 (2019)			2020	2019
	Max	Min	Medel	31 dec	31 dec
Value-at-Risk	32 (31)	14 (12)	22 (18)	23	22
Stressad Value-at-Risk	118 (98)	58 (56)	85 (77)	82	77

Utöver den VaR-modell som tilpasses ved beräkning av Swedbanks kapitalkrav använder koncernen en VaR-modell som även fångar kreditspreadrisik i sin interna risikohandlingsprosess. Tradingverksamhetens totale VaR hade under 2020 ett medelværd på 28 mkr, hvilket kan jämföras med medelværdet år 2019 som var 21 mkr.

VaR LC&I for risikberäkning	Jan-dec 2020 (2019)			2020	2019
	Max	Min	Medel	31 dec	31 dec
Kreditspreadrisik	27 (10)	4 (4)	17 (6)	14	5
Aktiekursrisik	18 (7)	3 (1)	6 (3)	7	5
Valutakursrisik	13 (10)	0 (2)	3 (4)	4	3
Renterisik	29 (26)	16 (12)	21 (19)	21	19
Diversifisering			-19 (-11)	-15	-9
Total	41 (30)	18 (14)	28 (21)	30	22

Data i tabellen är framtaget gennem användandet av den VaR-modell som koncernen använder sig av for intern risikohandtering og skiller sig derfor från de værdene genererede ved användandet av VaR-modellen for kapitalkravberäkninger.



3.3.6 Renterisk

Med renterisk avses risken for at verdiet av koncernens tilgjengelige, skulder samt renterelaterte derivat påvirkes negativt ved en forandring av rentenivå eller andre relevante risikofaktorer.

Merparten av koncernens renterisk er strukturell og oppstår innen koncernens bankverksamhet der rentebindingstidene for tilgjengelige og skulder, inklusive derivat, ikke alltid sammenfaller. Renterisken i bundne tilgjengelige, i hovedsak kundlån, står for den største delen av denne renterisk og sikres antingen gjennom at de finansieres med rentebunden opplåning, eller gjennom at koncernen inngår ulike typer av swap-avtaler. Renterisk oppstår også innen tradingverksamheten gjennom til eksempel kundrelaterte aktiviteter.

En høyning av samtlige marknadssrenter med en prosentenhed skulle per årsskiftet påvirke nettoværdet av koncernens tilgjengelige og skulder, inklusive derivat, med 1 901 mkr (-365). Påvirkningen på posisjoner i svenske kroner skulle ha oppgått til 518 mkr (-1 277) medan posisjoner i utlendsk valuta skulle ha påvirket med 1 383 mkr (912). Koncernens nettoresultat av finansielle poster til virkelig verdi skulle ha påvirket med 316 mkr (1 052).

Koncernen anvender derivat i så kallade kassaflødessikringer. En forandring av marknadssrentene enligt oven skulle ha påvirket koncernens øvrige totalresultat med 16 mkr (19).

Marknadsrisikmætningen kommer å successivt behøve å tilpasse seg til de forandringar som forventas å ske i samband med referensrentereformen og de nye riskfrie referensrentene. Overgangen til de nye riskfrie referensrentene kan komme å pågå under ett antal år. Det er i dagslaget svært å forutspå hur referensrentereformen kommer å påvirke riskmætt som Value-at-Risk.

3.3.7 Kreditspreadrisk

For finansielle tilgjengelige og skulder som vurderas til virkelig verdi innen koncernens tradingverksamhet og likviditetsportfølje måts även kreditspreadrisken separat. Med kreditspreadrisk avses risken for at verdiet av dessa tilgjengelige og skulder påvirkes av forandringar i det emittentspecifika rentepåslaget, det vill säga skillnaden mellan ett värdepappers rentepåslag och aktuell marknadssrenta med motsvarande löptid för en emittent.

En høyning av samtlige emittentspecifika spreadar med en hundradels prosentenhed, 1 bp, skulle per årsskiftet medføre en minskning av verdiet for dessa rentebærende tilgjengelige og derivat med 12 mkr (11).

Værdiforandring om rentan stiger med en prosentenhed

Tabellen nedan visar påvirkningen på nettoværdet av tilgjengelige og skulder, inklusive derivat, i mkr om marknadssrentene høys med en prosentenhed

2020	≤3 mån	>3-6 mån	>6-12 mån	>1-2 år	>2-3 år	>3-4 år	>4-5 år	>5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	-422	77	-97	492	123	801	216	-1 202	530	518
Utländsk valuta	78	-30	473	494	1 102	-1 552	790	-13	41	1 383
Summa	-344	47	376	986	1 225	-751	1 006	-1 215	571	1 901
2019										
Svenska kronor	-152	-110	-222	-750	143	1 073	249	-1 308	-200	-1 277
Utländsk valuta	302	956	-41	196	-410	110	-1 082	1 095	-214	912
Summa	150	846	-263	-554	-267	1 183	-833	-213	-414	-365

Tabellen nedan visar påvirkningen på nettoværdet av tilgjengelige og skulder vurderede til virkelig verdi via resultatpåvirkningen i mkr om marknadssrentene høys med en prosentenhed

2020	≤3 mån	>3-6 mån	>6-12 mån	>1-2 år	>2-3 år	>3-4 år	>4-5 år	>5-10 år	>10 år	Totalt
Svenska kronor	180	104	-67	411	57	333	113	-1 047	484	568
Utländsk valuta	-396	-240	573	610	3 044	-6 552	2 592	341	-224	-252
Summa	-216	-136	506	1 021	3 101	-6 219	2 705	-706	260	316
2019										
Svenska kronor	-107	-9	-72	46	-132	-552	-382	1 109	-61	-160
Utländsk valuta	192	909	-118	223	-313	155	-875	1 117	-78	1 212
Summa	85	900	-190	269	-445	-397	-1 257	2 226	-139	1 052



3.3.8 Valutakursrisk

Med valutakursrisk avses risken for att vrdet av koncernens tillgngar och skulder, inklusive derivat, pverkas negativt av frndringar i valutakurser eller andra relevanta riskfaktorer.

Koncernen har strategiska valutapositioner via goodwill och andra immateriella anlggningstillgngar, vilka ar avdragsposter frn kapitalbasen. Dessa valutapositioner finansieras i svenska kronor och valutaskras inte eftersom frndringar i valutakurserna mellan de utlndska valutorna och svenska kronan varken pverkar resultat eller kapitalbas. Den enskilt strsta positionen ar i euro och avser i den baltiska verksamheten. Vid rrskiftet uppgick goodwill i den baltiska valutapositionen till 10 200 mkr (10 582).

Utrver detta har koncernen strukturella valutakursrisker som uppstar i bankverksamheten p grund av in- och utlning i olika valutor. Valutakursrisk uppstar aven inom tradingverksamheten, till exempel som en fljd av kundtransaktioner. Valutakursrisk som uppstar i bankverksamheten, eller som ar av strategisk karaktar, hanteras av koncernens treasuryavdelning genom att det samlade vrdet av tillgngar och skulder (inklusive derivat) i en valuta begrnsas till nskad nivn genom anvandande av derivat, sdsom valutaswappar och valutaterminer. Aven de valutakursrisker som uppstar inom tradingverksamheten hanteras genom anvandning av valutaderivat.

Koncernens exponering for resultatpverkannde valutakursrisker, det vill sga eksklusive exponeringar relaterade till investeringar i utlandsverksamhet och tillhrande sgringar ar begrnsad. En kursrrelse av utlndska valutor gentemot den svenska kronan om +5 procent skulle vid arets utgng innebara en direkt effekt p koncernens redovisade resultat p 66 mkr (72). Vidare galler att en kursrrelse av utlndska valutor gentemot den svenska kronan om -5 procent vid arets utgng skulle innebara en direkt effekt p koncernens redovisade resultat om -56 mkr (22).

En kursrrelse for den svenska kronan gentemot utlndska valutor om +/-5 procent avseende nettoinvesteringar i utlandsverksamheter samt relaterade sgringar innebarr en direkt effekt i rrvrt totalresultat p +/- 879 mkr efter skatt (+/- 862).

Koncernen redovisar vissa valutaderivat som kassafldes sgringar. En hjoning av valutabasispreaden med en baspunkt skulle for dessa derivat, per rrskiftet, ha medfrt en positiv effekt i rrvrt totalresultat p 8 mkr (9) efter skatt.

Nedan frdelas redovisade varden i balansrknningen utifrnn transaktionsvaluta, frutom for derivat. Derivat kan innehalla kassafloden i olika valutor, varfor ett sdsant derivat frdelas p avtalets olika valutor. Alla belopp presenteras i svenska kronor.

Valutafrdelning

2020	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	rvriga	Total utlndska valuta	SEK	Totalt
Tillgngar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	144 434	19 466		68	82	129	164 179	129 632	293 811
Belnngsbara statsskuldssrbindelser m.m.	4 664	713			705		6 082	131 109	137 191
Utlning till kreditinstitut	19 914	3 886	1 001	1 652	3 847	3 987	34 287	13 667	47 954
Utlning till allmhheten	224 649	25 392	3 669	5 168	31 101	2 539	292 518	1 388 469	1 680 987
Obligationer och andra rntebara vrddepapper	6 670	580		410	8 227		15 887	44 088	59 975
Derivat och rvriga ej valutafrdelade tillgngar								374 724	374 724
Summa	400 331	50 037	4 670	7 298	43 962	6 655	512 953	2 081 689	2 594 642
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	40 969	3 179	5 346	1 356	9 469	4 546	64 865	85 448	150 313
In- och upplning frn allmhheten	308 646	30 776	812	117	548	8 718	349 617	798 623	1 148 240
Emitterade vrddepapper	221 847	114 537	38 625		10 548	14 595	400 152	332 662	732 814
Seniora icke-prioriterade skulder	7 564				2 795		10 359		10 359
Efterstllda skulder	11 751	8 535				1 921	22 207	1 227	23 434
Derivat och rvriga ej valutafrdelade skulder								374 289	374 289
Eget kapital								155 193	155 193
Summa	590 777	157 027	44 783	1 473	23 360	29 780	847 200	1 747 442	2 594 642
Derivat, rvriga tillgngar och skulder	201 778	106 939	40 125	-5 831	-20 408	23 127	345 730		
Nettopositioner i valuta	11 332	-51	12	-6	194	2	11 483		

Upplning i utlndska valuta motsvarande ett redovisat vrde p 35 168 mkr (33 640) anvnds som sgringsinstrument vid sgring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter. Ovanstnde nettoposition i valuta avser huvudsakligen delar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter som inte valutaskrats. Kursfrndringar p denna position redovisas direkt i eget kapital som omrkningsdifferens.

Valutafrdelning

2019	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	rvriga	Total utlndska valuta	SEK	Totalt
Tillgngar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	144 058	18 977	118	111	195	128	163 587	31 699	195 286
Belnngsbara statsskuldssrbindelser m.m.	1 111	3 050			206		4 367	132 727	137 094
Utlning till kreditinstitut	21 285	3 599	203	1 750	2 751	2 880	32 468	12 984	45 452
Utlning till allmhheten	226 944	32 606	3 156	4 669	26 726	1 671	295 772	1 356 524	1 652 296
Obligationer och andra rntebara vrddepapper	5 756	1 963		430	5 802		13 951	43 416	57 367
Derivat och rvriga ej valutafrdelade tillgngar								320 733	320 733
Summa	399 154	60 195	3 477	6 960	35 680	4 679	510 145	1 898 083	2 408 228
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	17 932	7 732	1 829	2 069	15 777	2 250	47 589	22 097	69 686
In- och upplning frn allmhheten	261 606	19 129	636	83	546	793	282 793	671 220	954 013
Emitterade vrddepapper	260 057	135 706	28 232		9 863	14 135	447 993	407 761	855 754
Seniora icke-prioriterade skulder	7 893				2 912		10 805	0	10 805
Efterstllda skulder	12 169	16 482				2 061	30 712	1 222	31 934
Derivat och rvriga ej valutafrdelade skulder								347 403	347 403
Eget kapital								138 633	138 633
Summa	559 657	179 049	30 697	2 152	29 098	19 239	819 892	1 588 336	2 408 228
Derivat, rvriga tillgngar och skulder	172 520	118 809	27 255	-4 804	-6 316	14 532	321 996		
Nettopositioner i valuta	12 016	-44	36	4	266	-28	12 250		



3.3.9 Aktiekursrisk

Med aktiekursrisk avses risken for att värdet av koncernens innehav av aktier och aktierelevantere derivat påverkas negativt vid en förändring av aktiekurser eller andre relevante aktiekursrisikfaktorer såsom aktiekursvolatilit t.

Aktiekursrisk oppstår til f l jd av innehav i aktier og aktierelevantere derivat. Swedbanks aktiehandel syftar i hovedsak til  t skape likviditet til koncernens kunder. Inom koncernen m ts og begränsas aktiekursrisk blant annet med avseende på v rsta utfall i 81 ulike scenarier basert på f r ndringer i aktiekurser og implicit volatilit t. I scenariene förändras aktiekursene maksimalt med +/- 20 prosent og den implicita volatilit ten maksimalt med +/- 30 prosent. Utfallen för de ulike kombinasjonene bildar en risikomatris f r aktiekursrisken där det värsta utfallet  r limitert.

Vid  rets utgång skulle det värsta utfallet inneb re en värdeförändring på tradingverksamhetens posisjoner med -27 mkr (-27%).

3.3.10 Råvarurisk

Med råvarurisk avses risken for att värdet av koncernens innehav av r varurelevantere derivat påverkas negativt vid en förändring av tilg ngspriser. Exponering mot råvarurisk oppstår i koncernen endast i undantagsfall og då som del i kundrelaterede produkter. Swedbank säkrar alle posisjoner med r varuexponering med annan part så att ingen  ppen exponering kvarstår.

3.3.11 Kapitalkrav för marknadsrisiker

Kapitalkravet f r marknadsrisiker i Swedbank oppgick per årsskiftet til 1 385 mkr (1 308). Informasjonen presenteras nedbruten på risikslag i not K4 under Kapitaltäckning.

3.4 OPERATIVA RISIKER

3.4.1 Definition

Operativ risk definieras som risken för förluster, störningar i affärsprocesserna och negativ ryktesp verkan till f l jd av icke ändamålsenliga eller otillräckliga interna processer, mänskliga fel och systemfel eller externa händelser.

3.4.2 Riskhantering

Koncernens risikkontroll ansvarar för en enhetlig og koncern vergrepande mätning og rapportering av operativa risiker. En bedömning av koncernens risiker sker i samband med store f r ndringer samt minst årligen. Rapportering sker löpande og vid behov til lokal ledning samt til koncernens styrelse, vd og Swedbanks ledning.

3.4.3 Utvärderingar av risiker

Alla affärsområden använder koncerngemensamme metoder för utvärdering av operativa risiker såsom Risk Assessment (RA). Dessa används löpande för att täcka bl.a. samtlige nyckelprosesser inom koncernen. Metoderna inkluderar identifisering av risiker samt åtgärdsplanering og oppf l jning för att hantere eventuelle risiker.

3.4.4 Godkännande av nye produkter

Swedbank har en koncerngemensam prosess f r godkännande av nye og  ndrede produkter, tjenester, marknader, prosesser og/eller IT-system liksom st rre verksamhets- og/eller organisasjonsf r ndringer inklusive outsourcing. Syftet är att s kerst lle att koncernen ikke påbörjar aktiviteter som innefattar u nskade risiker eller risiker som ikke h nteres på ett adekvat sätt og kontrolleras av någon del av prosessen samt att koncernen säkerställer kvalit t ved lansering av nye og/eller f r ndrede produkter og tjenester.

3.4.5 Incident, kontinuitets- og krishantering

Swedbank arbeider f rebyggende för att f rhindre og/eller förbättra förmågan att h ntere alle typer av händelser såsom st rninger i IT-systemen, naturkatastrofer, oroligheter på den finansielle marknaden og pandemi som kan påverke koncernens f rm ge att kontinuerligt tilh ndeh lle service og erbj danden. Principene f r incident-, kontinuitets- og krishantering definieres i ett koncerngemensamt regelverk såväl som system f r incidenter og förluster. En koncern vergrepande krishanteringsgruppe ansvarar f r håntering, koordinering og kommunikasjon i samvirke med lokale krishanteringsgrupper. Kontinuitetsplaner för affärskritisk virksomhet og f r samhallskritiske tjenester har etablerats. Planene beskriver hur Swedbank ska agere om ett allvarligt avbrott inträffar. Swedbanks modeller för kontinuitets- og krishantering baseras på internasjonelle og nasjonelle standarder.

Incidentrapportering

Swedbank har etablert rutiner og systemst tt för att m jligg re rapportering og oppf l jning av incidenter. Koncernens risikkontroll st ttjer aff rsomr dene i rapportering, analys og framtagande av åtgärdsplan för att s kerst lle att grundorsaker identifiseres og att l mplige åtgärder vidtas. Incidenter og relaterede operationelle förluster rapporteres i en koncerngemensam database f r ytterligere analys.

3.4.6 Process- og kontrollhantering

Swedbank har etablert ett generelt ramverk för prosesser og intern kontroll. S rskilte ramverk för intern kontroll av finansiell rapportering (ICFR) samt kreditprosesskontroller (CPC) tillegges på berørte prosesser inom koncernen. Swedbank har etablert ett prosessuniversum vars syfte är att tydeliggøre ansvaret för koncernens v sentlige prosesser, liksom ansvaret för kontrollene i prosessene og f r att utv rdere att disse  r effektive og  ndam lsenlige. Swedbanks prosessuniversum används som grunn för riskhantering og risikkontroll inom koncernen.

3.4.7 Informationss kerhetsrisik

Swedbank bedriver ett strukturert arbeid för att skydde informasjon. För att st rke dette arbeid pågår en ständig översyn av prosesser og arbeidss tt som syftar til förbättra og komplettere koncernens ledningssystem för informasjonss kerhet. Ledningssystemet är ett verkt yg för att på ett strukturert og metodisk sätt lede og koordinere arbeidet i koncernen l ngsiktig.

3.4.8 Kapitalkrav för operativa risiker

Swedbank använder skablonmetoden för att beräkne kapitalkravet för operativa risiker. Swedbanks kapitalkrav för operativa risiker oppgick per årsskiftet til 5 716 mkr (5 481).



3.5 RISK I FÖRSÄKRINGSRÖRELSEN

3.5.1 Definition

Risk i försäkringsrörelsen inkluderar försäkringsteckningsrisk, marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk avseende de helägda försäkringsbolagen i koncernen. Bolagen är även exponerade för operativ risk.

Försäkringsteckningsrisk definieras som risken för en ändring i värde, intjänning, eller kapital på grund av avvikelser mellan faktiska och förväntade försäkringskostnader (skade- och driftskostnader). Det vill säga risken att verkligt utfall avviker från förväntat, exempelvis avseende livslängd, dödlighet, sjuklighet eller skadefrekvens. Här inkluderas även kostnadsrisk, det vill säga risken att kostnader, såväl administrativa som kostnader i form av provisioner avseende försäljning, överstiger de kostnadsantaganden som ligger till grund för premierna.

3.5.2 Riskhantering av försäkringsteckningsrisk

I livförsäkringsverksamheter uppstår dödlighetsrisk, sjuklighetsrisk, långlevnadsrisk, kostnadsrisk samt annullationsrisk, det vill säga risken att avtal sägs upp i förtid i högre grad än förväntat. Skadeförsäkringsrisker omfattar både risken att försäkringsutfallet under det kommande året blir ovanligt ogynnsamt och att slutbetalning för redan inträffade skador blir dyrare än beräknat.

Innan en livförsäkring kan beviljas måste den potentiella kunden genomgå en riskbedömning. Syftet är att bedöma om personen kan beviljas försäkringen utifrån dennes hälsotillstånd. Den sökta försäkringen ska också motsvara försäkringstagarens försäkringsbehov. För att ytterligare begränsa koncernens riskexponering återförsäkras delar av försäkringsriskerna.

Försäkringsverksamheten i Swedbank har en bred produktflora och finns på den svenska marknaden (livförsäkring) samt i de baltiska länderna (liv- och sakförsäkring) vilket medger en god riskspridning av försäkringsrisker både vad avser marknad, produkt, ålder och kön.

Försäkringsavtal är utformade så att premien och antaganden kan ändras årligen vilket gör att koncernen snabbt kan balansera premier och villkor avseende snabba förändringar till exempel avseende sjuklighet.

Premiesättningen grundar sig på antaganden, såsom förväntad livslängd, dödlighet, sjuklighet och skadefrekvens, samt om hur stora kostnaderna för inträffade försäkringshändelser förväntas bli. Erfarenhet i form av statistiskt material samt förväntningar om framtida utveckling är avgörande för val av antaganden.

3.5.3 Riskhantering och riskmätning

Verkligt utfall jämfört med ovan nämnda antaganden ger upphov till ett riskresultat i livförsäkringsverksamheten. Risk i försäkringsrörelsen mäts genom att stressa försäkringsföretagens balansräkning, resultaträkning och eget kapital på en ettårsikt och given konfidensgrad.

Enligt den senaste riskmätningen är de viktigaste riskerna annullations-, kostnads- och katastrofrisk det vill säga risken för stora skador på grund av en enskild händelse.

Skadeförsäkring utgör en mindre del av den totala försäkringsverksamheten i Swedbank. Eftersom försäkringskontrakten utfärdas på årsbasis, begränsas försäkringsriskerna genom att ny prissättning är möjlig för nästa år. För skadeförsäkringsverksamheten mäts försäkringsrisker genom att beräkna skadekvoten, vilket innebär skador i förhållande till premier, per produkt och land.

3.5.4 Kapitalkrav för risk i försäkringsrörelsen

Solvens är ett mått på försäkringsföretags finansiella ställning och styrka. Syftet är att visa hur stor kapitalbuffert företaget har för att leva upp till sina åtaganden gentemot kunderna i enlighet med villkor och garantier i försäkringsavtalen. Försäkringsföretagens kapitalbuffertar är avsedd att täcka samtliga risktyper.

Solvenskraven i försäkringsföretagen beräknas enligt Solvens II. Kapitalbasen (Own Funds, OF) beräknas genom en marknadsvärdering av nettot av försäkringsföretagets framtida kassaflöden och kapitalkravet (Solvency Capital Requirement, SCR) genom att stressa OF under olika scenarier. Solvenskvoten definieras som OF dividerat med SCR.

Kapitalbasen i den svenska försäkringsverksamheten i Swedbank uppgick per 30 september 2020 till 10 074 mkr (8 759). Detta ska ställas i relation till Solvency Capital Requirement som uppgick till 6 090 mkr (5 845). Solvenskvoten uppgick till 1,65 (1,50).

Kapitalbasen i den baltiska livförsäkringsverksamheten uppgick per 30 september 2020 till 1 721 mkr (1 573). Solvenskvoten uppgick till 1,50 (1,52). Kapitalbasen i den baltiska sakförsäkringsverksamheten uppgick per 30 september 2020 till 532 mkr (523). Solvenskvoten uppgick till 1,50 (1,51).

3.6 ÖVRIGA RISKTYPER

Förutom de risktyper som beskrivs ovan i 3.1–3.5, ingår även Kapitalrisk, Hållbarhetsrisk, Strategisk risk och Compliancerisk i Swedbanks risktaxonomi.

3.6.1 Kapitalrisk

Kapitalrisk definieras som risk för att koncernen inte har en tillräcklig kapitalnivå eller en otillräcklig sammansättning av kapital för att täcka gällande kapitalkrav och stödja affärsverksamheten under normala såväl som stressade ekonomiska förhållanden.

3.6.2 Hållbarhetsrisk

Risken som uppstår till följd av en oförmåga att identifiera och hantera miljörelaterade, sociala eller styrningsrelaterade aspekter som, om de uppstår, skulle ha en betydande negativ ekonomisk inverkan och/eller en betydande negativ påverkan på koncernens varumärke och rykte. Hållbarhetsrisk påverkar även flera andra risktyper, främst compliance-, kredit-, operativ och strategisk risk.

3.6.3 Strategisk risk

Strategisk risk definieras som risk som uppstår till följd av förändringar i affärsmiljön (ibland även benämnd affärsrisk) och till följd av affärsbeslut, felaktigt genomförande av beslut eller bristande lyhördhet för förändringar i affärsmiljön och som kan leda till att banken inte uppnår sina strategiska mål.

3.6.4 Compliancerisk

Compliancerisk definieras som risk för att koncernen inte uppfyller de externa och interna regler som är tillämpliga på koncernens tillståndspliktiga verksamhet. Compliancerisk omfattar tre riskområden (med ytterligare underliggande riskområden). Dessa är: uppföranderisk (marknadsuppförande, dataskydd och kundskydd), risk för ekonomisk brottslighet (penningtvätt och finansiering av terrorism, mutor och korruption, ekonomiska sanktioner samt underlättande av skatteflykt för kunds räkning) samt regelöverlevnadsrisk.

K4

4.1 INTERN KAPITALUTVÄRDERING

4.1.1 Syfte

Den interna kapitalutvärderingen (IKU) syftar till att säkerställa att koncernen är adekvat kapitaliserad för att täcka sina risker, nuvarande och framtida, samt att kapitaldimensionen är korrekt övervägd inom koncernens affärsstrategi.

Interna kapitalstresstester används för att mäta och bedöma institutets riskprofil samt mäta effekterna av ogynnsamma scenarier. Resultaten av de stresstester som genomförts beaktas i kapitalplaneringsprocessen vid kalibrering av storleken på kapitalbuffertar utöver gällande kapitalkrav, vilket i sin tur påverkar kapitalallokering, produktprissättning och resultatuppföljning av affärsområden. Om utfallet av ett visst stresstestscenario visar att Swedbank hamnar under de internt satta målen för kapitaltäckning, kan det leda till beslut att emittera ytterligare kapitalinstrument, justering av interna kontroller och riskmitigerande åtgärder, omvärdering av den tillåtna exponeringsnivån inom affärsområden, segment och produkter, och utvärdering av koncernens långsiktiga strategi.

4.1.2 Risktäckning

Swedbank upprättar och dokumenterar egna metoder och processer för att utvärdera sitt kapitalbehov. Inom ramen för den interna kapitalutvärderingen beaktas därför alla relevanta risker som uppkommer inom koncernen. Förutom Pelare 1-risker utvärderas även andra risktyper. För vissa riskkategorier sker ingen explicit allokering av kapital även om de fortfarande övervakas noggrant (såsom affärsrisk, likviditetsrisk och strategisk risk). Väsentliga risker som har identifierats inom koncernen inkluderar:

Risktyper hanterade via IKU processen

Risktyp	Pelare 1	Pelare 2
	Kapital allokeras?	Bidrar till det beräknade kapitalbehovet?
Kreditrisk	Ja	Ja
Koncentrationsrisk	Nej	Ja
Marknadsrisk	Ja	Ja
Marknadsrisk Ränterisk i bankbok	Nej	Ja
Operativ risk	Ja	Ja
Försäkringsrisk	Ja ¹	Ja ²
Pensionsrisk	Nej	Ja
		Identifierade och mitigerade?
Kapital allokeras ej		
Ryktessrisk	Nej	Ja ³
Likviditetsrisk	Nej	ILLU ⁴
Strategisk risk: Beslutsrisk, Affärsplaner, Projekt och förvärv	Nej	Ja ⁵

- 1) Riskvikt om 250% appliceras på innehav i försäkringsföretag.
- 2) Försäkringsföretagen inom koncernen genomför en egen risk- och solvensbedömning (ORSA, eng. Own Risk and Solvency Assessment). Denna process syftar till att bedöma kvalitativa och kvantitativa risker och solvenspositioner över en planeringshorisont på tre år. Beräkningarna genomförs genom en prognos av riskerna under ett bas- och stress-scenario. Beroende på utfallet av ORSAs, kan Swedbank välja att avsätta kapital inom ramen för sitt ekonomiska kapital.
- 3) Ryktessrisk betraktas som en del av operativa risker i IKU-sammanhang. Parametrarna för scenariomulering kan komma att justeras för att återspegla ryktessrisk.
- 4) Likviditetsrisker bedöms årligen i den interna likviditetsutvärderingen (ILLU).
- 5) Strategisk risk och affärsrisk ingår som del av den normala kapitalplaneringsprocessen och täcks inom ramen av buffertkraven. Ekonomiskt kapital och beräkningar med ogynnsam scenariomulering kan komma att justeras för att spegla ett framtidsbaserat perspektiv.

Stresstest-scenario i IKU

Händelse	Utfall på Swedbanks hemmamarknader
Tre huvudsakliga riskdrivare: eskalering av handelskrig, omställning till plötsliga beslut i syfte att bekämpa klimatförändringar, spänningar i Hormuzundet. Kraftig minskning av världshandeln. Skadad tilltro från konsumenter, underminerat förtroende bland investerare. Snabb ökning av arbetslöshet som börjar avta när ekonomin anpassar sig för de nya förutsättningarna. Kollaps av aktie- och oljepriser. Signifikant påverkan inom segmenten bostadspriser och fastighetsförvaltning. Den initiala inflationen går över till deflation när ekonomin svalnar. Centralbanker agerar och sänker styrräntan i ett försök att förhindra prisfall.	I Sverige faller BNP jämfört med startpunkten som mest med 4,0 procent, arbetslösheten ökar som mest till 14,8 procent och huspriserna faller som mest med 36 procent. I Estland faller BNP jämfört med startpunkten som mest med 5,2 procent, arbetslösheten ökar som mest till 17,7 procent och huspriserna faller som mest med 39 procent. I Lettland faller BNP jämfört med startpunkten som mest med 5,5 procent, arbetslösheten ökar som mest till 17,7 procent och huspriserna faller som mest med 42 procent. I Litauen faller BNP jämfört med startpunkten som mest med 5,8 procent, arbetslösheten ökar som mest till 17,2 procent och huspriserna faller som mest med 41 procent.

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020

4.1.3 IKU 2020

Swedbanks utförda stresstester i samband med IKU 2020 bekräftar koncernens motståndskraft mot en omfattande makroekonomisk stress med bibehållen livsduglig affärsmodell i en mycket ogynnsam ekonomisk miljö. Swedbanks starka tillgångskvalitet och kapitalsituation är nyckelfaktorerna bakom denna slutsats.

Beskrivning av negativt scenario 2020

Utvecklingen av scenarierna som togs fram i slutet av 2019 baseras på tre huvudsakliga riskdrivare. Misslyckade handelssamtal mellan USA och Kina anses vara den mest framträdande medan utmaningen med makroekonomisk tillväxt med hänsyn till klimatförändringar och påverkan av geopolitiska spänningar i Hormuzundet tas också med i scenariot. Dessutom har hänsyn till effekterna av AML anklagelserna tagits med. Utgångspunkten i scenariot är en aggressiv eskalering av det pågående handelskriget där en sådan utveckling hämmar den ekonomiska tillväxten och kan sätta resten av världen på kurs mot destruktiva handelstullar. Samtidigt antar scenariot att klimatförändringarna kan mildras om regeringar agerar beslutsamt, vilket leder till snabba ekonomiska beslut. Detta påverkar den ekonomiska tillväxten och antas ha allvarliga kortiktiga konsekvenser för företag som skulle behöva anpassa affärsmodell och metoder till de nya operativa förutsättningarna.

Ett reviderat scenario utarbetades i juni 2020 för att återspegla den ekonomiska nedgången till följd av Covid-19 pandemin. Detta scenario förutsåg en återkomst av viruset och delvis återinförande av nedstängningar som leder till ekonomisk recession och en uppskjuten återhämtning.

Stresstest-scenario i IKU - parametrar¹

Sverige	2019	2020	2021	2022
BNP, % kv4/kv4	1,0	-3,8	-2,2	-0,2
Arbetslöshet, %	6,9	14,2	13,5	10,9
Inflation, % årsbasis	2,0	-1,0	-1,5	-0,4
Fastighetsprisindex	100,0	74,6	64,9	63,8
Estland	2019	2020	2021	2022
BNP, % kv4/kv4	3,8	-4,1	-3,4	-1,4
Arbetslöshet, %	5,1	17,7	16,3	11,8
Inflation, % årsbasis	2,9	-1,3	-1,8	-0,3
Fastighetsprisindex	100,0	74,9	63,3	61,1
Lettland	2019	2020	2021	2022
BNP, % kv4/kv4	2,9	-4,1	-4,0	-2,3
Arbetslöshet, %	6,4	17,7	16,4	10,6
Inflation, % årsbasis	3,2	-1,4	-1,9	-0,3
Fastighetsprisindex	100,0	74,4	60,5	57,5
Litauen	2019	2020	2021	2022
BNP, % kv4/kv4	4,0	-4,0	-4,0	-1,7
Arbetslöshet, %	5,8	17,2	16,2	8,5
Inflation, % årsbasis	2,7	-1,0	-1,9	0,1
Fastighetsprisindex	100,0	74,7	61,2	58,9
Räntor	2019	2020	2021	2022
3m statsränta SEK, %	-0,40	-1,79	-1,79	-1,59
3m statsränta EUR, %	-0,42	-1,52	-1,52	-1,32
FX	2019	2020	2021	2022
USD/SEK	9,27	10,13	10,42	10,42
EUR/SEK	10,56	10,83	11,36	10,22

1) 2019 baseras på estimat eftersom de slutliga siffrorna publiceras först efter att IKU:n har färdigställts.

**Resultatregning, IKU-scenariot¹**

Mdkr	2019	2020	2021	2022
Räntenetto	27,6	24,2	24,0	23,2
Summa inntekter	46,7	40,0	39,3	37,8
Summa kostnader	20,6	24,9	20,5	20,2
Resultat före kreditförluster	26,0	15,2	18,7	17,5
Kreditförluster	1,8	9,7	13,8	11,1
Resultat före skatt	24,2	5,5	4,9	6,4
Skatt	4,8	1,9	1,0	1,3
Årets resultat	19,4	3,6	4,0	5,2
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	19,4	3,6	4,0	5,2
Minoriteten	0,0	0,0	0,0	0,0

1) IKU-beräkningarna baseras på konsoliderad situation, som i några fall skiljer sig från Swedbankkoncernen.

Swedbank i scenariot

I scenariot som speglar en lågkonjunktur som förväntas inträffa vart tjugofemte år minskar räntenettet med 4,4 mdkr, jämfört med startpunkten. De viktigaste drivkrafterna till denna utveckling är fallande referensräntor (EURIBOR och STIBOR) och ökade marknadsfinansieringskostnader. Kreditförluster uppgår till 34,1 mdkr eller 2,1% av den totala utlåningen per det fjärde kvartalet 2019. Förluster når sin topp det andra året men redan under det första året sker en betydande ökning av förlusterna utifrån IFRS 9 redovisningsprinciper och migration av steg 1 lån till steg 2. Förlustgraden är hög i relativt små cykliska och klimatutsatta branscher som detaljhandeln, medan förlustgraden är begränsad i bolåne- och fastighetsportföljen.

Andelen klimatrelaterade förluster är hög i offshoresektorn och i vissa delar av tillverkningsindustrin. Dessa industrier påverkas mer direkt av regeringens politik och allmänhetens ökade klimatmedvetenhet medan fastighetsförvaltning endast påverkas indirekt genom lägre intäkter och högre energikostnader. Dessa fem sektorer står tillsammans för 75 % av de totala kreditförlusterna. Swedbank inkluderar metodförändringar inom regelverk och redovisning som förväntas träda ikraft under simuleringsperioden och som kan analyseras med hög säkerhet. Dessa förändringar integreras i beräkningarna enligt antagen tidsplan för implementering. Justeringar inkluderar bland annat revidering av IRK (Intern Riskklassificering) modeller och införandet av standardiserad metod för motpartskreditrisk.

CET1-kapitalet ökar något nominellt under scenariot, stärkt av ackumulerade balanserade vinstmedel. Detta trots en försäkringsteknisk förlust i de förmånsbestämda pensionsplanerna via övrigt totalresultat per 2020 och 2021. CET1 kapital nivå sjunker med 301 baspunkter drivet av lägre balanserat vinstmedel och ökade riskvägda tillgångar som är delvis hänförlig till översynen av IRK-modeller 2021. CET1 nivån på 13,9% är beräknat att understiga totalt kapitalkrav med 81 baspunkter, motsvarande ett 32 % utnyttjande av Kapitalkonserveringsbufferten. Observera att denna beräkning inte tar hänsyn till FI beslutade sänkning av det koncykliska kapitalbufferkravet med anledning av Covid-19 pandemin. Vid ett alternativt scenario där Covid-19 pandemin utvecklar sig väldigt pessimistiskt visar resultaten att CET-förhållandet sjunker till 12,9 % som lägst – dock påkallar detta inga ytterligare åtgärder med hänsyn till detta extraordinära och osannolika scenario.

REA och kapital	2019	2020	2021	2022
REA, mdkr	649,2	676,5	801,1	793,6
Kärnprimärkapital, mdkr	110,1	111,4	111,7	114,5
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,0	16,5	13,9	14,4

Kreditförluster och Utlåning per rörelsegrupp²

Mdkr	Utlåning 2019	Kreditförlustnivå, %		
		2020	2021	2022
Svensk bankverksamhet	1 198,0	3,3	5,7	5,1
Stora företag & Institutioner	253,0	4,4	6,0	4,3
Baltisk bankverksamhet - Estland	86,3	0,8	0,8	0,5
Baltisk bankverksamhet - Lettland	37,4	0,5	0,5	0,3
Baltisk bankverksamhet - Litauen	62,5	0,7	0,7	0,4
Övrigt	20,5	-1,0	-1,0	-1,0
Totalt	1 657,8	9,7	13,8	10,6

2) IKU-beräkningen baseras på konsoliderad situation, som i några fall skiljer sig från Swedbankkoncernen.

4.1.4 Internt kapitalbehov

Scenariobaserade simuleringar och stresstester som utförs under ett normativt perspektiv kompletteras med beräkning av kapitalbehovet enligt interna metoder i enlighet med metoden för ekonomiskt kapital. Modellerna som utgör grunden för den interna kapitalbedömningen skattar behovet av ekonomiskt kapital över ett års tidshorisont på 99,9 procent konfidensnivå för respektive riskslag. Diversifieringseffekter mellan riskslagen tas inte i beaktande vid beräkningen av ekonomiskt kapital. Per årsskiftet uppgick det internt bedömda kapitalbehovet för Swedbanks konsoliderade situation till 37,0 mdkr. Det kapital som möter det interna kapitalbehovet, d.v.s. kärnprimärkapitalet, uppgick till 120,5 mdkr.

4.1.5 Externa stresstester

Under 2020 genomförde Swedbank en stresstest initierat av Finansinspektionen, för att bedöma storlek på kapitalplaneringsbufferten. Stresstestets påverkan på kärnprimärkapitalet var mindre än 250 baspunkter (motsvarande storleken på kapitalkonserveringsbufferten) och ingen kapitalplaneringsbuffert föreskrevs av FI. Vartannat år utför den europeiska bankmyndigheten (EBA) EU-omfattande stresstester och startskottet för EBA:s stresstest av europeiska banker 2020 hade tillkännagivits och initierats i januari 2020. Mot bakgrund av de exceptionella omständigheterna till följd av Covid-19-pandemin, beslutade EBA i mars 2020 att senarelägga 2020 års bankstresstest i syfte att möjliggöra för bankerna att prioritera den operativa verksamheten, inklusive att stötja sina kunder. I slutet av januari 2021 inledde EBA sitt stresstest och resultatet förväntas publiceras i slutet av juli 2021.



4.2 KAPITALTÄCKNINGSSANALYS

Regler om kapitaltäckning är lagstiftarens krav om hur mycket kapital, benämnt kapitalbas, som ett kreditinstitut måste ha i förhållande till hur stora risker institutet tar. Regelverket förstärker kopplingen mellan risktagande och kapitalbehov i koncernens verksamhet. Swedbanks legala kapitalkrav är baserat på Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut. I den konsoliderade situationen konsolideras koncernens försäkringsföretag enligt kapitalandelsmetoden istället för genom fullständig konsolidering. EnterCard koncernen konsolideras genom proportionell konsolidering istället för genom kapitalandelsmetod. I övrigt tillämpas samma principer vid konsolidering som för koncernen.

Kapitaltäckning	Konsoliderad situation	
	2020	2019
Kärnprimärkapital	120 496	110 073
Primärkapitaltillskott	8 352	16 153
Primärkapital	128 848	126 226
Supplementärkapital	15 889	15 328
Total kapitalbas	144 737	141 554
Risikexponeringsbelopp	689 594	649 237
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,5	17,0
Primärkapitalrelation, %	18,7	19,4
Total kapitalrelation, %	21,0	21,8

Kapitaltäckning	Konsoliderad situation	
	2020	2019
Eget kapital enligt koncernbalansräkning	155 168	138 608
Beräknad utdelning ³	-16 320	-9 856
Dekonsolidering av försäkringsföretag ⁸		-758
Förändringar i värdet på egna skulder	-77	-90
Kassaflödesåskringar	2	-5
Ytterligare värdejusteringar ¹	-478	-454
Goodwill	-12 705	-13 090
Goodwill i väsentliga aktieinnehav	-709	-709
Uppskjuten skattefordran	-78	-108
Immateriella anläggningstillgångar	-4 116	-3 433
Avdrag från kärnprimärkapital på grund av Artikel 3 CRR ¹⁰	-158	
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	-33	-32
Kärnprimärkapital	120 496	110 073
Primärkapitaltillskott	8 352	16 153
Primärkapital	128 848	126 226
Supplementärkapital	15 889	15 328
Totalt kapital	144 737	141 554
Minimikapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetoden	3 865	3 614
Minimikapitalkrav för kreditrisker enligt IRK	23 972	21 559
Minimikapitalkrav obeståndsfond	44	47
Minimikapitalkrav för avvecklingsrisk	0	0
Minimikapitalkrav för marknadsrisk	1 385	1 308
Handelslagret	1 373	1 292
varav VaR och SvVaR	1 119	1 021
varav risker utanför VaR och SvVaR	254	271
Valutakursrisk övrig verksamhet	12	16
Minimikapitalkrav för kreditvärdighetsjustering	352	378
Minimikapitalkrav för operativ risk	5 882	5 481
Ytterligare minimikapitalkrav enligt Artikel 3 CRR ²	1 584	2 451
Ytterligare minimikapitalkrav enligt Artikel 458 CRR ³	18 084	17 101
Minimikapitalkrav	55 168	51 939

- 1) Justering i samband med implementeringen av EBA:s tekniska standard avseende försiktig värdering. Syftet är att justera för värderingsosäkerhet avseende positioner värderade och redovisade till verkligt värde.
- 2) För att ta hänsyn till underskattning av fallissemangsfrekvens i modell för exponeringar mot stora företag håller Swedbank mer kapital i väntan på att uppdaterad modell godkänns av Finansinspektionen. Beloppet inkluderar även planerad implementation av EBA:s riktlinjer för ny fallissemangsdefinition och ökad säkerhetsmarginal. Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt artikel 3 CRR per 31 december 2019 inkluderar effekten av riskviktsgolvet för omklassificering av bolånelöften om 4,2 mdkr. Från och med 31 mars 2020 inkluderas dessa direkt i ytterligare exponeringsbeloppet enligt artikel 458 CRR. Per 30 september 2020 har Swedbanks LGD-modell uppdaterats, vilket minskar ytterligare risikexponeringsbelopp enligt artikel 3 CRR med ca 16,3 mdkr.

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020

Tabellen nedan innehåller den information som ska offentliggöras enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2014:12) 8 kap. Ytterligare periodisk information enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 om tillsynskrav för kreditinstitut samt Kommissionens genomförandeförordning (EU) nr 1423/2013 återfinns på Swedbanks webbplats <https://www.swedbank.com/sv/investor-relations/rapporter-och-presentationer/riskrapporter.html>. Swedbank omfattas sedan 30 januari 2017 även av ett kapitalkrav på nivån finansiellt konglomerat enligt lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat, se vidare kapitaltäckning för det finansiella konglomeratet nedan.

Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	48 309	45 174
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	299 652	269 485
Risikexponeringsbelopp obeståndsfond	556	584
Risikexponeringsbelopp avvecklingsrisker	0	0
Risikexponeringsbelopp marknadsrisk	17 314	16 350
Risikexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	4 398	4 730
Risikexponeringsbelopp operativ risk	73 521	68 514
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR ²	19 800	30 635
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 458 CRR ³	226 044	213 765
Risikexponeringsbelopp	689 594	649 237
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,5	17,0
Primärkapitalrelation, %	18,7	19,4
Total kapitalrelation, %	21,0	21,8

Krav avseende kapitalbuffertar ⁴ , %	Konsoliderad situation	
	2020	2019
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	11,0	12,0
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringsbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontryckisk kapitalbuffert	0,0	2,0
varav krav på systemriskbuffert	3,0	3,0
varav krav på buffert för övriga systemviktiga institut	1,0	
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ⁵	12,7	12,5

Bruttosoliditetsgrad	Konsoliderad situation	
	2020	2019
Primärkapital	128 848	126 226
Exponeringsmått	2 526 721	2 353 631
Bruttosoliditetsgrad, %	5,1	5,4

Kapitaltäckning finansiella konglomeratet ⁶	Finansiella konglomeratet	
	2020	2019
Kapitalbas efter justeringar och avdrag	153 168	149 939
Kapitalkrav	121 343	116 698
Överskott	31 825	33 241
Finansiella konglomeratets kapitaltäckningsgrad, %⁷	126,2	128,5

- 3) Ytterligare risikexponeringsbelopp samt minimikapitalkrav till följd av förändrad tillämpning av riskviktsgolvet för svenska bolån i enlighet med beslut från Finansinspektionen.
- 4) Krav avseende kapitalbuffertar enligt svensk implementering av CRD V. Från och med december 2020 inkluderas även ett krav på buffert för övriga systemviktiga institut om 1 procent.
- 5) Beräknas som kärnprimärkapitalrelation minus lagstadgat minimikrav på 4,5 procent (exklusive buffertkrav) samt minus eventuella kärnprimärkapitalposter som används för att uppfylla primärkapitalkravet och totala kapitalkravet.
- 6) Det finansiella konglomeratets kapitalbas och kapitalkrav är beräknade enligt konsolideringsmetoden i lagen (2006:531) om särskild tillsyn över finansiella konglomerat.
- 7) Beräknas som det finansiella konglomeratets kapitalbas efter justeringar och avdrag dividerat med det finansiella konglomeratets kapitalkrav.
- 8) Från och med 31 december 2020 redovisas dotterföretagsaktier i försäkringsföretag enligt kapitalandelsmetoden i konsoliderad situation. Det uppstår därför inte längre någon effekt gentemot koncernens egna kapital till följd av att dotterföretagen dekonsolideras. Avdrag i kapitalbasen görs för investeringar i försäkringsföretag om de överstiger 10 procent av kärnprimärkapitalet.
- 9) Beräknad utdelning i enlighet med utdelningspolicy om 50 procent baserad på 2019 och 2020 års resultat.
- 10) Per 31 december 2020 har ett avdrag införts avseende icke presterande exponeringar inom den baltiska verksamheten.



Kapitalkrav ¹	SEKm	SEKm	Procent	Procent
SEKm / Procent	2020	2019	2020	2019
Kapitalkrav Pelare 1	99 991	100 766	14,5	15,5
varav buffertkrav ²	44 824	48 827	6,5	7,5
Kapitalkrav Pelare 2 ³	13 712	22 140	2,0	3,4
Kapitalkrav Pelare 1 och 2	113 703	122 906	16,5	18,9
Kapitalbas	144 737	141 554		

1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade kapitalbaskrav, inklusive Pelare 2 krav.

2) Buffertkraven inkluderar systemriskbuffert, kapitalkonserveringsbuffert, kontracyklisk buffert och buffert för övriga systemviktiga institut.

3) Individuellt Pelare 2 krav enligt gällande beslut från Finansinspektionens SREP 2020.

	2020		
	Exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt, %	Minimikapitalkrav
Kreditrisker enligt IRK			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	475 296	1	539
Institutsexponeringar	57 900	20	919
Företagsexponeringar	535 990	36	15 452
Hushållsexponeringar	1 211 927	6	6 063
varav fastighetskrediter	1 119 419	4	3 941
varav övrig utlåning	92 508	29	2 122
Motpartslösa exponeringar	16 217	77	999
Totalt kreditrisker enligt IRK	2 297 330	13	23 972

	2019		
	Exponeringsbelopp	Genomsnittlig riskvikt, %	Minimikapitalkrav
Kreditrisker enligt IRK			
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	362 380	1	402
Institutsexponeringar	53 466	18	788
Företagsexponeringar	544 080	31	13 546
Hushållsexponeringar	1 184 439	7	6 173
varav fastighetskrediter	1 070 279	5	3 928
varav övrig utlåning	114 160	25	2 245
Motpartslösa exponeringar	12 581	65	650
Totalt kreditrisker enligt IRK	2 156 946	12	21 559

	Konsoliderad situation	
	2020	2019
Minimikapitalkrav för marknadsrisker		
Ränterisker	1 374	1 293
varav för specifik risk	253	270
varav för generell risk	1 121	1 023
Aktiekursrisker	189	106
varav för specifik risk	0	1
varav för generell risk	189	105
Valutakursrisk i handelslagret	98	131
Summa minimikapitalkrav för risker i handelslagret¹	1 373	1 292
varav stressad VaR	886	808
Valutakursrisk utanför handelslagret	12	16
Summa	1 385	1 308

	Konsoliderad situation	
	2020	2019
Minimikapitalkrav för operativa risker		
Schablonmetoden	5 882	5 481
varav handel och finansförvaltning	266	322
varav hushållsbank	3 471	3 134
varav storkundsbank	1 234	1 164
varav betalning och avveckling	391	372
varav privatkundsmäklari	0	1
varav administrationsuppdrag	47	44
varav kapitalförvaltning	458	418
varav företagsfinansiering	15	26
Summa	5 882	5 481

1) Moderbolagets kapitalkrav för generell ränterisk, aktiekursrisk och valutakursrisk i handelslagret samt Swedbank AS (Estland), Swedbank AS (Lettland), Swedbank ABs (Litauen) kapitalkrav för generell ränterisk och valutakursrisk i handelslagret beräknas enligt VaR-modell.



Exponeringsbelopp, riskeksponeringsbelopp og minimikapitalkrav	Konsoliderad situation 2020			Konsoliderad situation 2019		
	Exponerings- belopp	Riskekspon- eringsbelopp	Minimi- kapitalkrav	Exponerings- belopp	Riskekspon- eringsbelopp	Minimi- kapitalkrav
Kreditrisiker enligt schablonmetoden	107 232	48 309	3 865	79 511	45 174	3 614
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	59			64		
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	2 774	441	35	2 583	371	30
Exponeringar mot offentliga organ	1 048	176	14	1 399	161	13
Exponeringar mot multilaterala utviklingsbanker	3 700			2 061	3	0
Institutexponeringar	55 677	1 216	97	28 091	659	53
Företagsexponeringar	5 021	4 941	395	5 357	5 095	408
Hushållsexponeringar	19 985	14 445	1 157	19 575	14 101	1 128
Exponeringar säkrade genom pant i fastigheter	5 586	1 955	156	6 608	2 312	185
Fallerade exponeringar	791	810	65	736	749	60
Exponeringar i form av säkerställda obligationer	322	32	3	564	56	4
Exponeringar i form av andelar i företag för kollektiva investeringar (fond)	3	3	0	6	6	0
Aktieexponeringar	9 954	22 977	1 838	9 237	19 296	1 544
Övriga poster	2 312	1 313	105	3 230	2 365	189
Kreditrisiker enligt IRK	2 297 330	299 652	23 972	2 156 946	269 485	21 559
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	475 296	6 740	539	362 380	5 021	402
Institutexponeringar	57 900	11 484	919	53 466	9 855	788
Företagsexponeringar	535 990	193 156	15 452	544 080	169 325	13 546
varav specialutlåning i kategori 1	4	2	0	50	29	2
varav specialutlåning i kategori 2	217	152	12	284	240	19
varav specialutlåning i kategori 3	25	29	2	141	162	13
varav specialutlåning i kategori 4	90	226	18	116	289	23
varav specialutlåning i kategori 5				18		
Hushållsexponeringar	1 211 927	75 784	6 063	1 184 439	77 162	6 173
varav fastighetskrediter	1 119 419	49 260	3 941	1 070 279	49 094	3 928
varav övrig utlåning	92 508	26 524	2 122	114 160	28 068	2 245
Motpartslösa exponeringar	16 217	12 488	999	12 581	8 122	650
Kreditrisiker, obeståndsfond		556	44		584	47
Avvecklingsrisiker	0	0	0	0	0	0
Marknadsrisiker		17 314	1 385		16 350	1 308
Handelslagret		17 160	1 373		16 150	1 292
varav VaR och SVaR		13 988	1 119		12 763	1 021
varav risiker utanför VaR och SVaR		3 172	254		3 387	271
Valutakursrisk övrig verksamhet		154	12		200	16
Kreditvärdighetsjustering	22 419	4 398	352	19 004	4 730	378
Operativ risk		73 521	5 882		68 514	5 481
varav schablonmetoden		73 521	5 882		68 514	5 481
Ytterligare riskeksponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR		19 800	1 584		30 635	2 451
Ytterligare riskeksponeringsbelopp enligt Artikel 45B CRR		226 044	18 084		213 765	17 101
Summa	2 426 981	689 594	55 168	2 255 461	649 237	51 939



107

NOTER KONERNEN

K5

2020	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institusjoner	Koncern- funksjoner & Øvrigt	Eliminering	Totalt
Resultatutråkning						
Råntenetto	16 276	5 354	3 834	1 417	-28	26 853
Provisionsnetto	7 922	2 430	2 436	-137	119	12 770
Nettoresultat finansiella poster	351	337	1 897	71	-1	2 655
Andel av intresseforetaks og joint ventures resultat	642		-32	-28		582
Øvrige intåker	954	876	148	1 098	-260	2 816
Summa intåker	26 145	8 997	8 283	2 421	-170	45 676
varav interna intåker	55	3	17	-75		
Personalkostnader	3 079	1 194	2 332	4 920	-14	11 511
Rørlige personalkostnader	48	45	94	175		362
Øvrige kostnader	6 855	2 153	1 429	-3 174	-156	7 107
Avskrivninger	53	171	248	1 108		1 580
Sanktionsavgift				4 000		4 000
Summa kostnader	10 035	3 563	4 103	7 029	-170	24 560
Resultat føre kredittförluster og nedskrivninger	16 110	5 434	4 180	-4 608		21 116
Nedskrivning av materiella tillgångar		2				2
Kredittförluster, netto	664	237	3 425	8		4 334
Resultat føre skatt	15 446	5 195	755	-4 616		16 780
Skatt	3 007	869	-271	246		3 851
Årets resultat	12 439	4 326	1 026	-4 862		12 929
Årets resultat hånførligt till aktieågarne i Swedbank AB	12 439	4 326	1 026	-4 862		12 929
Minoriteten	0					0
Provisionsnetto						
Provisionsintåker						
Betalningsförmidling	719	647	585	61	7	2 019
Kort	2 168	1 543	1 969	-6	-423	5 251
Kundkonsept	796	151	293			1 240
Kapitalförmidling og depå	5 943	341	1 473	-13	-260	7 484
Livförsåkring	534	82		2		618
Vårdepapper	290	66	324	38	-8	710
Corporate Finance			100			100
Utlåning	219	167	666	13	-8	1 057
Garantier	32	72	102	1		207
Inlåning	16	117	4			137
Fastighetsförmidling	192					192
Skadeförsåkring	68			4		72
Øvrige provisionsintåker	208	15	168	-3	1	389
Summa provisionsintåker	11 185	3 201	5 684	97	-691	19 476
Provisionskostnader	3 263	771	3 248	234	-810	6 706
Provisionsnetto	7 922	2 430	2 436	-137	119	12 770

Rørelsessegmentrapporteringen bygger på Swedbanks redovisningsprinsipper, organisasjon og internredovisning. Marknadsbaserte ersåttninger tillåmpas mellom rørelsessegmenten, medan alle kostnader for konsernfunksjoner samt konsernstaber øverføres via sjålvkostnadsbaserte interntpriser till rørelsessegmenten. For grånsøverskridende tjenester sker fakturering enligt OECDs riktlinjer for interntprissåttning. Konsernens eget kapital tillhørende aktieågarne allokertes till respektive rørelsessegment med hånsyn till kapitaltåkningsreglerne og bedømt iånspråktaget kapital baserat på konsernens interne kapitalutvårdering ("IKU"). Råntabilitet på allokert eget kapital for rørelsessegmenten beråknas på årets resultat for rørelsessegmenten (resultat føre skatt med avdrag for beråknad skatt og minoritetsandel) i relation till genomsnittligt månadsvis allokert eget kapital for rørelsessegmenten. Svensk bankverksamhet år det dominerende rørelsessegmentet. Hår ligger ånsvaret for samtliga svenske kunder med undantag for store foretak og finansielle institusjoner. Rørelsessegmentets tjenester såljs genom det egne kontorsnåtet, Telefonbanken og internetbanken samt fristående sparbankers distribusjonsnået. I rørelsessegmentet ingår åven ett antal dotterforetak. Baltisk bankverksamhet bedriver verksamhet i Estland, Lettland og Litauen. Tjenester såljs genom det egne kontorsnåtet, telefonbanken og internetbanken.

I Baltisk bankverksamhet redovises åven effektene av Swedbank ABs ågende i de baltiske foretaken Swedbank AS (Estland), Swedbank AS (Lettland) og Swedbank AB (Litauen) i form av blant annet finansieringskostnader, konsernmåssig goodwill samt konsernmåssige avskrivninger på inlåningsportføljen som identifiseres vid forvårvet 2005. Stora foretak & Institusjoner har kundansvaret for store foretak, finansielle institusjoner og banker samt ånsvaret for trading- og kapitalmarknadsprodukter. Verksamheten bedrivs i Sverige, Norge, Finland, USA og Kina samt trading- og kapitalmarknadsverksamheten i Estland, Lettland og Litauen. Konsernfunksjonene verkar tvårs øver affårsområdene og fungerer som strategisk og administrativt stød åt dessa. Konsernfunksjonene år: Group Financial Products & Advice, Digital Banking & IT, CFO Office (inklusive Group Treasury), Group Risk, Group Compliance, Group Credit, Group Communication & Sustainability, Group HR & Infrastructure og Group Legal. Åven konsernledningen og internrevisjon ingår i Konsernfunksjoner.

Swedbank Års- og hållbarhetsredovisning 2020



108

NOTER KONCERNEN

2020

Balansrøking	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora f6retag & Institusjoner	Koncern- funksjoner & 6vrigt	Eliminering	Totalt
Kassa og tillgodohavande hos centralbanker	1 017	2 777	130 889	159 971	-843	293 811
Utlåning till kreditinstitut	7 217	352	108 670	264 199	-332 484	47 954
Utlåning till allmånheten	1 211 142	181 944	262 523	25 378		1 680 987
Råntebårende vårdepapper		1 223	52 030	146 601	-2 688	197 166
Finansiella tillgånger dår kunder bår plaseringsrisken	246 352	6 059				252 411
Aktier og andelar i intressef6retag og joint ventures	5 186		67	2 034		7 287
Derivat	-34		65 440	32 741	-45 970	52 177
Materielle og immaterielle anlæggningstillgånger	1 932	11 580	2 285	7 985		23 782
6vriga tillgånger	3 503	109 964	24 612	354 485	-453 497	39 067
Summa tillgånger	1 476 315	313 899	646 516	993 394	-835 482	2 594 642
Skulder till kreditinstitut	27 187		263 126	179 169	-319 169	150 313
In- og opplåning från allmånheten	646 221	283 584	225 914	2 025	-9 504	1 148 240
Emitterade vårdepapper		172	6 768	729 503	-3 629	732 814
Finansiella skulder dår kunder bår plaseringsrisken	247 393	5 836				253 229
Derivat			67 154	33 195	-45 969	54 380
6vriga skulder	488 698		50 710	-15 492	-457 211	66 705
Seniora ikke-prioriterade skulder			-94	10 453		10 359
Efterstållda skulder			-3	23 437		23 434
Summa skulder	1 409 499	289 592	613 575	962 290	-835 482	2 439 474
Allokerat eget kapital	66 816	24 307	32 941	31 104		155 168
Summa skulder og eget kapital	1 476 315	313 899	646 516	993 394	-835 482	2 594 642
Nyckeltal						
Råntabilitet på allokert eget kapital, total verksamhet, %	18,5	17,5	3,2	-21,8		8,9
K/I-tal	0,38	0,40	0,50	2,90		0,54
Kreditf6rlustnivå, %	0,06	0,12	1,16	0,04		0,26
Utlåning/inlåning	187	64	111	46		143
Utlåning till allmånheten, steg 3, mdr	2	2	7			11
Utlåning till allmånheten, ekskl. återk6psavtal og Riksgålden, total, mdr	1 211	182	223			1 616
Reserveringer f6r utlåning till allmånheten ekskl. återk6psavtal og Riksgålden, total, mdr	2	1	5			8
Inlåning från allmånheten ekskl. återk6psavtal og Riksgålden, mdr	646	284	200	1		1 131
Risikseponeringsbelopp, mdr	391	92	168	39		690
Heltidstjånster	3 991	3 769	2 385	6 068		16 213
Genomsnittligt allokert eget kapital, mdr	67	25	32	22		146

Swedbank Års- og hållbarhetsredovising 2020



2019	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern- funksjoner & Øvrigt	Eliminering	Totalt
Resultatutråking						
Råntenetto	16 254	5 232	3 769	735	-1	25 989
Provisionsnetto	7 854	2 627	2 411	-13	105	12 984
Nettoreultat finansiella poster	433	396	2 085	716	-1	3 629
Andel av intressefåretags resultat og joint ventures	839		-18	1		822
Øvrige intåker	977	899	129	789	-258	2 536
Summa intåker	26 357	9 154	8 376	2 228	-155	45 960
varav interna intåker	63		15	-78		
Personalkostnader	2 950	1 104	2 196	4 430	-1	10 679
Rårlige personalkostnader	48	57	176	159		440
Øvrige kostnader	6 001	2 075	1 447	-2 055	-154	7 314
Avskrivninger	237	175	233	906		1 551
Summa kostnader	9 236	3 411	4 052	3 440	-155	19 984
Resultat fåre kredittfårluster og nedskrivninger	17 121	5 743	4 324	-1 212		25 976
Nedskrivning av immaterielle anläggningstillgånger			79			79
Nedskrivning av materielle tillgånger		8				8
Kredittfårluster, netto	154	3	1 312			1 469
Resultat fåre skatt	16 967	5 732	2 933	-1 212		24 420
Skatt	3 270	816	682	-57		4 711
Årets resultat	13 697	4 916	2 251	-1 155		19 709
Årets resultat hånførligt till aktieågarne i Swedbank AB	13 685	4 916	2 251	-1 155		19 697
Minoriteten	12					12
Provisionsnetto						
Provisionsintåker						
Betalningsfårmådling	723	703	562	135	-33	2 090
Kort	2 562	1 719	2 057		-390	5 948
Kundkonsept	862	119	267			1 248
Kapitalfårmådling og depå	5 331	374	1 263	31	-36	6 963
Livfårsåkring	534	44		4		582
Vårdepapper	195	51	163	22	-9	422
Corporate Finance			139	1		140
Utlåning	239	171	559	8		977
Garantier	34	79	107	1		221
Inlåning	24	136	4			164
Fastighetsfårmådling	187					187
Skadefårsåkring	64	34		-3		95
Øvrige provisionsintåker	199	20	183	34	-1	435
Summa provisionsintåker	10 954	3 450	5 304	233	-469	19 472
Provisionskostnader	3 100	823	2 893	246	-574	6 488
Provisionsnetto	7 854	2 627	2 411	-13	105	12 984



2019	Svensk bank- verksamhet	Baltisk bank- verksamhet	Stora företag & Institutioner	Koncern- funksjoner & Övrigt	Eliminering	Totalt
Balansräkning						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	769	3 279	41 796	150 310	-868	195 286
Utlåning till kreditinstitut	6 334	49	81 138	175 826	-217 895	45 452
Utlåning till allmänheten	1 195 766	185 544	270 336	2 452	-1 802	1 652 296
Räntebärande värdepapper	265	1 299	44 578	150 789	-2 470	194 461
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	219 320	5 573				224 893
Aktier och andelar i intresseforetag och joint venture	4 509		99	2 071		6 679
Derivat	-32		53 216	29 326	-38 086	44 424
Materiella och immateriella anlaggningsstillgångar	2 139	12 033	2 065	7 199		23 436
Övriga tillgångar	3 910	66 041	9 409	488 318	-546 377	21 301
Summa tillgångar	1 432 980	273 818	502 637	1 006 291	-807 498	2 408 228
Skulder till kreditinstitut	25 809		176 975	71 770	-204 868	69 686
In- och upplåning från allmänheten	571 465	241 133	149 125	2 424	-10 134	954 013
Emitterade värdepapper		1 305	10 033	848 306	-3 890	855 754
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	219 887	5 905				225 792
Derivat			55 168	23 822	-38 013	40 977
Övriga skulder	551 188		83 075	-3 511	-550 093	80 659
Seniora icke-prioriterade skulder			500	10 805	-500	10 805
Efterställda skulder				31 934		31 934
Summa skulder	1 368 349	248 343	474 876	985 550	-807 498	2 269 620
Allokerat eget kapital	64 631	25 475	27 761	20 741	0	138 608
Summa skulder och eget kapital	1 432 980	273 818	502 637	1 006 291	-807 498	2 408 228
Nyckeltal						
Räntabilitet på allokert eget kapital, total verksamhet, %	21,2	19,6	8,3	-6,7		14,7
K/I-tal	0,35	0,37	0,48	1,54		0,43
Kreditförlustnivå, %	0,01	0,00	0,47	0,00		0,09
Utlåning/inlåning	209	77	159	233		168
Utlåning till allmänheten, steg 3, mdkr	3	2	9	0		14
Utlåning till allmänheten exkl återköpsavtal och Riksgälden, total, mdkr	1 196	186	223	1		1 606
Reserveringar för utlåning, total, mdkr	1	1	5	0		7
Inlåning från allmänheten exkl återköpsavtal och Riksgälden, mdkr	571	241	142	0		954
Risikexponeringsbelopp, mdkr	391	94	144	20		649
Heltidstjänster	3 644	3 689	2 273	5 612		15 218
Genomsnittligt allokert eget kapital, mdkr	64	25	27	17		134



K6

2020	Finansiering	Sparande & Placeringar	Betalninger & Kort	Handel & Kapitalmarknad	Övrigt	Totalt
Räntenetto	21 738	1 903	2 466	-118	864	26 853
Provisionsnetto	1 101	5 913	4 716	539	501	12 770
Nettoreultat finansiella poster	39	-4	17	2 106	497	2 655
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat			283		299	582
Övriga inntäkter	32	1 605	25	32	1 122	2 816
Summa inntäkter	22 910	9 417	7 507	2 559	3 283	45 676

2019	Finansiering	Sparande & Placeringar	Betalninger & Kort	Handel & Kapitalmarknad	Övrigt	Totalt
Räntenetto	22 660	1 223	2 009	-139	236	25 989
Provisionsnetto	1 098	5 480	5 095	402	909	12 984
Nettoreultat finansiella poster	70	56	33	2 312	1 158	3 629
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat			543		279	822
Övriga inntäkter	96	1 519	260	42	619	2 536
Summa inntäkter	23 924	8 278	7 940	2 617	3 201	45 960

I produktredovisningen har inntäkter fördelats på fem huvudsakliga produktområden. Koncernen har ingen enskild kund från vilken koncernens inntäkter överstiger 10 procent av koncernens totala inntäkter.

Finansiering:

boendefinansiering
konsumentkrediter
företagsfinansiering
leasing
övriga finansieringsprodukter
trade finance
factoring

Sparande & Placeringar

sparkonton
fond- och försäkringssparande
pensionssparande
institutionell kapitalförvaltning
övriga sparande- och placeringsprodukter

Betalningar & Kort

transaktionskonton
kontanthantering
nationella betalningar
internationella betalningar
mobilbetalningar
dokumentbetalningar
bankkort
kreditkort (inklusive EnterCard)
kortinlösen
andra betalningsprodukter

Handel & Kapitalmarknadsprodukter

aktiehandel
strukturerade produkter
corporate finance
förvaringstjänster
rånthandel
valutahandel
övriga kapitalmarknadsprodukter

Övrigt

administrativa tjänster
egen finansförvaltning
fastighetsmäkleri
fastighetsförvaltning
juridiska tjänster
bankfack
övrigt

Inkluderat i Övrigt är även totala inntäkter från länder utanför Sverige, Baltikum och Norge



K7

Den geografiske fordelingen har skett utifrån var virksomheten främst bedrivs och är inte jämförbar med redovisningen av rörelsesegment. I den geografiska fordelingen har immateriella anläggningstillgångar, främst goodwill, härrörande till företagsförvärv allokaterats till det land som verksamhet förvärvats i. I kolumnen övrigt ingår verksamheter i Finland, Danmark, Luxemburg och Kina. En mer detaljerad landfördelning lämnas på Swedbanks webbplats.

2020	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Övrigt	Eliminerings	Totalt
Resultaträkning									
Räntenetto	20 874	2 242	1 032	1 370	852	58	405	20	26 853
Provisionsnetto	9 485	848	771	1 016	378	51	251	-30	12 770
Nettoreultat finansiella poster	2 238	94	111	162	12	-1	39		2 655
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	409				113		60		582
Övriga intäkter	2 426	1 054	108	293	179	1	52	-1 297	2 816
Summa intäkter	35 432	4 238	2 022	2 841	1 534	109	807	-1 307	45 676
Personalkostnader	8 441	1 119	601	825	347	41	137		11 511
Rörliga personalkostnader	268	36	21	24	9	3	1		362
Övriga kostnader	6 479	500	509	467	303	3	153	-1 307	7 107
Avskrivningar	1 214	118	55	81	86	4	22		1 580
Sanktionsavgift		3 173	810	17					4 000
Summa kostnader	16 402	4 946	1 996	1 414	746	51	312	-1 307	24 560
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	19 030	-708	26	1 427	788	58	495		21 116
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar							0		0
Nedskrivning av materiella tillgångar				2					2
Kreditförluster, netto	1 287	135	53	50	2 810	-15	14		4 334
Resultat före skatt	17 743	-843	-27	1 375	-2 022	73	481		16 780
Skatt	3 949	318	146	224	-640	-203	57		3 851
varav aktuell skatt	3 851	335	6	193	-545	16	88		3 944
varav betald skatt	3 204	296	38	252	-10	8	33		3 820
Årets resultat	13 794	-1 161	-173	1 151	-1 382	276	424		12 929
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	13 794	-1 161	-173	1 151	-1 382	276	424		12 929
Minoriteten	0								0
Provisionsnetto									
Provisionsintäkter									
Betalningsförmedling	1 333	219	222	246	4		9	-14	2 019
Kort	3 065	520	484	540	177		522	-57	5 251
Kundkoncept	938	18		133	99		53	-1	1 240
Kapitalförvaltning och depå	7 108	205	113	113				-55	7 484
Livförsäkring	537	82	6	8				-15	618
Värdepapper	496	27	9	21	67	1	89		710
Corporate Finance	54		1	18	27				100
Utlåning	668	49	47	70	115	49	73	-14	1 057
Garantier	113	43	14	16	37		4	-20	207
Inlåning	20	5	46	66					137
Fastighetsförmedling	187						5		192
Skadeförsäkring	71		19	15				-33	72
Övriga provisioner	275	9	11	10	68	9	9	-2	389
Summa provisionsintäkter	14 865	1 177	972	1 256	594	59	764	-211	19 476
Provisionskostnader	5 380	329	201	240	216	8	513	-181	6 706
Provisionsnetto	9 485	848	771	1 016	378	51	251	-30	12 770



2020	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Övrigt	Elimineringar	Totalt
Balansräkning									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	128 788	32 272	29 759	64 658	926	19 466	17 942		293 811
Utlåning till kreditinstitut	211 487	2 328	1 304	11 659	19 005	17 621	4 215	-219 665	47 954
Utlåning till allmänheten	1 424 927	85 678	35 985	60 664	52 266	1 752	20 883	-1 168	1 680 987
Räntebärande värdepapper	181 437	22 080	9 576	2 577	6 319	1 065	1 519	-27 407	197 166
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	246 352	6 059							252 411
Aktier och andelar i intresseforetag och joint ventures	6 262	13			777		235		7 287
Derivat	39 404	116	40	152	17 357		14	-4 906	52 177
Materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	11 418	4 667	2 607	4 606	395		89		23 782
Övriga tillgångar	32 738	1 074	323	473	4 716	727	261	-1 245	39 067
Summa tillgångar	2 282 813	154 287	79 594	144 789	101 760	40 631	45 159	-254 391	2 594 642
Skulder till kreditinstitut	170 931	16 881	7 735	69	61 590	21 846	36 803	-165 542	150 313
In- och upplåning från allmänheten	847 746	106 585	58 791	123 230	7 013	147	5 112	-384	1 148 240
Emitterade värdepapper	742 653	3				17 563		-27 405	732 814
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	246 893	6 336							253 229
Derivat	39 299	120	48	153	18 506		25	-3 771	54 380
Övriga skulder	82 929	14 284	6 096	6 270	6 803	109	458	-50 244	66 705
Seniora icke-prioriterade skulder	10 359								10 359
Efterställda skulder	23 434		805	6 240				-7 045	23 434
Summa skulder	2 164 244	144 209	73 475	135 962	93 912	39 665	42 398	-254 391	2 439 474
Allokerat eget kapital	118 569	10 078	6 119	8 827	7 849	966	2 760		155 168
Summa skulder och eget kapital	2 282 813	154 287	79 594	144 789	101 760	40 631	45 159	-254 391	2 594 642



2019	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Övrigt	Eliminerings	Totalt
Resultatutråking									
Räntenetto	19 539	2 304	1 142	1 460	1 052	71	393	28	25 989
Provisionsnetto	9 429	947	818	1 052	401	71	261	5	12 984
Nettoreultat finansiella poster	3 028	126	129	125	190		31		3 629
Andel av intresseforetogs och joint ventures resultat	601				166		55		822
Övriga intäkter	1 828	1 120	130	357	299	1	59	-1 258	2 536
Summa intäkter	34 425	4 497	2 219	2 994	2 108	143	799	-1 225	45 960
Personalkostnader	7 736	1 038	535	745	372	45	208		10 679
Rörliga personalkostnader	290	47	29	34	33	1	6		440
Övriga kostnader	6 457	544	557	527	315	-18	157	-1 225	7 314
Avskrivningar	1 228	112	56	77	52	4	22		1 551
Summa kostnader	15 711	1 741	1 177	1 383	772	32	393	-1 225	19 984
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	18 714	2 756	1 042	1 611	1 335	111	407		25 976
Nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar	79								79
Nedskrivning av materiella tillgångar			5	3					8
Kreditförluster, netto	172	20	-4	-13	1 059	58	177		1 469
Resultat före skatt	18 463	2 736	1 041	1 621	278	53	228		24 420
Skatt	3 712	411	211	250	65	11	51		4 711
varav aktuell skatt	3 753	528	15	241	32	11	49		4 629
varav betald skatt	3 646	582	27	251	37	-1	55		4 597
Årets resultat	14 751	2 325	830	1 371	211	42	179		19 709
Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	14 739	2 325	830	1 371	211	42	179		19 697
Minoriteten	12								12
Provisionsnetto									
Provisionsintäkter									
Betalningsförmedling	1 347	245	238	258	5		10	-13	2 090
Kort	3 519	615	527	577	229		481		5 948
Kundkoncept	978			119	118		53	-20	1 248
Kapitalförvaltning och depå	6 535	234	106	117			15	-44	6 963
Livförsäkring	537	78	7	8				-48	582
Värdepapper	285	16	6	8	40	1	66		422
Corporate Finance	70	6		11	53				140
Utlåning	535	50	51	70	116	70	84	1	977
Garantier	125	42	17	20	39		5	-27	221
Inlåning	28	9	48	79					164
Fastighet förmedling	176						11		187
Skadeförsäkring	62		18	15					95
Övriga provisioner	318	7	14	12	66	9	18	-9	435
Summa provisionsintäkter	14 515	1 302	1 032	1 294	666	80	743	-160	19 472
Provisionskostnader	5 086	355	214	242	265	9	482	-165	6 488
Provisionsnetto	9 429	947	818	1 052	401	71	261	5	12 984
2019	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Övrigt	Eliminerings	Totalt
Balansräkning									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	30 805	23 827	20 798	42 996	1 007	18 908	56 945		195 286
Utlåning till kreditinstitut	40 997	2 035	686	1 158	4 108	39 856	-370	-43 018	45 452
Utlåning till allmänheten	1 395 044	86 357	37 274	62 562	50 707	1 722	19 665	-1 035	1 652 296
Räntebärande värdepapper	179 208	2 909	839	1 815	6 044	1 118	2 528		194 461
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	219 320	5 573							224 893
Aktier och andelar i intresseforetag och joint ventures	5 490	14			947		228		6 679
Derivat	37 252	97	67	150	9 620		15	-2 777	44 424
Materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	10 583	4 860	2 727	4 750	452	3	61		23 436
Övriga tillgångar	56 870	1 305	661	481	4 565	32	480	-43 093	21 301
Summa tillgångar	1 975 569	126 977	63 052	113 912	77 449	61 639	79 553	-89 923	2 408 228
Skulder till kreditinstitut	60 488	206	91	82	53 572	20 470	74 885	-140 108	69 686
In- och upplåning från allmänheten	700 159	94 964	50 932	99 324	5 647	392	3 123	-528	954 013
Emitterade värdepapper	815 439	7				40 308			855 754
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	219 887	5 905							225 792
Derivat	33 930	124	76	131	9 547		21	-2 852	40 977
Övriga skulder		15 211	5 788	5 318	3 399	-625	-1 997	53 565	80 659
Seniora icke-prioriterade skulder	10 805								10 805
Efterställda skulder	31 934								31 934
Summa skulder	1 872 642	116 417	56 887	104 855	72 166	60 545	76 031	-89 923	2 269 620
Allokerat eget kapital	102 927	10 560	6 165	9 057	5 283	1 094	3 522		138 608
Summa skulder och eget kapital	1 975 569	126 977	63 052	113 912	77 449	61 639	79 553	-89 923	2 408 228

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020



K8

	2020			2019		
	Ränta	Medelsaldo	Genom- snittlig årlig ränta, %	Ränta	Medelsaldo	Genom- snittlig årlig ränta, %
Tillgångar						
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	-547	332 928	-0,16	439	253 617	0,17
Belåningsbara statsskuldsforbindelser	76	143 126	0,05	172	144 829	0,12
Utlåning till kreditinstitutt	314	57 207	0,55	539	50 525	1,07
Utlåning till allmänheten	32 645	1 689 245	1,93	32 947	1 668 584	1,97
Obligationer och andra rentebærende värdepapper	378	84 792	0,45	118	66 347	0,18
Summa rentebærende instrument	32 866	2 307 298	1,42	34 215	2 183 902	1,57
Derivat ¹	637	56 693		1 473	49 960	
Øvriga tillgångar	190	306 870		216	271 084	
Summa	33 693	2 670 861	1,26	35 904	2 504 946	1,43
Avgår handelsrelaterade rentor rapporterte i Nettoresultat for finansielle poster	-98			534		
Renteinntækt	33 791			35 370		
Skulder						
Skulder till kreditinstitutt	204	156 827	0,13	1 005	103 576	0,97
In- og upplåning fra allmænheten	847	1 108 462	0,08	1 663	988 620	0,17
varav insettinggarantiavgifter	566			457		
Emitterte værdipapper	7 282	851 691	0,86	11 464	905 652	1,27
Seniore ikke-prioriterte skulder	102	10 811	0,94	15	1 450	1,03
Efterstålde skulder	821	26 800	3,06	993	30 627	3,24
Summa rentebærende instrument	9 256	2 154 591	0,43	15 140	2 029 925	0,75
Derivat ¹	-3 450	48 237		-6 945	35 514	
Øvriga skulder	962	321 987		1 246	305 571	
varav avgift statlig resolutionsfond	863			1 117		
varav leasingsskulder	44	3 698	1,19	42	3 810	1,10
Summa	6 768	2 524 815	0,27	9 441	2 371 010	0,40
Avgår handelsrelaterade rentor rapporterte i Nettoresultat for finansielle poster	-170			60		
Rentekostnader	6 938			9 381		
Summa rentenetto	26 853			25 989		
Placeringsmarginal fore avdrag for handelsrelaterede rentor			1,01			1,06
Renteinntækt fra lån i Steg 3	224			291		
Rentekostnader på finansielle skulder till upplupet anskaffningsværdi	9 237			15 672		
Negativ rente på finansielle tillgångar	1 554			2 031		
Negativ rente på finansielle skulder	497			592		

1) Raderna avseende derivat inkluderar rentenetto som er hænforliggt till tillgångar og skulder som sækras. Dessa kan ha både positiv og negativ inverkan på renteinntækt og rentekostnader.



K9

	Provisionsinntekter			Provisionskostnader	Provisionsnetto
	över tid	vid tidpunkt	Summa		
2020					
Betalningsförmedling	457	1 562	2 019	-1 128	891
Kort	364	4 887	5 251	-2 719	2 532
Kundkonsept	1 152	88	1 240	-156	1 084
Kapitalförvaltning och depå	7 132	352	7 484	-1 763	5 721
Livförsäkringar	609	9	618	-280	338
Värdepapper	54	656	710	-328	382
Corporate finance	8	92	100		100
Utlåning	750	307	1 057	-119	938
Garantier	167	40	207	-0	207
Inlåning	114	23	137		137
Fastighetsförmedling		192	192		192
Skadeförsäkringar	72	0	72	-1	71
Övrigt	276	113	389	-212	177
Summa	11 155	8 321	19 476	-6 706	12 770

	Provisionsinntekter			Provisionskostnader	Provisionsnetto
	över tid	vid tidpunkt	Summa		
2019					
Betalningsförmedling	513	1 577	2 090	-1 167	923
Kort	447	5 501	5 948	-2 654	3 294
Kundkonsept	1 174	74	1 248	-172	1 076
Kapitalförvaltning och depå	6 846	117	6 963	-1 629	5 334
Livförsäkringar	580	2	582	-220	362
Värdepapper	27	395	422	-304	118
Corporate finance	81	59	140		140
Utlåning	707	270	977	-79	898
Garantier	183	38	221		221
Inlåning	127	37	164		164
Fastighetsförmedling		187	187		187
Skadeförsäkringar	95	0	95	-35	60
Övrigt	348	87	435	-228	207
Summa	11 128	8 344	19 472	-6 488	12 984



K10	2020	2019
Verkligt värde via resultatrækningen		
Innehas för handel		
Aktier och aktierelaterade derivat	166	314
varav utdelning	24	115
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	749	878
Andra finansiella instrument	-15	-10
Summa	900	1 182
Andra affärsmodeller		
Aktier	203	690
varav utdelning	23	37
Räntebärande instrument	179	-215
Summa	382	475
Finansiella skulder identifierade till verkligt värde via resultatrækningen	36	85
Summa verkligt värde via resultatrækningen	1 318	1 742
Säkringsredovisning		
Ineffektiv del i verkligt värdesäkring	3	11
varav säkringsinstrument	3 314	3 368
varav säkrad post	-3 311	-3 357
Ineffektiv del i portfölj verkligt värdesäkring	-27	43
varav säkringsinstrument	-1 531	540
varav säkrad post	1 504	-497
Ineffektiv del i kassaflödessäkring	-2	7
Summa säkringsredovisning	-26	61
Upplupet anskaffningsvärde		
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella tillgångar	214	212
Vinster och förluster vid bortbokning av finansiella skulder	-112	-153
Summa upplupet anskaffningsvärde	102	59
Handelsrelaterade räntor		
Räntetäkter	-98	534
Räntekostnader	170	-60
Summa Handelsrelaterade räntor	72	474
Valutakursförändring	1 189	1 293
Summa	2 655	3 629

K11	2020	2019
Försäkringspremier		
Livförsäkring	1 746	1 624
Skadeförsäkring	1 133	1 111
Summa	2 879	2 735
Försäkringsavsättningar		
Livförsäkring	-707	-613
Skadeförsäkring	-654	-657
Summa	-1 361	-1 270
Försäkringsnetto		
Livförsäkring	1 038	1 011
Skadeförsäkring	480	454
Summa	1 518	1 465

K12	2020	2019
Realisationsresultat vid försäljning av dotter- och intresseföretag	3	66
Fastighetsintäkter	11	13
Realisationsresultat vid försäljning av bostadsrätter		8
Sålda tillgångar värderade som varulager	1	25
varav försäljningsintäkt	160	248
varav kostnader för sålda varor	-159	-223
IT-tjänster	585	410
Övriga rörelseintäkter	698	549
Summa	1 298	1 071

Under 2020 avyttrades aktierna i intresseföretaget Svensk Mäklarstatistik AB med en realisationsvinst om 3 mkr. Under 2019 avyttrades aktierna i dotterföretaget Ölands Bank AB samt aktierna i intresseföretaget BABS Paylink AB. Avyttringarna resulterade i en realisationsvinst om 40 mkr respektive 25 mkr.



K13

1 ERSÄTTNINGAR INOM SWEDBANK

Flertalet medarbeidere i Swedbank har en fast og en rörlig ersättningsdel som tillsammans med pension og övriga förmåner bildar medarbetarens totala ersättning. Den totala ersättningen ska vara marknadsmässig og baserad på en sund balans mellan den fasta og den rörliga ersättningsdelen.

Information om ersättningar enligt Finansinspektionens föreskrifter (FFFS 2011:1) är publicerad på Swedbanks webbplats.

Totala personalkostnader	2020	2019
Löner og arvoden	7 524	6 976
Ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	178	273
Sociala avgifter	2 117	1 984
Pensionskostnader ¹	1 579	1 303
Utbildningskostnader	82	130
Övriga personalkostnader	393	453
Summa	11 873	11 119
varav rörliga personalkostnader	362	440
varav kostnader för personalomställning	61	144

1) Pensionskostnader specificeras i not K39.

2 RÖRLIG ERSÄTTNING

Swedbank har fyra pågående rörliga ersättningsprogram, Program 2017, Program 2018, Program 2019 og Program 2020. Under 2020 har aktier tillhörande Program 2016 överlåtit.

2.1 Program 2020

Program 2020 består av tre delar; ett generellt program (Eken), ett individuellt program (IP) og ett individuellt program för anställda inom kapitalförvaltning (IPAM). Eken omfattar majoriteten av de anställda i koncernen og består av aktierelaterad ersättning som är uppskjuten i 3 år (5 år för koncernledningen). IP omfattar cirka 460 deltagare. För IP-deltagare som har identifierats som materiella risktagare består IP till hälften av aktierelaterad ersättning og till hälften av kontanter. Minst 40 procent av den rörliga ersättningen skjuts upp tre år, og ytterligare en ettårig inläsningsperiod tillämpas för den aktierelaterade delen. För övriga IP-deltagare består ersättningen av kontanter. IPAM omfattar cirka 60 deltagare og består till hälften av fondrelaterad ersättning og till hälften av kontanter. Minst 40 procent av den rörliga ersättningen är uppskjuten i 3–5 år.

Mer information om Program 2020 samt Program 2017–2019 finns i Swedbanks faktabok som publiceras på koncernens hemsida samt i detaljerade agendapunkter som utgör grund till beslut för årsstämman.

2.2 Redovisning av aktierelaterad ersättning

Den aktierelaterade ersättningen tilldelas i form av prestationsrätter (framtidiga aktier i Swedbank) og periodiseras under respektive programs löptid. Överlåtelse av aktier förutsätter fortsatt anställning antingen vid överlåtelsestidpunkten (Eken) eller under en fastställd del av uppskjutandeperioden (IP).

Löptiden för respektive program består av i) det initiala prestationsåret följt av ii) tilldelning og en uppskjutandeperiod på minst tre år (minst fem år för de i koncernledningen som omfattas av programmet) innan iii) slutgiltig överlåtelse av aktier till deltagarna som avslutar uppskjutandeperioden.

Under det initiala prestationsåret uttrycks og mäts ersättningen i form av ett monetärt värde, prestationsbelopp. Därefter uttrycks ersättningen i antal prestationsrätter fram till överlåtelsestidpunkten.

Prestationsrätter för respektive program värderas baserat på Swedbanks aktiekurs per värderingstidpunkt. Med värderingstidpunkt avses det datum när företaget og motparten är överens om villkoren og bestämmelserna i respektive program. Varje prestationsrätt berättigar till en aktie i Swedbank og för majoriteten av deltagarna med kompensation för lämnade utdelningar som prestationsrätterna inte berättigar till under programmets löptid.

Redovisad kostnad för respektive program kan förändras under perioden fram till överlåtelsestidpunkten till följd av att prestationsbeloppet förändras eller till följd av att prestationsrätter förverkas. Den redovisade kostnaden, exklusive sociala avgifter, förändras inte till följd av att marknadsvärdet för prestationsrätterna förändras. Sociala avgifter beräknas og redovisas löpande baserat på marknadsvärdet og fastställs slutligen vid överlåtelsestidpunkten.

Rörliga ersättningsprogram	2020	2019
----------------------------	------	------

Program 2015

Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB

10

Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del

2

Program 2016

Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB

11 54

Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del

5 -2

Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del

1 0

Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del

1 0

Program 2017

Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB

47 49

Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del

10 2

Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del

4 6

Redovisad kostnad avseende fondandel

3 1

Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del og fondandelar

2 1

Program 2018

Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB

49 65

Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del

5 3

Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del

9 28

Redovisad kostnad avseende fondandel

1 2

Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del og fondandelar

3 10

Program 2019

Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB

31 96

Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del

5 19

Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del

21 56

Redovisad kostnad avseende fondandel

4 7

Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del og fondandelar

9 31

Program 2020

Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB

40

Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del

11

Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del

36

Redovisad kostnad avseende fondandel

4

Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del og fondandelar

11

Totalt redovisad kostnad

323 440

Antal prestationsrätter som ligger till grund för aktierelaterad redovisad kostnad, miljoner st

Utestående vid periodens början

6,7 5,9

Tilldelade

0,9 2,1

Förverkade

0,4 0,3

Inlösta

2 1

Utestående vid periodens slut

5,2 6,7

Inlösningsbara vid periodens slut

0 0

Viktat genomsnittlig verkligt värde per prestationsrätt vid värderingstidpunkten, kr

150 179

Viktat genomsnittlig återstående löptid, månader

16 19

Viktat genomsnittligt lösenpris per prestationsrätt, kr

0 0



3 ERSÄTTNING TILL VERSTÄLLANDE DIREKTÖR

Jens Henriksson tillträdde den 1 oktober 2019 som verkställande direktör. Jens Henrikssons anställningsvillkor innehåller inga inslag av rörliga lönedelar. Den fasta årslönen uppgår till 13 000 tkr.

Den ordinarie pensionsåldern är 65 år och Jens Henriksson disponerar en premie till pensionsförsäkring om 4,5% på lön upp till 7,5 inkomstbasbelopp och 30% på lön över 7,5 inkomstbasbelopp upp till den fasta årslönen. Den maximala pensionsmedförande lönen är fastställd till 15 000 tkr av styrelsen.

Vid uppsägning från Swedbanks sida får Jens Henriksson 75 % av lönen under uppsägningstiden, som är 12 månader. Utöver det utgår ett avgångsvederlag motsvarande 75 % av lönen under 12 månader. Avräkning på lön och avgångsvederlag sker om Jens Henriksson erhåller nytt arbete.

Vid uppsägning från Jens Henrikssons sida är uppsägningstiden 6 månader och avgångsvederlag utgår inte.

tkr	2020	2019
Jens Henriksson		
Fast ersättning, lön	13 000	3 250
Övriga ersättningar/förmåner	226	52
Summa	13 226	3 302
Pensionskostnad, exklusive löneskatt	3 299	944

Anders Karlsson var tillförordnad verkställande direktör i Swedbank från den 28 mars till den 30 september 2019.

tkr	2020	2019
Anders Karlsson		
Fast ersättning, lön		6 764
Övriga ersättningar/förmåner		113
Summa		6 877
Pensionskostnad, exklusive löneskatt		1 398

Birgitte Bonnesen var verkställande direktör i Swedbank till den 28 mars 2019. Som tidigare redovisats erhöll Birgitte Bonnesen, på grund av uppsägning från Swedbanks sida, 75 procent av lönen under den arbetsbefriade uppsägningstiden om 12 månader. Därefter skulle ett avgångsvederlag motsvarande 75 procent av lönen utgå under 12 månader. Swedbanks styrelse beslutade dock att ensidigt häva avtalet om avgångsvederlag till Birgitte Bonnesen, därav skedde ingen utbetalning av avgångsvederlaget.

tkr	2020	2019
Birgitte Bonnesen		
Fast ersättning, lön		3 735
Övriga ersättningar/förmåner		405
Ersättning vid uppsägning		26 601
Summa		30 741
Pensionskostnad, exklusive löneskatt		1 307

4 ERSÄTTNING TILL ÖVRIGA LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

4.1 Allmänt om övriga ledande befattningshavare

Medlemmar i koncernledningen exklusive verkställande direktör definieras, i detta sammanhang, som övriga ledande befattningshavare. Ersättningar till övriga ledande befattningshavare inkluderar ersättningar som utgått från samtliga koncernföretag under året, såväl svenska som utländska, och avser ersättningar under den tid personerna varit aktiva som ledande befattningshavare. Ledande befattningshavare omfattas av Eken, förutom verkställande direktör och ytterligare tre ledande befattningshavare.

Sammanlagt var 13 personer medlemmar i koncernledningen vid årets slut: Mikael Björnkert, Lars-Erik Danielsson, Anders Ekedahl, Stefan Frisk, Ingrid Harbo, Anders Karlsson, Ola Laurin, Jon Lidelfelt, Erik Ljungberg, Lotta Lovén, Rolf Marquardt, Carina Strand och Kerstin Winlöf. 10 personer har varit aktiva som övriga ledande befattningshavare under hela året. 6 personer har varit aktiva som ledande befattningshavare delar av året: Gunilla Domeij Hallros, Johan Eriksson, Eva de Falck, Stefan Frisk, Erik Ljungberg och Rolf Marquardt.

Övriga ledande befattningshavare	2020	2019
Fast ersättning, lön	58	61
Rörlig ersättning, kontant	0	0
Rörlig ersättning, aktiebaserad	1	1
Övriga ersättningar/förmåner ¹	2	4
Ersättning vid uppsägning ²	6	35
Summa	67	101
Pensionskostnad, exklusive löneskatt	21	17
Antal prestationsrätter avseende aktierelaterade ersättningar som ligger till grund för årets kostnad	4 537	7 870
Totalt tilldelade prestationsrätter avseende aktierelaterade ersättningar	25 629	60 348
Antal personer per 31 december	13	14

1) Inkluderar semesterersättning, ränteförmån, aktieförmån, lunchbidrag, förmån för sjukvårdsförsäkring, telefon och fondrabatt

2) Inkluderar lön under uppsägningstid, avgångsvederlag, pensionskostnader samt eventuella förmåner

4.2 Rörlig ersättning till övriga ledande befattningshavare

Ledande befattningshavare omfattas av Eken, med undantag för verkställande direktör och ytterligare tre ledande befattningshavare. Målnivån för samtliga pågående Eken program 2017–2020 har varit 15% i räntabilitet på eget kapital med en tilldelning i snitt som motsvarar 0,5 månadslön.

Utfallet för pågående program har i snitt varit följande: Eken 2020 i snitt 0,1 månadslön med koncernens resultat på 8,9% i räntabilitet på eget kapital, 11,4% exkl. sanktionsavgift. Eken 2017 0,5 månadslön med 15,1% i räntabilitet på eget kapital, Eken 2018 0,6 månadslön med 16,1% i räntabilitet på eget kapital, och Eken 2019 0,4 månadslön med 14,7% i räntabilitet på eget kapital.

Ledande befattningshavare som omfattas av Eken under respektive år har tilldelats följande Eken i snitt: Eken 2017 0,5 månadslön, Eken 2018 0,6 månadslön, Eken 2019 0 månadslön (ingen tilldelning av rörlig ersättning gjordes till ledande befattningshavare för prestationsåret 2019) och för Eken 2020 0,1 månadslön. Det kan noteras att anställda i de Baltiska länderna har tilldelningsnivåer anpassade utifrån förutsättningar på den lokala marknaden, dessa motsvarar upp till det dubbla av nivån för övriga länder.

4.3 Pension och andra avtalsvillkor till övriga ledande befattningshavare

4.3.1 Pension

Swedbank tillämpar bankernas tjänstepensionsavtal BTP, en kollektivavtalad pension som är ett komplement till allmän pension för medarbetare i Sverige. BTP består av BTP1, en premiebestämd ålderspension och BTP2, en i huvudsak förmånsbestämd ålderspension. BTP1 gäller för alla medarbetare anställda från 1 februari 2013.

Med premiebestämd pension menas att arbetsgivaren avsätter en viss procent av lönen i en premie. Med förmånsbestämd ålderspension menas att arbetsgivaren utger ett löfte om framtida pension ofta uttryckt i procent av lönen. Taket för den pensionsmedförande lönen i BTP är 30 inkomstbasbelopp (inkomstbasbeloppet 2020 var 66 800 kr).

Nio ledande befattningshavare omfattas av BTP2 och fyra ledande befattningshavare omfattas av BTP1. Därutöver utgår en individuell premiebestämd ålderspension på fast lön överstigande 30 inkomstbasbelopp för tolv ledande befattningshavare.

Den maximala pensionsmedförande lönen för den premiebestämda delen för samtliga ledande befattningshavare fastställs av styrelsen.

4.3.2 Andra avtalsvillkor

	Uppsägningstid vid uppsägning från Swedbanks sida	Avgångsvederlag vid uppsägning från Swedbanks sida	Uppsägningstid vid uppsägning från medarbetarens sida
4 personer	12 månader	12 månader	6 månader
8 personer	12 månader	6 månader	6 månader
1 person	6 månader		3 månader

Förutsättningar inom ramen för avtalsvillkoren:

- Vid uppsägning utgår lön och förmåner under uppsägningstiden.
- Vid uppsägning från Swedbanks sida utgår avgångsvederlag för alla utom en.
- Om nytt arbete erhålles sker en avräkning under uppsägningstiden och under den period då avgångsvederlaget utgår, om tillämpligt.



120

NOTER KONERNEN

5 ERSÄTTNING TILL STYRELSEN

5.1 Allmänt

Ersättningar för styrelsen som redovisas nedan är beslutade av årsstämman och avser årsarvodet från årsstämman 2020 till årsstämman 2021. Ersättningar till styrelsen består av en fast ersättning för styrelsearbeite samt en fast ersättning för arbete i respektive utskott. De fyra utskotten är: Revisionsutskottet, Risk- och Kapitalutskottet, Ersättningsutskottet och Bolagsstyrningsutskottet. Koncernen har inte några pensionsutfästelser för styrelseledamöter. Utbetalda ersättningar har anpassats till tid för styrelsearbeite för avgående ledamöter samt för ledamöter med förändrade uppdrag inom styrelsen under året, vilka redovisas nedan.

Ersättningar till styrelsen, årsarvodet fram till stämman, tkr	2020			2019		
	Styrelsearvode	Utskottsarbeite	Summa	Styrelsearvode	Utskottsarbeite	Summa
Göran Persson, styrelseordförande	2 630	595	3 225	2 630	355	2 985
Bo Bengtsson, styrelseledamot	605	480	1 085			
Göran Bengtsson, styrelseledamot	605	490	1 095			
Hans Eckerström, styrelseledamot	605	105	710			
Bodil Eriksson, styrelseledamot				605	105	710
Ulrika Francke, styrelseordförande 190405-190619				537	121	658
Ulrika Francke, vice ordförande tom 190404				22	15	37
Mats Granryd, styrelseledamot				605	240	845
Kerstin Hermansson, styrelseledamot	605	635	1 240	605	240	845
Lars Idermark, styrelseordförande tom 190404				66	9	75
Bo Johansson, styrelseledamot				605	250	855
Bengt Erik Lindgren, styrelseledamot	605	250	855			
Josefin Lindstrand, styrelseledamot	605	645	1 250	605	490	1 095
Bo Magnusson, vice ordförande	885	1 015	1 900	885	750	1 635
Anna Mossberg, styrelseledamot	605	345	950	504	272	776
Anna Mossberg, vice ordförande 190424-190618				148	18	166
Peter Norman, styrelseledamot tom 190619				141	114	255
Biljana Persson, styrelseledamot	605	105	710			
Siv Svensson, styrelseledamot tom 190619				141	151	292
Magnus Uggle, styrelseledamot				605	430	1 035
Summa	8 355	4 665	13 020	8 704	3 560	12 264

5.2 Ersättning till styrelsens ordförande

Styrelsens ordförande har fast ersättning för sitt styrelsearbeite samt en fast ersättning för sitt arbete i utskotten, det vill säga inga rörliga delar, pension eller andra förmåner.

Inom ramen för av styrelsen fastställda styrelsearvodet	2020	2019
Göran Persson	3 125	1 589
Lars Idermark		769
Summa	3 125	2 358

6 SAMMANSTÄLLNING - ERSÄTTNING TILL STYRELSEN, VD OCH ÖVRIGA I KONCERNLEDNINGEN

Nedan redovisas kostnader för styrelsen, vd och övriga i koncernledningen. Kostnaderna är exklusive sociala avgifter och löneskatt.

	2020	2019
Kortfristiga ersättningar	86	91
Ersättningar efter avslutad anställning, pensionskostnader	24	19
Ersättningar vid uppsägning	6	61
Aktierelaterade ersättningar	1	1
Summa	117	172
Lämnade lån	61	60

7 SAMMANSTÄLLNING - PENSION OCH LÅN TILL STYRELSE OCH MOTSVARANDE BEFATTNINGSHAVARE I HELA KONCERNEN

Pensionskostnaderna som redovisas nedan avser nuvarande ledamöter, vd:ar, vvd:ar samt motsvarande befattningshavare i koncernen. Kostnaderna är exklusive sociala avgifter och löneskatt.

	2020	2019
Årets kostnader avseende pensioner och liknande förmåner	45	41
Antal personer	48	54
Lämnade lån	243	285
Antal personer	92	110

Förpliktelser avseende pensioner för tidigare vd:ar och vvd:ar har tryggats genom försäkringar samt genom pensionsstiftelser. Stiftelsestryggade förpliktelser uppgick till 264 mkr (313). Koncernen har inte ställt pant, annan säkerhet eller ingått ansvarsförbindelse till förmån för någon i ovanstående krets av ledande befattningshavare.



8 SAMMANSTÄLLNING - ERSÄTTNING TILL STYRELSE OG MOTSVARANDE BEFATTNINGSHAVARE I HELA KONCERNEN

Nedan redovisas löner och andra ersättningar för styrelser, vd:ar, vvd:ar samt motsvarande befattningshavare i koncernen. I denna grupp ingår nuvarande anställda. Arvode till vd:ar och motsvarande befattningshavare för interna styrelseuppdrag avräknas mot lön om inte annat avtalats. Kostnaderna är exklusive sociala avgifter och löneskatt.

Land	2020					2019				
	Styrelser, VD:ar, vVD:ar samt motsvarande befattningshavare	Övriga anställda	Samtliga anställda	Löner och rörliga ersättningar	Summa	Styrelser, VD:ar, vVD:ar samt motsvarande befattningshavare	Övriga anställda	Samtliga anställda	Löner och rörliga ersättningar	Summa
	Antal personer	Löner och arvoden	Rörliga ersättningar	Löner och rörliga ersättningar	Summa	Antal personer	Löner och arvoden	Rörliga ersättningar	Löner och rörliga ersättningar	Summa
Sverige	43	103	2	5 088	5 193	52	109	3	4 717	4 829
Estland	22	20	1	824	845	20	18	1	767	786
Lettland	14	11	1	467	479	14	13	2	425	440
Litauen	17	16		775	791	17	19	3	708	730
Norge	4	1		250	251	1	3		289	292
USA				34	34	1	6		31	37
Övriga länder				109	109	3	4		131	135
Summa	100	151	4	7 547	7 702	108	172	9	7 068	7 249

9 NYCKELTAL

Medelantalet anställda beräknat efter 1 585 timmar per anställd	2020	2019
Sverige	9 505	8 595
Estland	2 809	2 746
Lettland	2 048	1 916
Litauen	2 812	2 681
Norge	338	336
USA	14	16
Övriga länder	103	144
Summa	17 629	16 433
Antal arbetade timmar (tusental)	27 940	26 047
Antal anställda i koncernen vid årets utgång exkl. långtidsfrånvaro relaterat till tjänstgöringsgrad uttryckt i heltidstjänster	16 213	15 218

Personalomsättning inklusive pensionsavgångar ¹ , %	2020	2019
Svensk bankverksamhet	6,9	9,9
Stora företag & Institutioner	6,5	9,6
Baltisk bankverksamhet	8,2	10,9
Koncernfunktioner	6,2	9,1
Totalt	6,9	9,8

Personalomsättning exklusive pensionsavgångar ¹ , %	2020	2019
Svensk bankverksamhet	4,9	7,8
Stora företag & Institutioner	5,7	8,4
Baltisk bankverksamhet	8,0	10,9
Koncernfunktioner	5,1	7,9
Totalt	5,8	8,7

1) Personalomsättning beräknas som antal medarbetare som avslutat sin anställning under året genom antalet anställda per årsskiftet föregående året.

Övriga nyckeltal	2020	2019
Antal anställda, medeltal	17 629	16 433
Antal anställda vid årets slut	17 373	16 327
Antal heltidstjänster	16 439	15 218

Sjukfrånvaro, %	2020	2019
Sjukfrånvaro Sverige	4,0	3,8
Sjukfrånvaro Estland	1,9	1,8
Sjukfrånvaro Lettland	2,9	2,8
Sjukfrånvaro Litauen	1,9	1,7
Sjukfrånvaro koncernen	3,2	3,0
Långtidsfriska, % ¹	65,3	70,7

1) Avser svenska verksamheten. Långtidsfriska avser medarbetare med maximalt 5 arbetsdagar sjukfrånvaro under rullande 12 månadersperiod.

Uttag föräldraledighet kvinnor/män, %	2020	2019
Sverige	71,4/28,6	72,2/27,8
Estland	97,4/2,6	96,5/3,5
Lettland	99,2/0,8	99,3/0,7
Litauen	96,7/3,3	96,9/3,1

Könsfördelning per land, %	2020		2019	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Sverige	55	45	56	44
Estland	73	27	73	27
Lettland	76	24	77	23
Litauen	70	30	70	30
Norge	28	72	27	73
USA	23	77	18	82
Övriga länder	56	44	52	48

Könsfördelning för samtliga anställda, koncernledning och styrelser, %	2020		2019	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Samtliga anställda	62	38	63	37
Swedbanks styrelse	40	60	44	56
Koncernledning inkl. VD	29	71	33	67
Koncernledning och respektive ledningsgrupp	47	53	42	58
Styrelser i hela koncernen inkl. dotterföretag	37	63	39	61
Ledande befattningshavare i hela koncernen inkl. dotterföretag	33	67	35	65

Könsfördelning på chefspositioner, %	2020		2019	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Chefspositioner, totalt ¹	55	45	54	46
Chefspositioner, Sverige	49	51	47	53
Chefspositioner, Estland	67	33	68	32
Chefspositioner, Lettland	67	33	69	31
Chefspositioner, Litauen	56	44	52	48

1) Gäller Swedbanks hemmamarknader Sverige, Estland, Lettland och Litauen.

**K14**

	2020	2019
Fastighets- og lokalkostnader ¹	459	536
IT-kostnader ¹	2 318	2 170
Tele, porto	162	122
Konsulter	1 545	1 637
Ersättning till sparbanker	231	228
Övrigt köpta tjänster	1 054	953
Resor	62	230
Representation	26	40
Materialkostnader	95	82
Reklam, PR, marknadsföring	420	338
Värdetransport, larm	68	69
Reparation och underhåll	94	77
Övriga administrationskostnader ²	468	627
Övriga rörelsekostnader	105	205
Summa	7 107	7 314
1) varav		
Korttidsleasingavtal	13	61
Leasingavtal med tillgångar med lågt värde	7	6
Rörlig leasingbetalning som inte inkluderas i leasingkulder	34	44
Summa leasingkostnader	54	111

	2020	2019
Ersättning till bolagsstämموالدا revisorer, PwC		
Revisionsuppdraget	53	60
Annan revisionsverksamhet	10	10
Skatterådgivning	1	
Övriga tjänster	27	10
Ersättning till bolagsstämموالدا revisorer, Deloitte		
Revisionsuppdraget	0	12
Annan revisionsverksamhet	3	1
Summa ersättning till revisorer	94	93
Internrevision	81	80

2) I övriga administrationskostnader 2019 ingår en reservering med 248 mkr för ej avdragsgill mervärdesskatt.

Med revisionsuppdraget avses granskning av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som föranleds av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Annan revisionsverksamhet innefattar översiktlig granskning av delårsrapporter, myndighetsrapportering och tjänster i anslutning till intygsgivning och utlåten.

Skatterådgivning innefattar allmänna tjänster för utlandsboende och andra beskattningsfrågor. Övriga tjänster innefattar rådgivning i redovisningsfrågor, tjänster i samband med företagsförvärv/verksamhetsförändringar, operationell effektivitet och bedömning av intern kontroll.

K15

	2020	2019
Inventarier	322	324
Rörelsefastigheter	38	40
Nyttjanderätter för hyrda lokaler	690	663
Övrigt	58	94
Immateriella anläggningstillgångar	472	430
Summa	1 580	1 551

K16

	2020	2019
Rörelsefastigheter	2	3
Fastigheter värderade som varulager		2
Leasingobjekt, återtagna kontrakt		3
Summa	2	8

K17

	2020	2019
Lån till upplupet anskaffningsvärde		
Kreditreserveringar - steg 1	403	-12
Kreditreserveringar - steg 2	1 094	-418
Kreditreserveringar - steg 3	561	844
Kreditreserveringar - kreditförluster, förvärvade eller utgivna	-4	-4
Summa	2 054	410
Bortskrivningar	2 166	1 098
Återvinningar	-174	-202
Summa	1 992	896
Summa lån till upplupet anskaffningsvärde	4 046	1 306

Övriga tillgångar till upplupet anskaffningsvärde	6
--	----------

Lånelöften och garantier		
Kreditreserveringar - steg 1	149	16
Kreditreserveringar - steg 2	269	-71
Kreditreserveringar - steg 3	-136	217
Summa	282	162
Bortskrivningar		1
Summa		1
Summa - Lånelöften och garantier	282	163

Summa kreditförluster	4 334	1 469
------------------------------	--------------	--------------

Kreditförluster fördelade på låntagarkategori		
Kreditinstitut	23	2
Allmänheten	4 311	1 467
Summa	4 334	1 469



K18

Skattekostnad	2020	2019
Skatt avseende tidligere år	-299	-88
Aktuell skatt	3 944	4 631
Uppskjuten skatt	206	168
Summa	3 851	4 711

Skillnaden mellom koncernens skattekostnad og skattekostnad basert på gjældende skattesats forklaras nedan:	2020		2019	
	mkr	procent	mkr	procent
Utfall	3 851	22,9	4 711	19,3
Aktuell skattesats på resultat före skatt	3 591	21,4	5 226	21,4
Skillnad	260	1,5	-515	-2,1

Skillnaden består av følgende poster:

Skatt tidligere år	299	1,8	88	0,3
Ej skattepliktige inntøker/ej avdragsgjeldende kostnader	-206	-1,2	-249	-1,0
Ej avdragsgjeldende sanktionsavgift från FI	-856	-5,1		
Skattefrie reavinste/ej avdragsgjeldende förluster och värdeförändringar på aktier och andelar	-10	0,0	63	0,3
Annan skattebas i försäkringsrörelsen	171	1,0	156	0,6
Skatt i intresseforetag og joint ventures	124	0,7	174	0,7
Avvikende skattesatser i andra lander	214	1,3	290	1,2
Övrigt, netto	4	0,0	-7	0,0
Summa	-260	-1,5	515	2,1

2020

Uppskjutna skattefordringer	Ingående balans	Resultat-räkning	Övrigt totalresultat	Eget kapital	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Avdragsgjeldende temporäre skillnader						
Övrigt	58	-26			-3	29
Aktierelaterade ersättninger	2	8		-1		9
Leasingtillgångar	2	6				8
Underskottsavdrag	112	-25			-5	82
Ej redovisade oppskjutna skattefordringer	-4					-4
Summa	170	-37		-1	-8	124

Uppskjutna skatteskulder

Skattepliktige temporäre skillnader

Obeskattade reserver	2 300	-14				2 286
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsversamheter	0	-3	4			1
Pensionsavsettninger	-1 877	-20	1 064			-833
Kassafloedessäkringar	6	-5	-2			-1
Immaterielle anleggningstillgångar	753	181				934
Reserveringer for kredittforluster	45				-1	44
Valutabasissspreadar	-135	-8	-7			-150
Aktierelaterade ersättninger	18			-8		10
Rörelsefastigheter	15	2				17
Övrigt	446	36			-6	476
Summa	1 571	169	1 059	-8	-7	2 784

Uppskjuten skatt avseende säkring av nettoinvesteringar i utlandsversamheter og kassafloedessäkringar redovisas direkt i övrigt totalresultat då värdeförändringen på säkringsinstrumenten också redovisas direkt i övrigt totalresultat.

Ej redovisad del av oppskjuten skattefordran oppgick till 4 mkr (4). Fordran är ej redovisad till följd av osäkerheten om når skattepliktige inntøker kommer att genereras.



124

NOTER KONERNEN

Underskottsavdrag og andra framtida skattemässiga avdrag enligt skattemässig beräkning

Förfallotidpunkt	Totalt avdrag	Avdrag för vilka uppskjuten skatt redovisats			Avdrag för vilka uppskjuten skatt inte redovisats
		Litauen	Danmark	Norge	
Utan förfallotidpunkt	573	460	20	73	20
Summa	573	460	20	73	20

När koncernen fastställer hur stor uppskjuten skattefordran som ska redovisas prognostiserar framtida skattepliktiga överskott som kan användas emot underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag. Uppskjuten skattefordran redovisas endast i den omfattning sådana överskott är sannolika. Koncernen förväntar att cirka

55 procent (54) av de skattemässiga underskott som utgör underlag för redovisad uppskjuten skattefordran utnyttjas före 2023 års utgång, det vill säga inom ramen för koncernens finansiella treårsplaner. Skattemässiga underskott för vilka uppskjuten skattefordran redovisats finns inom koncernens hemmamarknader.

2019

Uppskjutna skattefordringar	Ingående balans	Resultat-räkning	Övrigt totalresultat	Rörelse-avyttring	Eget kapital	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Avdragsgilla temporära skillnader							
Övrigt	50	6				2	58
Aktierelaterade ersättningar	1				1		2
Leasingtillgångar		2					2
Underskottsavdrag	122	-12				2	112
Ej redovisade uppskjutna skattefordringar	-9	5					-4
Summa	164	1			1	4	170

Uppskjutna skatteskulder

Skattepliktiga temporära skillnader

Obeskattade reserver	2 286	14					2 300
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	-580		580				0
Pensionsavsättningar	-1 095	1	-796	13			-1 877
Kassaflödessäkringar	13	-8	1				6
Immateriella anläggningstillgångar	633	120					753
Reserveringar för kreditförluster	44					1	45
Valutabasisspreadar	-131		-4				-135
Aktierelaterade ersättningar	-15				32	1	18
Rörelsefastigheter	16	-1					15
Övrigt	405	43				-2	446
Summa	1 576	169	-219	13	32	0	1 571

Underskottsavdrag og andra framtida skattemässiga avdrag enligt skattemässig beräkning

Förfallotidpunkt	Totalt avdrag	Avdrag för vilka uppskjuten skatt redovisats			Avdrag för vilka uppskjuten skatt inte redovisats
		Litauen	Danmark	Norge	
Utan förfallotidpunkt	684	555	23	85	21
Summa	684	555	23	85	21



K19

Resultat per aksje beräknes genom att dividera årets resultat hänförligt till ägare av stamaktier i moderbolaget med ett vägt genomsnittligt antal under året utestående stamaktier. Resultat per aksje efter utspädning beräknes genom att dividera årets resultat hänförligt till ägare av stamaktier i moderbolaget med ett genomsnitt av antalet under året utestående stamaktier justerat för utspädningseffekten av potentiella stamaktier.

Swedbanks aktierelaterade ersättningsprogram, Program 2017, Program 2018, Program 2019 och Program 2020 ger upphov till potentiella stamaktier från dagen då rätterna till dessa stamaktier ur ett redovisningsmässigt perspektiv har tilldelats. Med tilldelningstidpunkt avses här det datum då parterna var överens om villkoren och bestämmelserna i programmen. Rätterna behandlas som optioner i beräkningen av resultat per aksje efter utspädning.

Program	Redovisningsmässig tilldelningstidpunkt
2017	30 mars
2018	26 mars
2019	28 mars
2020	28 maj

	2020	2019
Genomsnittligt antal aktier		
Vägt genomsnittligt antal aktier, före utspädning	1 119 720 567	1 118 055 542
Vägt genomsnittligt antal aktier för potentiella stamaktier som ger upphov till utspädningseffekt till följd av aktierelaterade ersättningsprogram	3 708 306	3 921 536
Vägt genomsnittligt antal aktier, efter utspädning	1 123 428 873	1 121 977 078

Resultat per aksje

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB	12 929	19 697
Resultat per aksje före utspädning, kr	11,55	17,62
Resultat per aksje efter utspädning, kr	11,51	17,56

K20

	2020				2019			
	Belopp före skatt	Uppskjuten skatt	Aktuell skatt	Summa skatt	Belopp före skatt	Uppskjuten skatt	Aktuell skatt	Summa skatt
Komponenter som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen								
Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	5 166	-1 064		-1 064	-3 866	796	1	797
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures, omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	96				-127			
Verkligt värdeförändring hänförligt till förändringar i egen kreditrisk av finansiella skulder identifierade till verkligt värde via resultaträkningen	6		-1	-1	17		-4	-4
Summa	5 268	-1 064	-1	-1 065	-3 976	796	-3	793
Komponenter som har eller kan komma att omklassificeras till resultaträkningen								
Valutakursdifferenser vid omräkning av utlandsverksamheter	-1 840				739			
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	1 532	-4	-317	-321	-600	-580	744	164
Kassafördessäkringar	-9	2		2	5	-1		-1
Valutabasisspreadar	-42	7	6	13	-18	4		4
Andel hänförlig till intresseföretag och joint ventures	-84				32			
Summa	-443	5	-311	-306	158	-577	744	167
Övrigt totalresultat	4 825	-1 059	-312	-1 371	-3 818	219	741	960



126

NOTER KONCERNEN

K21

	Redovisat värde			Nominellt belopp		
	2020	2019	1/1/2019	2020	2019	1/1/2019
Stater och Sveriges riksbank	134 145	133 012	94 772	133 289	131 426	90 706
Kommuner	3 046	4 082	4 807	2 979	4 027	7 119
Summa	137 191	137 094	99 579	136 268	135 453	97 825

K22

	2020	2019	1/1/2019
Lån	33 500	40 859	32 342
Återköpsavtal	1 582	9	92
Ställda kontant-säkerheter	12 872	4 584	3834
Summa	47 954	45 452	36 268
Varav efterställda fordringar			
Intresseföretag	120	120	620
Övriga företag	48	53	51
Summa	168	173	671

K23

	2020	2019	1/1/2019
Lån	1 576 125	1 570 746	1 545 894
Finansiell leasing	33 857	32 740	30 923
Ställda kontant-säkerheter	6 055	2 139	684
Summa utlåning till allmänheten exkl återköpsavtal och Riksgälden	1 616 037	1 605 625	1 577 501
Återköpsavtal	32 704	36 942	37 278
Återköpsavtal, Riksgälden	7 243	9 725	2 436
Riksgälden	25 003	4	10 153
Summa	1 680 987	1 652 296	1 627 368

Finansiella leasingavtal fördelade på förfallotidpunkter

2020	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Summa
Bruttoinvesteringar	11 540	20 170	3 749	35 459
Ej intjänade finansiella intäkter	632	802	168	1 602
Nettoinvesteringar	10 908	19 368	3 581	33 857

2019	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Summa
Bruttoinvesteringar	10 115	20 620	3 688	34 423
Ej intjänade finansiella intäkter	513	910	260	1 683
Nettoinvesteringar	9 602	19 710	3 428	32 740

Finansiell leasing avser leasing av fordon, maskiner och båtar. Leasingavtalens restvärden är i samtliga fall garanterade av leasetagarna eller tredje part. Leasingintäkterna innehöll inga variabla avgifter.

**K24**

	Redovisat värde			Nominellt belopp		
	2020	2019	1/1/2019	2020	2019	1/1/2019
Bostadsinstitut	25 192	26 556	26 545	24 365	25 687	25 343
Banker	15 445	11 459	11 452	15 182	11 330	11 287
Övriga finansiella företag	13 181	8 894	3 983	12 930	9 204	3 872
Ikke-finansiella företag	6 157	10 458	11 332	6 095	9 809	11 152
Summa	59 975	57 367	53 312	58 572	56 030	51 654

Obligationer och andra räntebärande värdepapper är emitterade av andra än offentliga organ.

K25

	2020	2019	1/1/2019
Fondandelar	231 563	207 158	162 834
Räntebärande värdepapper	4 696	4 497	3 801
Aktier	16 152	13 238	11 233
Summa	252 411	224 893	177 868

K26

	Redovisat värde			Anskaffningsvärde		
	2020	2019	1/1/2019	2020	2019	1/1/2019
Handelslager aktier	4 644	611	1 224	4 474	606	1 478
Handelslager fondandelar	11 491	3 612	2 058	11 080	3 360	1 919
För skyddande av fordran	31			10		
Bostadsrätter	11	11	11	11	11	11
Övrigt	1 038	2 334	1 628	1 031	1 644	1 657
Summa	17 215	6 568	4 921	16 605	5 621	5 065



128

NOTER KONCERNEN

K27

	2020	2019	1/1/2019
Anleggningstillgångar			
Kreditinstitutt, intresseforetag	3 634	3 210	2 821
Kreditinstitutt, joint ventures	3 219	3 036	2 873
Övriga intresseforetag	354	317	394
Övriga joint ventures	80	116	
Summa	7 287	6 679	6 088
Ingående balans	6 679	6 088	
Under året tillkommande	23	481	
Förändring av ackumulerade resultatandelar, totalresultat	589	727	
Erhållna utdelningar	-2	-529	
Under året avgående	-2	-88	
Utgående balans	7 287	6 679	

2020 Intresseforetag Firmanamn, säte	Organisations- nummer	Antal	Redovisat värde	Anskaffnings- värde	Kapitalandel, %	Andel av intressefore- tags resultat
Kreditinstitutt						
Sparbanken Skåne AB, Lund	516401-0091	3 670 342	1 456	1 070	22,00	142
Sparbanken Rekarne AB, Eskilstuna	516401-9928	865 000	475	125	50,00	53
Sparbanken Sjuhärads AB, Borås	516401-9852	4 750 000	1 346	288	47,50	132
Vimmerby Sparbank AB, Vimmerby	516401-0174	340 000	95	41	40,00	4
Ölands Bank AB, Borgholm	516401-0034	637 000	262	231	49,00	20
Summa kreditinstitutt			3 634	1 755		351
Övriga intresseforetag						
BGC Holding AB, Stockholm	556607-0933	29 177	230	98	29,18	35
Finansiell ID-Teknik BID AB, Stockholm	556630-4928	12 735	20	24	28,30	7
Getswish AB, Stockholm	556913-7382	10 000	16	21	20,00	-3
USE Intressenter AB, Uppsala	559161-9464	2 000	0	0	20,00	0
VISA Sweden, ek för, Stockholm	769619-6828				42,09	2
Ägda av dotterforetag						
Bankomat AB, Stockholm	556817-9716	150	74	66	20,00	2
SK ID Solutions AS	10747013	16	14	10	25,00	0
Summa övriga intresseforetag			354	219		43
Summa intresseforetag			3 988	1 974		394

Röstandelen i respektive företag motsvaras av kapitalandelen. Samtliga aktier är onoterade. Swedbank har inte några individuella väsentliga andelar i intresseforetag. Swedbank AB erhöill under året en utdelning om 2 mkr (129) från VISA Sweden. Swedbanks del från intresseforetag avseende årets övrigt totalresultat uppgick till 71 mkr (-80) och avseende årets totalresultat till 466 mkr (263). Swedbanks del av intresseforetagens ansvarsförbindelser och åtaganden per årsskiftet uppgick till 366 mkr (398) respektive 2 703 mkr (2 468). Under året avyttrades andelarna i Svensk Mäklarstatistik AB.



2020 Joint venture Firmanamn, sete	Organisations- nummer	Antal	Redovisat vårde	Anskaffnings- vårde	Kapitalandel, %	Andel av joint ventures resultat
Kreditinstitutt						
EnterCard Group AB, Stockholm	556673-0585	3 000	3 219	420	50,00	247
Övriga joint ventures						
Invidem AB, Stockholm	559210-0779	10 000	13	48	16,67	-27
P27 Nordic Payments Platform AB, Stockholm	559198-9610	10 000	67	117	16,67	-32
Summa joint ventures			3 299	585		188
Summa intresseforetak og joint ventures			7 287	2 559		582

Under året låmnde Swedbank AB ett tillskott till Invidem AB om 23 mkr. Swedbanks andel från joint ventures avseende årets övrigt totalresultat uppgick till -59 mkr (-15). Swedbank AB har under året inte erhållit någon utdelning från EnterCard Group AB (325). Sammanfattad finansiell information för EnterCard Group AB visas nedan:

	2020	2019
Utlåning till allmänheten	31 179	31 998
Totala tillgångar	38 085	39 026
Skulder till kreditinstitutt	30 941	31 983
Totala skulder	31 563	32 850
Räntenetto	3 123	3 182
Totala intäkter	3 448	3 637
Totala kostnader	1 365	1 571
Kreditförluster	-1 399	-741
Resultat före skatt	683	1 326
Skatt	-190	-319
Årets resultat	493	1 006
Årets totalresultat	366	978



130

NOTER KONCERNEN

K28

Koncernen handler med derivat i den normale affærsverksamheten samt i syfte att säkra vissa positioner som är exponerade mot aktie-, ränte-, kredit- och valutarisker. Nedan anges redovisat värde separat för derivat som ingår i säkringsredovisning. Samtliga derivats redovisade värden avser verkligt värde inklusive upplupen ränta.

		Nominellt belopp			Nominellt belopp		Positiva marknadsvärden			Negativa marknadsvärden		
	Not	Återstående kontraktstid	Återstående kontraktstid	Återstående kontraktstid	2020	2019	2020	2019	1/1 2019	2020	2019	1/1 2019
		< 1 år	1-5 år	> 5 år								
Derivat i säkringsredovisning												
Verkligt värdesäkring, ränteswappar	K29	96 636	377 161	41 052	514 849	608 694	14 953	13 013	10 255	37	534	972
Portfölj verkligt värdesäkring, ränteswappar	K29	111 530	335 627	10 490	457 647	393 728	137	702	207	2 412	1 331	1 401
Kassaflödessäkringar, valutabasisswappar	K29	405	2 877	5 218	8 500	9 280	19	190	89	256	33	65
Summa		208 571	715 665	56 760	980 996	1 011 702	15 109	13 905	10 551	2 705	1 898	2 438
Derivat ej i säkringsredovisning												
Bruttobelopp		6 002 501	7 849 903	5 449 621	19 302 025	16 051 211	126 813	102 833	59 379	143 547	113 311	61 788
Kvittade belopp	K47	-4 494 381	-6 901 472	-5 375 952	-16 771 805	-12 057 460	-89 745	-72 314	-30 265	-91 872	-74 232	-32 910
Summa		1 716 691	1 664 096	130 429	3 511 216	5 005 453	52 177	44 424	39 665	54 380	40 977	31 316
Derivat ej i säkringsredovisning												
Ränterelaterade												
Optioner		248 942	508 345	218 781	976 068	976 597	2 796	1 954	894	3 101	2 645	1 823
Terminer		3 385 931	1 033 503		4 419 434	6 060 109	1 058	958	643	1 074	965	580
Swappar		1 258 509	5 851 668	5 121 376	12 231 553	7 380 956	94 475	58 317	26 410	96 411	60 719	28 243
Valutarelaterade												
Optioner		15 444	989		16 433	38 472	154	231	258	164	223	242
Terminer		810 913	17 133		828 045	972 339	9 247	7 804	5 880	20 095	12 103	5 831
Swappar		186 580	430 147	108 964	725 691	516 068	14 804	8 015	7 391	18 560	12 346	7 927
Aktierelaterade												
Optioner		71 223	6 741	500	78 464	93 171	4 171	25 385	17 292	3 422	24 081	16 633
Terminer		6 919			6 919	4 532	26	30	447	29	29	236
Swappar		14 692	64		14 756	3 571	4	19	22	537	71	138
Kreditrelaterade												
Swappar			1 207		1 207	522				94	13	
Råvarurelaterade												
Optioner						850		15	13		15	13
Terminer		3 349	106		3 455	4 024	77	105	129	60	101	122
Summa		6 002 502	7 849 903	5 449 621	19 302 025	16 051 211	126 813	102 833	59 379	143 547	113 311	61 788



K29

29.1 SÄKRINGSREDOVISNING TILL VERKLIGT VÄRDE

Koncernens sätt att hantera marknadsrisk, inklusive ränterisk samt exponeringen mot dessa risker beskrivs i not K3. Risken för förändringar i verkligt värde, på grund av förändring i räntenivån, på vissa finansiella fastränteinstrument reduceras enligt koncernens strategi för riskhantering med hjälp av ränteswappar. Då säkringsredovisning tillämpas för fasträntelån i Utlåning till allmänheten (bolån) används portföljsäkring medan emitterade värdepapper, seniora icke-prioriterade skulder och efterställda skulder identifieras och säkras per emission. Ränteswappar identifierade som säkringsinstrument rapporteras i balansräkningen som Derivat.

Identifierade säkringsförhållanden för säkringsredovisning till verkligt värde används för att säkra ränterisken i referensräntan, vilken är en observerbar och tillförlitligt mätbar komponent i ränterisken och i det verkliga värdet. Där säkringsredovisning tillämpas säkerställer koncernen att säkringsförhållandena uppfyller de kriterier som beskrivs i not K2 avsnitt 3.4.4, inklusive kraven på säkrings effektivitet. Koncernen hanterar även andra risker på dessa exponeringar, såsom kreditrisk, men tillämpar inte säkringsredovisning för dem.

Ineffektivitet i säkringsförhållanden redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat finansiella poster. Möjliga orsaker till ineffektivitet i säkringsförhållanden är relaterade till följande:

- Det finns en exponering mot kreditrisken hos motparten i ränteswappen som inte finns i respektive säkrad post. Denna risk minimeras genom att ingå i ränteswappar med motparter med hög kreditvärdighet.
- Olika diskonteringskurvor tillämpas för värdering av säkrad post och ränteswappar.

Ett till ett säkringar – effektivitetstest enligt IFRS 9

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

Portföljsäkringar – effektivitetstest enligt IAS 39

Bolån är grupperade i kvartalsvisa intervall baserat på nästa räntestjusteringsdatum. Varje position i respektive tidsintervall är säkrad med ränteswappar motsvarande ett nominellt belopp som täcker en del av det totala lånebeloppet. Ett specificerat lånebelopp i varje tidsintervall är därmed identifierat som den säkrade posten. Effektiviteten i den säkrade portföljen bedöms av koncernen både framåtriktad och retroaktivt. I den framåtriktade bedömningen används en kvalitativ analys av kritiska villkor i den säkrade posten och ränteswappen. Den retroaktiva bedömningen görs dagligen med användning av dollar offset metoden på kumulativ basis. Värdeförändringarna på bolånen som beror på förändringar i referensräntan jämförs med värdeförändringarna på de identifierade ränteswapparna.

Tabellerna nedan ger information om säkrad post och säkringsinstrument i verkligt värdesäkringar.

Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar

	2020						2019					
	Redovisat värde			Årets värdeförändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen		Redovisat värde			Årets värdeförändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	
	Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder				Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder			
Ränterisk												
Ränteswappar, Utlåning till allmänheten, Portföljsäkring	457 647	137	2 412	-1 531	-27	393 728	702	1 331	541	43		
Ränteswappar, Emitterade värdepapper	482 092	14 321	37	2 761	-6	566 723	12 706	369	3 247	9		
Ränteswappar, Seniora icke-prioriterade skulder	9 893	105		214	1	10 416		117	-114	1		
Ränteswappar, Efterställda skulder	22 863	527		339	9	31 555	307	47	235	2		
Summa	972 496	15 090	2 449	1 783	-24	1 002 422	13 715	1 865	3 909	54		

Säkrade poster

	2020						2019					
	Redovisat värde		Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten		Årets värdeförändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet		Redovisat värde		Ackumulerat justeringsbelopp på den säkrade posten		Årets värdeförändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet	
	Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder			Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder		
Utlåning till allmänheten, Portföljsäkring	459 421		1 774		1 504	393 990		271			-498	
Emitterade värdepapper		498 227		12 900	-2 767	582 821		10 675		-3 237		
Seniora icke-prioriterade skulder		9 874		101	-215	10 388		-114		114		
Efterställda skulder		22 966		473	-330	31 759		175		-234		
Summa	459 421	531 067	1 774	13 474	-1 807	393 990	624 968	271	10 736	-3 855		



NOTER KONCERNEN

Løptidsprofil og gjennomsnittspris for såringsinstrument

	2020			2019		
	Återstående kontraktssenlig løptid			Återstående kontraktssenlig løptid		
	< 1 år	1-5 år	> 5 år	< 1 år	1-5 år	> 5 år
Portfjlsårking						
Nominellt belopp	111 530	335 627	10 490	113 883	269 280	10 565
Gjennomsnittlig fast rårta (%)	0,10	0,19	0,42	0,04	0,24	0,90
Verkligt vårdesårking						
Nominellt belopp	96 636	377 161	41 052	127 899	385 458	95 337
Gjennomsnittlig fast rårta (%)	0,45	0,37	1,84	0,71	0,46	1,36

Såringsrelasjoner som omfattas av referensrårterereformen

Koncernen tillåmpar åndringarna av IFRS 9, IAS 39 og IFRS 7 till fjljgd av referensrårterereformen – fas 1. Se ytterligere informasjon om reformen not K3. Åndringarna fjlliggjv rissa temporåra lårtnader i såringsredovisningskraven i samband med reformen. Syftet år att såringsrelasjoner inte ska behjva avbrytas till fjljgd av reformen. Fjv nårvarande fjrvåntas fjlljande referensrårter att opphjra per 31. desember 2021: CHF Libor, GBP Libor, JPY Libor og USD Libor. Det finns en konsultation från ICE Benchmark Administration Limited som fjvreslår att rissa lårptider av USD Libor som anvånds på befintlige produkter ska fortsåtta publiceras till 30 juni 2023, men vid publiceringen av denna rapport år det ånnu ej besluttat.

De reformerte referensrårter Euribor (EUR), Nibor (NOK), Hibor (HKD) og BBSW (AUD) kommer att fortsåtta publiceras efter 31. desember 2021. Stibor (SEK) år ånnu ej anpassad enligt Benchmarkfjvrdningen. Stibor anses vara en robust, fjllfjrlig referensrårta i vilken marknaden har stort fjvrtroende. Det fjrvåntas att Stibor kommer att anpassas till kraven enligt Benchmarkfjvrdningen fjv berjda lårptider og att dessa kommer fortsåtta publiceras efter 31. desember 2021. Fjv de fjvrtutnåmda referensrårterne har koncernen dragit slutsatsen att det ej fjvreligger någon osåkerhet från referensrårterereformen på befintlige såringsrelasjoner.

Nedan redovisas informasjon, baserat på de nominella beloppene, om de relasjoner som anses omfattas i koncernen.

Sårkede poster og såringsinstrument

	2020			
	CHF	GBP	JPY	USD
Samtlige avtal	3 242	16 300	6 758	51 321
Fjvfall fjv referensrårterereformen	926	11 847	0	10 320
Direkt fjvfjrlig till referensrårterereformen	2 316	4 454	6 758	41 001
	2019			
	CHF	GBP	JPY	USD
Samtlige avtal	3 357	17 917	5 463	56 161
Fjvfall fjv referensrårterereformen	959	13 022	0	37 465
Direkt fjvfjrlig till referensrårterereformen	2 398	4 895	5 463	18 695



29.2 KASSAFLØDESSÅKRINGER

Koncernens sätt att hantera marknadsrisk, inklusive valutarisk samt exponeringen mot dessa risker beskrivs i not K3. Enligt koncernens strategi för riskhantering används valutabasiswappar för att minska valutakursrisken i framtida ränte- och amorteringsbetalningar på emitterade värdepapper i utländsk valuta. Den säkrade posten är den aggregerade exponeringen i emitterade värdepapper i utländsk valuta med fast ränta och ränteswappar i samma valuta. Säkringsinstrumenten är valutabasiswappar vilka omvandlar kassaflöden i utländsk valuta till svenska kronor. Valutabasisspreaden i valutabasiswapparna exkluderas från säkringsförhållandet och redovisas som det beskrivs i not K2 avsnitt 3.4.4. Valutabasiswappar identifierade som säkringsinstrument rapporteras i balansräkningen som Derivat.

Identifierade säkringsförhållanden för kassaflödessåkringar används för att säkra valutakursförändringar. Då säkringsredovisning tillämpas säkerställer koncernen att säkringsförhållandena uppfyller de kriterier som beskrivs i not K2 avsnitt 3.4.4. Koncernen hanterar även andra risker på dessa exponeringar, såsom kreditrisk, men tillämpar inte säkringsredovisning för dem.

Koncernen säkerställer att kraven på effektivitet i säkringsförhållandena uppfylls. Det ekonomiska sambandet mellan den aggregerade exponeringen och valutabasiswappen bedöms med användning av en kvalitativ analys där kritiska villkor matchas. Det verkliga värdet på den säkrade posten och säkringsinstrumentet förväntas

tas att utvecklas i motsatt riktning som ett resultat av förändringar i valutakurserna. Effekten av kreditrisken anses inte vara dominerande i förändringen av verkligt värde. Säkringskvoten är ett till ett eftersom det nominella beloppet på valutabasiswappen matchar det emitterade beloppet för den aggregerade exponeringen.

Koncernen bedömer säkrings effektivitet genom att jämföra värdeförändringen som är resultat av förändringar i valutakurser i den aggregerade exponeringen med värdeförändringen på den identifierade delen av valutabasiswappen. Värdeförändringarna beräknas med användning av ett hypotetiskt derivat vilket speglar villkoren i den aggregerade exponeringen. Ineffektivitet i säkringsförhållanden redovisas i resultaträkningen inom Nettoresultat finansiella poster. Möjliga orsaker till ineffektivitet i säkringsförhållanden är relaterade till följande:

- Det finns en exponering mot kreditrisken hos motparten i valutabasiswappen som inte finns i respektive säkrad post. Denna risk minimeras genom att ingå i valutawappar med motparter med hög kreditvärdighet.
- Olika diskonteringskurvor tillämpas för värdering av säkrad post och valutabasiswappar.

Tabellerna nedan ger information om koncernens godkända kassaflödessåkringar. Koncernen identifierar kassaflödessåkringar avseende valutarisk, där säkringsinstrumenten är valutabasiswappar in EUR/SEK och de säkrade posterna är emitterade värdepapper och ränteswappar, båda i EUR.

Säkringsinstrument och effektivitet i såkringar	2020	2019
Valutabasiswappar, EUR/SEK		
Nominellt belopp	8 500	9 280
Redovisat värde		
Tillgångar	19	190
Skulder	256	33
Årets värdeförändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet	-358	159
Värdeförändring i redovisat i säkringsreserv i övrigt totalresultat	-9	5
Belopp som omklassificerats från säkringsreserv till resultaträkningen	349	-154
Kassaflödessåkringar (efter skatt)	1	8
Säkrade poster	2020	2019
Emitterade värdepapper och ränteswappar i EUR		
Årets värdeförändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet	360	-160
Ineffektivitet redovisat i resultaträkningen	-2	7

Förfallprofil och genomsnittspris för säkringsinstrument

	2020			2019		
	Återstående kontraktssenlig löptid			Återstående kontraktssenlig löptid		
Valutarisk	<1 år	1-5 år	>5 år	<1 år	1-5 år	>5 år
Nominellt belopp	405	2 877	5 218	620	939	7 722
Genomsnittlig valutakurs	10,12	10,22	10,25	9,79	9,92	10,28



29.3 SÄKRING AV NETTOINVESTERINGAR I UTLANDSVERKSAMHETER

Omräkningsdifferenser uppkommer då dotterföretag och joint ventures med annan funktionell valuta än svenska kronor omräknas. Valutakursrisken uppkommer som ett resultat av att avistakursen i den utländska verksamhetens funktionella valuta fluktuerar gentemot svenska kronan, vilket medför att redovisat värde för nettoinvesteringen varierar. Koncernen säkrar dessa exponeringar genom att emittera värdepapper eller efterställda skulder i samma valuta som den säkrade nettoinvesteringen i utlandsverksamheten.

Koncernen tillämpar säkringsredovisning avseende valutaomräkningen av dessa skulder till den del de används som säkringsinstrument. Valutakursförändringar för säkringsinstrument rapporteras i rapporten för övrigt totalresultat istället för i resultaträkningen.

Koncernens säkringsstrategi är generellt att säkra nettoinvesteringar i dotterföretag, intresseföretag och joint ventures med utländsk funktionell valuta utifrån att minimera effekten av ändrade valutakurser på kärnprimärkapitalet. Koncernen säker-

ställer att kraven på effektivitet i säkringsförhållandena uppfylls. Det ekonomiska sambandet mellan nettoinvesteringen i utlandsverksamheten och de emitterade värdepappren bedöms med användning av en kvalitativ analys av kritiska villkor, vilka matchas. Det redovisade värdet för den säkrade posten och säkringsinstrumentet förväntas att utvecklas i motsatt riktning som ett resultat av förändringar i valutakurserna. Säkringskvoten är ett till ett eftersom det redovisade värdet för säkringsinstrumentet matchar det redovisade värdet för den del av nettoinvesteringen i utlandsverksamheten som är identifierad som säkrad post. Det redovisade värdet för säkringsinstrumentet motsvarar dess nominella värde. Koncernen bedömer säkrings effektivitet genom att jämföra värdeförändringen för den del av nettoinvesteringen i utlandsverksamheten som är identifierad som säkrad post med förändringen av det redovisade värdet för säkringsinstrumenten, som uppkommit till följd av ändrade valutakurser. Säkringsförhållandet omfördelas månatligen eller under månaden vid väsentliga förändringar av nettotillgångarna.

Nedan redovisas information om säkrad post och säkringsinstrument i säkringar av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter.

Säkringsinstrument och säkringseffektivitet	2020				2019			
	Redovisat värde, Skulder	Årets värdeförändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet	Värdeförändring redovisad i Övrigt totalresultat före skatt	Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter efter skatt	Redovisat värde, Skulder	Årets värdeförändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet	Värdeförändring redovisad i Övrigt totalresultat före skatt	Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter efter skatt
Valutarisk								
Emitterade värdepapper i EUR	34 189	1 425	1 425	-2 827	32 558	-540	-540	-3 951
Emitterade värdepapper i USD		6	6		54	-2	-2	-14
Emitterade värdepapper i NOK	979	92	92	158	1 029	-58	-58	85
Summa	35 168	1 523	1 523	-2 669	33 640	-600	-600	-3 880

Säkrade poster	2020	2019
	Årets värdeförändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet	Årets värdeförändring som använts för att värdera säkringsineffektivitet
Nettoinvesteringar i EUR	-1 425	540
Nettoinvesteringar i USD	-6	2
Nettoinvesteringar i NOK	-92	58
Summa	-1 523	600



K30

2020	Obeståbar period		Beståbar period			Totalt
	Goodwill	Varumärke	Kundbas	Internt utviklet programvara	Övrigt	
Anskaffningsvärde vid årets ingång	15 950	160	1 911	5 288	1 422	24 731
Nyanskaffninger genom intern utvikling				1 309		1 309
Nyanskaffninger via separata förvärv					64	64
Avyttringar och utrangeringar					-45	-45
Valutakursdifferenser	-462	-2	-33	-4	-9	-510
Anskaffningsvärde vid årets utgång	15 488	158	1 878	6 593	1 432	25 549
Avskrivningar vid årets ingång			-1 338	-1 226	-1 007	-3 571
Årets avskrivningar			-41	-338	-93	-472
Avyttringar och utrangeringar					30	30
Valutakursdifferenser			31	2	8	41
Avskrivningar vid årets utgång			-1 348	-1 562	-1 062	-3 972
Nedskrivningar vid årets ingång	-2 241	-66	-237	-712	-40	-3 296
Årets nedskrivningar						
Valutakursdifferenser	80					80
Nedskrivningar vid årets utgång	-2 161	-66	-237	-712	-40	-3 216
Redovisat värde	13 327	92	293	4 319	330	18 361

För immateriella anläggningstillgångar med beståbar nyttjandeperiod fördelas det avskrivningsbara beloppet linjärt över nyttjandeperioden. Ursprunglig nyttjandeperiod är mellan 3 och 20 år, förutom för internt utviklet programvara. Ursprunglig nyttjandeperiod för internt utviklet programvara är mellan 3 och 10 år. Avskrivningen för dessa tillgångar påbörjas när tillgången är färdigställd.

2019	Obeståbar period		Beståbar period			Totalt
	Goodwill	Varumärke	Kundbas	Internt utviklet programvara	Övrigt	
Anskaffningsvärde vid årets ingång	15 755	161	1 896	4 306	1 638	23 756
Nyanskaffninger genom intern utvikling				982		982
Nyanskaffninger via separata förvärv					146	146
Avyttringar och utrangeringar	-9				-363	-372
Valutakursdifferenser	204	-1	15		1	219
Anskaffningsvärde vid årets utgång	15 950	160	1 911	5 288	1 422	24 731
Avskrivningar vid årets ingång			-1 277	-935	-1 244	-3 456
Årets avskrivningar			-47	-291	-92	-430
Avyttringar och utrangeringar					352	352
Valutakursdifferenser			-14		-23	-37
Avskrivningar vid årets utgång			-1 338	-1 226	-1 007	-3 571
Nedskrivningar vid årets ingång	-2 206		-237	-699	-40	-3 182
Årets nedskrivningar		-66		-13		-79
Valutakursdifferenser	-35					-35
Nedskrivningar vid årets utgång	-2 241	-66	-237	-712	-40	-3 296
Redovisat värde	13 709	94	336	3 350	375	17 864



Specifikation av immateriella anläggningstillgångar med obestämbar nyttjandeperiod	Anskaffningsår	Redovisat värde		
		2020	2019	1/1/2019
Goodwill				
Swedbank Robur AB	1995	328	328	328
Föreningsbanken AB	1997	1 342	1 342	1 342
Swedbank Försäkring AB	1998	651	651	651
Kontoret i Bergsjö	1998	13	13	13
Ölands Bank AB	1998	0	0	9
FSB Bolåndirekt Bank AB	2002	159	159	159
Söderhamns Sparbank AB	2007	24	24	24
PayEx AB	2017	429	429	429
Sverige		2 946	2 946	2 955
varav bankverksamhet		1 538	1 538	1 547
varav övrigt		1 408	1 408	1 408
Swedbank AS	1999	1 218	1 263	1 243
Swedbank AS	2000	12	13	12
Swedbank AS	2001	143	149	146
Swedbank AS	2005	8 827	9 157	9 012
Baltikum		10 200	10 582	10 413
varav allokerat till:				
bankverksamhet i Estland		4 269	4 429	4 358
bankverksamhet i Lettland		2 198	2 280	2 244
bankverksamhet i Litauen		3 733	3 873	3 811
First Securities ASA	2005	181	181	181
Norge		181	181	181
Summa		13 327	13 709	13 549

Nyttjandevärde

Goodwill förvärfvade i rörelseförvärfv har allokert till respektive lägsta möjliga kassagenererande enhet. Återvinningssvårheten för dessa har fastställt baserat på nyttjandevärdet. Detta innebär att tillgångarnas uppskattade framtida kassaflöden nuvärdesberäknas med en diskonteringsfaktor. De framtida uppskattade kassaflödena har baserats på koncernens upprättade finansiella treårsplaner. De viktigaste antagandena i treårsplanen är ledningens bedömning avseende nettovinst inklusive kreditförluster, tillväxt i respektive ekonomi, såväl BNP som branschtillväxt och utveckling av riskvägda tillgångar. Den ekonomiska planeringen sker ner på lägre nivå än den kassagenererande enheten. Nödvändiga förutsättningar i planeringen baseras så långt det är möjligt och lämpligt på extern information. Därefter räknas de framtida kassaflödena fram med hjälp av långsiktiga antaganden om tillväxt i riskvägda tillgångar samt om nettovinst i förhållande till riskvägda tillgångar. Till följd av investeringarnas långsiktiga karaktär bedöms ett evigt kassaflöde. Användandet av ett evigt kassaflöde motiveras av att samtliga kassagenererande enheter är delar av koncernens hemmarknader, för vilka det inte finns några avsikter att lämna. Med nettokassaflöde avses det belopp som teoretisk kan erhållas som utdelning alternativt behöver tillskjutas som kapitaltillskott med beaktande av att kapitaltäckningsregler eller solvensregler ska uppfyllas. Koncernen anser för närvarande att en primärkapitalrelation om 15 procent (14) är rimlig lägsta nivå för den kassagenererande enheten, varför överskott alternativt underskott

beräknat emot denna nivå anses teoretiskt kunna lämnas som utdelning eller behöva skjutas till som kapitaltillskott och utgör därmed nettokassaflöde. Diskonteringsfaktorn fastställs utifrån marknadens riskfria ränta, marknadens avkastningskrav, enhetens utveckling på en aktiemarknad i förhållande till hela aktiemarknaden samt tillgångens specifika risk. Diskonteringsfaktorn anpassas vid behov till olika perioder. Eventuell erforderlig anpassning av diskonteringsfaktorn fastställs utifrån i vilken ekonomisk fas aktuell kassagenererande enhet befinner sig och innebär att varje års ackumulerade kassaflöde diskonteras med unik diskonteringsfaktor. Antagen tillväxt i riskvägda tillgångar baseras på förväntad inflation, förväntad real BNP-tillväxt samt eventuell ytterligare förväntad tillväxt i banksektorn, beroende på i vilken ekonomisk fas sektorn befinner sig i. I det långsiktiga tillväxtantagandet ingår inte, i enlighet med IAS 36, någon förväntad ökning i marknadsandelar. Det långsiktiga tillväxtantagandet har baserats på externa bedömningar samt koncernens erfarenhet och bedömning av tillväxt inom banksektorn i förhållande till BNP-tillväxt och inflation. Förväntad nettovinst i förhållande till riskvägda tillgångar har härletts baserat på historisk erfarenhet och anpassas också utifrån den ekonomiska fas den kassagenererande enheten befinner sig. Anpassning sker även utifrån hur den kassagenererande enhetens sammansättning av balansräkning förväntas förändras. Parametrarna härleds i möjligaste mån från externa källor. De viktigaste antagandena samt dess känslighet beskrivs i tabellen på nästa sida.



	Årlig genomsnittlig REA tillväxt %		Årlig REA tillväxt %		Årlig genomsnittlig REA tillväxt %		Årlig REA tillväxt %	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Kassagenererande enhet	2021-2023	2020-2022	2024-2048	2023-2048	2024-2048	2023-2048	2049-	2049-
Bankverksamhet								
Estland	1,6	2,9	3,1-2,8	4,3-3,0	3,0	3,3	3,0	3,0
Lettland	7,0	2,8	3,5-2,2	3,5-3,0	2,9	3,2	3,0	3,0
Litauen	6,4	5,6	4,0-2,6	4,5-3,0	3,6	3,7	3,0	3,0
Sverige	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0	2,0

	Årlig genomsnittlig diskonteringsfaktor %		Årlig diskonteringsfaktor %		Årlig genomsnittlig diskonteringsfaktor %		Årlig diskonteringsfaktor %	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Kassagenererande enhet	2021-2023	2020-2022	2024-2048	2023-2048	2024-2048	2023-2048	2049-	2049-
Bankverksamhet								
Estland	9,4	9,9	9,4-9,0	9,9-9,0	9,2	9,3	9,0	9,0
Lettland	9,9	10,4	9,9-9,0	10,4-9,0	9,5	9,6	9,0	9,0
Litauen	9,9	10,4	9,9-9,0	10,4-9,0	9,5	9,6	9,0	9,0
Sverige	5,3	5,8	5,3	5,8	5,3	5,8	5,3	5,8

Känslighetsanalys, förändring av nyttjandevärde

	Nettotillgång inklusive goodwill, redovisat värde, mkr		Nyttjandevärde, mkr		Sänkning av antagande om tillväxt med 1 procentenhet		Höjning av diskonteringsfaktor med 1 procentenhet	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Kassagenererande enhet								
Bankverksamhet								
Estland	21 739	22 794	31 732	36 656	-1 210	-1 971	-2 645	-2 992
Lettland	11 018	10 799	12 487	12 253	-464	-267	-928	-709
Litauen	13 405	12 892	16 138	16 812	-729	-716	-1 467	-1 466
Sverige ¹	68 626	66 025	93 376	76 843	-7 299	-1 357	-14 229	-7 758

1) Den kassagenererande enheten är en del av segmentet Svensk bankverksamhet.

Känslighetsanalys

Vid en rimlig förändring av ett av ovanstående antaganden så skulle det inte uppkomma något nedskrivningsbehov för någon kassagenererande enhet. För de kassagenererande enheter finns det även utrymme kvar om en rimlig förändring av båda antagandena som åskådliggjorts i tabellen inträffar samtidigt, det vill säga både en ökning av diskonteringsfaktorn, +1 procentenhet, och en sänkning av tillväxtantagandet, -1 procentenhet. Det är koncernens bedömning att det även finns utrymme för en rimlig förändring av antagen nettovinstmarginal för dessa enheter utan att det uppkommer något nedskrivningsbehov.

Bankverksamhet i baltiska länder

Redovisad goodwill uppgick sammantaget till 10 200 mkr (10 582). Prövning för nedskrivning av goodwillvärdet sker separat för varje land. I nedskrivningsprövningen för 2020 har i princip samma antaganden använts som vid föregående årsskifte. Den finansiella treårsplanen har uppdaterats, vilket inneburit att initiala tillväxtantaganden efter planeringsperioden reducerats. Diskonteringsfaktor har uppdaterats med nya landspecifika riskpremier. Något nedskrivningsbehov förelåg inte per balansdagen. De

finansiella treårsplanerna har uppdaterats utifrån respektive lands förutsättningar. Initial antagen tillväxt efter upprättade finansiella treårsplaner baseras på företagsledningens bästa bedömning av inflation, real BNP-tillväxt samt tillväxt i banksektorn för aktuell marknad. Bedömningarna har gjorts med utgångspunkt från externa källor. Därefter antas i princip en linjär reduktion av årlig tillväxt under perioden mellan år 2021 till år 2049 från 7 procent ner till 3 procent, som anses vara långsiktigt hållbar tillväxt för en mogen marknad. Initial diskonteringsfaktor för motsvarande period inkluderar landspecifik riskpremie som därefter konvergerar linjärt emot 5 procent som anses vara relevant för en mogen marknad. Riskpremierna härleds från externa källor. Diskonteringsräntan före skatt för perioden 2021-2023 uppgick till cirka 12 procent (13).

Övriga kassagenererande enheter, exklusive bankverksamheter

Övrig redovisad goodwill uppgick sammantaget till 1 589 mkr (1 589). Något nedskrivningsbehov förelåg inte på balansdagen. Genomsnittlig årlig tillväxt för övriga kassagenererande enheter har antagits vara 3 procent (3) och lägsta diskonteringsfaktor har fastställts till 5 procent (6), eller 7 procent (7) före skatt.



138

NOTER KONERNEN

K31

2020	Omsättningstillgångar	Anläggningstillgångar				Totalt
	Fastigheter värderade som varulager	Inventarier	Rörelsefastigheter	Nyttjanderätter för hyrda lokaler	Övrigt	
Anskaffningsvärde vid årets ingång	116	3 002	1 419	4 316	106	8 959
Nyanskaffninger	38	332	8	325	177	880
Førsalninger, avyttringar og utrangeringer	-70	-334	-35	-157	-5	-601
Bedömninger og modifieringer				358	-18	340
Valutakursdifferenser	-5	-25	-47	-22		-99
Anskaffningsvärde vid årets utgang	79	2 975	1 345	4 820	260	9 479
Avskrivninger vid årets ingång		-2 147	-496	-653	-45	-3 341
Årets avskrivninger		-322	-38	-690	-58	-1 108
Førsalninger, avyttringar og utrangeringer		242	29	102	1	374
Valutakursdifferenser		14	18	10		42
Avskrivninger vid årets utgang		-2 213	-487	-1 231	-102	-4 033
Nedskrivninger vid årets ingång	-43		-3			-46
Årets nedskrivninger			-2			-2
Førsalninger, avyttringar og utrangeringer			5			21
Valutakursdifferenser		2				2
Nedskrivninger vid årets utgang	-25		0			-25
Redovisat värde	54	762	858	3 589	158	5 421

Inventariernas nyttjandeperiod bedøms vara mellom tre og tio år. Restværdene bedøms vara null liksom føregående år. Det avskrivningsbara beløpet redovisas linjært i resultat-rækningen under nyttjandeperioden. Någon förändring av nyttjandeperioderna har inte skett under 2020. Någon indikation för nedskrivningsbehov per balansdagen fanns inte för materiella anläggningstillgångar. Rörelsefastigheters enskilda byggnads-komponenter bedøms ha nyttjandeperioder mellom 12 og 25 år. Restværdet bedøms vara null.

Det avskrivningsbara beløpet redovisas linjært i resultatrækningen under nyttjandeperioden. Mark bedøms ha en obeståbar nyttjandeperiod og skrives derfor inte av.

Nyttjandeperioden for nyttjanderätterne bedøms vara densamma som leasingperioderna, vilka oppgick till mellom 1 og 13 år. Det avskrivningsbara beløpet redovisas linjært i resultatrækningen under nyttjandeperioden. Information om korresponderande leasingkuld redovisas i not K41. Övriga skulder og avsetninger.

2019	Omsättningstillgångar	Anläggningstillgångar				Totalt
	Fastigheter värderade som varulager	Inventarier	Rörelsefastigheter	Nyttjanderätter för hyrda lokaler	Övrigt	
Anskaffningsvärde vid årets ingång	181	3 203	1 439	4 077	174	9 074
Nyanskaffninger	2	311	15	128	53	509
Førsalninger, avyttringar og utrangeringer	-70	-524	-37	-16	-133	-780
Bedömninger og modifieringer				120	12	132
Valutakursdifferenser	3	12	2	7		24
Anskaffningsvärde vid årets utgang	116	3 002	1 419	4 316	106	8 959
Avskrivninger vid årets ingång		-2 319	-483			-2 802
Årets avskrivninger		-324	-40	-663	-94	-1 121
Førsalninger, avyttringar og utrangeringer		503	25	10	49	587
Valutakursdifferenser		-7	2			-5
Avskrivninger vid årets utgang		-2 147	-496	-653	-45	-3 341
Nedskrivninger vid årets ingång	-55					-55
Årets nedskrivninger		-2	-6			-8
Førsalninger, avyttringar og utrangeringer		16				16
Valutakursdifferenser		-2	3			1
Nedskrivninger vid årets utgang	-43	0	-3			-46
Redovisat värde	73	855	920	3 663	61	5 572

Swedbank Års- og hållbarhetsredovising 2020



139

NOTER KONCERNEN

K32

	2020	2019	1/1/2019
Fondlikvidfordringer	8 760	6 580	8 466
Övriga finansiella tillgångar	7 691	2 224	5 423
Summa finansiella tillgångar	16 451	8 804	13 889
Övertagen egendom för skyddande av fordran	32	55	81
Summa	16 483	8 859	13 970

K33

	2020	2019	1/1/2019
Förutbetalda kostnader	1 369	2 457	1 310
Ännu ej fakturerade fordringar	548	568	399
Summa	1 917	3 025	1 709

K34

	2020	2019	1/1/2019
Sveriges riksbank	49 941		7
Svenska banker	32 180	21 573	20 944
Svenska kreditinstitut	6 938	4 892	4 256
Utländska centralbanker	29 774	6 306	13 884
Utländska banker	27 930	36 305	17 460
Utländska kreditinstitut	257	606	401
Svenska banker, återköpsavtal	3	4	
Svenska kreditinstitut, återköpsavtal	1 416		
Utländska banker, återköpsavtal	1 874		266
Summa	150 313	69 686	57 218

K35

	2020	2019	1/1/2019
Svensk allmänhet	831 048	698 948	685 044
Utländsk allmänhet	300 299	254 718	234 726
Summa inlåning från allmänheten exkl återköpsavtal och Riksgälden	1 131 347	953 666	919 770
Återköpsavtal	16 824	18	641
Återköpsavtal, Riksgälden	0	1	
Riksgälden	69	328	339
Summa	1 148 240	954 013	920 750

K36

	2020	2019	1/1/2019
Fondförsäringssparande	234 395	206 981	161 300
Livförsäringssparande	18 834	18 811	17 362
Summa	253 229	225 792	178 662

K37

	2020	2019	1/1/2019
Certifikat	127 209	128 772	131 434
Säkerställda obligationer	471 491	589 627	497 936
Seniora icke säkerställda obligationer	128 437	128 445	164 243
Strukturerade privatobligationer	5 677	8 910	10 747
Summa	732 814	855 754	804 360

K38

	2020	2019	1/1/2019
Aktier	561	247	358
Räntebärande värdepapper	22 739	34 097	37 975
Summa	23 300	34 345	38 333
varav egna emitterade aktier	155	24	257



K39

Förmånsbestämda pensionsplaner redovisas i balansräkningen som en avsättning och i resultaträkningen som pensionskostnad inom personalkostnader. Omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner redovisas i övrigt totalresultat. Avsättningen i balansräkningen är ett netto av skulder för pensionsförpliktelser och det verkliga värdet för de tillgångar som avsatts för ändamålet att trygga pensionsförpliktelserna, så kallade förvaltningsstillgångar. Koncernen beräknar avsättning och kostnad för förmånsbestämda pensionslöften utifrån löftenas innebörd samt utifrån egna antaganden om framtida utveckling. Koncernen beräknar avsättning och kostnad för tjänstgöringskostnad och räntekostnad för pensionsförpliktelserna inkluderar löneskatt. Löneskatten är beräknad enligt en aktuariell metod.

Näst intill samtliga anställda som har anställts före 2013 i den svenska delen av koncernen omfattas av en förmånsbaserad pensionsplan benämnd BTP 2 (Bankernas tjänstepension), en pensionsplan som omfattar flera arbetsgivare. Den förmånsbestämda pensionsplanen innebär att den anställda garanteras en livslång pension motsvarande en viss procentuell andel av slutlönen och omfattar i huvudsak ålderspension, sjukpension och efterlevandepension. Ersättningsnivåerna är olika för löner inom olika inkomstbasbelopp. För löner över 30 inkomstbasbelopp utgår ingen pension enligt BTP 2. Koncernens avsättning och pensionskostnad påverkas därför av anställdas förväntade livslängd, förväntade slutlön samt av förväntat inkomstbasbelopp.

Belopp redovisade i balansräkningen för förmånsbestämda pensionsförpliktelser	2020	2019	1/1/2019
Fonderade pensionsförpliktelser och löneskatt	26 824	29 316	24 272
Ofonderade pensionsförpliktelser och löneskatt	235	308	214
Förvaltningsstillgångarnas verkliga värde	-23 394	-20 826	-19 507
Avsättningar för pensioner	3 665	8 798	4 979

Förändringar av pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt	2020	2019
Ingående förpliktelser	29 624	24 486
Tjänstgöringskostnad och löneskatt	817	706
Räntekostnad på pensionsförpliktelser	425	580
Pensionsutbetalningar	-801	-787
Löneskatteutbetalningar	-169	-158
Omvärdering	-2 792	4 929
Rörelseavyttring		-133
Regleringar	-45	
Utgående förpliktelser	27 059	29 624

	2020	2019	2020
Pensionsförpliktelser, inklusive löneskatt			Antal
Aktiva	10 688	12 490	4 432
Villande	5 750	7 163	10 678
Pensionärer	10 621	9 971	12 962
Summa	27 059	29 624	28 072
Intjänade	23 596	25 502	
Ej intjänade	3 463	4 122	
Summa	27 059	29 624	
varav belopp som är hänförliga till framtida löneökningar	3 008	4 203	

Förändringar av förvaltningsstillgångar	2020	2019
Ingående verkligt värde	20 826	19 508
Ränteintäkt på förvaltningsstillgångar	303	470
Pensionspremier och avsättningar till stiftelser	691	639
Pensionsutbetalningar	-800	-787
Omvärdering	2 374	1 063
Rörelseavyttring		-68
Utgående verkligt värde	23 394	20 826

Pensionsplanen innehåller även en kompletterande ålderspension som från 2001 inte är förmånsbestämd utan avgiftsbestämd. Under 2012 omförhandlades dåvarande BTP till att i sin helhet bli en avgiftsbestämd pensionsplan, BTP 1, för alla nyanställda från och med 2013. Den förmånsbestämda pensionsplanen omfattar därför bara personer som anställdes före 2013 och är därmed under avveckling. Den förmånsbestämda delen av pensionsplanen BTP 2 tryggas genom köp av tjänstepensionsförsäkringar i försäkringsföretaget SPK (SPK Pension Tjänstepensionsförening). SPK administrerar pensioner och förvaltar tillgångar för pensionsändamålen både för Swedbank och andra arbetsgivare. Koncernen behöver därför fastställa sin andel av förvaltningsstillgångarna som finns hos SPK. Andelen uppgick till 74 procent. Fördelningen sker genom att använda den fördelningsnyckel SPK sannolikt skulle ha använt per balansdagen för att fördela tillgångarna om planen omgäende avvecklats alternativt om det förelegat en situation där det erfordrats en extra inbetalning från arbetsgivarna till följd av otillräckliga tillgångar. Arbetsgivarna har ett ansvar att säkerställa att SPK har tillräckligt med tillgångar för att fullgöra pensionsplanens förpliktelser mätt utifrån den lagstiftningen som reglerar SPK. Något sådant underskott finns inte. SPK:s förvaltning av tillgångarna sker främst utifrån det regelverk som SPK följer. Koncernens tillgång eller avsättning och övrigt totalresultat påverkas därför av SPK:s förvaltningsresultat.

Under 2017 förvärvades PayEx. Dess svenska del utfäster förmånsbestämd pension i enlighet med den så kallade ITP planen (Industrins och handels tilläggspension). Förmånerna motsvarar huvudsakligen förmånerna i BTP 2. Avsättningen i balansräkningen uppgick vid årsskiftet till 235 mkr (308). Pensionsförpliktelserna tryggas i egen balansräkning i enlighet med tryggandelagen. Under 2020 bytte cirka 180 st anställda som omfattades av den förmånsbestämda pensionsplanen ITP till den avgiftsbestämda planen inom BTP avseende framtida intjänning. Bytet innebar en regleringsvinst om 4 mkr.

För personer som har varit i ledande ställning finns kompletterande individuella förmånsbestämda pensionslöften. Dessa tryggas genom avsättningar till pensionsstiftelser, vilka sker i enlighet med tryggandelagen.

Förvaltningsstillgångarnas verkliga värden	2020	varav noterat pris på aktiv marknad	2019	varav noterat pris på aktiv marknad
Likvida medel	461		405	
Skuldinstrument, Svenska staten och kommuner	390	390	403	403
Derivat	59		28	
Investeringsfonder, räntor	10 923	10 923	11 071	11 071
Investeringsfonder, aktier	7 374	7 374	5 072	5 072
Investeringsfonder, övrigt	4 187	2 006	3 846	3 706
Summa	23 394	20 693	20 826	20 252



141

NOTER KONCERNEN

Löptidsöversikt 2020	Odiskonterade kassaflöden				Utan löptid/dis- konteringsseffekt	Totalt
	< 1 år	1-5 år	5-10 år	> 10 år		
Pensionsförpliktelser, inklusive løneskatt	851	3 410	4 421	27 268	-8 892	27 059
Förvaltningstillgångar	633	153	65		22 543	23 394
Förväntade pensionspremier og avsättningar till stiftelser	742					

Löptidsöversikt 2019	Odiskonterade kassaflöden				Utan löptid/dis- konteringsseffekt	Totalt
	< 1 år	1-5 år	5-10 år	> 10 år		
Pensionsförpliktelser, inklusive løneskatt	862	3 397	4 454	31 809	-10 898	29 624
Förvaltningstillgångar	580	150	79	-1	20 017	20 826
Förväntade pensionspremier og avsättningar till stiftelser	949					

Pensionskostnad redovisad i resultatregningen	2020	2019
Tjenstgöringskostnad og løneskatt	817	706
Räntekostnad på pensionsforpliktelser	425	580
Räntekostnad på forvaltningstillgångar	-303	-470
Regleringar	-4	
Pensionskostnad förämsbestämda planer	936	816
Erlagda premier för avgiftsbestämda pensionsplaner og løneskatt	644	487
Summa	1 579	1 303

Omvärdering av förämsbestämda pensionsplaner redovisad i övrigt totalresultat	2020	2019
Erfarenhetsmässiga aktuariella vinster og förluster	165	380
Aktuariella vinster og förluster till följd av ändrade finansiella antaganden	2 627	-5 309
Skillnad mellan verklig avkastning og beräknad räntekostnad på forvaltningstillgångar	2 374	1 063
Summa	5 166	-3 866

Aktuariella antaganden, procent	2020	2019
Finansiella		
Diskonteringsränta 1 januari	1,46	2,42
Diskonteringsränta 31 december	1,41	1,46
Framtida årliga løneøkninger 1 januari	3,76	3,55
Framtida årliga løneøkninger 31 december	3,01	3,76
Framtida årliga pensionsopprørninger/inflation 1 januari	1,98	1,92
Framtida årliga pensionsopprørninger/inflation 31 december	1,51	1,98
Framtida årliga förändringar av inkomstbelopp 1 januari	3,73	3,66
Framtida årliga förändringar av inkomstbelopp 31 december	3,17	3,73

Demografiska		
Berättigade anställda val att utnyttja option till tidligere pensionsavgång	50,00	50,00
Framtida årlig personalomsättning	3,50	3,50
Förväntad återstående livslängd för 65-årig man, år	22	22
Förväntad återstående livslängd för 65-årig kvinna, år	24	24

Känslighetsanalyse, pensionsforpliktelser	2020	2019
Finansiella		
Förändring av diskonteringsränta -25 bps	1 301	1 511
Förändring av løneøkningssantagande +25 bps	564	650
Förändring av pensionsopprørninger/inflation +25 bps	1 196	1 504
Förändring av inkomstbaselopp -25 bps	250	285

Demografiska		
Samtlige berettigede anställda utnyttjar option till tidigare pensionsavgång maksimalt	723	783
Förändring av personalomsättning -25 bps	57	76
Förväntad återstående livslängd för nu 65-årig man og kvinna +2 år	2 091	2 434

När resultatet för lämnade förämsbestämda pensionsforpliktelser beräknas krävs att både finansiella og demografiska antaganden görs för framtida utveckling av faktorer som påverkar storleken av de framtida pensionsutbetalningarna. Diskonteringsrentan är den räntesats som används för att diskontera värdet av framtida utbetalningar. Rantan fastställs utifrån en marknadsrentan för förstklassiga företagsobligationer som handlas på en fungerande marknad med återstående löptid og valuta som motsvarar pensionsforpliktelsernas egenskaper. Koncernen anser att svenska obligationer som har hypotekslån som säkerheter utgör sådana obligationer varför diskonteringsrentan baseras på prisnoteringar för dessa. Egna emissioner exkluderas. De avlästa prisnoteringarna justeras till relevant återstående löptid med hjälp av priser för ränteswappar. Den vägda genomsnittliga löptiden för den förämsbestämda forpliktelserna uppgick till knappa 21 år (21). En sänkning av diskonteringsrentan med 0,25 procentenheter skulle medföra en økning av pensionsavgiftningen med cirka 1 301 mkr (1 511) og en økning av pensionskostnaden med 46 mkr (48). Framtida årliga løneøkninger speglar förväntade framtida løneøkninger som en sammansatt effekt av både avtalsenliga løneøkninger og løneglidning. I og med att den förämsbestämda pensionsplanen inte längre omfatter nyanställda utan enbart de som anställdes före 2013 används ett åldersbaserat løneøkningssantagande. Det innebär att ett unikt løneøkningssantagande sätts för varje åldersgrupp av anställda. Inflationsantagandet fastställs utifrån noterade priser för nominella respektive reala statsobligationer. För längre löptider, där noterade priser saknas, antas inflationsantagandet gradvis anpassas till Riksbankens mål om 2,00 procentenheter. De slutliga förämsbestämda pensionsplanerna enligt BTP styrs utifrån inkomstbaseloppet. Därför måste den framtida förändringen av inkomstbaseloppet bedömas. Antagandet baseras på historiskt utfall. Även årlig pensionsopprørning måste bedömas då upprørning historiskt sett alltid har skett. Pensionsopprørningen antas motsvara inflationsantagandet. BTP 2 innehåller en möjlighet för anställda födda 1966 og tidigare att fritt välja en något tidigare pensionsålder än normalt i utbyte mot en något lägre ersättningsnivå. Eftersom det är en fri valmöjlighet för dessa anställda görs ett antagande för ett sådant framtida utfall. Förtida pensioneringar som är ett gemensamt beslut mellan arbetsgivare og anställd bedöms inte bland de aktuariella antagandena utan kostnadsförs när de inträffar. Antagandet om förämsbestämda återstående livslängd uppdateras årligen.

Swedbank Års- og hållbarhetsredovising 2020



K40

	Livförsäkring			Skadeförsäkring			Totalt		
	2020	2019	1/1/2019	2020	2019	1/1/2019	2020	2019	1/1/2019
Ingående balans	1 416	1 469	1 491	478	428	343	1 894	1 897	1 834
Avsättningar	701	611	645	625	648	600	1 326	1 259	1 245
Utbetalningar	-684	-677	-703	-633	-604	-530	-1 317	-1 281	-1 233
Valutakursdifferenser	-27	13	36	-17	6	15	-44	19	51
Utgående balans	1 406	1 416	1 469	453	478	428	1 859	1 894	1 897

Avsättningar för försäkringsavtal

Koncernen gör avsättningar för de försäkringsavtal eller delar av avtal där betydande försäkringsrisk överförs från försäkringstagaren till koncernen. Försäkringsrisk är annan risk än finansiell risk och innebär att koncernen kompenserar försäkringstagaren om en angiven oviss framtida händelse har negativ inverkan på försäkringstagaren. Koncernen kompenseras genom erhållna premier från försäkringstagarna. Avsätt-

ningar görs för fastställda skador och motsvarar beloppet som ska betalas ut. Avsättningar görs även för inträffade skadefall som ännu inte rapporterats. Till grund för avsättningens storlek görs en statistisk bedömning av förväntat skadefall baserat på tidigare års erfarenheter för respektive typ av försäkringsavtal. Antaganden görs om räntenivå, sjuklighet, dödlighet och omkostnader.

K41

	2020	2019	1/1/2019
Fondlikvidskulder	5 047	2 328	5 889
Leasingskulder	3 611	3 659	4 147
Övriga finansiella skulder	21 072	22 128	23 687
Reserveringar för garantier och låne-löften	806	582	407
Summa finansiella skulder	30 536	28 697	34 130
Omstruktureringsreserv	5	26	
Övriga avsättningar	69	86	52
Summa	30 610	28 807	34 182

Redovisade leasingskulder återspeglar nuvärdet av framtida kassaflöden i leasingavtal där koncernen är leasetagare. Leasingskuldernas framtida kassaflöden löptidsfördelas i not K3.2.6. I not K3.2.8 redovisas förändringen av leasingskulderna. Information om korresponderande nyttjanderätter redovisas i not K3.1 Materiella tillgångar.

Framtida kassaflöden relaterar till möjliga förlängningar och uppsägningar av leasingavtal som inte återspeglas i värderingen av leasingskulderna uppgick till 3 665 mkr (3 020). Framtida kassaflöden för leasingavtal som ännu inte har påbörjats men som koncernen är förpliktad till uppgick till 1 071 mkr (1 047). Kostnader avseende korttidsleasingavtal, leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde samt variabla leasingavgifter redovisas i not K1.4 Övriga allmänna administrationskostnader.

K42

	2020	2019	1/1/2019
Upplupna kostnader	2 842	3 742	2 649
Avtalsskulder	1 196	641	736
Summa	4 038	4 383	3 385



K43

	2020	2019	1/1/2019
Førlagslån	14 900	15 453	23 015
Eviga førlagslån, primærkapitaltillskott	8 534	16 481	11 169
Summa	23 434	31 934	34 184

Eviga førlagslån, godkända av Finansinspektionen som primærkapitaltillskott

Emissionsår	Løptid	Første möjliga datum for inlösen	Valuta	Nominellt belopp	Redovisat belopp	Kupongränta, %
2016	Evigt	17 mar 2022 ¹	USD	500	4 236	6,00%
2019	Evigt	17 sep 2024 ²	USD	500	4 298	5,63%
Summa					8 534	

Skulderna konverteras till stamaktier i Swedbank AB om Swedbank ABs primærkapitalrelation understiger 5,125% eller om den konsoliderade situationens primærkapitalrelation understiger 8,0 procent.

1) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 15,70 USD omräknat till svenska kronor.

2) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 8,75 USD omräknat till svenska kronor.

K44

	2020	2019	1/1/2019
Bundet eget kapital			
Aktiekapital, stamaktier	24 904	24 904	24 904
Reservfond	9 627	9 665	9 563
Övriga fonder ¹	25 903	25 224	23 867
Summa	60 434	59 793	58 334
Fritt eget kapital			
Valutaomräkning av utlandsverksamheter	1 686	2 399	2 064
Kassaflödessäkringar	1	8	4
Valutabasisspreadar	-62	-33	-19
Egen kreditrisk	-18	-5	-18
Överkursfond	13 206	13 206	13 206
Balanserad vinst	79 921	63 240	63 825
Summa	94 734	78 815	79 062
Minoritetskapital	25	25	213
Summa eget kapital	155 193	138 633	137 609

1) Varav fond för utvecklingsavgifter 3 430 mkr (2 660).

	2020	2019	1/1/2019
Stamaktier			
Antal			
Beslutade, emitterade och fullt betalda	1 132 005 722	1 132 005 722	1 132 005 722
Egna aktier	-12 013 947	-13 701 333	-15 331 361
Utestående	1 119 991 775	1 118 304 389	1 116 674 361
Ingående balans	1 118 304 389	1 116 674 361	1 113 629 621
Överlåtna aktier till anställda avseende aktierelaterad ersättning	1 687 386	1 630 028	3 044 740
Utgående balans	1 119 991 775	1 118 304 389	1 116 674 361

Kvotvärde per aktie är 22 kronor.

Årets förändringar av eget kapital samt uppdelning enligt IFRS framgår av rapporten. Förändringar i eget kapital. Stamaktier berättigar till vardera en röst och vinstutdelning. Egna innehav ger inte rätt till vinstutdelning.



144

NOTER KONERNEN

K45

Finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar	2020					
	Verkligt värde via resultaträkningen			Säkrings-instrument	Upplupet anskaffnings-värde	Summa
	Obligatorisk					
	Innehas för handel	Andra affärs-modeller	Summa			
Redovisat värde mkr						
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker					293 811	293 811
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	15 201	7 067	22 268		114 923	137 191
Utlåning till kreditinstitut	1 582		1 582		46 372	47 954
Utlåning till allmänheten ¹	39 948	101	40 049		1 640 938	1 680 987
Värdeförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring					1 774	1 774
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	34 371	25 569	59 940		35	59 975
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken		252 411	252 411			252 411
Aktier och andelar	15 948	1 267	17 215			17 215
Derivat	38 583		38 583	13 594		52 177
Övriga finansiella tillgångar (K32)					16 451	16 451
Summa	145 633	286 415	432 048	13 594	2 114 304	2 559 946

Finansiella skulder

Finansiella skulder	Verkligt värde via resultaträkningen			Säkrings-instrument	Upplupet anskaffnings-värde	Summa
	Innehas för handel	Identifierade	Summa			
Redovisat värde mkr						
Skulder till kreditinstitut	3 294		3 294		147 019	150 313
In- och upplåning från allmänheten	16 824		16 824		1 131 416	1 148 240
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		253 229	253 229			253 229
Emitterade värdepapper ²	5 677	1 090	6 767		726 047	732 814
Korta positioner värdepapper	23 300		23 300			23 300
Derivat	51 675		51 675	2 705		54 380
Seniora icke-prioriterade skulder					10 359	10 359
Efterställda skulder					23 434	23 434
Övriga finansiella skulder (K41)					30 536	30 536
Summa	100 770	254 319	355 089	2 705	2 068 811	2 426 605

1) Finansiella leasingavtal, där koncernen är leasegivare, ingår i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde då de omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster.

2) Nominellt belopp av emitterade värdepapper identifierade till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 1 027 mkr.



145

NOTER KONCERNEN

Finansiella tillgångar

2019

Redovisat värde mkr	Verkligt värde via resultaträkningen			Säkrings-instrument	Upplupet anskaffnings-värde	Summa
	Obligatorisk					
	Innehas för handel	Andra affärs-modeller	Summa			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker					195 286	195 286
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	9 465	7 055	16 520		120 574	137 094
Utlåning till kreditinstitut	9		9		45 443	45 452
Utlåning till allmänheten ¹	46 667	154	46 821		1 605 475	1 652 296
Värdetförändring på räntesäkrade poster i portföljsäkring					271	271
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	34 006	23 323	57 329		38	57 367
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken		224 893	224 893			224 893
Aktier och andelar	4 041	2 527	6 568			6 568
Derivat	30 519		30 519	13 905		44 424
Övriga finansiella tillgångar (K32)					8 804	8 804
Summa	124 707	257 952	382 659	13 905	1 975 891	2 372 455

Finansiella skulder

Redovisat värde mkr	Verkligt värde via resultaträkningen			Säkrings-instrument	Upplupet anskaffnings-värde	Summa
	Innehas för handel	Identifierade	Summa			
Skulder till kreditinstitut	4		4		69 682	69 686
In- och upplåning från allmänheten	18		18		953 995	954 013
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		225 792	225 792			225 792
Emitterade värdepapper ²	8 909	1 876	10 785		844 969	855 754
Korta positioner värdepapper	34 345		34 345			34 345
Derivat	39 078		39 078	1 899		40 977
Seniora icke-prioriterade skulder					10 805	10 805
Efterställda skulder					31 934	31 934
Övriga finansiella skulder (K41)					28 697	28 697
Summa	82 354	227 668	310 022	1 899	1 940 082	2 252 003

1) Finansiella leasingavtal, där koncernen är leasegivare, ingår i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde då de omfattas av reserveringar för förväntade kreditförluster.

2) Nominellt belopp av emitterade värdepapper identifierade till verkligt värde via resultaträkningen uppgick till 1 676 mkr.



K46

Redovisat värde och verklig värde för finansiella instrument

Nedan redogörs för en jämförelse mellan redovisat och verklig värde för koncernens finansiella tillgångar och finansiella skulder.

Fastställande av verklig värde för finansiella instrument

När koncernen fastställer verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden. En aktiv marknad anses vara antingen en reglerad eller tillförlitlig handelsplats där noterade priser är lättillgängliga och uppvisar en regelbundenhet. Det görs löpande en bedömning av aktiviteten genom att analysera faktorer såsom skillnader i köp- och säljkurser.

Metoderna är uppdelade på tre olika nivåer:

- Nivå 1: Ojusterat noterat pris på en aktiv marknad
- Nivå 2: Justerat noterat pris eller värderingsmodell med värderingsparametrar härledda från en aktiv marknad
- Nivå 3: Värderingsmodell där de betydande värderingsparametrarna är icke observerbara och därav baseras på interna antaganden

När finansiella tillgångar och finansiella skulder på aktiva marknader har marknadspriser som motverkar varandra används genomsnitt av köp- och säljkurser som grund när verkliga värden fastställs. Där verkligt värde härrör från en modelleringsteknik utförs värderingen med mittpris. För eventuella öppna nettpositioner utförs en köp/sälj justering för att nettpositionen ska tas upp till det relevanta av köp- och säljkurser.

I de fall det saknas en aktiv marknad bestäms verkligt värde med hjälp av etablerade värderingsmetoder och modeller. I dessa fall kan antaganden som inte direkt kan härledas till en marknad tillämpas, dessa antaganden baseras på erfarenhet och kunskap kring värdering på de finansiella marknaderna. Målet är dock att alltid maximera användningen av data från en aktiv marknad. Samtliga värderingsmetoder och modeller valideras kontinuerligt av den oberoende riskkontrollenheten. I de fall som det anses nödvändigt görs relevanta justeringar för att spegla ett verkligt värde, så kallade verkligt värde justeringar. Detta görs för att på ett korrekt sätt återspegla de parametrar som finns i de finansiella instrumenten och som ska återspeglas i dess värdering. Exempelvis för OTC-derivat, där motpartsrisken inte regleras med kontantsäkerheter, sker verkligt värde justering utifrån den aktuella motpartsrisken (CVA och DVA). CVA och DVA beräknas utifrån simulerade exponeringar som kalibrerats med marknadsimplacita parametrar.

Koncernen har en fortlöpande process där finansiella instrument som indikerar hög nivå av egna uppskattningar eller låg nivå av observerbar marknadsdata fångas upp. I processen bestäms på vilket sätt beräkningen ska ske utifrån hur de interna antagandena förväntas påverka värderingen. I de fall de interna antagandena har en betydande påverkan på det verkliga värdet rapporteras det finansiella instrumentet i nivå 3. Processen inkluderar även en analys och bedömning, utifrån kvalitén på värderingsdata, samt om någon typ av finansiella instrument ska överföras mellan de olika nivåerna.

Överföringar mellan värderingsnivåerna rapporteras som om de skett i slutet av varje kvartal. Under åren 2020 och 2019 har det inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan värderingsnivå 1 och 2.

För ut- och inlåning med rörlig ränta, vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde, anses redovisat värde överensstämma med verkligt värde.

	2020			2019			1/1/2019		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad
Tillgångar									
Finansiella tillgångar									
Kassa och tillgodoahavande hos centralbanker	293 811	293 811		195 286	195 286		163 161	163 161	
Belåningsbara statsskuldforbindelser m.m.	137 206	137 191	15	137 119	137 094	25	99 743	99 579	164
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	114 938	114 923	15	120 599	120 574	25	80 468	80 304	164
varav redovisade till verkligt värde via resultaträkningen	22 268	22 268		16 520	16 520		19 275	19 275	
Utlåning till kreditinstitut	47 954	47 954		45 452	45 452		36 268	36 268	
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	46 372	46 372		45 443	45 443		36 176	36 176	
varav redovisade till verkligt värde via resultaträkningen	1 582	1 582		9	9		92	92	
Utlåning till allmänheten	1 684 884	1 680 987	3 897	1 660 659	1 652 296	8 363	1 629 641	1 627 368	2 273
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	1 644 835	1 640 938	3 897	1 613 838	1 605 475	8 363	1 589 761	1 587 488	2 273
varav redovisade till verkligt värde via resultaträkningen	40 049	40 049		46 821	46 821		39 880	39 880	
Värdetförändring på räntesäkrad post i portföljsäkring	1 774	1 774		271	271		766	766	
Obligationer och räntebärande värdepapper	59 976	59 975	1	57 369	57 367	2	53 316	53 312	4
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	37	36	1	40	38	2	2 215	2 211	4
varav redovisade till verkligt värde via resultaträkningen	59 940	59 940		57 329	57 329		51 101	51 101	
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	252 411	252 411		224 893	224 893		177 868	177 868	
Aktier och andelar	17 215	17 215		6 568	6 568		4 921	4 921	
varav redovisade till verkligt värde via resultaträkningen	17 215	17 215		6 568	6 568		4 921	4 921	
Derivat	52 177	52 177		44 424	44 424		39 665	39 665	
Övriga finansiella tillgångar (K32)	16 451	16 451		8 804	8 804		13 889	13 889	
Summa	2 563 859	2 559 946	3 913	2 380 845	2 372 455	8 390	2 219 238	2 216 797	2 441
Aktier och andelar i intresseföretag	7 287	7 287		6 679	6 679		6 088	6 088	
Icke finansiella tillgångar	27 409	27 409		29 094	29 094		23 207	23 207	
Summa	2 594 642	2 594 642		2 408 228	2 408 228		2 246 092	2 246 092	



147

NOTER KONERNEN

	2020			2019			1/1/2019		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad
Skulder									
Finansiella skulder									
Skulder till kreditinstitutt	150 313	150 313	0	69 569	69 686	-117	58 595	57 218	1 377
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	147 019	147 019	0	69 565	69 682	-117	58 329	56 952	1 377
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde via resultatutviklingen	3 294	3 294		4	4		266	266	
In- och utlåning från allmänheten	1 148 231	1 148 240	-9	953 996	954 013	-17	920 745	920 750	-5
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	1 131 407	1 131 416	-9	953 978	953 995	-17	920 107	920 112	-5
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde via resultatutviklingen	16 824	16 824		18	18		638	638	
Emitterte värdepapper	738 196	732 814	5 382	861 883	855 754	6 129	810 617	804 360	6 257
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	731 430	726 047	5 382	851 098	844 969	6 129	795 867	789 610	6 257
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde via resultatutviklingen	6 767	6 767		10 785	10 785		14 750	14 750	
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	253 229	253 229		225 792	225 792		178 662	178 662	
Seniora ikke-prioriterte skulder	10 545	10 359	186	10 299	10 805	-506			
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	10 545	10 359	186	10 299	10 805	-506			
Efterstälte skulder	23 688	23 434	254	31 730	31 934	-204	34 366	34 184	182
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde	23 688	23 434	254	31 730	31 934	-204	34 366	34 184	182
Derivat	54 380	54 380		40 977	40 977		31 316	31 316	
Korte positioner värdepapper	23 300	23 300		34 345	34 345		38 333	38 333	
varav redovisade till upplupet anskaffningsvärde via resultatutviklingen	23 300	23 300		34 345	34 345		38 333	38 333	
Övrige finansielle skulder (K41)	30 536	30 536		28 697	28 697		29 576	29 576	
Summa	2 432 418	2 426 605	5 813	2 257 288	2 252 003	5 285	2 102 209	2 094 399	7 810
Ikke finansielle skulder									
		12 844			17 592			14 084	
Summa		2 439 449			2 269 595			2 108 483	

Finansielle instrument redovisade till verkligt värde

Efterfølgende tabeller redoviserer verkligt värde fordelt på de tre ulike vurderingsnivåene avhengende av finansielle instrument som redovises til verkligt värde.

Nivå 1 inneholder i hovedsak aktier, fondandeler, obligasjoner, statsskuldsvæxler, sertifikat, egne emitterte värdepapper og standardiserte derivat der det noterte priset på en aktiv marknad anvendes ved vurderingen.

Nivå 2 inneholder i hovedsak OTC derivat, mindre likvide obligasjoner, egne emitterte värdepapper, inlåning og investeringsavtal i forsikringsverksamheten. Aktiederivat samt alle finansielle instrument som inneholder optionellitet vurderes gjennom å anvende optionsmodeller kalibrerte med parametre som har observerats på marknaden. Övrige rente-, valuta- og kreditderivat samt rentebærende finansielle instrument vurderes gjennom å diskontere kassaflöden med hjelp av marknadsbaserte kurvor. Verkligt värde på investeringsavtal i forsikringsverksamheten bestemmes av det virkelige verdiet på de underliggende tillgångarna (det vill säga det belopp som ska betalas vid flytt av investeringsavtalet).

Nivå 3 inneholder i hovedsak onoterte aktier, der priset ikke er observerbart og känsligheten i vurderingen mot den ikke observerbare parameteren är linjär. För att estimera det ikke observerbare priset anvendes ulike metoder beroende på typ av tillgänglig data. Den primäre metoden är baserad på genomförda transaktioner eller priser för liknande noterte aktier. Övrig input till dessa metoder är framförallt tillgängliga priser, proxy priser, marknadsindikatorer samt företagsinformation. De onoterte aktierna i nivå 3 avser strategiska aktieinnehav. Aktier i Visa Inc. C är föremål för försäljningsrestriktioner under en period på upp till 8 år og kan också under vissa förutsättningar behöva återlämnas. Då likvide noteringar saknas för dessa aktier har dess aktiepris fastställts med betydande inslag av Swedbanks egne interne antaganden.

Under september konverterte Visa Inc. hälften av de utestående Visa Inc. C aktierna till noterte Visa Inc. A aktier. Redovisat värde för aktier i Visa Inc. C oppgick per årsskiftet till 602 mkr (1 288).

Då vurderingsmodeller anvendes för att fastställa verkligt värde för finansielle instrument i nivå 3 anses den ersättning som erlagts eller erhållits vara bästa bedömning av verkligt värde vid första redovisningstillfället. Då det skulle kunne oppkomme en skillnad mellom dette virkelige värde og verkligt värde vid den tidpunkten enligt vurderingsmodellen, så kallade dag ett resultat, kalibrerer konsernen sine vurderingsmodeller for å undvika skillnader. Per årsskiftet fanns inga operativiserte skillnader i balansregningen.

Överföringar mellom vurderingsnivåerna rapporteres som om de har skett i slutet av varje kvartal. Finansielle instrument överförs till eller från nivå 3 beroende på att de interne antagandena har fått ändrad betydelse för vurderingen. Under året forekom det inte några överföringar av finansielle instrument till eller från nivå 3.

Den akkumulerade värdeförändringen efter skatt, som härrör från förändring i egen kreditrisk, för egne emitterte värdepapper identifiseres till att värderas till verkligt värde, oppgick till 0 mkr (-5). Värdeförändringen oppgick under året till 5 mkr (17). Värdeförändringen avseende förändring i egen kreditrisk redovises i rapporten over övrigt totalresultat. Förändring som hänförs till egen kreditrisk har fastställts gjennom å beräkna skillnaden i värde baserat på aktuelle priser från externa parter avseende egen kreditrisk för egne ikke-noterte emissioner og motsvarande priser vid emissionstillfellet.

I efterfølgende tabell framgår finansielle instrument redovisade till verkligt värde per årsskiftet fordelt per vurderingsnivå.



148

NOTER KONCERNEN

Till verkligt värde

	2020			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	18 968	3 300		22 268
Utlåning till kreditinstitut		1 582		1 582
Utlåning till allmänheten		40 049		40 049
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22 676	37 264		59 940
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	252 411			252 411
Aktier och andelar	16 088		1 127	17 215
Derivat	85	52 092		52 177
Summa	310 228	134 287	1 127	445 642

Skulder

Skulder till kreditinstitut		3 294		3 294
In- och upplåning från allmänheten		16 824		16 824
Emitterade värdepapper		6 767		6 767
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		253 229		253 229
Derivat	69	54 311		54 380
Korta positioner värdepapper	22 307	993		23 300
Summa	22 376	335 418		357 794

	2019			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	12 405	4 115		16 520
Utlåning till kreditinstitut		9		9
Utlåning till allmänheten		46 821		46 821
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	22 935	34 394		57 329
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	224 893			224 893
Aktier och andelar	4 714		1 854	6 568
Derivat	12	44 412		44 424
Summa	264 959	129 751	1 854	396 564

Skulder

Skulder till kreditinstitut		4		4
In- och upplåning från allmänheten		18		18
Emitterade värdepapper		10 785		10 785
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken		225 792		225 792
Derivat	16	40 961		40 977
Korta positioner värdepapper	31 864	2 481		34 345
Summa	31 880	280 041		311 921



149

NOTER KONCERNEN

Förändringar inom nivå 3

	2020	
	Tillgångar	
	Eget kapital- instrument	Summa
Ingående balans	1 854	1 854
Köp	9	9
Försäljning av tillgångar	-2	-2
Konvertering till VISA Inc. A-aktier	-819	-819
Vinster eller förluster redovisade i Nettoresultat finansiella poster	85	85
varav realiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen	-84	-84
Utgående balans	1 127	1 127

Förändringar inom nivå 3

	2019		
	Tillgångar		
	Eget kapital- instrument	Derivat	Summa
Ingående balans	1 264	2	1 266
Köp	30		30
Försäljning av tillgångar	-14		-14
Förfall		-1	-1
Vinster eller förluster redovisade i Nettoresultat finansiella poster	574	-1	573
varav realiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen	567		567
Utgående balans	1 854	0	1 854



150

NOTER KONCERNEN

Finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde

Efterföljande tabeller fördelar verkliga värden på de tre olika värderingsnivåerna för finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Värderingsteknikerna som används för att fastställa verkligt värde på finansiella instrument till upplupet anskaffningsvärde överensstämmer med dem som beskrivs i avsnittet "Finansiella instrument redovisade till verkligt värde" ovan.

Till upplupet anskaffningsvärde

	2020			
	Redovisat värde	Verkligt värde		Totalt
		Nivå 1	Nivå 2	
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	114 923	196	114 742	114 938
Utlåning till kreditinstitut	46 372		46 372	46 372
Utlåning till allmänheten	1 640 938		1 644 835	1 644 835
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	36	37		37
Summa	1 802 269	233	1 805 949	1 806 182

Skulder

Skulder till kreditinstitut	147 019		147 019	147 019
In- och upplåning från allmänheten	1 131 416		1 131 407	1 131 407
Emitterade värdepapper	726 047	307 901	423 529	731 430
Seniora icke-prioriterade skulder	10 359		10 545	10 545
Efterställda skulder	23 434		23 688	23 688
Summa	2 038 275	307 901	1 736 188	2 044 089

	2019			
	Redovisat värde	Verkligt värde		Totalt
		Nivå 1	Nivå 2	
Tillgångar				
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	120 574	348	120 251	120 599
Utlåning till kreditinstitut	45 443		45 443	45 443
Utlåning till allmänheten	1 605 475		1 613 838	1 613 838
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	38	40		40
Summa	1 771 530	388	1 779 532	1 779 920

Skulder

Skulder till kreditinstitut	69 682		69 565	69 565
In- och upplåning från allmänheten	953 995		953 978	953 978
Emitterade värdepapper	844 969	377 666	473 432	851 098
Seniora icke-prioriterade skulder	10 805		10 299	10 299
Efterställda skulder	31 934		31 730	31 730
Summa	1 911 385	377 666	1 539 004	1 916 670



K47

Nedan redovisas finansiella instrument som har kvittats i balansräkningen i enlighet med IAS 32 och de som omfattas av rättsligt bindande ramavtal avseende netting eller liknande avtal som inte har kvalificerat för kvittning. De finansiella instrumenten avser derivat, återköpsavtal och omvända återköpsavtal, värdepappersinlåning och värdepappersutlåning. Säkerheter avser finansiella instrument eller kontanter som erhållits eller lämnats för transaktioner som omfattas av rättsligt bindande avtal om netting eller liknande avtal, vilka tillåter netting av förpliktelser emot motparter vid fallissemang. Säkerheternas värde är begränsade till det redovisade värdet på de

underliggande instrumenten och därför är säkerheternas övervärden inte inkluderade. Belopp som inte kvittats i balansräkningen presenteras som en reduktion av det redovisade värdet för finansiella tillgångar och skulder för att upplysa om tillgångens och skuldens nettoexponering. I det kvittade beloppet för derivattillgångar ingår kvittade kontantsäkerheter om 3 934 mkr (2 783) vilka härrör från balansräkningen skulder till kreditinstitut. I det kvittade beloppet för derivatskulder ingår kvittade kontantsäkerheter om respektive 6 061 mkr (4 701).

Tillgångar

	2020				2019			
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Inlånade värdepapper	Summa	Derivat	Omvända återköpsavtal	Inlånade värdepapper	Summa
Finansiella tillgångar som inte är föremål för kvittning eller nettningsavtal	2 368			2 368	2 002			2 002
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning eller nettningsavtal	49 809	41 529	14	91 352	42 422	46 677	276	89 375
Redovisat värde i balansräkningen	52 177	41 529	14	93 720	44 424	46 677	276	91 377

Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning eller nettningsavtal

Bruttobelopp	139 554	84 795	14	224 363	114 736	97 585	276	212 597
Kvittade belopp	-89 745	-43 265		-133 010	-72 314	-50 908		-123 222
Redovisat värde i balansräkningen	49 809	41 529	14	91 352	42 422	46 677	276	89 375

Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen

Finansiella instrument, nettningsavtal	18 088	1 600		19 688	15 338			15 338
Finansiella instrument, säkerheter	10	39 925	14	39 949	8	46 677	276	46 961
Kontanter, säkerheter	15 274	4		15 278	11 897			11 897
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	33 372	41 529	14	74 915	27 243	46 677	276	74 196
Nettobelopp	16 438			16 438	15 179			15 179

Skulder

	2020				2019			
	Derivat	Återköpsavtal	Utlånade värdepapper	Summa	Derivat	Återköpsavtal	Utlånade värdepapper	Summa
Finansiella skulder som inte är föremål för kvittning eller nettningsavtal	2 234			2 234	2 795			2 795
Finansiella skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal	52 146	20 118	54	72 318	38 182	23		38 205
Redovisat värde i balansräkningen	54 380	20 118	54	74 552	40 977	23		41 000

Finansiella skulder som är föremål för kvittning eller nettningsavtal

Bruttobelopp	144 018	63 983	54	207 455	112 414	50 931		163 345
Kvittade belopp	-91 872	-43 265		-135 137	-74 232	-50 908		-125 140
Redovisat värde i balansräkningen	52 146	20 118	54	72 318	38 182	23		38 205

Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen

Finansiella instrument, nettningsavtal	18 088	1 600		19 688	15 338			15 338
Finansiella instrument, säkerheter	5 741	18 518	54	24 313	3 264			3 264
Kontanter, säkerheter	15 551			15 551	16 081	23		16 104
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	39 380	20 118	54	59 552	34 683	23		34 706
Nettobelopp	12 766			12 766	3 499			3 499



K48

	2020	2019
Periodiserte opplægningsavgifter	-647	-696
Realiserte værdiforandringer/valutakursforandringer	-210	-534
Realisationsresultat ved försäljning av dotter- och intresseforetag	-3	-65
Realisationsresultat ved försäljning av bostadsrätter		-8
Outdelad kapitalandel intresseforetag	-582	-822
Av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar inklusive återtagne leasingobjekt	1 108	1 127
Av- och nedskrivningar på goodwill och övriga immateriella anläggningstillgångar	472	509
Kreditreserveringar och bortskrivningar	4 509	1 671
Opplupna intäkter och förutbetalda kostnader	1 108	-1 318
Opplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-5 478	4 818
Aktierelaterad ersättning	178	272
Övrigt	-8	-2
Summa	447	4 952

K49

Kassaflödesanalysen visar in- og utbetalningar under året samt likvida medel vid årets början og slut. Kassaflödesanalysen redovisas enligt indirekt metod og delas in i utbetalningar från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten samt finansieringsverksamheten.

Den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten utgår från resultat före skatt. Justering görs för poster som inte ingår i den löpande verksamhetens kassaflöde. Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar og skulder består av sådana poster som ingår i den normala affärsverksamheten såsom ut- og inlåning från allmänheten og kreditinstitut og som inte är att hänföra till investerings- eller finansieringsverksamheten.

I kassaflödet ingår räntebetalningar med 33 244 mkr (36 372) samt ränteutbetalningar med 5 042 mkr (9 809). Kapitaliserade räntor är inkluderade.

Investeringsverksamheten

Investeringsverksamheten består av förvärv respektive försäljning av rörelser samt andra anläggningstillgångar, såsom rörelsefastigheter og inventarier samt strategiska finansiella tillgångar. Med strategiska finansiella tillgångar avses strategiska aktieinnehav i andra foretag än dotter- og intresseforetag.

2020

Under året lämnades tillskott till joint ventures Invidem AB med 23 mkr (57) og till P27 Nordic Payments Platform AB med 31 mkr (24).

Under fjärde kvartalet avyttrades Visa Inc. A-aktier og Swedbank erhöil en kontant försäljningslikvid om 794 mkr.

Under tredje kvartalet avyttrades aktieinnehavet i det finska kreditinformationsforetaget Enento Group. Swedbank erhöil en kontant försäljningslikvid om 570 mkr.

Under andra kvartalet avyttrades innehavet i intresseforetaget Svensk Mäklarstatistik AB. Swedbank erhöil en kontant försäljningslikvid om 5 mkr og den redovisade vinsten uppgick till 3 mkr.

Under första kvartalet 2017 avyttrades intresseforetaget Hemnet AB. Swedbank erhöil delbetalningar om 71 mkr av den kontanta försäljningslikviden dels första kvartalet 2020 og dels första kvartalet 2019.

2019

Under fjärde kvartalet avyttrades intresseforetaget Babs Paylink AB. Swedbank erhöil en kontant försäljningslikvid om 113 mkr og den redovisade vinsten uppgick till 25 mkr.

Under tredje kvartalet avyttrades 11 procentenheter av aktierna i dotterforetaget Ölands Bank AB. Swedbank AB:s ägarandel uppgår därefter till 49 procent, varför foretaget konsolideras som ett intresseforetag enligt kapitalandelsmetoden från avyttringstidpunkten. Swedbank erhöil en kontant försäljningslikvid om 52 mkr og den redovisade vinsten uppgick till 40 mkr.

Likvida medel

Likvida medel består av kassa og tillgodohavande hos centralbanker, vilket motsvarar balansposten Kassa og tillgodohavande hos centralbanker. Likvida medel i kassaflödesanalysen definieras i enlighet med IAS 7 og överensstämmer inte med det som koncernen betraktar som likviditet.

Vad koncernen anser vara likviditet samt koncernens riskhantering av likviditetsrisker beskrivs i not K3.2.

K50

	2020		2019	
Stamaktier	Kr per aktie	Summa	Kr per aktie	Summa
Utbetald utdelning			14,20	15 878
Föreslagen utdelning	2,90	3 252	8,80	9 856

Vid den ordinarie årsstämman den 28 maj 2020 fattades inget beslut om föreslagen utdelning för räkenskapsåret 2019. Istället beslutade en extra bolagsstämma den 15 februari 2021 att dela ut 4,35 kr per stamaktie för räkenskapsåret 2019, vilket motsvarade 4 871 mkr. Utdelningen betalades ut den 22 februari 2021.

Styrelsen föreslår att en utdelning på 2,90 kr (8,80) per stamaktie ges 2021 för räkenskapsåret 2020, vilket motsvarar 3 252 mkr (9 856).

För mer information, se moderbolaget not M43.



K51

Stållde panter

För egne skulder stållde säkerheter	2020	2019	1/1/2019
Statspapper och obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank	50 725	10 000	9 776
Statspapper och obligationer pantsatta hos utländska centralbanker	12 401	5 356	6 691
Statspapper och obligationer pantsatta för skulder till kreditinstitut, återköpsavtal	10 986	8 687	6 920
Statspapper och obligationer pantsatta för inlåning från allmänheten, återköpsavtal	17 515	15 680	13 506
Lånefordringar, utnyttjade för säkerställda obligationer ¹	561 209	578 758	497 691
Finansiella tillgångar pantsatta för försäkringssparare	247 632	220 589	174 668
Kontanter	18 464	9 002	4 470
Summa	918 932	848 072	713 722

Redovisat värde för skulder där säkerhet ställts uppgekk i koncernen till 813 125 mkr (839 629).

Övriga stållde säkerheter	2020	2019	1/1/2019
Aktier	447	84	186
Statspapper och obligationer pantsatta för övriga åtaganden	6 256	3 475	1 858
Kontanter	463	436	445
Summa	7 166	3 995	2 489

Företag i koncernen pantsätter regelmässigt finansiella tillgångar som säkerhet för sina skyldigheter gentemot centralbanker, börser, centrala värdepappersförvarare, clearingorganisationer och andra institutioner med liknande eller närliggande funktioner samt gentemot försäkringssparare. Transaktionerna kan vara gjorda av ett eller flera av företagen i koncernen beroende på vilken verksamhet som bedrivs i respektive företag. Dessa finansiella tillgångar redovisas som stållde panter. Företag i koncernen deltar också i arrangemang som inte är pantsättningar men där finansiella tillgångar används i liknande syfte.

Även sådana finansiella tillgångar redovisas som stållde panter. Exempel på stållde panter är då finansiella tillgångar av visst värde överläts till motparter i derivat för att väga upp dessa motparter kreditrisk på koncernen. Ett annat exempel är vissa överlåtelser av finansiella tillgångar med åtagande från koncernen att köpa tillbaka dessa, så kallade återköpsavtal. Ytterligare ett exempel är att vissa typer av krediter kan ingå i den så kallade säkerhetsmassan för säkerställda obligationer och därmed ge förmånsrätt i tillgångarna för de investerare som innehar sådana obligationer. De pantsättningar och andra arrangemang som har nämnts ovan medför att de aktuella finansiella tillgångarnas värde inte kan utnyttjas på annat sätt så länge pantsättningen eller arrangemanget varar. Transaktionerna görs på marknadsmässiga villkor.

Eventualförpliktelser

Nominella belopp	2020	2019	1/1/2019
Kreditgarantier	5 121	6 263	7 646
Övriga fullgörandegarantier	41 676	41 767	36 827
Accepterade och endosserade växlar	828	1 200	1 988
Beviljade ej disponerade rembursar	3 071	2 778	2 528
Övriga eventualförpliktelser	172	27	366
Summa	50 868	52 035	49 355

Åtaganden

Nominella belopp	2020	2019	1/1/2019
Beviljade ej utnyttjade krediter	259 683	223 108	215 662
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	66 492	64 305	62 677
Summa	326 175	287 413	278 339

Reservering för förväntade kreditförluster för eventualförpliktelser och åtaganden

	-806	-582	-407
--	------	------	------

Penningtvätt

Swedbank samarbetar med myndigheter i USA, vilka utreder Swedbanks historiska regelefterlevnad inom AML-området samt koncernens agerande i relaterade frågor såsom koncernens kontroller mot penningtvätt samt vissa personer och företag som kan ha varit kunder till Swedbank. Det är fortfarande inte känt när utredningarna väntas vara klara och utfallet av dessa är fortfarande oklart. Just nu är det inte möjligt att ge en tillförlitlig uppskattning av eventuell påföljd eller bötesbelopp som skulle kunna bli materiellt.

K52

Koncernen överför äganderätten av finansiella tillgångar i samband med återköpsavtal och värdepapperslån. Trots att äganderätten överförs i dessa transaktioner kvarstår tillgången i balansräkningen då koncernen fortsatt är exponerad emot tillgångens värdeförändringsrisk. Detta till följd av att avtalet redan vid överförandet även innebär att tillgången återfås. Erhållen försäljningslikvid i samband med återköpsavtal redovisas som skuld. Tillhörande skulder redovisas i noten före eventuell kvittning i balansräkningen. Samtliga tillgångar och tillhörande skulder redovisas till verkligt värde och

ingår i värderingskategorin verkligt värde via resultaträkningen, handel. Tillhörande skulder till värdepapperslån avser erhållna säkerheter i form av kontanter. Dessa skulder redovisas i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde. Utöver det som anges i tabellen för värdepapperslån erhålls säkerheter i form av andra värdepapper som täcker skillnaden mellan de överförda tillgångarnas verkliga värde och den redovisade skuldens verkliga värde. Koncernen hade vid årsskiftet inga engagemang i finansiella tillgångar som tagits bort ifrån balansräkningen.

	Överförda tillgångar			Tillhörande skulder		
	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån
2020						
Aktier	447		447	47		47
Räntebärande värdepapper	28 502	28 502		28 513	28 513	
Summa	28 949	28 502	447	28 560	28 513	47
	Överförda tillgångar			Tillhörande skulder		
	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån	Redovisat värde	varav återköpsavtal	varav värdepapperslån
2019						
Aktier	84		84			
Räntebärande värdepapper	24 367	24 367		24 209	24 209	
Summa	24 451	24 367	84	24 209	24 209	



K53

Tilgjengelig	Innteseforetag og joint ventures		Andra nærstående	
	2020	2019	2020	2019
Utlåning till kreditinstitutt	15 730	16 307		
Utlåning till allmänheten	10	5		
Derivat	20	9		
Summa	15 760	16 320		

Skulder

Skulder till kreditinstitutt	4 968	3 712		
In- og opplåning frå allmänheten	3		738	455
Emitterte värdepapper	633	597		
Derivat	10	9		
Övriga skulder	41	81		
Summa	5 655	4 398	738	455

Derivat, nominellt belopp

808 1 013

Intäkter och kostnader

Räntetäkter	122	142		
Provisionsintäkter	429	411		
Provisionskostnader	484	399		
Övriga intäkter	653	500		
Övriga allmänna administrationskostnader	4	0		

Innteseforetag og joint ventures

Aktier og andelar i innteseforetag og joint ventures framgår av not K27.

Under året har konsernen læmnat kapitaltillskott till joint ventures med 54 mkr (81). Erhållna utdelningar från innteseforetag og joint ventures oppgick till 2 mkr (529). Innteseforetagene har vid årsskiftet ställt ut garantier med 570 mkr (643) till förmån for Swedbank.

Konsernen har sålt tjenester till innteseforetag og joint ventures som inte är kreditinstitutt i form av framfor allt utvekkling av produkter og system samt viss marknadsföring. Konsernens kostnader till og forværv av tjenester från innteseforetag og joint ventures som inte är kreditinstitutt utgøres främst av betalningsförmedling og kontant-hantering.

De fem delägda bankerna som är innteseforetag säljer produkter som tilhandahålls av konsernen og erhåller provision for hantering av produktene. Samarbetet mellom de delägda bankene og Swedbank grundar sig på det samarbeitsavtal som beskrives i stykket Andra betydende relationer. Konsernens innehav i EnterCard är ett joint venture. EnterCard utfærdar betal- og kredittkort i Sverige og Norge for Swedbanks kunder. Swedbank AB finansierer EnterCard motsvarande andelsinnehavet.

Nyckelpersoner

Opplysninger avseende styrelseledamøter og konsernledningen framgår av not K13. Personalkostnader og andra personalrelaterede nyckeltal.

Andra nærstående

Swedbanks pensjonsstiftelser og Sparinstituttens Pensjonskassa trygger anstældas for-måner efter avslutad anstællning. Dessa anlitter Swedbank for sedvanlige banktjenester.

Andra betydende relationer

Swedbank har ett næra og omfattende samarbeite med 58 av totalt 59 sparbanker i Sverige. Genom samarbeidet har sparbankene møyilighet att erbjude sine kunder produkter og tjenester från Swedbank og dess dotterforetag. Utöver i produkt- og mark-nadsfrågor har man ett næra samarbeite på en rad administrative områdene. Swedbank är clearingbank for sparbankene og tilhandahåller omfattende IT tjenester. Samarbet-et innebær æven en møyilighet att fordele utvekkingskostnader på større affærsvolymmer.

Sparbankene utgør, tillsammans med sparbanksstiftelserne, en av de største aktieægargrupperingene i Swedbank med sammanlagt 14,5 prosent (14,3) av røstene.



K54

Ett strukturerat företag är ett företag som har utformats så att rösträtter och liknande rättigheter inte är den dominerande faktorn som avgör vem som har bestämmande inflytande i företaget, exempelvis när alla rösträtter avser enbart förvaltningsuppgifter och de berörda verksamheterna styrs genom avtalsbestämmelser. Under året ägde Swedbank andelar i strukturerade företag som inte konsoliderats till följd av att Swedbank inte hade bestämmande inflytande i företagen. Information om koncernens andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag redovisas nedan.

Definition av sponsor

Swedbank är beslutsfattare, sponsor, för strukturerade företag när koncernen sätter upp och fastställer utformningen av ett strukturerat företag och när det strukturerade företagets produkter förknippas med Swedbanks varumärken.

Investeringsfonder

Swedbank är primärt sponsor i investeringsfonder där koncernen agerar som förvaltare. Swedbanks andelar i sådana investeringsfonder avser främst kapitalplaceringar av koncernens försäkringsverksamhet, startkapital och arvoden erhållna för att förvalta fondernas investeringar. Kapitalförvaltningsavgifterna beräknas på det verkliga värdet av fondernas nettotillgångar. Därav exponerar dessa avgifter Swedbank för rörlig avkastning från investeringsfondernas förvaltningsprestationer. Swedbank har lämnat ej utnyttjade lånelöften till dessa investeringsfonder, vilket medför ett krav på finansiellt stöd till investeringsfonderna.

Swedbanks andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag redovisas nedan.

Andelarna inkluderar inte vanliga derivat, såsom ränte- och valutaswappar och transaktioner där Swedbank skapar, istället för att absorbera, rörlig avkastning i det strukturerade företaget. Totala tillgångar i investeringsfonder uppsatta av koncernen uppgick till 1 220 162 mkr (1 083 269).

	2020		2019	
	Investeringsfonder uppsatta av koncernen	Summa	Investeringsfonder uppsatta av koncernen	Summa
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	18 376	18 376	18 304	18 304
Aktier och andelar	184	184	175	175
Summa tillgångar redovisade i balansräkningen	18 560	18 560	18 479	18 479
Lånelöften	595	595	2 055	2 055
Koncernens maximala exponering för förluster	19 155	19 155	20 534	20 534
Resultat från andelar ¹	7 037	7 037	8 092	8 092

1) Resultat från andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag inkluderar kapitalförvaltningsavgifter, förändringar i verkligt värde samt ränteintäkter.

Under året har Swedbank inte tillskjutit något icke-avtalsenligt finansiellt eller annat stöd till icke konsoliderade strukturerade företag och har heller inte per balansdagen någon avsikt att lämna något sådant.



K55

	Förändring	2020	2019
Räntenetto, 12 månader,¹			
Höjda räntor	+ 1 %-enhet	9 880	7 535
Sänkta räntor	- 1 %-enhet	-5 395	-4 968
Värdeförändring,²			
Marknadsränta	+ 1 %-enhet	316	1 052
	- 1 %-enhet	-331	-1 544
Aktiekurser	+10%	5	15
	-10%	-7	1
Valutakurser	+5%	66	72
	-5%	-56	22
Övrigt			
Börsutveckling, ³	+/- 10 %	+/-531	+/-532
Personalförändring	+/- 100 personer	+/-73	+/-74
Löneförändring	+/- 1 %-enhet	+/-110	+/-100
Kreditförlustnivå	+/- 0,1 %-enhet	+/-1 729	+/-1 698

1) Räntenettokänslighetsberäkningen omfattar alla räntebärande tillgångar och skulder, inklusive derivat, i övrig verksamhet. Beräkningen är en statisk analys av effekterna av ett omedelbart ränteskifte på 100 räntepunkter, och illustrerar räntenettokänsligheten under en 12-månaders period. Tillgångar och skulder med förfall inom 12-månadsperioden antas omprissättas till den befintliga avtalsräntan +/-100 räntepunkter. Omprissatta kontrakt antas ha samma ränta under hela den återstående delen av 12-månadsperioden. Kontraktuella referensräntegolv på lån med flytande ränta är inkluderade i känslighetsberäkningen. När räntan skiftas uppåt antas transaktionskonton ha 0% elasticitet (dvs. ingen justering av räntan görs) medan alla andra insättningskonton har en 100% elasticitet till förändringar i marknadsräntan (dvs. räntan justeras). I scenariot med sjunkande räntor antas insättningskonton ha 100% elasticitet till respektive golv. I scenariot med sjunkande räntor appliceras ett golv på kontraktens ränta för inlåningskonton. Ett golv på 0% på kontraktens ränta för inlåningskonton från privatpersoner är applicerat. För alla andra typer av kontrakt tilläts negativ kontraktens ränta.

2) Beräkningen avser den omedelbara resultateffekten av respektive scenario för koncernens marknadsvärderade räntepositioner respektive koncernens aktie- och valutapositioner. Notera att icke symmetriska effekter förekommer med anledning av icke-linjära produkter.

3) Avser påverkan på provisionsnettot genom värdeförändring av Swedbank Roburs aktiefonder.

K56

Den 15 januari tillträdde Björn Meltzer till ny tillförordnad chef för affärsområdet Stora företag och institutioner. Björn Meltzer har tidigare varit CFO inom Stora företag och institutioner. Arbetet med att rekrytera en ordinarie chef har påbörjats.

Den 1 februari tillkännagavs att Swedbanks styrelse beslutat att bilda ett baltiskt dotterföretag i form av ett holdingbolag med huvudkontor i Riga där ägandet av de nuvarande dotterbankerna i Estland, Lettland och Litauen kommer att placeras. Åtgärden, som är ett resultat av utvärderingen av bolagsstyrningen, stärker både Swedbanks interna bolagsstyrning och de baltiska dotterbankerna. Beslutet kommer inte att innebära någon förändring för koncernens kunder på hemmamarknaderna i Estland, Lettland, Litauen och Sverige.

Den 28 januari meddelade den estniska Finansinspektionen att man gjort en bedömning av den slutrapport rörande åtgärder avseende AML/CTF som Swedbank AS inkom med den 19 november 2020. Den estniska Finansinspektionen bedömer de åtgärder som vidtagits som tillräckliga och att man därmed inte har några ytterligare anmärkningar. I bedömningen har den estniska Finansinspektionen också tagit hänsyn till den åtgärdsplan med utveckling som Swedbank presenterat. Tillsynen av Swedbanks fortsatta arbete inom AML/CTF-området kommer därmed ske inom ramen för det löpande tillsynsarbetet.

Den 15 februari hölls en extra bolagsstämma. Stämman beslöt att dela ut 4,35 kr per stamaktie för räkenskapsåret 2019, vilket motsvarade 4 871 mkr. Utdelningen betalades ut den 22 februari.

Styrelsen beslutade den 25 februari att avstå från skadeståndprocesser mot tidigare vd och styrelseledamöter för den tid de var verksamma under räkenskapsåret 2019. Sannolikheten för att nå framgång bedömdes som utomordentligt låg.



K57

2019	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning
Den löpande verksamheten			
Resultat före skatt	24 420		24 420
Justeringsposter som inte ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	4 952		4 952
Betalda skatter	-5 981		-5 981
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till kreditinstitut	-9 130		-9 130
Ökning (-) / minskning (+) av utlåning till allmänheten	-27 282		-27 282
Ökning (-) / minskning (+) av innehav av värdepapper för handel	-43 187		-43 187
Ökning (-) / minskning (+) av övriga fordringar	-678		-678
Ökning (+) / minskning (-) av skulder till kreditinstitut	12 249		12 249
Ökning (+) / minskning (-) av inlåning och upplåning från allmänheten	33 488		33 488
Ökning (+) / minskning (-) av emitterade värdepapper ²		40 561	40 561
Ökning (+) / minskning (-) av övriga skulder	8 556		8 556
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 593	40 561	37 968
Investeringsverksamheten			
Rörelseavyttring	52		52
Förvärv av och tillskott till joint ventures	-81		-81
Avyttring av aktier i intresseföretag	184		184
Utdelningar från intresseföretag och joint ventures	529		529
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-224		-224
Försäljning/förfall av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	535		535
Kassaflöde från investeringsverksamheten	995		995
Finansieringsverksamheten			
Amortering leasingsskulder	-718		-718
Emission av räntebärande värdepapper ¹	148 250	-148 250	
Återbetalning av räntebärande värdepapper ¹	-94 929	94 929	
Emission av certifikat m.m.	483 569	-483 569	
Återbetalning av certifikat m.m.	-487 865	487 865	
Emission av seniora icke-prioriterade skulder ¹		11 266	11 266
Emission av efterställda skulder ¹		4 909	4 909
Återbetalning av efterställda skulder ¹		-7 711	-7 711
Utbetald utdelning	-15 893		-15 893
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	32 414	-40 561	-8 147
Årets kassaflöde	30 816		30 816
Likvida medel vid årets början	163 161		163 161
Årets kassaflöde	30 816		30 816
Valutakursdifferenser i likvida medel	1 309		1 309
Likvida medel vid årets slut	195 286		195 286

1) Emission av räntebärande värdepapper

Säkerställda obligationer	131 039
Strukturerade privatobligationer	1 036
Summa	132 075
Seniora icke-prioriterade obligationer	11 266
Efterställda skulder	4 909
Summa	148 250

Återbetalning av räntebärande värdepapper

Säkerställda obligationer	-41 435
Övriga räntebärande obligationslån	-42 231
Strukturerade privatobligationer	-3 552
Summa	-87 218
Seniora icke-prioriterade obligationer	0
Efterställda skulder	-7 711
Summa	-94 929

2) Netto emitterade värdepapper

Säkerställda obligationer	89 604
Övriga räntebärande obligationslån	-42 231
Strukturerade privatobligationer	-2 516
Certifikat	-4 296
Summa	40 561



159	Resultatregning
159	Rapport over totalresultat
160	Balansregning
161	Förändringar i eget kapital
162	Kassaflödesanalys

Inledande noter

163	Not	M1	Redovisningsprinsipper
164	Not	M2	Risker
164			Kreditrisiker
168			Likviditetsrisiker
169			Marknadsrisiker
169			Ränterisiker
170			Valutarisiker
171	Not	M3	Kapitaltäckningsanalys
174	Not	M4	Geografisk fördelning av inntäkter

Resultatregning

174	Not	M5	Räntenetto
175	Not	M6	Erhållna utdelninger
175	Not	M7	Provisionsnetto
176	Not	M8	Nettoresultat av finansielle transaksjoner
176	Not	M9	Övriga inntäkter
177	Not	M10	Personalkostnader
178	Not	M11	Övriga allmänne administrasjonskostnader
178	Not	M12	Av- og nedskrivninger av materielle og immaterielle anleggningstillganger
178	Not	M13	Kreditforluster, netto
178	Not	M14	Nedskrivning av finansielle anleggningstillganger
178	Not	M15	Bokslutsdisposisjoner
179	Not	M16	Skatt

Balansregning

180	Not	M17	Belåningsbare statsskuldforbindelser m. m.
180	Not	M18	Utlåning till kreditinstitutt
180	Not	M19	Utlåning till allmänheten
181	Not	M20	Obligationer og andre rentebærende værdipapper
181	Not	M21	Aktier og andeler
182	Not	M22	Aktier og andeler i interesseforetak og joint ventures
183	Not	M23	Aktier og andeler i konsernforetak
184	Not	M24	Derivat
184	Not	M25	Sikringsredovisning till virkligt värde

186	Not	M26	Immaterielle anleggningstillganger
186	Not	M27	Leasingobjekt
186	Not	M28	Materielle tillganger
187	Not	M29	Övriga tillganger
187	Not	M30	Förutbetalda kostnader og opplypna inntekter
187	Not	M31	Skulder till kreditinstitutt
187	Not	M32	In- og opplåning från allmänheten
187	Not	M33	Emitterade værdipapper
187	Not	M34	Övriga skulder
187	Not	M35	Opplypna kostnader og förutbetalda inntekter
187	Not	M36	Avsättninger
188	Not	M37	Efterstående skulder
189	Not	M38	Obeskattede reserver
189	Not	M39	Eget kapital
189	Not	M40	Virkelig värde for finansielle instrument
193	Not	M41	Finansielle tillganger og skulder som har kvittats eller omfattas av nettingavtal eller liknende avtal

Kassaflödesanalys

193	Not	M42	Spesifikasjon av justeringar for poster som ej ingår i kassaflødet i den løpende verksamheten
-----	-----	-----	---

Övriga noter

194	Not	M43	Utbetalt utdeling samt forslag till vinstdisposition
194	Not	M44	Stållde panter, eventualeforpliktelser og åtaganden
195	Not	M45	Överförda finansielle tillganger
195	Not	M46	Operationell leasing
196	Not	M47	Nærstående og andre betydende relationer
196	Not	M48	Hendelser efter 31. desember 2020
197	Not	M49	Förändrad presentation kassaflødesanalyse



Resultaträkning, moderbolaget

mkr	Not	2020	2019
Ränteutgifter på finansiella tillgångar till upplupet anskaffningsvärde		12 727	12 475
Övriga ränteutgifter		1 030	1 480
Leasingutgifter		4 835	4 815
Ränteutgifter		18 592	18 770
Räntekostnader		-3 529	-5 692
Räntenetto	M5	15 063	13 078
Erhållna utdelningar	M6	16 201	19 823
Provisionsutgifter		7 779	9 607
Provisionskostnader		-2 180	-3 382
Provisionsnetto	M7	5 599	6 225
Nettoreultat av finansiella transaktioner	M8	2 243	2 202
Övriga utgifter	M9	1 923	1 679
Summa utgifter		41 029	43 007
Personalkostnader	M10	8 743	8 349
Övriga allmänna administrationskostnader	M11	6 531	6 595
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	M12	4 820	4 768
Sanktionsavgift		4 000	
Summa kostnader		24 094	19 712
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar		16 935	23 295
Kreditförluster, netto	M13	4 068	1 514
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar	M14	-16	22
Rörelseresultat		12 883	21 759
Bokslutsdispositioner	M15	-42	78
Skatt	M16	3 089	3 685
Årets resultat		9 836	17 996

Rapport över totalresultat, moderbolaget

mkr	Not	2020	2019
Årets resultat redovisat över resultaträkningen		9 836	17 996
Årets totalresultat		9 836	17 996



160

RÅKNINGAR MODERBOLAGET

Balansräkning, moderbolaget

mkr	Not	2020	2019	1/1/2019
Tillgångar				
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker		167 121	107 596	80 903
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	M17	131 857	132 934	96 006
Utlåning till kreditinstitut	M18	669 495	537 151	523 699
Utlåning till allmänheten	M19	428 997	422 794	428 966
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	M20	60 631	58 150	56 407
Aktier och andelar	M21	16 576	6 235	4 629
Aktier och andelar i intresseföretag och joint ventures	M22	2 339	2 315	2 085
Aktier och andelar i koncernföretag	M23	63 406	63 082	62 135
Derivat	M24	59 644	48 332	43 275
Immateriella anläggningstillgångar	M26	328	366	351
Leasingobjekt	M27	16 135	16 024	16 170
Materiella tillgångar	M28	580	569	576
Aktuella skattefordringar		1 275	2 197	1 935
Uppskjutna skattefordringar	M16			146
Övriga tillgångar	M29	28 586	21 418	25 666
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	M30	1 634	2 747	1 589
Summa tillgångar		1 648 604	1 421 910	1 344 538
Skulder och eget kapital				
Skulder				
Skulder till kreditinstitut	M31	246 804	161 454	83 218
In- och upplåning från allmänheten	M32	869 222	719 211	700 256
Emitterade värdepapper	M33	259 922	263 181	303 622
Derivat	M24	74 236	69 908	54 063
Aktuella skatteskulder		363	832	1 284
Uppskjutna skatteskulder	M16	152	477	
Övriga skulder	M34	46 327	55 589	63 992
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	M35	2 856	3 734	1 793
Avsättningar	M36	814	643	427
Seniora icke-prioriterade skulder		10 359	10 805	
Efterställda skulder	M37	23 434	31 934	34 184
Summa skulder		1 534 489	1 317 768	1 242 839
Obeskattade reserver	M38	10 682	10 724	10 647
Eget kapital				
Aktiekapital		24 904	24 904	24 904
Andra fonder		19 174	19 174	5 968
Balanserad vinst		59 355	49 340	60 180
Summa eget kapital	M39	103 433	93 418	91 052
Summa skulder och eget kapital		1 648 604	1 421 910	1 344 538

Vid årsstämmen 25 mars 2021 kommer balansräkning och resultaträkning fastställas.



Förändring i eget kapital, moderbolaget

mkr	Aktie- kapital	Överkurs- fond	Reserv- fond	Balanserad vinst	Totalt
Ingående balans 1 januari 2020	24 904	13 206	5 968	49 340	93 418
Aktierelaterade ersättningar till anställda				178	178
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				7	7
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-6	-6
Årets totalresultat				9 836	9 836
varav redovisat över resultaträkningen				9 836	9 836
Utgående balans 31 december 2020	24 904	13 206	5 968	59 355	103 433
Ingående balans 1 januari 2019	24 904	13 206	5 968	46 974	91 052
Utdelning				-15 878	-15 878
Aktierelaterade ersättningar till anställda				272	272
Uppskjuten skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				-34	-34
Aktuell skatt på aktierelaterade ersättningar till anställda				10	10
Årets totalresultat				17 996	17 996
varav redovisat över resultaträkningen				17 996	17 996
Utgående balans 31 december 2019	24 904	13 206	5 968	49 340	93 418



162

RÅKNINGAR MODERBOLAGET

Kassaflödesanalys, moderbolaget

mkr	Not	2020	2019 ¹
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		12 883	21 759
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	M42	-4 298	-4 917
Betalda skatter		-2 866	-3 779
Ökning (-)/minskning (+) av utlåning till kreditinstitut		-132 378	-13 441
Ökning (-)/minskning (+) av utlåning till allmänheten		-9 762	5 672
Ökning (-)/minskning (+) av innehav av värdepapper för handel		-13 239	-39 792
Ökning (+)/minskning (-) av inlåning och upplåning från allmänheten		149 979	18 942
Ökning (+)/minskning (-) av skulder till kreditinstitut		85 386	78 710
Ökning (-)/minskning (+) av övriga fordringar		-37 316	6 995
Ökning (+)/minskning (-) av emitterade värdepapper		12 444	-49 039
Ökning (+)/minskning (-) av övriga skulder		-2 445	8 353
Kassaflöde från den löpande verksamheten		58 388	29 463
Investeringsverksamheten			
Förvärv av och tillskott till dotterföretag eller intresseföretag och joint ventures		-55	-992
Avyttring av/återbetalning från dotterföretag eller intresseföretag		87	166
Rörelseavyttring			360
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar		-7 844	-8 343
Försäljning av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar		4 348	3 842
Utdelningar och koncernbidrag		12 576	9 611
Kassaflöde från investeringsverksamheten		9 112	4 644
Finansieringsverksamheten			
Emission av seniora icke-prioriterade skulder	M2.2		11 266
Återbetalning av seniora icke-prioriterade skulder	M2.2	-94	0
Emission av efterställda skulder	M2.2		4 909
Återbetalning av efterställda skulder	M2.2	-7 881	-7 711
Utbetald utdelning			-15 878
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-7 975	-7 414
Årets kassaflöde		59 525	26 693
Likvida medel vid årets början		107 596	80 903
Årets kassaflöde		59 525	26 693
Likvida medel vid årets slut		167 121	107 596

1) Ändrad presentation, se not M49.

Kommentarer till kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen visar in- och utbetalningar under året samt likvida medel vid årets början och slut. Kassaflödesanalysen redovisas enligt indirekt metod och delas in i utbetalningar från den löpande verksamheten, investeringsverksamheten samt finansieringsverksamheten.

Den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten utgår från årets rörelseresultat. Justering görs för poster som inte ingår i den löpande verksamhetens kassaflöde. Förändringar i den löpande verksamhetens tillgångar och skulder består av sådana poster som ingår i den normala affärsverksamheten såsom ut- och inlåning från allmänheten och kreditinstitut och som inte är att hänföra till investerings- eller finansieringsverksamheten. I kassaflödet ingår räntebetalningar med 17 589 mkr (18 894) samt ränteutbetalningar med 3 089 mkr (5 676). Kapitaliserade räntor är inkluderade.

Investeringsverksamheten

Investeringsverksamheten består av förvärv respektive försäljning av strategiska finansiella tillgångar eller andra anläggningstillgångar, tillskott till och återbetalningar från dotterföretag, intresseföretag eller joint ventures.

2020

I december fastställdes likvidationerna för dotterföretagen Cerdo Bankpartner AB samt Swedbank First Securities LLC. Skifteslikvider uppgick till 26 mkr för Cerdo Bankpartner AB och 61 mkr för Swedbank First Securities LLC. I oktober avyttrades innehavet i Visa

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020

Inc. A-aktier och en kontant försäljningslikvid om 794 mkr erhöles. I september avyttrades aktieinnehavet i det finska kreditinformationsföretaget Eneto Group och en kontant försäljningslikvid om 570 mkr erhöles. I augusti lämnade Swedbank AB ett konvertibelt skuldebrev till Kaching AB om 5 mkr. Kapitaltillskott har under året lämnats till Invidem AB med 23 mkr och till P27 Nordic Payment Platform AB med 31 mkr.

2019

Den 1 augusti såldes 11 procent av dotterföretaget Ölands Bank AB, företaget klassificeras därefter som ett intresseföretag. En kontant försäljningslikvid om 52 mkr erhöles och redovisad vinst uppgick till 27 mkr. Den 4 november såldes innehavet i BABS Paylink AB och en kontant försäljningslikvid om 113 mkr erhöles. Redovisad vinst uppgick till 93 mkr. Den 11 juni förvärvades 10 procent i Kaching AB för 20 mkr. Under året lämnades kapitaltillskott till Swedbank PayEx Holding AB med 875 mkr, Swedbank Management Company S.A. med 16 mkr, Ektornet AB med 7 mkr, Nordic KYC Utility AB med 24 mkr och till P27 Nordic Payment Platform AB med 57 mkr. Under året överläts kortinlösenverksamheten i Swedbank AB till Swedbank PayEx Holding Sverige AB för 360 mkr. Övriga förvärv och avyttringar/förfall av strategiska finansiella tillgångar avser räntebärande värdepapper redovisade inom affärsmodellen hålles till förfall.

Likvida medel

Likvida medel består av kassa och tillgodohavande hos centralbank, vilket motsvarar balansposten Kassa och tillgodohavande hos centralbank. Likvida medel i kassaflödesanalysen definieras i enlighet med IAS 7, och överensstämmer inte med det som betraktas som likviditet.



Noter

Angivna belopp i noter är i miljoner kronor (mkr) och redovisat värde om inget annat anges. Siffror inom parantes avser föregående år.

Redovisningsprinciper

GRUNDER FÖR REDOVISNINGEN

Moderbolaget följer som huvudregel IFRS och de redovisningsprinciper som tillämpas i koncernredovisningen, vilka det redogörs för på sidan 63–70. Moderbolaget behöver därutöver beakta och upprätta årsredovisning i enlighet med Lag om årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd FFFS 2008:25 samt rekommendation RFR 2 Redovisning för juridiska personer, utgiven av Rådet för finansiell rapportering. Moderbolagets årsredovisning är därför upprättad enligt IFRS så långt det är förenligt med ÅRKL, RFR 2 och Finansinspektionens föreskrifter. De mest väsentliga principiella avvikelserna mellan moderbolagets redovisning och koncernens redovisningsprinciper avser redovisning av:

- valutakomponenten avseende valutasäkringar av investeringar i utländska dotter- och intresseföretag och joint ventures.
- intresseföretag och joint ventures,
- goodwill och internt utvecklade immateriella tillgångar,
- leasingavtal då moderbolaget är leasetagare,
- finansiella leasingavtal då moderbolaget är leasegivare,
- pensioner,
- obeskattade reserver och koncernbidrag samt
- rörelsesegment.

Rubriceringar i räkningar följer ÅRKL och Finansinspektionens föreskrifter, varför de i vissa fall avviker från rubriceringar i koncernens räkningar.

ÖVRIGA FÖRÄNDRINGAR I IFRS OCH SVENSKA REGELVERK

Nya eller ändrade IFRS standarder eller tolkningar eller förändringar i svenska regelverk utgivna men som ännu ej tillämpas förväntas inte ha någon väsentlig effekt på moderbolagets finansiella ställning, resultat, kassaflöde eller upplysningar.

VÄSENTLIGA SKILLNADER I MODERBOLAGETS REDOVISNINGSPRINCIPER JÄMFÖRT MED KONCERNENS REDOVISNINGSPRINCIPER

Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter

Valutakomponenten på skulder som utgör valutasäkringar avseende nettoinvesteringar i utländska dotter- och intresseföretag värderas i moderbolaget till anskaffningsvärde.

Intresseföretag och joint ventures

Investeringar i intresseföretag och joint ventures redovisas i moderbolaget till anskaffningsvärde med avdrag för eventuell nedskrivning. Alla erhållna utdelningar redovisas i resultaträkningen inom Erhållna utdelningar.

Dotterföretag

Andelar i dotterföretag redovisas enligt anskaffningsvärdemetoden. Prövning för nedskrivning av andelarnas värde görs när en indikation finns på att värdet minskat.

I de fall värdet har minskat sker nedskrivning till koncernmässigt värde. Alla erhållna utdelningar redovisas i resultaträkningen inom Erhållna utdelningar.

Immateriella tillgångar

Moderbolaget skriver av goodwill systematiskt utifrån bedömd nyttjandeperiod. Alla utgifter, även utvecklingsutgifter, hänförliga till internt utvecklade immateriella tillgångar redovisas i resultaträkningen som kostnad.

Leasingavtal

Leasetagare

Moderbolaget har valt möjligheten i RFR 2 att inte tillämpa IFRS 16, vilket innebär att redovisning av leasing i moderbolaget inte förändrats. Moderbolaget är leasetagare i operationella leasingavtal vilka är de avtal där leasegivaren bär de ekonomiska riskerna och fördelarna. Då moderbolaget är leasetagare kostnadsförs leasingavgiften linjärt över leasingperioden.

Leasegivare

Moderbolaget redovisar finansiella leasingavtal som operationella leasingavtal. Det innebär att tillgångarna redovisas som inventarier med avskrivningar inom Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar i resultaträkningen. Hyresintäkter redovisas som leasingintäkter inom Räntenettot i resultaträkningen.

Pensioner

Moderbolaget redovisar pensionskostnader för svenska förmånsbestämda pensionsplaner enligt trygghandelagen, vilket medför att dessa redovisas som avgiftsbestämda planer. Premier till en avgiftsbestämd plan redovisas som kostnad när en anställd har utfört tjänsterna.

Obeskattade reserver och koncernbidrag

På grund av sambandet mellan redovisning och beskattning särredovisas i moderbolaget inte den uppskjutna skatteskuld som är hänförlig till de obeskattade reserverna. Dessa redovisas således med bruttobeloppet i balansräkningen och resultaträkningen. Erhållna koncernbidrag redovisas i resultaträkningen inom Erhållna utdelningar.

Rörelsesegment

Moderbolaget lämnar inte segmentinformation då den informationen lämnas för koncernen. Geografisk fördelning av intäkter redovisas däremot.



164

NOTER MODERBOLAGET

Risiker

Swedbanks riskhantering beskrivs i not K3. Specifika opplysninger over moderbolagets risiker presenteras i følgende tabeller.

2.1 Kreditrisiker

Utlåning till kreditinstitut	2020			2019		
	Ej osäker fordran		Summa	Ej osäker fordran		Summa
	Steg 1	Steg 2		Steg 1	Steg 2	
Redovisat värde före reserveringar						
Ingående balans	536 542	515	537 057	519 056	101	519 157
Utgående balans	608 546	27	608 573	536 542	515	537 057
Reserveringar						
Ingående balans	13	9	22	5	1	6
Förändringar redovisade som kreditförluster						
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	5	0	5	7	6	13
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	19	-7	12	0	0	0
Förändringar i makroekonomiska scenarion	0	0	0	1		1
Överföringar mellan steg	0	-1	-1	0	2	2
från steg 1 till steg 2				0	2	2
från steg 2 till steg 1	0	-1	-1	0	0	0
Summa	24	-8	16	8	8	16
Förändringar ej redovisade som kreditförluster						
Valutakursdifferenser		-1	-1			
Utgående balans	37	0	37	13	9	22
Redovisat värde efter reserveringar						
Ingående balans	536 529	506	537 035	519 051	100	519 151
Utgående balans	608 509	27	608 536	536 529	506	537 035



165

NOTER MODERBOLAGET

	2020				2019			
	Ej osäker fordran		Osäker fordran		Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Utlåning till allmänheten								
Redovisat värde före reserveringar								
Ingående balans	331 781	38 660	10 981	381 422	345 145	40 607	8 041	393 793
Utgående balans	345 263	42 560	7 935	395 758	331 781	38 660	10 981	381 422
Reserveringar								
Ingående balans	384	802	4 266	5 452	389	1 175	3 143	4 707
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya finansiella tillgångar	133	166	17	316	155	164	88	407
Borttagna finansiella tillgångar	-72	-72	-1 783	-1 927	-136	-357	-757	-1 250
varav bortskrivningar			-1 575	-1 575			-614	-614
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	28	83	-12	99	-25	-162	32	-155
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-6	-25	0	-31	15	76	-1	90
Expertjustering av kreditreserveringarna	306	609	1	916				
Individuella bedömningar			2 395	2 395			199	199
Överföringar mellan steg								
från steg 1 till steg 2	-88	218	157	287	-19	-125	1 494	1 350
från steg 1 till steg 3	-94	261		167	-41	123		82
från steg 2 till steg 1	-1		55	54	-6		161	155
från steg 2 till steg 3	7	-29		-22	28	-52		-24
från steg 3 till steg 2		-15	139	124		-198	1 346	1 148
från steg 3 till steg 1		1	-11	-10		2	-11	-9
från steg 3 till steg 1	0		-26	-26	0		-2	-2
Övriga			-155	-155			-139	-139
Summa	301	979	620	1 900	-10	-404	916	502
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Ränta			155	155			139	139
Valutakursdifferenser	-29	-106	-561	-696	5	31	68	104
Utgående balans	656	1 675	4 480	6 811	384	802	4 266	5 452
Redovisat värde efter reserveringar								
Ingående balans	331 397	37 858	6 715	375 970	344 756	39 432	4 898	389 086
Utgående balans	344 607	40 885	3 455	388 947	331 397	37 858	6 715	375 970



166

NOTER MODERBOLAGET

	2020				2019			
	Ej osäker fordran		Osäker fordran		Ej osäker fordran		Osäker fordran	
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Summa
Åtaganden och garantier								
Nominellt belopp								
Ingående balans	745 962	9 837	1 240	757 039	721 485	8 292	797	730 574
Utgående balans	622 568	16 188	490	639 246	745 962	9 837	1 240	757 039
Reserveringar								
Ingående balans	110	154	326	590	92	206	104	402
Förändringar redovisade som kreditförluster								
Nya och borttagna finansiella tillgångar, netto	18	5	-197	-174	19	-8	-7	4
Förändringar i riskfaktorer (EAD, PD, LGD)	28	32	-11	49	-8	-75	-16	-99
Förändringar i makroekonomiska scenarion	-3	-5	0	-8	12	20	0	32
Expertjustering av kreditreserveringarna	128	177	0	305				
Individuella bedömningar			2	2			134	134
Överföringar mellan steg	-25	57	65	97	-7	5	106	104
från steg 1 till steg 2	-28	75		47	-9	29		20
från steg 1 till steg 3	0		7	7	0		26	26
från steg 2 till steg 1	3	-9		-6	2	-10		-8
från steg 2 till steg 3		-9	59	50		-14	81	67
från steg 3 till steg 2		0	-1	-1		0	-1	-1
från steg 3 till steg 1	0		0	0	0		0	0
Summa	146	266	-141	271	16	-58	217	175
Förändringar ej redovisade som kreditförluster								
Valutakursdifferenser	-12	-15	-30	-57	2	6	5	13
Utgående balans	244	405	155	804	110	154	326	590

**Redovisat värde före reserveringar, för lån med lättnader i villkor**

	2020	2019
Ej i fallissemang	3 029	1 610
I fallissemang	7 275	6 054
Summa	10 304	7 664

Koncentrationsrisk, kundexponering

Moderbolaget hade per årsskiftet 2020 inga exponeringar emot skilda motparter som översteg 10 procent av kapitalbasen.

Erhållna säkerheter som kan säljas eller pantsättas även då motparten fullgör kontraktssenliga villkor

Utlåning i form av återköpsavtal innebär att moderbolaget erhåller värdepapper vilka kan säljas eller pantsättas. Värdepapprens verkliga värde täcker återköpsavtalens redovisade värden. Moderbolaget erhåller även säkerheter i form av värdepapper som kan säljas eller pantsättas för derivat och övriga exponeringar. Verkligt värde för sådana erhållna säkerheter uppgick per årsskiftet till 37 mkr (13). Inga av dessa erhållna säkerheter har sålts eller pantsatts.



168

NOTER MODERBOLAGET

2.2 Likviditetsrisiker

I løptidsøversikten fordeles ikke diskonterede kontraktssenlige kassafløden utifrån återstående löptid till avtalad förfallotidpunkt. För utlåning till allmänheten fördelas lån med amortering utifrån amorteringsplan. Skulder, där avtalen innehåller möjlighet till förtidsinlösen, har fördelats utifrån den tidigaste tidpunkten då återbetalningen kan bli aktuell. Skillnad mellan nominellt belopp och redovisat värde, diskonteringseffekten, redovisas i kolumnen "Utan löptid/diskonteringseffekt". I denna kolumn redovisas även poster utan avtalad förfallotidpunkt och där förväntad betalningstidpunkt inte fastställts. Beviljade lånelöften uppgående till 324 052 mkr (258 148) kan utnyttjas av när som helst av kunden. Utställda garantier och övriga ansvarsförbindelser uppgående till 315 195 mkr (498 892) kan leda till ett utflöde av framtida kassaflöden om specifika händelser inträffar. Förväntade kassautflöden, uppgående till 804 mkr (590), rapporteras i tidsintervallen upp till ett år, inom Övriga skulder.

Återstående löptid 2020	Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden						Utan löptid/ diskonterings- effekt	Totalt
	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån–1 år	1–5 år	5–10 år	> 10 år		
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	167 121							167 121
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		114 746	3 815	7 959	2 916	2 255	166	131 857
Utlåning till kreditinstitut	5 118	83 386	547 314	32 491	303	883		669 495
Utlåning till allmänheten		88 612	104 895	200 655	27 234	7 601		428 997
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		1 229	3 377	50 766	5 394	120	-255	60 631
Aktier och andelar							82 321	82 321
Derivat		21 916	25 772	74 125	23 103	10 845	-96 117	59 644
Immateriella anläggningstillgångar							328	328
Materiella tillgångar							16 715	16 715
Övriga tillgångar		16 266	1 275				13 954	31 495
Summa	172 239	326 155	686 448	365 996	58 950	21 704	17 112	1 648 604
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	144 434	51 827	438	50 105				246 804
In- och upplåning från allmänheten	836 518	22 875	9 017	812				869 222
Emitterade värdepapper		72 881	90 286	94 203	2 258		294	259 922
Derivat		31 019	29 450	80 840	26 351	8 888	-102 312	74 236
Övriga skulder		18 019	4 913	155			38 107	61 194
Seniora icke-prioriterade skulder				10 077	201		81	10 359
Efterställda skulder				22 466	394		574	23 434
Eget kapital							103 433	103 433
Summa	980 952	196 621	134 104	258 658	29 204	8 888	40 177	1 648 604

I löptidsfördelningen ovan har kassaflöden för derivat fördelats mellan tillgångar och skulder utifrån om det enskilda derivatet har ett positivt eller negativt verkligt värde, utan att beakta om derivaten har kvittats i redovisningen. Kvittade belopp i redovisningen rapporteras i kolumnen Utan löptid/ diskonteringseffekt.

Återstående löptid 2019	Odiskonterade kontraktssenliga kassaflöden						Utan löptid/ diskonterings- effekt	Totalt
	Betalbar på anfordran	< 3 mån	3 mån–1 år	1–5 år	5–10 år	> 10 år		
Tillgångar								
Kassa och tillgodohavanden hos centralbanker	107 596							107 596
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.		122 135	4 887	2 519	2 375	617	401	132 934
Utlåning till kreditinstitut	4 668	21 715	475 357	33 979	390	1 042		537 151
Utlåning till allmänheten		77 204	98 784	202 100	36 315	8 391		422 794
Obligationer och andra räntebärande värdepapper		4 996	15 697	36 151	2 705	56	-1 455	58 150
Aktier och andelar							71 632	71 632
Derivat		11 919	12 867	21 294	2 421	569	-738	48 332
Immateriella anläggningstillgångar							366	366
Materiella tillgångar							16 593	16 593
Övriga tillgångar		9 241	2 197	1			14 923	26 362
Summa	112 264	247 210	609 789	296 044	44 206	10 675	101 722	1 421 910
Skulder								
Skulder till kreditinstitut	119 389	38 922	3 052	91				161 454
In- och upplåning från allmänheten	677 193	30 971	10 338	708	1			719 211
Emitterade värdepapper		86 567	72 205	100 959	4 449		-999	263 181
Derivat		14 451	14 268	23 850	3 266	700	13 373	69 908
Övriga skulder		59 142	1 066	1 067			10 724	71 999
Seniora icke-prioriterade skulder			265	10 472		209	-141	10 805
Efterställda skulder		6 990		24 138	427		379	31 934
Eget kapital							93 418	93 418
Summa	796 582	237 043	101 194	161 285	8 143	909	116 754	1 421 910

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020



169

NOTER MODERBOLAGET

Omsättning under året, 2020	Emitterte värdepapper				Seniora ikke-prioriterede skulder	Efterstående skulder	Summa
	Certifikat	Øvrige rentebærende obligationer	Strukturerede privatobligationer	Summa emitterte värdepapper			
Ingående balans	128 774	125 505	8 902	263 181	10 805	31 934	305 920
Emitterat	420 734	36 832		457 566			457 566
Återbetalt	-411 120	-31 476	-2 527	-445 123	-94	-7 881	-453 098
Ränta, förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i saksredovisning till verkligt värde	-115	2 211	-702	1 394	318	935	2 647
Valutakursförändring	-11 061	-6 035		-17 096	-670	-1 554	-19 320
Utgående balans	127 212	127 037	5 673	259 922	10 359	23 434	293 715

Omsättning under året, 2019	Emitterte värdepapper				Seniora ikke-prioriterede skulder	Efterstående skulder	Summa
	Certifikat	Øvrige rentebærende obligationer	Strukturerede privatobligationer	Summa emitterte värdepapper			
Ingående balans	131 439	161 448	10 735	303 622		34 184	337 806
Emitterat	483 569		1 036	484 605	11 266	4 909	500 780
Återbetalt	-487 865	-42 231	-3 548	-533 644		-7 711	-541 355
Ränta, förändring av marknadsvärde eller av säkrad post i saksredovisning till verkligt värde	140	800	679	1 619	-95	39	1 563
Valutakursförändring	1 491	5 488		6 979	-366	513	7 126
Utgående balans	128 774	125 505	8 902	263 181	10 805	31 934	305 920

2.3 Marknadsrisiker

2.3.1 Renterisiker

Värdeförändring om räntan stiger med en procentenhet

Inverkan på nettoværdet av tillg  nger og skulder, inklusive derivat, om marknadsräntorna h  ys med en procentenhet.

2020	< 3 m��n	3-6 m��n	6-12 m��n	1-2 ��r	2-3 ��r	3-4 ��r	4-5 ��r	5-10 ��r	> 10 ��r	Totalt
Svenska kronor	-192	195	-57	593	409	760	530	-1 828	894	1 304
Utländsk valuta	104	-27	210	-59	1 036	-2 748	1 176	181	-95	-222
Summa	-88	168	153	534	1 445	-1 988	1 706	-1 647	799	1 082

varav finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen

2020	< 3 m��n	3-6 m��n	6-12 m��n	1-2 ��r	2-3 ��r	3-4 ��r	4-5 ��r	5-10 ��r	> 10 ��r	Totalt
Svenska kronor	100	103	-74	416	60	331	124	-1 050	512	522
Utländsk valuta	-255	-244	377	211	3 120	-7 005	3 295	610	-244	-135
Summa	-155	-141	303	627	3 180	-6 674	3 419	-440	268	387

2019	< 3 m��n	3-6 m��n	6-12 m��n	1-2 ��r	2-3 ��r	3-4 ��r	4-5 ��r	5-10 ��r	> 10 ��r	Totalt
Svenska kronor	-369	-83	-168	-708	300	1 440	538	-1 690	-250	-990
Utländsk valuta	511	971	-42	262	-291	129	-875	933	-81	1 517
Summa	142	888	-210	-446	9	1 569	-337	-757	-331	527

varav finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultaträkningen

2019	< 3 m��n	3-6 m��n	6-12 m��n	1-2 ��r	2-3 ��r	3-4 ��r	4-5 ��r	5-10 ��r	> 10 ��r	Totalt
Svenska kronor	-395	54	-80	599	-519	-2 183	-1 153	3 361	92	-224
Utländsk valuta	265	913	-106	260	-283	138	-842	930	-78	1 197
Summa	-130	967	-186	859	-802	-2 045	-1 995	4 291	14	973



170

NOTER MODERBOLAGET

2.3.2 Valutarisker

Valutafordeling

2020	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Övriga	Total utländsk valuta	SEK	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	17 745	19 466		68	82	129	37 490	129 631	167 121
Utlåning till kreditinstitut	26 723	4 025	933	1 520	3 849	4 297	41 347	628 148	669 495
Utlåning till allmänheten	42 825	25 087	3 658	5 137	32 454	2 534	111 695	317 302	428 997
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m.m.	43				705		748	131 109	131 857
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 804	57		410	8 285		14 556	46 075	60 631
Derivat och övriga ej valutafördelade tillgångar								190 503	190 503
Summa	93 140	48 635	4 591	7 135	45 375	6 960	205 836	1 442 768	1 648 604
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	26 929	6 140	5 636	1 355	9 469	4 661	54 190	192 614	246 804
In- och upplåning från allmänheten	32 888	21 271				7 867	62 026	807 196	869 222
Emitterade värdepapper	85 223	114 483	31 740		2 525	11 233	245 204	14 718	259 922
Efterställda skulder	11 751	8 535				1 922	22 208	1 226	23 434
Seniora icke-prioriterade skulder	7 564				2 795		10 359		10 359
Derivat och övriga ej valutafördelade skulder								135 430	135 430
Eget kapital								103 433	103 433
Summa	164 355	150 429	37 376	1 355	14 789	25 683	393 987	1 254 617	1 648 604
Derivat, övriga tillgångar och övriga skulder	-59 888	-101 845	-32 774	5 782	30 782	-18 723			
Nettopositioner i valuta	11 327	-51	11	2	196		11 485		

Valutafordeling

2019	EUR	USD	GBP	DKK	NOK	Övriga	Total utländsk valuta	SEK	Totalt
Tillgångar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	56 770	18 825		87	139	102	75 923	31 673	107 596
Utlåning till kreditinstitut	21 122	3 486	187	1 681	2 718	2 838	32 032	505 119	537 151
Utlåning till allmänheten	41 682	32 093	3 130	4 633	28 140	1 665	111 343	311 451	422 794
Belåningsbara statsskuldssförbindelser m.m.	1				206		207	132 727	132 934
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	5 363	1 370		430	5 806		12 969	45 181	58 150
Derivat och övriga ej valutafördelade tillgångar								163 285	163 285
Summa	124 938	55 774	3 317	6 831	37 009	4 605	232 474	1 189 436	1 421 910
Skulder									
Skulder till kreditinstitut	18 236	8 885	2 356	2 073	15 787	2 293	49 630	111 824	161 454
In- och upplåning från allmänheten	27 155	11 276				248	38 679	680 532	719 211
Emitterade värdepapper	87 400	126 209	19 482		540	10 520	244 151	19 030	263 181
Efterställda skulder	12 169	16 482				2 061	30 712	1 222	31 934
Seniora icke-prioriterade skulder	7 893				2 912		10 805		10 805
Derivat och övriga ej valutafördelade skulder								141 907	141 907
Eget kapital								93 418	93 418
Summa	152 853	162 852	21 838	2 073	19 239	15 122	373 977	1 047 933	1 421 910
Derivat, övriga tillgångar och övriga skulder	-17 331	-107 135	-18 526	4 762	17 968	-10 517			
Nettopositioner i valuta	10 584	-57	-5	4	198		10 724		



Kapitaltäckningsanalys

Swedbanks legala kapitalkrav är baserad på CRR. Moderbolaget beräknar också ett internt bedömt kapitalkrav. Per den 31 december 2020 uppgick det interna kapitalbehovet till 25,7 miljarder. Kapitalbasen uppgick till 118,1 miljarder.

Kapitaltäckning	2020	2019
Kärnprimärkapital	93 880	90 305
Primärkapitaltillskott	8 352	16 153
Primärkapital	102 232	106 458
Supplementärkapital	15 859	15 995
Total kapitalbas	118 091	122 453
Risikexponeringsbelopp	358 278	325 056
Kärnprimärkapitalrelation, %	26,2	27,8
Primärkapitalrelation, %	28,5	32,8
Total kapitalrelation, %	33,0	37,7

Kapitaltäckning	2020	2019
Eget kapital enligt balansräkning	103 433	93 418
Beräknad utdelning ⁷	-16 320	-9 856
Kapitalandel av periodiseringsfond	8 331	8 365
Förändringar i värdet på egna skulder	-77	-95
Ytterligare värdejusteringar ¹	-422	-427
Goodwill	-709	-709
Immateriella anläggningstillgångar efter uppskjuten skatteskuld	-323	-359
Avdrag för aktier, kärnprimärkapital	-33	-32
Kärnprimärkapital	93 880	90 305
Primärkapitaltillskott	8 352	16 153
Primärkapital	102 232	106 458
Supplementärkapital	15 859	15 995
Totalt kapital	118 091	122 453
Minimikapitalkrav för kreditrisker enligt schablonmetoden	6 805	6 461
Minimikapitalkrav för kreditrisker enligt IRK	15 193	12 683
Minimikapitalkrav obeståndsfond	44	47
Minimikapitalkrav avvecklingsrisker	0	0
Minimikapitalkrav för marknadsrisker	1 360	1 297
Handelslagret	1 349	1 284
varav VaR och SVaR	1 097	1 016
varav risker utanför VaR och SVaR	252	268
Valutakursrisk övrig verksamhet	11	13
Minimikapitalkrav för kreditvärdighetsjustering	349	372
Minimikapitalkrav för operativ risk	3 125	2 945
Ytterligare minimikapitalkrav enligt Artikel 3 CRR ²	1 413	2 159
Ytterligare minimikapitalkrav enligt Artikel 458 CRR ³	373	41
Minimikapitalkrav	28 662	26 004
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt schablonmetoden	85 062	80 766
Risikexponeringsbelopp kreditrisker enligt IRK	189 909	158 540
Risikexponeringsbelopp obeståndsfond	556	584
Risikexponeringsbelopp avvecklingsrisker	0	0
Risikexponeringsbelopp marknadsrisker	17 004	16 207
Risikexponeringsbelopp kreditvärdighetsjustering	4 362	4 644
Risikexponeringsbelopp operativ risk	39 068	36 815
Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR ²	17 658	26 986
Ytterligare minimikapitalkrav enligt Artikel 458 CRR ³	4 659	514
Risikexponeringsbelopp	358 278	325 056

Kärnprimärkapitalrelation, %	26,2	27,8
Primärkapitalrelation, %	28,5	32,8
Total kapitalrelation, %	33,0	37,7

Krav avseende kapitalbuffertar ⁴ , %	2020	2019
Totalt kärnprimärkapitalkrav inklusive buffertkrav	7,1	8,9
varav krav på kärnprimärkapital	4,5	4,5
varav krav på kapitalkonserveringbuffert	2,5	2,5
varav krav på kontryckisk kapitalbuffert	0,1	1,9
Kärnprimärkapital tillgängligt att användas som buffert ⁵	21,7	23,3

Bruttosoliditetsgrad	2020	2019
Primärkapital	102 232	106 458
Exponeringsmått ⁶	1 263 146	1 086 489
Bruttosoliditetsgrad, %	8,1	9,8

- 1) Justering i samband med implementeringen av EBAs tekniska standard avseende försiktig värdering. Syftet är att justera för värderingsosäkerhet avseende positioner värderade och redovisade till verkligt värde.
- 2) För att ta hänsyn till underskattning av fallissemangsfrekvens i modell för exponeringar mot stora företag håller Swedbank mer kapital i väntan på att uppdaterad modell godkänns av Finansinspektionen. Beloppet inkluderar även planerad implementation av EBAs riktlinjer för ny fallissemangsdefinition och ökad säkerhetsmarginal. Ytterligare risikexponeringsbelopp enligt artikel 3 CRR per 31 december 2019 inkluderar effekten av riskviktsgolvet för omklassificering av bolånelöften om 3,3 mdkr. Från och med 31 mars 2020 inkluderas dessa direkt i ytterligare exponeringsbeloppet enligt artikel 458 CRR. Per 30 september 2020 har Swedbanks LGD-modell uppdaterats, vilket minskar ytterligare risikexponeringsbelopp enligt artikel 3 CRR med ca 16,3 mdkr.
- 3) Ytterligare risikexponeringsbelopp samt minimikapitalkrav till följd av förändrad tillämpning av riskviktsgolvet för svenska bolån i enlighet med beslut från Finansinspektionen.
- 4) Krav avseende kapitalbuffertar enligt svensk implementering av CRD V.
- 5) Beräknas som kärnprimärkapitalrelation minus lagstadgat minimikrav på 4,5% (exklusive buffertkrav) samt minus eventuella kärnprimärkapitalposter som används för att uppfylla primärkapitalkravet och totala kapitalkravet.
- 6) Med hänsyn tagen till undantag enligt CRR artikel 429.7 som exkluderar vissa koncerninterna exponeringar.
- 7) Beräknad utdelning i enlighet med utdelningspolicy om 50 procent baserad på 2019 och 2020 års resultat.

Kapitalkrav ¹	SEKm	SEKm	Procent	Procent
SEKm / Procent	2020	2019	2020	2019
Kapitalkrav Pelare 1	37 977	40 307	10,6	12,4
varav buffertkrav ²	9 315	14 302	2,6	4,4
Kapitalkrav Pelare 2 ³	8 035	5 265	2,2	1,6
Kapitalkrav Pelare 1 och 2	46 012	45 572	12,8	14,0
Kapitalbas	118 091	122 453		

- 1) Swedbanks beräkning baserad på Finansinspektionens annonserade kapitalbaskrav, inklusive Pelare 2 krav.
- 2) Buffertkraven inkluderar kapitalkonserveringbuffert och kontryckisk buffert.
- 3) Individuellt Pelare 2 krav enligt gällande beslut från Finansinspektionens SREP 2020.



172

NOTER MODERBOLAGET

Kreditrisiker enligt IRK	2020		
	Exponerings-belopp	Genomsnittlig riskvikt, %	Minimi-kapitalkrav
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	338 782	1	370
Instituttsexponeringar	60 331	21	994
Företagsexponeringar	435 697	34	11 778
Hushållsexponeringar	92 273	20	1 476
Motpartslösa exponeringar	7 381	97	575
Totalt kreditrisiker enligt IRK	934 464	20	15 193

Kreditrisiker enligt IRK	2019		
	Exponerings-belopp	Genomsnittlig riskvikt, %	Minimi-kapitalkrav
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	266 658	1	282
Instituttsexponeringar	56 956	19	852
Företagsexponeringar	442 780	28	9 843
Hushållsexponeringar	90 955	21	1 524
Motpartslösa exponeringar	2 695	84	182
Totalt kreditrisiker enligt IRK	860 044	18	12 683

Minimikapitalkrav för marknadsrisker	2020	2019
Ränterisker	1 354	1 288
varav för specifik risk	252	268
varav för generell risk	1 102	1 020
Aktiekursrisker	188	105
varav för generell risk	188	105
Valutakursrisk i handelslagret	95	131
Summa minimikapitalkrav för risker i handelslagret¹	1 349	1 284
varav stressad VaR	873	806
Valutakursrisk utanför handelslagret	11	13
Summa	1 360	1 297

1) Moderbolagets kapitalkrav för generell ränterisk, aktiekursrisk och valutakursrisk i handelslagret beräknas enligt VaR-modell.

Minimikapitalkrav för operativa risker	2020	2019
Schablonmetoden	3 125	2 945
varav handel och finansförvaltning	294	268
varav hushållsbank	1 733	1 570
varav storkundsbank	964	904
varav betalning och avveckling	153	199
varav privatkundsmäleri	0	1
varav administrationsuppdrag	35	31
varav kapitalförvaltning	-67	-52
varav företagsfinansiering	13	24
Summa	3 125	2 945



Exponeringsbelopp, riskeponeringsbelopp og minimikapitalkrav	2020			2019		
	Exponerings- belopp	Riskeponerings- belopp	Minimi- kapitalkrav	Exponerings- belopp	Riskeponerings- belopp	Minimi- kapitalkrav
Kreditrisiker enligt schablonmetoden	1 014 105	85 062	6 805	1 065 332	80 766	6 461
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker				6		
Exponeringar mot delstatliga eller lokala självstyrelseorgan och myndigheter	63	13	1	28	6	0
Exponeringar mot offentliga organ	781	150	12	721	104	8
Exponeringar mot multilaterala utvecklingsbanker	3 660			1 970	3	0
Institutexponeringar	936 638	6 894	551	987 277	820	66
Företagsexponeringar	3 301	3 178	254	4 359	4 143	331
Hushållsexponeringar	211	157	13	247	184	15
Exponeringar säkrade genom pant i fastigheter	2 956	1 035	83	3 598	1 259	101
Fallerade exponeringar				0	0	0
Aktieexponeringar	66 472	73 635	5 891	67 123	74 247	5 940
Övriga poster	23			3	0	0
Kreditrisiker enligt IRK	934 464	189 909	15 193	860 044	158 540	12 683
Exponeringar mot nationella regeringar eller centralbanker	338 782	4 619	370	266 658	3 529	282
Institutexponeringar	60 331	12 420	994	56 956	10 645	852
Företagsexponeringar	435 697	147 231	11 778	442 780	123 035	9 843
Hushållsexponeringar	92 273	18 455	1 476	90 955	19 056	1 524
varav fastighetskrediter	27 809	2 291	183	10 556	2 125	170
varav övrig utlåning	64 464	16 164	1 293	80 399	16 931	1 354
Motpartslösa exponeringar	7 381	7 184	575	2 695	2 275	182
Kreditrisiker, obeståndsfond		556	44		584	47
Avvecklingsrisk	0	0	0	0	0	0
Marknadsrisk		17 004	1 360		16 207	1 297
Handelsslagret		16 868	1 349		16 048	1 284
varav VaR och SVaR		13 722	1 097		12 701	1 016
varav risker utanför VaR och SVaR		3 146	252		3 347	268
Valutakursrisk övrig verksamhet		136	11		159	13
Kreditvärdighetsjustering	21 014	4 362	349	17 628	4 644	372
Operativ risk		39 068	3 125		36 815	2 945
varav schablonmetoden		39 068	3 125		36 815	2 945
Ytterligare riskeponeringsbelopp enligt Artikel 3 CRR		17 658	1 413		26 986	2 159
Ytterligare riskeponeringsbelopp enligt Artikel 45B CRR		4 659	373		514	41
Summa	1 969 583	358 278	28 662	1 943 004	325 056	26 004



174

NOTER MODERBOLAGET

Geografisk fordeling av inntäkter

2020	Sverige	Norge	Danmark	Finland	USA	Övrigt	Totalt
Ränteinntäkter	11 109	2 096	50	-27	420	109	13 757
Leasinginntäkter	4 835						4 835
Erhållna utdelinger	16 201						16 201
Provisionsinntäkter	7 290	284	17	135	49	4	7 779
Nettoreultat av finansielle transaksjoner	4 722	-2 514	5	29	-1	2	2 243
Övrige inntäkter	1 892	5			1	25	1 923
Summa	46 049	-129	72	137	469	140	46 738
2019	Sverige	Norge	Danmark	Finland	USA	Övrigt	Totalt
Ränteinntäkter	9 346	3 021	82	-270	1 629	147	13 955
Leasinginntäkter	4 815						4 815
Erhållna utdelinger	19 823						19 823
Provisionsinntäkter	8 579	461	90	384	71	22	9 607
Nettoreultat av finansielle transaksjoner	2 374	-98	6	-140		60	2 202
Övrige inntäkter	1 402	205	1	31	1	39	1 679
Summa	46 339	3 589	179	5	1 701	268	52 081

Den geografiske fordelingen har skett utifrån vår verksamhetens främste bedrift.

Räntenetto

	2020	2019
Ränteinntäkter	13 757	13 955
Leasinginntäkter från finansielle leasingavtaler	4 835	4 815
Räntekostnader	3 529	5 692
Räntenetto før avskrivninger enligt plan för finansielle leasingavtaler	15 063	13 078
Avskrivninger enligt plan för finansielle leasingavtaler	4 482	4 468
Räntenetto efter avskrivninger enligt plan för finansielle leasingavtaler	10 581	8 610

	2020			2019		
	Ränta	Medelsaldo	Genomsnittlig årlig ränta, %	Ränta	Medelsaldo	Genomsnittlig årlig ränta, %
Tillegg						
Utlån til kredittinstitutt	2 874	597 459	0,48	1 479	514 023	0,29
Utlån til allmäheten	9 775	445 032	2,20	10 125	447 733	2,26
Belåningsbare statsskuldforbindelser m.m.	18	138 219	0,01	62	140 792	0,04
Obligationer og andre räntebärande värdepapper	340	62 419	0,54	52	30 747	0,17
Summa räntebärande instrument	13 007	1 243 129	1,05	11 718	1 133 295	1,03
Derivat ¹	673	61 983		1 269	54 503	
Övrige tillegg	4 912	361 585		5 783	293 469	
Summa	18 592	1 666 697	1,12	18 770	1 481 267	1,27
Skulder						
Skulder til kredittinstitutt	595	245 591	0,24	1 113	144 830	0,77
Inlån til allmäheten	649	852 834	0,08	1 424	762 218	0,19
varav innsättningsgarantiavgifter	381		0,00	289		
Emitterte värdepapper	2 936	298 420	0,98	6 371	335 593	1,90
Seniore ikke-prioriterede skulder	102	10 811	0,94	15	2 061	0,73
Efterställda skulder	821	26 800	3,06	993	30 627	3,24
Summa räntebärande instrument	5 103	1 434 456	0,36	9 916	1 275 329	0,78
Derivat ¹	-1 961	76 983		-4 796	67 647	
Övrige skulder	387	60 799		572	50 580	
varav avgift statlig resolutionsfond	343			502		
Summa	3 529	1 572 238	0,22	5 692	1 393 556	0,41
Summa räntenetto	15 063			13 078		
Placeringsmarginal			0,90			0,88
Ränteinntäkter från lån i Steg 3	183			251		
Räntekostnader på finansielle skulder						
til opplypet anskaffningsvärde	5 490			10 599		
Negativ ränta på finansielle tillegg	1 138			1 727		
Negativ ränta på finansielle skulder	404			571		

¹) Derivat inkluderer räntenetto som er hñførligt til tillegg og skulder som säkras. Dessa kan ha både positiv og negativ inverkan på ränteinntäkter og räntekostnader.

Swedbank Års- og hñlbarhetsredovising 2020



175

NOTER MODERBOLAGET

Erhållna utdelningar

	2020	2019
Aktier och andelar	45	141
Aktier och andelar i intresseforetag	2	529
Aktier och andelar i koncernforetag ¹	16 154	19 153
Summa	16 201	19 823

1) varav genom koncernbidrag 13 954 14 914

Provisionsnetto

2020	Provisionsinntekter		Summa provisionsinntekter	Provisionskostnader	Provisionsnetto
	Over tid	Vid viss tidpunkt			
Betalningsformedling	381	973	1 354	-945	409
Kort		1 417	1 417	-510	907
Kundkonsept	594	88	682	-15	667
Kapitalforvaltning och depa	1 583	246	1 829	-133	1 696
Livforsakringar	455	3	458	-2	456
Vardepapper	1	659	660	-286	374
Corporate finance	8	73	81		81
Utlaning	576	208	784	-92	692
Garantier	154		154		154
Inlanning	15	6	21		21
Skadeforsakring	72		72		72
Ovrigt	187	80	267	-197	70
Summa	4 026	3 753	7 779	-2 180	5 599

2019	Provisionsinntekter		Summa provisionsinntekter	Provisionskostnader	Provisionsnetto
	Over tid	Vid viss tidpunkt			
Betalningsformedling	443	917	1 360	-970	390
Kort		3 572	3 572	-1 750	1 822
Kundkonsept	660		660	-14	646
Kapitalforvaltning och depa	1 709		1 709	-97	1 612
Livforsakringar	448	2	450	-2	448
Vardepapper	3	397	400	-261	139
Corporate finance	123		123		123
Utlaning	552	173	725	-63	662
Garantier	169		169	-3	166
Inlanning	16	14	30		30
Skadeforsakring	62		62		62
Ovrigt	278	69	347	-222	125
Summa	4 463	5 144	9 607	-3 382	6 225



176

NOTER MODERBOLAGET

Nettoresultat av finansielle transaksjoner

	2020	2019
Verklige verdi via resultatregningen		
Innehas for handel		
Aktier og aktierrelaterede derivat	124	176
Räntebärande värdepapper och ränterelaterade derivat	835	1 052
Summa	959	1 228

Andra affärsmodeller

Aktier	187	656
Räntebärande instrument	154	-158
Summa	341	498
Summa verklige verdi via resultatregningen	1 300	1 726

Säkringsredovisning

Ineffektiv del i verklige värdesäkring

Säkringsinstrument	1 137	1 174
Säkrad post	-1 138	-1 160
Summa	-1	14

Upplupet anskaffningsvärde

Vinster och förluster vid bortbokning av finansielle skulder	11	
Vinster och förluster vid bortbokning av finansielle tillgångar	13	4
Summa	24	4

Valutakursförändring	920	458
Summa	2 243	2 202

Övriga intäkter

	2020	2019
IT-tjänster	950	577
Rörelseavyttringar		233
Övriga rörelseintäkter	973	869
Summa	1 923	1 679



Personalkostnader

Totala personalkostnader	2020	2019
Løner og arvoden	5 324	5 060
Ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	106	176
Socialförsäkringsavgifter	1 676	1 578
Pensionskostnader	1 314	1 156
Utbildningskostnader	62	99
Övriga personalkostnader	261	280
Summa	8 743	8 349
varav resultatbaserade personalkostnader	232	294

Antal prestationsrätter som ligger till grund för aktierelaterad redovisad kostnad, miljoner st.	2020	2019
Utestående vid årets början	3,7	3,4
Tilldelade	0,6	1,2
Förverkade	0,1	0,2
Inlösta	0,9	0,7
Utestående vid årets slut	3,3	3,7
Viktat genomsnittligt verkligt värde per prestationsrätt vid värderingstidpunkten, kr	133	179
Viktat genomsnittligt återstående löptid, månader	17	16

Rörligt ersättningsprogram 2015 - 2020	2020	2019
--	------	------

Program 2015

Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB		6
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	0	2

Program 2016

Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	6	35
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	5	-1
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del	1	

Program 2017

Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	30	30
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	9	1
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	4	4
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del	2	2

Program 2018

Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	22	39
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	5	3
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	8	23
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del	4	13

Program 2019

Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	13	66
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	5	18
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	18	36
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del	15	17

Program 2020

Redovisad kostnad avseende ersättningar i form av aktier i Swedbank AB	34	
Redovisad kostnad för sociala avgifter avseende aktierelaterad del	10	
Redovisad kostnad avseende kontantbaserad del	25	
Redovisad kostnad för lönebikostnader avseende kontantbaserad del	16	
Totalt redovisad kostnad	232	294

Land	Styrelse, VD samt motsvarande befattningshavare			Övriga anställda	
	Antal personer, st	Löner och arvoden	Rörliga ersättningar	Löner	Totalt
Sverige	27	84	3	4 784	4 871
Danmark				16	16
Norge				167	167
USA				29	29
Finland				52	52
Kina				14	14
Estland				80	80
Lettland				43	43
Litauen				158	158
Summa	27	84	3	5 343	5 430

Land	Styrelse, VD samt motsvarande befattningshavare			Övriga anställda	
	Antal personer, st	Löner och arvoden	Rörliga ersättningar	Löner	Totalt
Sverige	37	87	5	4 525	4 617
Danmark				23	23
Norge				206	206
USA				32	32
Finland				46	46
Luxemburg				49	49
Kina				14	14
Estland				67	67
Lettland				38	38
Litauen				144	144
Summa	37	87	5	5 144	5 236

Styrelse, VD samt motsvarande befattningshavare	2020	2019
Årets kostnader avseende pensioner och liknande förmåner	26	24
Antal personer	17	15
Lämnade lån, mkr	61	60
Antal personer	13	15

Könsfördelning, %	2020		2019	
	Kvinnor	Män	Kvinnor	Män
Samtliga anställda	63	37	63	37
Styrelseledamöter	40	60	44	56
Övriga ledande befattningshavare inkl. VD	29	71	33	67



178

NOTER MODERBOLAGET

Övriga allmänna administrationskostnader

	2020	2019
Hyror, övriga lokalkostnader	869	941
IT-kostnader	2 555	2 296
Tele, porto	129	90
Konsulter	1 482	1 576
Övrigt köpta tjänster	712	532
Resor	40	149
Representation	15	29
Materialkostnader	64	57
Reklam, PR, marknadsföring	279	202
Värdetransport, larm	45	44
Reparation och underhåll	61	71
Övriga administrationskostnader ¹	196	420
Övriga rörelsekostnader	84	188
Summa	6 531	6 595

1) I övriga administrationskostnader 2019 ingår en reservering med 248 mkr för ej avdragsgill mervärdesskatt

Ersättning till bolagsstämموالدا revisorer, PwC	2020	2019
Revisionsuppdraget	31	48
Annan revisionsverksamhet	9	9
Skatterådgivning	1	
Övriga tjänster	26	10
Summa	67	67

Ersättning till bolagsstämموالدا revisorer, Deloitte	2020	2019
Revisionsuppdraget		7
Annan revisionsverksamhet		1
Summa		8
Internrevision	71	71

Med revisionsuppdraget avses granskning av årsredovisningen och bokföringen, styrelsens och verkställande direktörens förvaltning, övriga arbetsuppgifter som det ankommer på bolagets revisor att utföra samt rådgivning eller annat biträde som förädlas av iakttagelser vid sådan granskning eller genomförandet av sådana övriga arbetsuppgifter. Revisionsnära rådgivning innefattar översiktlig granskning av delårsrapporter, myndighetsrapportering och tjänster i anslutning till intygsgivning och utlåtanden. Skatterådgivning innefattar allmänna tjänster för utlandsboende och andra beskattningsfrågor. Övriga tjänster innefattar rådgivning i redovisningsfrågor, tjänster i samband med företagsförvärv/verksamhetsförändringar, operationell effektivitet och bedömning av intern kontroll.

Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar

	2020	2019
Avskrivningar		
Inventarier	230	231
Immateriella anläggningstillgångar	83	76
Leasingobjekt	4 482	4 468
Summa	4 795	4 775
Nedskrivningar		
Leasingobjekt	25	-7
Summa	25	-7
Summa	4 820	4 768

Kreditförluster, netto

	2020	2019
Lån till upplupet anskaffningsvärde		
Kreditreserveringar - steg 1	325	-2
Kreditreserveringar - steg 2	971	-396
Kreditreserveringar - steg 3	620	917
Summa	1 916	519
Bortskrivningar	1 925	871
Återvinningar	-43	-51
Summa	1 882	820
Summa lån till upplupet anskaffningsvärde	3 798	1 339

Lånelöften och garantier		
Kreditreserveringar - steg 1	146	16
Kreditreserveringar - steg 2	266	-59
Kreditreserveringar - steg 3	-142	217
Summa	270	174
Bortskrivningar		1
Summa lånelöften och garantier	270	175
Summa kreditförluster	4 068	1 514

Kreditförluster fördelade per låntagarkategori		
Kreditinstitut	16	16
Allmänheten	4 052	1 498
Summa	4 068	1 514

Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar

	2020	2019
Aktier och andelar i dotterföretag		
Swedbank Management Company S.A., Luxemburg		22
Summa		22
Återföring av tidigare nedskrivning i dotterföretag		
Cerdo Bankpartner AB, Helsingborg	-13	
Swedbank First Securities LLC, New York	-3	
Summa	-16	
Summa	-16	22

Bokslutsdispositioner

	2020	2019
Avsättning till periodiseringsfond 2019		51
Upplösning av periodiseringsfond 2013		-51
Överavskrivningar inventarier	-42	78
Summa	-42	78



179

NOTER MODERBOLAGET

Skatt

Skattekostnad	2020	2019
Skatt avseende tidligere år	-300	-701
Aktuell skatt	3 722	3 790
Uppskjuten skatt	-333	596
Summa	3 089	3 685

	2020		2019	
	mkr	procent	mkr	procent
Utfall	3 089	23,9	3 685	17,0
Aktuell skattesats på resultatet före skatt	2 766	21,4	4 640	21,4
Skillnad	-323	-2,5	955	4,4
Skillnaden består av følgende poster				
Skatt tidligere år	300	2,3	701	3,2
Ej skattepliktige inntøker/ej avdragsgjilla kostnader	-227	-1,8	-820	-3,8
Ej avdragsgjill sanksjonsavgift	-856	-6,6		
Ej skattepliktige utdelninger	475	3,7	1 026	4,7
Skattefria reavinsts/ej avdragsgjilla förluster och värdeförändringar på aktier och andelar	-10	-0,1	73	0,3
Sjabloninntøkt periodiseringsfond	-6		-6	
Ej avdragsgjill nedskrivning av finansiell anleggningstillgang	3		-5	
Avvikende skattesats i andre länder	-2		-14	
Summa	-323	-2,5	955	4,4

2020

Uppskjutna skatteskulder	Ingående balans	Resultat�kning	Eget kapital	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Avdragsgjilla og skattepliktige tempor�re skillnader					
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter	605	-317			288
Pensjoner	-116	-11			-127
Aktierelaterede ers�tninger	18		-7		11
Immaterielle anleggningstillgangar	7	-2			5
Övrigt	-37	-3		15	-25
Summa	477	-333	-7	15	152

2019

Uppskjutna skatteskulder	Ingående balans	Resultat�kning	Eget kapital	Valutakurs-differenser	Utgående balans
Avdragsgjilla og skattepliktige tempor�re skillnader					
Säkring av nettoinvesteringar i utlandsverksamheter		605			605
Pensjoner	-117	1			-116
Aktierelaterede ers�tninger	-15		33		18
Immaterielle anleggningstillgangar	9	-2			7
Övrigt	-23	-8		-6	-37
Summa	-146	596	33	-6	477



180

NOTER MODERBOLAGET

Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.

	Redovisat värde			Upplupet anskaffningsvärde			Nominellt belopp		
	2020	2019	1/1/2019	2020	2019	1/1/2019	2020	2019	1/1/2019
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen									
Innehas för handel									
Svenska staten	13 745	8 541	8 941	14 072	9 430	9 236	12 987	6 981	7 276
Svenska kommuner	659	13	512	656	13	513	637	13	501
Utländska stater	76	60	1 796	73	59	1 804	71	58	1 791
Utländska kommuner	381	145	1	380	145	1	371	143	1
Summa	14 861	8 759	11 250	15 181	9 647	11 554	14 066	7 195	9 569
Andra affärsmodeller									
Svenska staten	246			245			246		
Svenska kommuner	2 007	3 924	4 294	2 005	3 881	4 294	1 971	3 871	4 277
Utländska kommuner			571			573			548
Summa	2 253	3 924	4 865	2 250	3 881	4 867	2 217	3 871	4 825
Värderingskategori, upplupet anskaffningsvärde									
Sveriges riksbank	114 743	120 251	79 891	114 743	120 251	80 129	114 743	120 244	80 000
Summa	114 743	120 251	79 891	114 743	120 251	80 129	114 743	120 244	80 000
Summa	131 857	132 934	96 006	132 174	133 779	96 550	131 026	131 310	94 394

Utlåning till kreditinstitut

	2020	2019	1/1/2019
Värderingskategori, upplupet anskaffningsvärde			
Svenska banker	5 336	3 832	3 319
Svenska kreditinstitut	623 895	510 098	499 107
Utländska banker	21 250	21 475	13 530
Utländska kreditinstitut	9 723	1 629	3 195
Summa	660 204	537 034	519 151
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen			
Innehas för handel			
Svenska banker, återköpsavtal		9	
Svenska kreditinstitut, återköpsavtal	8 449	107	4 548
Utländska banker, återköpsavtal	842	1	
Summa	9 291	117	4 548
Summa	669 495	537 151	523 699
Varav efterställda fordringar			
Intresseföretag	120	120	620
Övriga företag	48	53	51
Summa	168	173	671

Utlåning till allmänheten

	2020	2019	1/1/2019
Värderingskategori, upplupet anskaffningsvärde			
Svensk allmänhet	292 910	295 717	298 343
Riksgälden	25 003	4	10 153
Utländsk allmänhet	71 036	80 252	80 590
Summa	388 949	375 973	389 086
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen			
Innehas för handel			
Svensk allmänhet, återköpsavtal	74	2 439	5 519
Riksgälden, återköpsavtal	7 243	9 725	2 436
Utländsk allmänhet, återköpsavtal	32 630	34 503	31 759
Andra affärsmodeller			
Svensk allmänhet	101	154	166
Summa	40 048	46 821	39 880
Summa	428 997	422 794	428 966

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020



181

NOTER MODERBOLAGET

Obligationer og andra räntebärande värdepapper

	Redovisat värde			Upplupet anskaffningsvärde			Nominellt belopp		
	2020	2019	1/1/2019	2020	2019	1/1/2019	2020	2019	1/1/2019
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen									
Innehas för handel									
Svenska bostadsinstitut	10 795	10 174	15 603	10 775	10 225	15 573	10 438	9 858	14 992
Svenska finansiella företag	10 457	9 219	5 276	10 444	9 235	6 781	10 219	9 543	5 141
Svenska icke-finansiella företag	3 318	3 876	3 913	3 306	3 873	5 808	3 275	3 332	5 713
Utländska finansiella företag	9 760	7 098	4 990	9 748	7 107	3 487	9 597	6 994	4 915
Utländska icke-finansiella företag	2 340	4 910	5 119	2 347	4 912	3 255	2 336	4 886	3 215
Summa	36 670	35 277	34 901	36 620	35 352	34 904	35 865	34 613	33 976
Andra affärsmodeller									
Svenska bostadsinstitut	16 562	18 852	15 646	16 489	18 930	15 685	16 131	18 300	15 040
Svenska finansiella företag	2 062	2	257	2 046	2	257	2 000	2	250
Utländska banker	3 065	1 118		3 052	1 119		3 048	1 118	
Utländska finansiella företag	2 272	1 910	1 525	2 270	1 909	1 525	2 248	1 881	1 505
Utländska icke-finansiella företag		990	1 904		990	1 904		958	1 838
Summa	23 961	22 872	19 332	23 857	22 950	19 371	23 427	22 259	18 634
Värderingskategori, upplupet anskaffningsvärde									
Utländska banker		1	2 174		1	2 174		1	2 152
Summa	1	2 174		1	2 174		1	2 152	
Summa	60 631	58 150	56 407	60 477	58 303	56 449	59 292	56 873	54 761

Obligationer och andra räntebärande värdepapper är emitterade av andra än offentliga organ.

Aktier och andelar

	Redovisat värde	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Anskaffningsvärde	Redovisat värde	Anskaffningsvärde
	2020	2020	2019	2019	1/1/2019	1/1/2019
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen						
Innehas för handel						
Handelslager aktier	4 627	4 459	591	586	1 207	1 459
Handelslager fondandelar	10 918	10 700	3 316	3 257	1 808	1 832
Andra affärsmodeller						
Strategiska innehav och övrigt	1 020	1 357	2 317	1 639	1 603	1 635
Bostadsrätter	11	11	11	11	11	11
Summa	16 576	16 527	6 235	5 493	4 629	4 937



182

NOTER MODERBOLAGET

Aktier och andelar i interesseforetak og joint ventures

Anlæggningstillganger	2020	2019	1/1/2019
Kreditinstitutt	2 054	2 054	1 944
Øvrige interesseforetak	285	261	141
Summa	2 339	2 315	2 085
Ingående balans	2 315	2 085	2 087
Under året tilkommande	24	251	0
Under året nedskrevet			-2
Under året avyttratt		-21	0
Utgående balans	2 339	2 315	2 085

Firmanamn, sæte	Organisations-nummer	Antal	Redovisat värde	Anskaffnings-värde	Kapital andel, %
Svenska kreditinstitutt					
EnterCard Group AB, Stockholm, joint venture	556673-0585	3 000	420	420	50,00
Sparbanken Rekarne AB, Eskilstuna	516401-9928	865 000	125	125	50,00
Sparbanken Skåne AB, Lund	516401-0091	3 670 342	1 070	1 070	22,00
Sparbanken Sjuhärads AB, Borås	516401-9852	4 750 000	288	288	47,50
Vimmerby Sparbank AB, Vimmerby	516401-0174	340 000	41	41	40,00
Ölands Bank AB, Borgholm	516401-0034	637 000	110	110	49,00
Summa			2 054	2 054	
Øvrige					
BGC Holding AB, Stockholm	556607-0933	29 177	98	98	29,18
Finansiell ID-Teknik BID AB, Stockholm	556630-4928	12 735	4	24	28,30
Getswish AB, Stockholm	556913-7382	10 000	19	21	20,00
Invidem AB, Stockholm, joint venture	559210-0779	10 000	48	48	16,67
P27 Nordic Payments Platform AB, Stockholm, joint venture	559198-9610	10 000	116	116	16,67
USE Intressenter AB, Uppsala	559161-9464	2 000	0	0	20,00
VISA Sweden, ek för, Stockholm	769619-6828	0	0	0	42,09
Summa			285	307	
Summa			2 339	2 361	

Röstandelen i respektive foretak motsvaras av kapitalandelen. Samtlige aktier og andelar er onoterade.

Under 2020 betalades kapitaltillskott till Invidem AB om 24 mkr.

Den 1 augusti 2019 avyttrades 11 procentenheter i dotterforetaket Ölands Bank AB. Swedbank AB:s ägarandel uppgår därefter till 49 procent. Swedbank erhöi en kontant försäljningslikvid om 52 mkr. Redovisad vinst uppgick till 27 mkr. Den 4 november 2019 avyttrades Babs Paylink AB. Swedbank erhöi en kontant försäljningslikvid om 113 mkr. Redovisad vinst uppgick till 93 mkr.



Aktier og andelar i konsernföretag

Anläggningstillgångar	2020	2019	1/1/2019
Svenska kreditinstitut	24 073	24 073	24 208
Utländska kreditinstitut	29 371	29 353	29 276
Övriga företag	9 962	9 656	8 651
Summa	63 406	63 082	62 135
Ingående balans	63 082	62 135	62 016
Under året tillkommande	398	1 105	128
Under året nedskrivet		-22	-9
Under året avgående	-74	-136	0
Utgående balans	63 406	63 082	62 135

Firmanamn, säte	Organisations-nummer	Antal	Redovisat värde	Anskaffningsvärde	Kapitalandel, %
Svenska kreditinstitut					
Swedbank Hypotek AB, Stockholm	556003-3283	23 000 000	24 073	24 073	100
Summa			24 073	24 073	
Utländska kreditinstitut					
Swedbank AS, Tallinn	10060701	85 000 000	18 470	18 470	100
Swedbank AS, Riga	40003074764	575 000 000	4 267	4 267	100
Swedbank AB, Vilnius	112029651	164 008 000	6 614	6 614	100
Swedbank (Luxembourg) S.A., Luxemburg	302018-5066	300 000	15	142	100
Swedbank Management Company S.A., Luxemburg	B149317	250 000	5	42	100
Summa			29 371	29 535	
Övriga					
ATM Holding AB, Stockholm	556886-6692	350	40	47	70
Ektornet AB, Stockholm	556788-7152	5 000 000	164	1 978	100
FR & R Invest AB, Stockholm	556815-9718	10 000 000	34	61	100
Sparfrämjandet AB, Stockholm	556041-9995	45 000	5	5	100
Sparia Group Försäkring AB, Stockholm	516406-0963	70 000	146	146	100
Swedbank Fastighetsbyrå AB, Stockholm	556090-2115	1 000	282	283	100
Swedbank Försäkring AB, Stockholm	516401-8292	150 000	3 362	3 361	100
Swedbank PayEx Holding AB, Visby	556714-2798	500 000	2 607	2 283	100
Swedbank Robur AB, Stockholm	556110-3895	10 000 000	3 322	3 322	100
Övriga företag		51 100	0	0	
Summa			9 962	11 486	
Summa			63 406	65 094	

Röstandelen i respektive företag motsvaras av kapitalandelen. Samtliga företag är onoterade.

Under 2020 betalades kapitaltillskott till Ektornet AB om 0 mkr, Swedbank PayEx Holding AB om 324 mkr samt till Sparfrämjandet om 0 mkr. Under 2020 likviderades dotterföretagen Cerdo Bankpartner AB och Swedbank First Securities LLC.

Den 1 augusti 2019 avyttrades 11 procent av aktierna i dotterföretaget Ölands Bank AB, vilket då övergick till att bli ett intresseföretag. Under 2019 betalades kapitaltillskott till Ektornet AB om 7 mkr, Swedbank PayEx Holding AB om 987 mkr, Sparfrämjandet om 0 mkr samt till Swedbank Management Company S.A. om 16 mkr.



184

NOTER MODERBOLAGET

Derivat

	Not	Nominellt belopp 2020 Återstående kontraktssenlig løptid			Nominellt belopp		Positive marknadsvärden		Negative marknadsvärden	
		< 1 år	1-5 år	> 5 år	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Derivat i såringsredovisning	M25	30 438	109 998	2 857	143 293	140 832	2 110	1 466	0	218
Derivat ej i såringsredovisning		6 431 636	9 140 104	5 588 604	21 160 344	18 018 576	147 279	119 180	166 108	143 922
Bruttobelopp		6 462 074	9 250 102	5 591 461	21 303 637	18 159 408	149 389	120 646	166 108	144 140
Kvittade belopp	M41	-4 494 381	-6 901 472	-5 375 952	-16 771 805	-12 057 460	-89 745	-72 314	-91 872	-74 232
Summa		1 967 693	2 348 630	215 509	4 531 832	6 101 948	59 644	48 332	74 236	69 908

Derivat ej i såringsredovisning

Rånterelaterade

Optioner	248 942	508 346	220 088	977 376	979 298	3 488	3 378	3 101	2 645
Terminer	3 385 931	1 033 503		4 419 434	6 059 927	1 073	959	1 074	965
Swappar	1 618 245	7 068 400	5 219 249	13 905 894	9 146 710	110 097	72 419	112 778	76 425

Valutarelaterade

Optioner	15 423	989		16 412	38 319	154	231	163	222
Terminer	821 057	17 155		838 212	874 667	9 293	7 830	20 126	12 122
Swappar	249 347	503 700	148 767	901 814	817 941	18 973	8 929	24 787	27 351

Aktierelaterade

Optioner	71 082	6 740	500	78 322	93 123	4 171	25 385	3 419	24 079
Terminer	6 917			6 917	4 498	26	30	29	29
Swappar	14 692	64		14 756	3 571	4	19	537	71

Kreditrelaterade

Swappar		1 207		1 207	522			94	13
Summa	6 431 636	9 140 104	5 588 604	21 160 344	18 018 576	147 279	119 180	166 108	143 922

Såringsredovisning till verkligt värde

Swedbanks såringsredovisning beskrivs i not K29. Specifika opplysninger over moderbolagets såringsredovisning presenteras i følgende tabeller.

Säkringsinstrument och effektivitet i säkringar	2020				2019				
	Redovisat värde		Årets värde-förändring som använts för att värdera säkrings-ineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen	Redovisat värde			Årets värde-förändring som använts för att värdera säkrings-ineffektivitet	Ineffektivitet redovisad i resultaträkningen
	Nominellt belopp	Tillgångar			Nominellt belopp	Tillgångar	Skulder		
Ränterisk									
Ränteswappar, Emitterade värdepapper	110 536	1 478	583	-11	98 860	1 159	53	1 053	13
Ränteswappar, Seniora icke-prioriterade skulder	9 894	105	214	0	10 416		118	-114	
Ränteswappar, Efterställda skulder	22 863	527	340	10	31 555	307	47	235	1
Summa	143 293	2 110	1 137	-1	140 832	1 466	218	1 174	14



185

NOTER MODERBOLAGET

	2020			2019		
	Redovisat värde	Akkumulert justeringsbelopp på den sikrede posten	Årets värdeförändring som använts för att värdera såringsineffektivitet	Redovisat värde	Akkumulert justeringsbelopp på den sikrede posten	Årets värdeförändring som använts för att värdera såringsineffektivitet
Sårade poster	Skulder	Skulder		Skulder	Skulder	
Emitterade värdepapper	111 030	1 266	-594	99 237	850	-1 039
Seniora ikke-prioriterade skulder	9 874	101	-214	10 388	-114	114
Efterstållda skulder	22 966	473	-330	31 759	175	-234
Summa	143 870	1 840	-1 138	141 384	911	-1 160

	2020			2019		
	Återstående kontraktssenlig l��ptid			Återstående kontraktssenlig l��ptid		
L��ptidsprofil och genomsnittspris, verkligt värdesäkring av ränterisk	< 1 ��r	1-5 ��r	> 5 ��r	< 1 ��r	1-5 ��r	> 5 ��r
Verkligt värdesäkring						
Nominellt belopp	30 438	109 998	2 857	18 888	86 448	35 496
Genomsnittlig fast ränta	0,51	0,27	1,03	1,58	0,67	0,96

S  kringsrelasjoner som omfattas av referensräntereformen

	Nominellt belopp			
	2020			
Säkrade poster og säkringsinstrument	CHF	GBP	JPY	USD
Samtlige avtal	926	10 021	6 758	51 272
Förfall före referensräntereformen	0	5 567	0	10 320
Direkt h��nf��rlig till referensräntereformen	926	4 454	6 758	40 952
	2019			
	CHF	GBP	JPY	USD
Säkrade poster og säkringsinstrument				
Samtlige avtal	959	11 015	5 463	46 785
Förfall före referensräntereformen	0	6 119	0	28 145
Direkt h��nf��rlig till referensräntereformen	959	4 896	5 463	18 640



186

NOTER MODERBOLAGET

Immaterielle anleggningstillgångar

	2020				2019			
	Goodwill	Kundbas	Övrigt	Totalt	Goodwill	Kundbas	Övrigt	Totalt
Anskaffningsvärde vid årets ingång	3 429	130	1 097	4 656	3 429	130	1 271	4 830
Nyanskaffninger via separata förvärv			47	47			93	93
Avyttringar och utrangeringar			-20	-20			-267	-267
Anskaffningsvärde vid årets utgång	3 429	130	1 124	4 683	3 429	130	1 097	4 656
Avskrivninger vid årets ingång	-3 429	-73	-508	-4 010	-3 428	-73	-698	-4 199
Årets avskrivninger			-83	-83	-1		-75	-76
Avyttringar och utrangeringar			18	18			265	265
Avskrivninger vid årets utgång	-3 429	-73	-573	-4 075	-3 429	-73	-508	-4 010
Nedskrivninger vid årets ingång og utgång			-57	-223			-57	-223
Redovisat värde			328	328			366	366

Goodwill skrives av over en bedømt nyttjandeperiod på 5 till 20 år. For øvrige immaterielle anleggningstillgångar med beståbar nyttjandeperiod fordeles det avskrivningsbara beløpet linjært over nyttjandeperioden. Ursprunglig nyttjandeperiod er mellom 3 og 15 år. Något nedskrivningsbehov fanns inte per balansdagen.

Leasingobjekt

Anleggningstillgångar	2020	2019
Anskaffningsvärde vid årets ingång	26 367	26 249
Nyanskaffninger	7 583	8 116
Avyttringar og utrangeringar	-6 932	-7 998
Anskaffningsvärde vid årets utgång	27 018	26 367
Avskrivninger vid årets ingång	-10 298	-10 023
Årets avskrivninger	-4 482	-4 468
Avyttringar og utrangeringar	3 961	4 193
Avskrivninger vid årets utgång	-10 819	-10 298
Nedskrivninger vid årets ingång	-45	-56
Årets nedskrivninger	-25	7
Avyttringar og utrangeringar	6	4
Nedskrivninger vid årets utgång	-64	-45
Redovisat värde	16 135	16 024

2020	< 1 år	1-5 år	> 5 år	Summa
Framtida minimileaseavgifter	4 762	8 552	3 617	16 931

Samtlige leasingobjekts restvärden er garanterede av leasetagaren eller tredje part. Leasingobjekten skrives av under leasingavtalets løptid enligt annuitetsmetode. Leasingobjekten består hovedsaklig av fordon og maskiner. Leasingavgifterna inneholder inga variabla avgifter.

Materielle tillgångar

Anleggningstillgångar	2020	2019
Anskaffningsvärde vid årets ingång	2 297	2 442
Nyanskaffninger	256	227
Avyttringar og utrangeringar	-176	-372
Anskaffningsvärde vid årets utgång	2 377	2 297
Avskrivninger vid årets ingång	-1 728	-1 866
Årets avskrivninger	-230	-231
Avyttringar og utrangeringar	161	369
Avskrivninger vid årets utgång	-1 797	-1 728
Redovisat värde	580	569

Inventariernas nyttjandeperiod bedøms vara mellom 3 og 10 år. Forbåtringsutgifter på annans fastighet skrives av under nyttjandeperioden. Restvårdene bedøms vara noll liksom foregående år. Det avskrivningsbara beløpet redovises linjært i resultatråkningen under nyttjandeperioden. Någon indikation for nedskrivningsbehov fanns inte per balansdagen.



187

NOTER MODERBOLAGET

Övriga tillgångar

	2020	2019	1/1/2019
Fondlikvidfordringar	8 627	6 392	8 192
Koncernbidrag	13 954	14 921	14 319
Övriga finansiella tillgångar	5 977	76	3 101
Summa finansiella tillgångar	28 558	21 389	25 612
Övertagen egendom för skyddande av fordran och återtagna leasingobjekt	28	29	54
Summa	28 586	21 418	25 666

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2020	2019	1/1/2019
Förutbetalda kostnader	1 337	2 464	1 285
Ännu ej fakturerad fordran	297	283	304
Summa	1 634	2 747	1 589

Skulder till kreditinstitut

	2020	2019	1/1/2019
Värderingskategori, upplupet anskaffningsvärde			
Sveriges riksbank	50 004		7
Svenska banker	32 179	21 577	21 021
Svenska kreditinstitut	113 452	94 050	26 104
Utländska centralbanker	5 739	6 306	13 884
Utländska banker	41 898	38 961	21 618
Utländska kreditinstitut	238	556	318
Summa	243 510	161 450	82 952
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen			
Innehas för handel			
Svenska banker, återköpsavtal	4	4	
Svenska kreditinstitut, återköpsavtal	1 416		
Utländska banker, återköpsavtal	1 874		266
Summa	3 294	4	266
Summa	246 804	161 454	83 218

In- och upplåning från allmänheten

	2020	2019	1/1/2019
Värderingskategori, upplupet anskaffningsvärde			
Inlåning svensk allmänhet	840 251	708 839	689 588
Inlåning Riksgälden	69	329	339
Inlåning utländsk allmänhet	12 078	10 025	9 688
Summa	852 398	719 193	699 615
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen			
Innehas för handel			
Inlåning svensk allmänhet, återköpsavtal	16 824	18	641
Summa	16 824	18	641
Summa	869 222	719 211	700 256

Emitterade värdepapper

	2020	2019	1/1/2019
Värderingskategori, upplupet anskaffningsvärde			
Certifikat	127 211	128 774	131 439
Andra räntebärande obligationer	127 037	125 505	161 448
Summa	254 248	254 279	292 887
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen			
Innehas för handel			
Strukturerade privatobligationer	5 674	8 902	10 735
Summa	5 674	8 902	10 735
Summa	259 922	263 181	303 622

Omsättningen av emitterade värdepapper redovisas i not M2 Likviditetsrisker.

Övriga skulder

	2020	2019	1/1/2019
Fondlikvidskulder	4 910	2 258	5 790
Koncernbidrag	413	0	0
Korta positioner aktier	561	247	358
varav egna emitterade aktier	155	24	257
Korta positioner räntebärande värdepapper	22 740	34 098	38 255
Olikviderade betalningar	9 200	9 807	10 892
Övriga finansiella skulder	8 503	9 178	8 697
Summa finansiella skulder	46 327	55 589	63 992

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2020	2019	1/1/2019
Upplupna kostnader	2 823	3 697	1 791
Avtalsskulder	33	37	2
Summa	2 856	3 734	1 793

Avsättningar

	2020	2019	1/1/2019
Reserveringar för garantier och andra åtaganden	804	590	402
Omstruktureringsreserv	2	10	
Övrigt	8	43	25
Summa	814	643	427



188

NOTER MODERBOLAGET

Efterstilte skulder

	2020	2019	1/1/2019
Värderingskategori, upplupet anskaffningsvärde			
Förlagslån	14 900	15 453	23 015
Eviga förlagslån, primärkapitaltillskott	8 534	16 481	11 169
Summa	23 434	31 934	34 184

Tidsbundna förlagslån

Emissionsår	Löptid	Första möjliga datum för inlösen	Valuta	Nominellt belopp	Redovisat belopp, mkr	Kupongränta, %
2017	2027	2022-11-22	EUR	650	6 613	1,00%
2018	2033	2028-03-28	JPY	5 000	406	0,90%
2018	2028	2023-04-12	JPY	8 000	639	0,75%
2018	2028	2023-05-08	SEK	1 200	1 227	0,00%
2018	2028	2023-06-29	JPY	11 000	877	0,95%
2018	2028	2023-09-18	EUR	500	5 138	0,00%
Summa					14 900	

Eviga förlagslån, godkända av Finansinspektionen som primärkapitaltillskott

Skulderna konverteras till stamaktier i Swedbank AB om Swedbank AB:s primärkapitalrelation understiger 5,125 procent eller om den konsoliderade situationens primärkapital understiger 8,0 procent.

Emissionsår	Löptid	Första möjliga datum för inlösen	Valuta	Nominellt belopp	Redovisat belopp, mkr	Kupongränta, %
2016	Evigt	2022-03-17 ¹	USD	500	4 236	6,00%
2019	Evigt	2024-09-17 ²	USD	500	4 298	5,63%
Summa					8 534	

1) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, dock lägst till 15,70 USD omräknat till svenska kronor.

2) Skulden konverteras till aktuell aktiekurs, lägst 8,75 USD omräknat till svenska kronor.



Obeskattede reserver

	Akkumulerade överavskrivningar	Periodiserings- fond	Total
Ingående balans 2019	5 196	5 451	10 647
Avsättning/Upplösning	78		78
Utgående balans 2019	5 274	5 451	10 724
Avsättning/Upplösning	-42		-42
Utgående balans 2020	5 232	5 451	10 682

	Skattemässigt värde enligt räkenskapsenlig avskrivning	Tillgångar utanför räken- skapsenlig avskrivning	Total
Immateriella anläggnings- tillgångar	96	232	328
Leasingobjekt	16 135		16 135
Materiella tillgångar	459	121	580
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	255	1 379	1 634
Överavskrivningar	-5 232		-5 232
Redovisat värde, netto	11 713	1 732	13 445

Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter som ingår i underlaget för räknenskapsenlig avskrivning avser programlicenser med löptid under 36 månader.

Skattemässigt ej avskrivningsbara anläggningstillgångar som konst och preliminärt registrerade anläggningstillgångar samt förbättringsutgifter för hyrd lokal och andra tillgångar som inte bedömts utgöra anläggningstillgångar enligt räkenskapsenlig avskrivning har undantagits från beräkningen, totalt 353 mkr.

Periodiseringsfond	2020	2019	1/1/2019
Avsättning 2013			51
Avsättning 2017	1 862	1 862	1 862
Avsättning 2018	3 538	3 538	3 538
Avsättning 2019	51	51	
Summa	5 451	5 451	5 451

Verkligt värde för finansiella instrument

Redovisat värde och verkligt värde för finansiella instrument

Nedan redogörs för en jämförelse mellan redovisat och verkligt värde för moderbolagets finansiella tillgångar och finansiella skulder.

Fastställande av verkligt värde för finansiella instrument

När moderbolaget fastställer verkliga värden för finansiella instrument används olika metoder beroende på graden av observerbarhet av marknadsdata i värderingen samt aktiviteten på marknaden. En aktiv marknad anses vara antingen en reglerad eller tillförlitlig handelsplats där noterade priser är lättillgängliga och uppvisar en regelbundenhet. Det görs löpande en bedömning av aktiviteten genom att analysera faktorer såsom skillnader i köp- och säljkurser.

Metoderna är uppdelade på tre olika nivåer:

- Nivå 1: Ojusterat noterat pris på en aktiv marknad
- Nivå 2: Justerat noterat pris eller värderingsmodell med värderingsparametrar härräddade från en aktiv marknad
- Nivå 3: Värderingsmodell där de betydande värderingsparametrarna är icke observerbara och därav baseras på interna antaganden

När finansiella tillgångar och finansiella skulder på aktiva marknader har marknadsrisker som motverkar varandra används genomsnitt av köp- och säljkurser som grund när verkliga värden fastställs. Där verkligt värde härrör från en modelleringsteknik utförs värderingen med mittpreis. För eventuellt öppna nettopositioner utförs en köp/sälj justering för att nettopositionen ska tas upp till det relevanta av köp- och säljkurs.

Eget kapital

	2020	2019	1/1/2019
Bundet eget kapital			
Aktiekapital, stamaktier	24 904	24 904	24 904
Reservfond	5 968	5 968	5 968
Summa	30 872	30 872	30 872
Fritt eget kapital			
Överkursfond	13 206	13 206	13 206
Balanserad vinst	59 355	49 340	46 974
varav egna aktier	-3 348	-3 348	-3 348
Summa	72 561	62 546	60 180
Summa eget kapital	103 433	93 418	91 052

Årets förändringar av eget kapital samt uppdelning enligt IFRS framgår av rapporten Förändringar i eget kapital.

I de fall det saknas en aktiv marknad bestäms verkligt värde med hjälp av etablerade värderingsmetoder och -modeller. I dessa fall kan antaganden som inte direkt kan härledas till en marknad tillämpas, dessa antaganden baseras på erfarenhet och kunskap kring värdering på de finansiella marknaderna. Målet är dock att alltid maximera användningen av data från en aktiv marknad. Samtliga värderingsmetoder och modeller samt valideras kontinuerligt av den oberoende riskkontrollenheten. I de fall som det anses nödvändigt görs relevanta justeringar för att spegla ett verkligt värde, så kallade verkligt värde justeringar. Detta görs för att på ett korrekt sätt återspegla de parametrar som finns i de finansiella instrumenten och som ska återspeglas i dess värdering. Exempelvis för OTC-derivat, där motpartsrisken inte regleras med kontantsäkerheter, sker verkligt värde justering utifrån den aktuella motpartsrisken (CVA och DVA). CVA och DVA beräknas utifrån simulerade exponeringar som kalibrerats med marknads-implicita parametrar.

Moderbolaget har en fortlöpande process där finansiella instrument som indikera hög nivå av egna uppskattningar eller låg nivå av observerbar marknadsdata fångas upp. I processen bestäms på vilket sätt beräkningen ska ske utifrån hur de interna antagandena förväntas påverka värderingen. I de fall de interna antagandena har en betydande påverkan på det verkliga värdet rapporteras det finansiella instrumentet i nivå 3. Processen inkluderar även en analys och bedömning, utifrån kvaliteten på värderingsdata, samt om någon typ av finansiella instrument ska överföras mellan de olika nivåerna. Överföringar mellan värderingsnivåerna rapporteras som om de skett i slutet av varje kvartal. Under åren 2020 och 2019 har det inte förekommit några överföringar av finansiella instrument mellan värderingsnivå 1 och 2.

För ut- och inlåning med rörlig ränta, vilka redovisas till upplupet anskaffningsvärde, anses redovisat värde överensstämma med verkligt värde.



190

NOTER MODERBOLAGET

	2020			2019			1/1/2019		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad
Tillgångar									
Finansiella tillgångar									
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	167 121	167 121		107 596	107 596		80 903	80 903	
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	131 857	131 857		132 934	132 934		96 125	96 006	119
varav värderat till upplupet anskaffningsvärde	114 743	114 743		120 251	120 251		80 010	79 891	119
varav värderat till verkligt värde via resultatråkingen	17 114	17 114		12 683	12 683		16 115	16 115	
Utlåning till kreditinstitut	669 495	669 495		537 151	537 151		523 699	523 699	
varav värderat till upplupet anskaffningsvärde	660 204	660 204		537 034	537 034		519 151	519 151	
varav värderat till verkligt värde via resultatråkingen	9 291	9 291		117	117		4 548	4 548	
Utlåning till allmänheten	428 997	428 997		422 794	422 794		428 966	428 966	
varav värderat till upplupet anskaffningsvärde	388 949	388 949		375 973	375 973		389 086	389 086	
varav värderat till verkligt värde via resultatråkingen	40 048	40 048		46 821	46 821		39 880	39 880	
Obligationer och räntebärande värdepapper	60 631	60 631		58 150	58 150		56 407	56 407	
varav värderat till upplupet anskaffningsvärde				1	1		2 174	2 174	
varav värderat till verkligt värde via resultatråkingen	60 631	60 631		58 149	58 149		54 233	54 233	
Aktier och andelar	16 576	16 576		6 235	6 235		4 629	4 629	
varav värderat till verkligt värde via resultatråkingen	16 576	16 576		6 235	6 235		4 629	4 629	
Derivat	59 644	59 644		48 332	48 332		43 275	43 275	
Övriga finansiella tillgångar	28 558	28 558		21 389	21 389		25 612	25 612	
Summa	1 562 879	1 562 879		1 334 581	1 334 581		1 259 617	1 259 497	119

	2020			2019			1/1/2019		
	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad	Verkligt värde	Redovisat värde	Skillnad
Skulder									
Finansiella skulder									
Skulder till kreditinstitut	246 804	246 804		161 454	161 454		83 218	83 218	
varav värderat till upplupet anskaffningsvärde	243 510	243 510		161 450	161 450		82 952	82 952	
varav värderat till verkligt värde via resultatråkingen	3 294	3 294		4	4		266	266	
In- och upplåning från allmänheten	869 222	869 222		719 211	719 211		700 256	700 256	
varav värderat till upplupet anskaffningsvärde	852 398	852 398		719 193	719 193		699 615	699 615	
varav värderat till verkligt värde via resultatråkingen	16 824	16 824		18	18		641	641	
Emitterade värdepapper	262 643	259 922	2 721	267 209	263 181	4 028	306 969	303 622	3 347
varav värderat till upplupet anskaffningsvärde	256 969	254 248	2 721	258 307	254 279	4 028	296 234	292 887	3 347
varav värderat till verkligt värde via resultatråkingen	5 674	5 674		8 902	8 902		10 735	10 735	
Seniora icke-prioriterade skulder	10 545	10 359	186	10 299	10 805	-506			
varav värderat till upplupet anskaffningsvärde	10 545	10 359	186	10 299	10 805	-506			
Efterställda skulder	23 688	23 434	254	31 730	31 934	-204	34 366	34 184	182
varav värderat till upplupet anskaffningsvärde	23 688	23 434	254	31 730	31 934	-204	34 366	34 184	182
Derivat	74 236	74 236		69 908	69 908		54 063	54 063	
Skulder inlånda värdepapper	23 301	23 301		34 345	34 345		38 613	38 613	
varav värderat till verkligt värde via resultatråkingen	23 301	23 301		34 345	34 345		38 613	38 613	
Övriga finansiella skulder	23 026	23 026		21 244	21 244		25 379	25 379	
Summa	1 533 465	1 530 304	3 161	1 315 400	1 312 082	3 318	1 242 584	1 239 055	3 529

Finansiella instrument redovisade till verkligt värde

Efterföljande tabeller redovisar beloppsmässiga fördelningar på de tre olika värderingsnivåerna avseende finansiella instrument som redovisas till verkligt värde.

Nivå 1 innehåller i huvudsak aktier, fondandelar, obligationer, statsskuldsväxlar, certifikat, egna emitterade värdepapper och standardiserade derivat där det noterade priset på en aktiv marknad använts vid värderingen.

Nivå 2 innehåller i huvudsak OTC-derivat, mindre likvida obligationer, egna emitterade värdepapper, inlåning och investeringsavtal i försäkringsverksamheten. Aktiederivat samt alla finansiella instrument som innehåller optionellitet värderas genom att använda optionsmodeller kalibrerade med parametrar som har observerats på marknaden. Övriga ränte-, valuta- och kreditderivat samt räntebärande finansiella instrument värderas genom att diskontera kassaflöden med hjälp av marknadsbaserade kurvor. Verkligt värde på investeringsavtal i försäkringsverksamheten bestäms av det verkliga värdet på de underliggande tillgångarna (det vill säga det belopp som ska betalas vid flytt av investeringsavtalet).

Nivå 3 innehåller i huvudsak onoterade aktier, där priset icke är observerbart och känsligheten i värderingen mot den icke observerbara parametern är linjär. För att estimera det icke observerbara priset används olika metoder beroende på typ av tillgänglig data. Den primära metoden är baserad på genomförda transaktioner eller priser för liknande noterade aktier. Input till övriga metoder är till exempel tillgängliga priser, proxy priser, marknadsindikatorer samt företagsinformation. De onoterade aktierna i nivå 3 avser strategiska aktieinnehav. Aktierna i Visa Inc. är föremål för försäljningsrestriktioner under en period på upp till 8 år och kan också under vissa förutsättningar behöva återlämnas. Då likvida noteringar saknas för dessa aktier har dess aktiepris fastställts med betydande inslag av egna interna antaganden och rapporteras därför i nivå 3 som eget kapitalinstrument. Under september konverterade Visa Inc. hälften av de utestående Visa Inc. C-aktierna till Visa Inc. A-aktier. Redovisat värde för aktier i Visa Inc. C uppgick per årsskiftet till 602 mkr (1.288).



Då vurderingsmodeller anvendes for å faststille verkligst värde for finansiella instrument i nivå 3 anses den ersättning som erlagt eller erhållits vara bästa bedömning av verkligst värde vid första redovisningstillfället. Därför kalibrerar moderbolaget sina värderingsmodeller mot genomförda transaktioner. Per årsskiftet fanns inga operativiserade skillnader i balansräkningen.

Finansiella instrument överförs till nivå 3 eller från nivå 3 beroende på att de interna antagandena har fått ändrad betydelse för värderingen. Under året förekom det inte några överföringar av finansiella instrument till eller från nivå 3. There were no transfers of financial instruments to or from level 3 during the year.

I efterföljande tabell framgår finansiella instrument redovisade till verkligst värde per årsskiftet fördelat per värderingsnivå.

	2020				2019			
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Tillgångar								
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	14 116	2 998		17 114	8 568	4 115		12 683
Utlåning till kreditinstitut		9 291		9 291		117		117
Utlåning till allmänheten		40 048		40 048		46 821		46 821
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	21 933	38 698		60 631	22 115	36 034		58 149
Aktier och andelar	15 544		1 032	16 576	4 487		1 748	6 235
Derivat	12	59 632		59 644	8	48 324		48 332
Summa	51 605	150 667	1 032	203 304	35 178	135 411	1 748	172 337
Skulder								
Skulder till kreditinstitut		3 294		3 294		4		4
In- och upplåning från allmänheten		16 824		16 824		18		18
Emitterade värdepapper		5 674		5 674		8 902		8 902
Derivat	12	74 224		74 236	12	69 896		69 908
Skulder inlånda värdepapper	22 308	993		23 301	31 864	2 481		34 345
Summa	22 320	101 009		123 329	31 876	81 301		113 177

Förändringar inom nivå 3

	2020			2019		
	Tillgångar			Tillgångar		
	Egetkapital-instrument	Derivat	Summa	Egetkapital-instrument	Derivat	Summa
Ingående balans	1 748		1 748	1 167	2	1 169
Förvärv				20		20
Konvertering till Visa Inc. A-aktier		-819	-819			
Försäljningar av tillgångar/erhållna utdelningar				-11		-11
Förfall					-1	-1
Vinst eller förlust	103		103	572	-1	571
varav realiserade vinster eller förluster för poster som innehas per balansdagen	-73		-73	565		565
Utgående balans	1 032		1 032	1 748		1 748



192

NOTER MODERBOLAGET

Finansiella instrument redovisade till upplupet anskaffningsvärde.

Efterföljande tabeller fördelar verkliga värden på de tre olika värderingsnivåerna för finansiella instrument som redovisas till upplupet anskaffningsvärde.

	2020	
	Verkligt värde	
	Redovisat värde	Nivå 2
Tillgångar		
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	114 743	114 743
Utlåning till kreditinstitut	660 204	660 204
Utlåning till allmänheten	388 949	388 949
Summa	1 163 896	1 163 896

Skulder		
Skulder till kreditinstitut	243 510	243 510
In- och upplåning från allmänheten	852 398	852 398
Emitterade värdepapper	256 969	256 969
Seniora icke-prioriterade skulder	10 545	10 545
Efterställda skulder	23 688	23 688
Summa	1 387 110	1 387 110

	2019	
	Verkligt värde	
	Redovisat värde	Nivå 2
Tillgångar		
Belåningsbara statsskuldförbindelser m.m.	120 251	120 251
Utlåning till kreditinstitut	537 034	537 034
Utlåning till allmänheten	375 973	375 973
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	1	1
Summa	1 033 259	1 033 259

Skulder		
Skulder till kreditinstitut	161 450	161 450
In- och upplåning från allmänheten	719 193	719 193
Emitterade värdepapper	254 279	258 307
Seniora icke-prioriterade skulder	10 805	10 299
Efterställda skulder	31 934	31 730
Summa	1 177 661	1 180 979



Finansiella tillgångar och skulder som har kvittats eller omfattas av nettningsavtal eller liknande avtal

Upplysningar nedan avser redovisade finansiella instrument som har kvittats i balansräkningen alternativt omfattas av rättsligt bindande ramavtal av nettningsavtal, även då de inte har kvittats i balansräkningen, samt relaterade rättigheter till finansiella säkerheter. Per balansdagen avsåg dessa finansiella instrument derivat, återköpsavtal (inklusive omvända), fondlikvidfordringar och värdepapperslån.

Tillgångar	2020				2019			
	Derivat	Omvända återköpsavtal	Inlånade värdepapper	Summa	Derivat	Omvända återköpsavtal	Inlånade värdepapper	Summa
Finansiella tillgångar som inte är föremål för kvittning eller nettningsavtal	2 550			2 550	2 172			2 172
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning eller nettningsavtal	57 094	100 907	14	158 015	46 160	46 784	276	93 220
Redovisat värde i balansräkningen	59 644	100 907	14	160 565	48 332	46 784	276	95 392
Finansiella tillgångar som är föremål för kvittning, nettningsavtal								
Bruttobelopp	146 839	144 172	14	291 025	118 474	97 692	276	216 442
Kvittade belopp	-89 745	-43 265		-133 010	-72 314	-50 908		-123 222
Redovisat värde i balansräkningen	57 094	100 907	14	158 015	46 160	46 784	276	93 220
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen								
Finansiella instrument, nettningsavtal	25 599	1 600		27 199	19 381			19 381
Finansiella instrument, säkerheter	10	99 303	14	99 327	8	46 726	276	47 010
Kontanter, säkerheter	15 274	4		15 278	11 897	58		11 955
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	40 883	100 907	14	141 804	31 286	46 784	276	78 346
Nettobelopp	16 211			16 211	14 874			14 874
Skulder	2020				2019			
	Derivat	Återköpsavtal	Utlånade värdepapper	Summa	Derivat	Återköpsavtal	Utlånade värdepapper	Summa
Finansiella skulder som inte är föremål för kvittning, nettningsavtal	2 278		54	2 332	2 843			2 843
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal	71 959	20 118		92 077	67 065	23		67 088
Redovisat värde i balansräkningen	74 237	20 118	54	94 409	69 908	23		69 931
Finansiella skulder som är föremål för kvittning, nettningsavtal								
Bruttobelopp	163 831	63 383	54	227 268	141 297	50 931		192 228
Kvittade belopp	-91 872	-43 265		-135 137	-74 232	-50 908		-125 140
Redovisat värde i balansräkningen	71 959	20 118	54	92 131	67 065	23		67 088
Relaterade belopp som inte kvittats i balansräkningen								
Finansiella instrument, nettningsavtal	25 599	1 600		27 199	19 381			19 381
Finansiella instrument, säkerheter	5 741	18 518	54	24 313	3 264			3 264
Kontanter, säkerheter	27 510			27 510	16 081	23		16 104
Summa av belopp som inte har kvittats i balansräkningen	58 850	20 118	54	79 022	38 726	23		38 749
Nettobelopp	13 109			13 109	28 339			28 339

Specifikation av justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten

	2020	2019
Periodiserade uppläggningsavgifter	-499	-490
Orealiserade värdeförändringar/valutakursförändringar	-576	-944
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	4 795	4 775
Nedskrivningar på anläggningstillgångar	25	15
Återföring av tidigare nedskrivningar på finansiella anläggningstillgångar	-16	
Kreditreserveringar och bortskrivningar	3 840	1 390
Utdelning koncernföretag	-11 823	-10 212
Upplupna intäkter och förutbetalda kostnader	1 495	-1 020
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	-1 318	1 569
Aktierelaterade ersättningar till anställda	106	176
Reavinst finansiella tillgångar	-493	-129
Övrigt	166	-47
Summa	-4 298	-4 917



Utbetald utdeling samt forslag till vinstdisposition

Stamaktier	2020		2019	
	Kr per aksje	Summa	Kr per aksje	Summa
Utbetald utdeling			14,20	15 878
Foreslåen utdeling	2,90	3 252	8,80	9 856

Vid den ordinære årsstämman den 28 maj 2020 fattades inget beslut om föreslåen utdeling för räkenskapsåret 2019. Istället beslutade en ekstra bolagsstämma den 15 februari 2021 att dela ut 4,35 kr per stamaktie för räkenskapsåret 2019, vilket motsvarade 4 871 mkr. Utdelingen betalades ut den 22 februari 2021.

Styrelsen föreslår att en utdeling på 2,90 kr per stamaktie ges 2021 för räkenskapsåret 2020, vilket motsvarar 3 252 mkr.

Till årsstämmans förfogande står vinstmedel om 54 484 mkr. Vinstmedel enligt balansräkningen i Swedbank AB uppgående till 59 355 mkr med avdrag för lämnad utdeling den 22 februari 2021 om 4 871 mkr.

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras på följande sätt (mkr):

	2020	2019
Balanserad vinst enligt balansräkningen	59 355	49 340
Utbetald utdeling den 22 februari 2021	4 871	4 871
Kvar att disponera vid årsstämman 2021	54 484	
2,90 kronor utdelas kontant per stamaktie	3 252	
Till ny räkning överförs	51 232	44 469
Summa disponerat	54 484	49 340

De totala beloppen som föreslås delas ut samt som föreslås överförs till ny räkning har beräknats på samtliga 1 119 991 775 utestående stamaktier per den 31 december 2020 med tillägg för 1 272 063 utdelningsberättigade stamaktier som beräknas överläsas till anställda under perioden den 1 januari till bolagsstämman den 25 mars 2021 till följd av ersättningsprogram. De totala beloppen som föreslås delas ut samt som föreslås överförs till ny räkning fastställs slutligen beräknat på antalet utdelningsberättigade aktier per avstämningsdagen. Beloppen kan därför komma att ändras på grund av förvärv av egna aktier eller genom att aktier i eget förvar kan komma att säljas fram till avstämningsdagen. Orealiserade värdeförändringar på tillgångar och skulder värderade till verkligt värde har påverkat det egna kapitalet negativt med 480 mkr.

Som avstämningsdag för utdeling föreslås den 29 mars 2021. Sista dag för handel med Swedbanks aktier med rätt till utdeling blir därmed den 25 mars 2021. Beslutet om årsstämman enligt styrelsens förslag, beräknas utdelningen komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 1 april 2021. Den konsoliderade situationens totala kapital översteg vid årsskiftet kapitalkravet enligt pelare 1 och buffertkrav med 44 746 mkr. Överskottet i Swedbank AB var 80 114 mkr.

Den verksamhet som bedrivs i moderbolaget och koncernen medför inte risker utöver vad som förekommer eller kan antas förekomma i branschen eller de risker som är förenade med bedrivande av näringsverksamhet. Styrelsen har beaktat moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov genom en allsidig bedömning av moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning och moderbolagets och koncernens möjligheter att på sikt infria sina åtaganden. Bedömningen har även gjorts utifrån nu förväntade framtida regelverksförändringar.

Moderbolagets och koncernens ekonomiska ställning ger inte upphov till annan bedömning än att moderbolaget och koncernen kan fortsätta sin verksamhet och förväntas fullgöra sina förpliktelser på kort och lång sikt samt ha förmåga att göra de investeringar som är nödvändiga.

Styrelsens bedömning är att storleken på det egna kapitalet, även efter föreslåen utdeling, står i rimlig proportion till omfattningen på moderbolagets och koncernens verksamhet samt de risker som är förenade med verksamhetens bedrivande. Det är styrelsens bedömning att föreslåen utdeling är försvarlig med hänsyn till de krav som verksamhetens och koncernverksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital liksom på moderbolagets och koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Ställda panter, eventalförpliktelser och åtaganden

Ställda panter	2020	2019	1/1/2019
För egna skulder ställda säkerheter			
Statspapper och obligationer pantsatta hos Sveriges riksbank	50 726	10 000	9 776
Statspapper och obligationer pantsatta hos utländska centralbanker	12 401	5 355	6 691
Statspapper och obligationer pantsatta för skulder till kreditinstitut, återköpsavtal	10 986	8 687	6 920
Statspapper och obligationer pantsatta för inlåning från allmänheten, återköpsavtal	17 515	15 680	13 506
Kontanter	18 464	9 002	4 470
Summa	110 092	48 724	41 363

Redovisat värde för skulder där pant ställts uppgick i moderbolaget 2020 till 50 650 mkr (47 426).

Övriga ställda säkerheter	2020	2019	1/1/2019
Aktier	447	84	186
Statspapper och obligationer pantsatta för övriga åtaganden	6 256	3 475	1 858
Kontanter	446	429	423
Summa	7 149	3 988	2 467

Säkerheter ställs i form av statspapper eller obligationer till centralbanker för att transaktioner ska kunna genomföras med centralbankerna. I så kallade äkta återköpsstransaktioner, där moderbolaget säljer ett värdepapper och samtidigt avtalar att värdepappret ska köpas tillbaka, redovisas det sålda värdepappret fortsatt i balansräkningen. Värdepapprets redovisade värde tas också upp som ställd pant. Moderbolaget kan i princip inte avyttra ställda säkerheter. Generellt gäller också att tillgångarna separeras för förmåstanagarnas räkning i händelse av att moderbolaget skulle hamna på obestånd.

Eventalförpliktelser	2020	2019	1/1/2019
Nominella belopp			
Kreditgarantier	272 397	456 261	454 939
Övriga fullgörandegarantier	38 948	38 667	33 538
Accepterade och endosserade växlar	828	1 200	1 988
Beviljade ej disponerade rembursar	3 022	2 764	2 417
Övriga eventalförpliktelser	11		
Summa	315 206	498 892	492 882

Åtaganden	2020	2019	1/1/2019
Nominella belopp			
Beviljade ej utnyttjade krediter	253 934	189 680	174 118
Beviljade ej utnyttjade räkningskrediter	70 118	68 468	63 574
Summa	324 052	258 148	237 692
Reservering för befarade kreditförluster för eventalförpliktelser och åtaganden	-804	-590	-402

Nominellt belopp för ränte-, aktie- och valutarelaterade kontrakt framgår av not M24 Derivat.

Penningtvätt

Swedbank samarbetar med myndigheter i USA, vilka utreder Swedbanks historiska regelfterlevnad inom AML-området samt koncernens agerande i relaterade frågor såsom koncernens kontroller mot penningtvätt samt vissa personer och företag som kan ha varit kunder till Swedbank. Det är fortfarande inte känt när utredningarna väntas vara klara och utfallet av dessa är fortfarande oklart. Just nu är det inte möjligt att ge en tillförlitlig uppskattning av eventuell påföljd eller bötesbelopp som skulle kunna bli materiellt.



Överförda finansiella tillgångar

Moderbolaget överför äganderätten av finansiella tillgångar i samband med återköpsavtal och värdepapperslån. Trots att äganderätten överförs i dessa transaktioner kvarstår tillgången i balansräkningen då moderbolaget fortsatt är exponerad emot tillgångens värdeförändringsrisk. Detta till följd av att avtalet redan vid överförandet även innebär att tillgången återfås. Erhållen försäljningslikvid i samband med återköpsavtal redovisas som skuld. Tillhörande skulder redovisas i noten före eventuell kvittning i balansräkningen. Samtliga tillgångar och tillhörande skulder redovisas till verkligt

värde och ingår i värderingskategorin verkligt värde via resultaträkningen, handel. Tillhörande skulder till värdepapperslån avser erhållna säkerheter i form av kontanter. Dessa skulder redovisas i värderingskategorin upplupet anskaffningsvärde. Utöver det som anges i tabellen för värdepapperslån erhålls säkerheter i form av andra värdepapper som täcker skillnaden mellan de överförda tillgångarnas verkliga värde och den redovisade skuldens verkliga värde. Moderbolaget hade vid årsskiftet inga engagemang i finansiella tillgångar som tagits bort ifrån balansräkningen.

	Överförda tillgångar			Tillhörande skulder		
	Redovisat värde	Varav återköpsavtal	Varav värdepapperslån	Redovisat värde	Varav återköpsavtal	Varav värdepapperslån
2020						
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen						
Innehas för handel						
Aktier	447		447	47		47
Räntebärande värdepapper	28 502	28 502		28 513	28 513	
Summa	28 949	28 502	447	28 560	28 513	47
	Överförda tillgångar			Tillhörande skulder		
	Redovisat värde	Varav återköpsavtal	Varav värdepapperslån	Redovisat värde	Varav återköpsavtal	Varav värdepapperslån
2019						
Värderingskategori, verkligt värde via resultaträkningen						
Innehas för handel						
Aktier	84		84			
Räntebärande värdepapper	24 367	24 367		24 209	24 209	
Summa	24 451	24 367	84	24 209	24 209	

Operationell leasing

Avtalen avser i huvudsak lokaler där moderbolaget är hyrestagare. Villkoren i avtalen följer normal praxis med bland annat klausuler om inflation och fastighetsskatt. Det sammanlagda beloppet av framtida minimileasingavgifter som hänför sig till icke uppsägningsbara avtal fördelar sig på förfallotidpunkter enligt nedan.

2020	Intäkter			2019	Intäkter		
	Kostnader	vidareuthyrning	Total		Kostnader	vidareuthyrning	Total
2021	658	30	628	2020	706	54	652
2022	596	29	567	2021	564	49	515
2023	543	29	514	2022	548	29	519
2024	437	27	410	2023	494	29	465
2025	410	27	383	2024	404	28	376
2026	406	27	379	2025	378	28	350
2027	375	26	349	2026	347	27	320
2028	342	26	316	2027	336	27	309
2029	286	17	269	2028	307	27	280
2030 eller senare	1 305	81	1 224	2029 eller senare	1 408	104	1 304
Summa	5 358	319	5 039	Summa	5 492	402	5 090



196

NOTER MODERBOLAGET

Närstående och andra betydande relationer

	Dotterföretag		Intresseföretag och joint ventures		Andra närstående	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Tillgångar						
Utlåning till kreditinstitut	622 699	492 783	15 730	16 307		
Utlåning till allmänheten	1 771	2 098				
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	2 517	2 470				
Derivat	7 681	4 183	20	9		
Övriga tillgångar	13 975	15 014				
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	265	271				
Summa	648 908	516 819	15 750	16 316		
Skulder						
Skulder till kreditinstitut	120 594	91 987	4 968	3 712		
In- och upplåning från allmänheten	9 931	10 057			738	455
Derivat	19 949	29 100	10	9		
Övriga skulder	461	445		59		
Summa	150 935	131 589	4 978	3 780	738	455
Garantier	269 071	451 420				
Derivat, nominellt belopp	1 031 275	1 110 776	808	1 013		
Åtaganden	26 253					
Intäkter och kostnader						
Ränteintäkter	1 504	-354	121	142		
Räntekostnader	814	1 044				
Erhållna utdelningar	2 128	4 173	2	529		
Provisionsintäkter	2 334	1 865	68	80		
Provisionskostnader	81	24	167	167		
Övriga intäkter	324	176	653	500		
Övriga allmänna administrationskostnader	1	4			637	619

Händelser efter 31 december 2020

Se koncernens not K56.



Förändrad presentation kassaflödesanalys

För mer information se not K2 Redovisningsprinciper.

mkr	Tidigare redovisning	Förändring	Ny redovisning
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	21 759		21 759
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet i den löpande verksamheten	-4 917		-4 917
Betalda skatter	-3 779		-3 779
Ökning/minskning av utlåning till kreditinstitut	-13 441		-13 441
Ökning/minskning av utlåning till allmänheten	5 672		5 672
Ökning/minskning av innehav av värdepapper för handel	-39 792		-39 792
Ökning/minskning av inlåning och upplåning från allmänheten inklusive privatobligationer	18 942		18 942
Ökning/minskning av skulder till kreditinstitut	78 710		78 710
Ökning/minskning av övriga fordringar	6 995		6 995
Ökning (+) / minskning (-) av emitterade värdepapper		-49 039	-49 039
Ökning/minskning av övriga skulder	8 353		8 353
Kassaflöde från den löpande verksamheten	78 502	-49 039	29 463
Investeringsverksamheten			
Förvärv av och tillskott till dotterföretag eller intresseföretag	-992		-992
Avyttring av/återbetalning från dotterföretag eller intresseföretag	166		166
Rörelseavyttring	360		360
Förvärv av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	-8 343		-8 343
Försäljning av andra anläggningstillgångar och strategiska finansiella tillgångar	3 842		3 842
Utdelningar och koncernbidrag	9 611		9 611
Kassaflöde från investeringsverksamheten	4 644		4 644
Finansieringsverksamheten			
Emission av räntebärande värdepapper	17 211	-17 211	
Återbetalning av räntebärande värdepapper	-53 490	53 490	
Emission av certifikat m.m.	483 569	-483 569	
Återbetalning av certifikat m.m.	-487 865	487 865	
Emission av seniora icke-prioriterade skulder		11 266	11 266
Emission av efterställda skulder		4 909	4 909
Återbetalning av efterställda skulder		-7 711	-7 711
Utbetald utdelning	-15 878		-15 878
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-56 453	49 039	-7 414
Årets kassaflöde	26 693		26 693
Likvida medel vid årets början	80 903		80 903
Årets kassaflöde	26 693		26 693
Likvida medel vid årets slut	107 596		107 596



198

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal

Swedbank upprättar de finansiella rapporterna enligt av EU antagna internationella redovisningsstandarder, IFRS, såsom anges i not K2. Årsredovisningen innehåller ett antal alternativa nyckeltal, vilka exkluderar vissa poster som koncernledningen anser inte är representativa för resultatet av den underliggande/löpande verksamheten. Därför ger de alternativa nyckeltalen en mer jämförbar information mellan de finansiella åren. Koncernledningen bedömer att införandet av dessa nyckeltal ger information till läsaren som möjliggör jämförbarhet mellan de finansiella åren.

Nyckeltal och definitioner	Syfte
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor Beräknad som räntenetto före avdrag för handelsrelaterade räntor i relation till genomsnittliga totala tillgångar. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsboksut ¹⁾ , inklusive föregående årsboksut. Det närmaste IFRS-måttet är räntenetto. Avstämningar redovisas i not K8.	Hänsyn tas till alla ränteintäkter och räntekostnader oavsett var i resultat-räkningen dessa presenteras.
Allokerat eget kapital Allokerat eget kapital är ett mått för allokering av eget kapital till de olika rörelsesegmenten och är inte ett mått som är direkt reglerat i IFRS. Koncernens eget kapital tillhörande aktieägarna allokeras till respektive rörelsesegment med hänsyn till kapitaltäckningsreglerna och bedömt ianspråktagat kapital baserat på bankens interna kapitalutvärdering ("IKU"). Det allokerade egna kapitalet per rörelsesegment är avstämt mot koncernens totala egna kapital, det närmaste IFRS-måttet, i not K5.	Koncernledningen använder det i den interna styrningen och uppföljningen av de olika rörelsesegmenten.
Räntabilitet på allokert eget kapital Beräknas på årets resultat för rörelsesegmenten (rörelseresultat med avdrag för beräknad skatt och minoritetsandel) i relation till genomsnittligt allokerat eget kapital för rörelsesegmenten. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsboksut ¹⁾ , inklusive föregående årsboksut. Det allokerade egna kapitalet per rörelsesegment är avstämt mot koncernens totala egna kapital, det närmaste IFRS-måttet, i not K5.	Koncernledningen använder det i den interna styrningen och uppföljningen av de olika rörelsesegmenten.
Resultaträkning exklusive kostnad för sanktionsavgift Kostnader är presenterade exklusive kostnad för sanktionsavgift. Beloppen är avstämda mot de olika IFRS resultatrader i resultaträkningen, det närmaste IFRS-måttet, på sidan 30.	Ger mer jämförande information mellan de finansiella åren.
Räntabilitet på eget kapital exklusive kostnad för sanktionsavgift Representerar årets resultat hänförligt till aktieägarna, exklusive kostnad för sanktionsavgift i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsboksut ¹⁾ , inklusive föregående årsboksut. Årets resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB, exklusive kostnad för sanktionsavgift är avstämt mot årets resultat hänförligt till aktieägarna i Swedbank AB, det närmaste IFRS-måttet, på sidan 30.	Ger mer jämförande information mellan de finansiella åren.
K/I-talet exklusive kostnad för sanktionsavgift Summa kostnader, exklusive kostnad för sanktionsavgift i relation till summa intäkter. Summa kostnader exklusive kostnad för sanktionsavgift är avstämt mot summa kostnader, det närmaste IFRS-måttet, på sidan 30.	Ger mer jämförande information mellan de finansiella åren.
Övriga alternativa nyckeltal Dessa nyckeltal definieras på sidan 252 och beräknas från rapporter och noter utan någon justering. • Andel lån i steg 2, brutto • Andel lån i steg 3, brutto • Avkastning på totalt kapital • Eget kapital per aktie • K/I-tal • Kreditförlustnivå • Placeringsmarginal • Reserveringsgrad för lån i steg 1 • Reserveringsgrad för lån i steg 2 • Reserveringsgrad för lån i steg 3 • Räntabilitet på eget kapital ¹⁾ • Total reserveringsgrad för lån • Utlåning/inlåning	Koncernledningen använder dem i den interna styrningen och uppföljningen av de olika rörelsesegmenten.

1) Värdet vid varje månadsboksut som används för beräkningen av genomsnitt kan hittas på sidan 74 i faktaboken.



Rapporter och noter, hållbarhet

200	Hållbarhetsåret 2020
201	Samverkan för en hållbar utveckling
202	Väsentlighetsanalys
203	Intressentengagemang
204	Hållbarhetsstyrning
204	Väsentlig påverkan och strategiska styrdokument
207	FN:s Principer för ansvarsfull bankverksamhet (PRB)
209	TCFD-rekommendationerna
212	Hållbarhetsnoter
212	H1 - Tillgängliga banktjänster
213	H2 - Hållbara investeringar
215	H3 - Hållbar finansiering
218	H4 - Upphandla
219	H5 - Miljöpåverkan
221	H6 - Medarbetare
223	H7 - Affärsetik och informationssäkerhet
225	H8 - Samhällsengagemang
226	H9 - Mänskliga rättigheter
227	H10 - Skatt
229	Om hållbarhetsredovisningen
230	GRI Content Index
231	GRI Ämnesspecifika upplysningar
234	PRB Självutvärdering
235	TCFD-index
236	SASB-index
236	Hållbarhetsrapportering
243	Bestyrkanderapport

Hållbarhetsåret 2020

Swedbanks arbeid med hållbarhet har pråglats av omværlidsfaktorer såsom den globala pandemin og de kommande EU-regleringarna inom hållbarhetsområdet. Klimatfrågan är en viktig på-verkansfaktor, både i det interna arbetet samt i bankens kunderbudande, varför ett stort fokus lagts på att etablera tydliga klimatomål og att utveckla nya klimatinriktade produkter.

Regelefterlevnad inom hållbarhet, i styring, prosesser og system
Finansmarknaden berörs just nu av större regulatoriska förändringar inom hållbarhetsområdet med nya regleringar från EU og Finansinspektionens ökade fokus på hållbarhet i sin tillsyn. Swedbank arbetar proaktivt med hållbarhet og integrerar perspektivet i bankens olika verksamhetsområden. Med en ambition att ligga i framkant og att flytta fram bankens position är det viktig att anpassa verksamheten till omställning og nya krav.

Under året har ett nyckelinitiativ etablerats i Swedbank med syftet att stärka hållbarhetsarbetet. Initiativet riktade in sig på att säkerställa hanteringen av identifierade brister og höja mognadsnivån inom hållbarhetsområdet i banken. Målet var og är att säkerställa ett samordnat tillvägagångssätt med tydliga ambitioner, både för privat- og företagskunder, att sätta en långsiktig plan framåt og att möjliggöra för en effektiv implementering av de kommande EU-regleringarna för hållbar finansiering. Som en del av initiativet etablerades gruppen "Center of Excellence (CoE) within Sustainable Finance and Business Integration" i banken som utgör en del av bankens koncernövergripande hållbarhetsenhet. Huvudoppgiften för enheten är att arbeta nära bankens affärsområden og koncernfunktioner i hållbarhetsfrågor og vid implementeringen av de nya regleringarna från EU. Målet är bland annat att lyfta hållbarhetsarbetet i kunddialogen og bygga kompetens kring hållbarhet i banken.

Främja hållbar tillväxt i samhället og ökat kundvärde

Swedbanks främsta påverkan uppstår genom rådgivning, produkter, tjänster og samhällsengagemang. Hållbarhets- og ansvarsfrågorna är tätt sammanknutna med bankens vision, ett samhälle som är ekonomiskt sunt

og hållbart, og det är viktigt att hållbarhet integreras i allt som görs i banken, varje dag. Swedbank anser att det långsiktiga hållbara är det långsiktiga lönsamma og det är centralt för banken att möjliggöra hållbar tillväxt genom att allokera kapital till verksamheter som bidrar till omställning. Hållbarhetslänkade lån har fortsatt varit en viktig produkt i banken under året og i den baltiska bankverksamheten har flera nya hållbara produkter og tjänster lanserats. Dessutom har ESG-obligationer fortsatt att vara av stor betydelse, där enheten Swedbank Sustainable Capital Markets, inom affärsområdet Stora Företag og Institutioner, har haft en ledande position som arrangör bland de nordiska finansiella aktörerna.

Transparent rapportering

Transparens kring hållbarhetsaspekter är en grundläggande parameter i att upprätthålla förtroendet med bankens externa intressenter. Det finns ett växande behov från investerare og politiska beslutsfattare av ökad transparens, främst avseende klimatrisker og dess hantering. Swedbanks arbete med att införa Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD) rekommendationer har fortskridit under året og klimatutbildningar har lanserats för att öka kunskapen hos medarbetarna. I tillägg har scenariontestningen av alla TCFD:s sektorportföljer slutförts og resultatet av detta beskrivs på sidan 209–211.

Swedbank har även arbetat aktivt med implementeringen av FN:s Principer för ansvarsfull bankverksamhet og fastställt två nya koncernövergripande mål. En portföljövergripande konsekvensanalys har genomförts där fokus varit att påvisa hur produkter og tjänster skapar värde för bankens intressenter og samhället i stort. Resultatet finns på sidan 207–208.

Hållbarhetsindex

Swedbank kvalificerade sig under året till Dow Jones Sustainability World Index 2020, ett av världens mest prestigefulla hållbarhetsindex. Indexet rankar årligen världens mest hållbara företag og att finnas med är ett bevis på att Swedbank har ett konsekvent, väl utfört hållbarhetsarbete inom miljö, ekonomi og social hänsyn. I tillägg rankades banken högst, bland storbankerna i Sverige, i Fair Finance Guides årliga policygranskning.

Swedbank tar kontinuerligt hänsyn till de krav og rekommendationer som ställs i olika hållbarhetsundersökningar og index samt arbetar aktivt med att anpassa verksamheten utifrån dessa. Banken har under de senaste åren fört en kontinuerlig dialog med intressentgrupper kring hur arbetet fortskrider att åtgärda brister som identifierats i rutiner, system og prosesser för att motverka penningtvätt og annan finansiell brottslighet.

Hållbarhetsredovisningen är i linje med Global Reporting Initiative (GRI) og har upprättats i enlighet med GRI Standards: Core nivå, og har översiktligt granskats av PwC i enlighet med bestyrkanderapporten på sidan 243. Informationen i hållbarhetsredovisningen avser kalenderåret 2020 (senaste redovisningen var 2019) om inget annat anges, og lyfter fram de viktigaste delarna av Swedbanks hållbarhetsarbete. Hållbarhetsredovisningen omfattar Swedbank AB og dess

Hållbarhetsindex/ranking	2020	2019	2018
Bloomberg Gender and Equality Index ¹	77	77	85
CDP (betyg) ²	B	B	B
Dow Jones Sustainability Index (betyg) ³	B1	76	72
Equileap (placering) ⁴		66	9
Fair Finance Guide (betyg %) ⁵	68	65	64
FTSE4Good ESG rating (betyg) ⁶	4,5	4,6	4,4
ISS Corporate Rating (betyg) ⁷	C (Prime)	C (Prime)	
MSCI ESG rating (betyg) ⁸	AA	A	AA
Sustainalytics (betyg) ⁹	79	75	80

1) Betygsskala 0–100.

2) Betygsskala A–D+. Maxbetyg A og B är genomsnittsbetyget för finanssektorn 2020.

3) Betygsskala 0–100. Betyget för 2019 og 2018 är reviderat på grund av brister i bankens arbete med penningtvätt.

4) Swedbanks placering av totalt 3 519 företag 2019. Betyget för 2019 var 59%. Inget resultat för 2020.

5) Betygsskala 0–100%.

6) Betygsskala 0–5. Swedbank är kvalificerad för FTSE4Good Index.

7) Betygsskala A+–D+.

8) Betygsskala AAA–CCC.

9) Betygsskala 0–100. Swedbanks ESG Rating är på nivå D utperformer.

dotterbolag (se not K1 og M24). Ambitionen är att presentera både framsteg og områden som behöver utvecklas vidare.

I noterna redovisas resultatet av arbetet med utgångspunkt i kärnprocesserna: betala, spara/placera, låna/finansiera og upphandla. Resultatet presenteras även utifrån bankens arbete med personalfrågor, miljö, skatt, antikorruption, informationssäkerhet, mänskliga rättigheter og samhällsengagemang. Hållbarhetsinformationen finns på sidorna 16–23 og 199–236 samt på www.swedbank.com.

Samverkan för en hållbar utveckling

Hållbarhet i Swedbank kännetecknas av att hjälpa människor och företag att göra hållbara val som bidrar till en sund och ekonomiskt hållbar ekonomi. I det ligger ansvarsfulla affärsbeslut, värdeskapande och transparens. FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet och FN:s principer för ansvarsfulla investeringar är viktiga åtaganden som vägleder arbetet och är basen för bankens ställningstaganden och sätt att agera.

Samarbete med andra aktörer, både nationellt och internationellt, utgör en viktig del i Swedbanks hållbarhetsarbete. Banken är aktiv i en rad olika strategiska samarbetsforum med målsättningen att gemensamt agera för en hållbar utveckling inom finanssektorn. Tillsammans med några av de största företagen inom Norden samarbetar Swedbank, genom nätverket Nordic CEO's for a sustainable future, och verkar för att öka bidraget till FN:s globala hållbarhetsmål genom anpassade affärsstrategier och genom samarbeten med nordiska regeringar och offentliga aktörer för att påskynda åtgärder och framsteg i gemensamt viktiga hållbarhetsfrågor.

Swedbank är medlem i Bankföreningen i alla länder på bankens hemmarknader och genom dessa har banken en kontinuerlig dialog kring hållbarhetsagendan med andra aktörer inom branschen.

Swedbank beaktar försiktighetsprincipen och följer FN:s Global Compact's 10 principer. Banken har integrerat hållbarhetsriskanalyser i centrala processer och genomför bland annat följande försiktighetsåtgärder:

- I dialog med kunder och leverantörer tillämpas riktlinjer som lyfter specifika risker, möjligheter och rekommendationer relaterade till olika branschens hållbarhetsproblem.
- Som en del av den finansiella analysen granskas hållbarhetsrisker.
- Medarbetare genomgår obligatoriska hållbarhetsutbildningar.
- Via bankens miljöledningssystem, som är certifierat enligt ISO 14001, genomförs årligen en bedömning av koncernens miljöpåverkan samt övervakning av lagar och miljökrav.

Partnerskap

Världen är idag mer sammankopplad än någonsin tidigare och en hållbar utveckling gynnas av partnerskap och samarbete. FN:s globala hållbarhetsmål nummer 17 lyfter fram utbytet av kunskap, expertis, teknik och finansiella resurser som viktiga komponenter för att målen ska kunna nås. Ett sätt att bygga kompetens inom Swedbank är via partnerskap med andra organisationer för att effektivt kunna ge råd till kunder om att anta mer hållbara affärsmodeller, tekniker och livsstilar.

Banken har en lång tradition av innovation och samarbete med andra aktörer för att generera högre värden och utveckla bra och användarvänliga finansiella tjänster för bankens kunder. Ett exempel på det är den långvariga relationen med sparbankerna där även kunskapsspridning om privatekonomi varit en betydande del i partnerskapet. Swedbank är också medlem i samarbetet Energy Efficient Mortgages Initiative, där nya modeller tas fram för att investeringar i energieffektiva lösningar i bostaden ska kunna ge kunder bättre bolånevillkor.

Idag finns etablerade partnerskap med tredjeparter som fintech-bolag där fokus ligger på teknik, kundupplevelse och gränssnitt, vilket öppnar nya möjligheter att erbjuda nya funktioner, tjänster och produkter med kunden i fokus. Målet är att utveckla partnerskap med tredjeparter för att leverera lösningar för hållbar produktion och konsumtion. I detta ligger att utnyttja digital teknik för nya lösningar som bidrar till ekonomisk inkludering, större tillgång till kredit och förbättrad datasäkerhet. I nuläget har det mest handlat om upplevelsebaserade tjänster, men utvecklingen inom "open banking", som är en del av PSD2 (Payment Service Directive 2), går mer mot tekniska innovationer där samarbetet baseras på olika typer av nya tekniker.

Åtaganden

- Equator principles
- PRB, Principles for Responsible Banking
- Science Based Targets initiative
- TCFD, Task Force on Climate-related Financial Disclosures
- UN Women's Empowerment Principles
- UN Global Compact
- UN Guiding Principles on Business and Human Rights
- Climate Action 100+ (Swedbank Robur)
- Finance for Biodiversity (Swedbank Robur)
- ICGN, International Corporate Governance Network (Swedbank Robur)
- PRI, Principles for Responsible Investments (Swedbank Robur)

Medlemskap och nätverk

- Bankföreningen i Sverige, Estland, Lettland och Litauen.
- EEFIG, Energy Efficiency Financial Institutions Group
- EU Diversity charter samt Diversity Charter i Estland, Lettland och Litauen.
- European Savings and Retail Banking Group Sustainable Task Force
- ICC Business Charter for Sustainable Development
- Institute for Sustainability and Corporate Social Responsibility i Lettland
- Lithuanian Association of Responsible Business
- Nordic CEO's for a sustainable future
- NMC, Nätverket för hållbart näringsliv
- Svenska bankföreningens Hållbarhetsråd och Hållbarhetskommitté
- BAO & Finansförbundet, Svenska Banksektorns Centrala jämställdhets- och mångfaldskommitté
- NAB, The Swedish National Advisory Board for Impact Investing
- UNEP-FI, UN Environmental Programme for the Financial Sector
- UN Global Compact's Nasjonal havplattform for bærekraftig næringsliv i Norge

Partnerskap

- Swish – betalningsförmedling
- Bankgirot – gemensam underliggande clearing i realtid
- Gigstr – "Växla jobb" där företag kan byta personal med varandra.
- Minna Technologies – Abonnementshjälpen, tjänst i mobilappen
- Meniga – Tjänst i mobilappen som Utgiftskollen för bättre ekonomisk översikt
- Asteria – Företagskollen, ett digitalt kassaflöde och beslutsverktyg för små och medelstora företag
- Kaching – ett molnbaserat, mobilt och enkelt kassasystem för företag

Ovanstående är ett urval av engagemang.

Väsentlighetsanalys

Som företag og bank påvirkes Swedbank starkt av omvärlden, av ekonomiska förhållanden, av lagar og regler, av växande konkurrens samt ett ökat behov av transparens og tillgänglighet hos kunder og andra viktiga intressentgrupper.

Det är viktigt att forstå vilka frågor og drivkrafter som har betydelse för bankens kunder og interessenter når de gör sina val, liksom vilka områden som anses viktigast för att banken ska kunna bidra till en hållbar samhällsutveckling.

För att kunna göra denna kartläggning har banken en löpande interaktion med intressenterna under året, i så kallade intressentdialoger, både kvalitativa og kvantitativa. Kund-, varumärkes- og opinionsundersökningar samt branschforum där aktuella frågor og trender behandlas, är exempel på denna typ av dialoger. Under året har Swedbank dessutom genomfört en väsentlighetsanalys där frågor som är mest angelägna för bankens intressenter og den egna verksamheten identifieras. Dessa analyser genomförs banken med några års mellanrum. På det sättet ges inblick i trender, affärsrisker og möjligheter som påverkar bankens förmåga att skapa långsiktigt värde, vilket ger en möjlighet att prioritera de områden som både interna og externa intressenter förväntar sig att banken ska fokusera på.

Metod

Som ett första steg i årets analys identifierades väsentliga områden genom ett grundläggande analysarbete utifrån bankens tidigare utvalda områden samt de mest framstående väsentliga frågorna för den finansiella sektorn. Denna analys utgjorde underlag till den enkät som skickades till cirka 120 nyckelpersoner som representerar olika affärsområden og stabsfunktioner i banken med god kunskap om Swedbanks intressenter. Resultatet från den interna undersökningen blev basen för den andra enkät som skickades till externa intressenter. De väsentliga frågorna justerades, några togs bort, og de konsoliderades till att omfatta elva områden som ansågs viktiga för att utveckla Swedbank urett hållbarhetsperspektiv. Frågorna

berörde allt från ekonomisk stabilitet till säkra IT-system, klimatpåverkan, samhällsengagemang og jämställdhet. Enkäten besvarades av omkring 900 privatkunder, 400 företagskunder, 500 medarbetare, 17 samhällsaktörer (till exempel myndigheter og intresseorganisationer) samt åtta ägare/investerare. Väsentlighetsanalysen genomfördes i Sverige, Estland, Lettland og Litauen.

Resultat av väsentlighetsanalysen

Det går att urskilja ett tydligt mönster hur olika områden har rankats av intressenterna, oavsett intressentgrupp og marknad. Högst ranking har de områden fått som är viktiga fundament og hörnstenar i bankens verksamhet medan de mer produktorienterade og tematiskt inriktade områdena har rankats lägre. Det kan även konstateras att samtliga frågor anses viktiga med ett lägsta genomsnitt på 7,4 (skala 1–10).

Områden som finansiell stabilitet, stabila IT-system med hög säkerhet og motståndskraft, affärsetik og uppförande är några av Swedbanks huvudsakliga framgångsfaktorer enligt bankens intressenter. Brister inom något av dessa områden kan påverka förtroendet og möjligheten att skapa långsiktigt värde för intressenterna. Dessa områden kategoriseras som grundläggande parametrar og utgör plattformen för banken som företag. Andra mer produktrelaterade områden som hållbara investeringar og hållbar finansiering anses samtidigt också som viktiga og utgör centrala områden för Swedbank för att skapa en positiv påverkan i samhället ur ett miljömässigt, socialt, ekonomiskt og etiskt perspektiv.

Resultaten av väsentlighetsanalysen ska sedan återspeglas i Swedbanks strategiska affärsbeslut og aktivitetsplanering og utgör grunden för hållbarhetsrapporteringen som upprättas i enlighet med Global Reporting Initiatives (GRI).

	Prioriteringsordning	Not	SDG
Grundläggande parametrar	1 Säkra og stabil IT-system	H7	
	2 Affärsetik	H7, H10	
	3 Ekonomiskt stabil bank	H8	
	4 Motverkar finansiell brottslighet	H7	
	5 Ansvarsfull bolagsstyrning	H7, H10	
	6 Hög tillgänglighet	H1	
	7 Attraktiv arbetsgivare	H6	
Tematiska områden	8 Främjar hållbara investeringar	H2, H9	
	9 Verkar för klimatomställningen	H2, H3, H4, H5	
	10 Samhällsengagemang	H8	
	11 Främjar hållbar finansiering	H3, H9	

Intressentengagemang

Intressentgrupper

Swedbanks intressenter delas inn i fire hovedkategorier: Kunder, Medarbeidere, Ågare og Investorer samt Samhälle og omverld. Utöver dessa huvudkategorier interagerer Swedbank med ett stort antall intressentgrupper med varierende periodisitet. Nedan listas ett urval av dessa intressentgrupper.

- | | |
|--------------------------|----------------------------|
| • Myndigheter | • Interesseorganisationer |
| • Kommuner og landsting | • Bransjorganisationer |
| • Reglerare | • Föreningar |
| • Pensjonsforvaltere | • Grunnskolor og Gymnasium |
| • Kapitalforvaltere | • Universitet og Høgskolor |
| • Analytiker | • Leverantører |
| • Journalister | • Dotterbolag |
| • Fackforbund | • Konkurrenter |
| • Studenter | • Ratinginstitutt og index |
| • Stiftelser | • Revisorer |
| • Ideella organisationer | |

Identifisering og urval av intressenter

Swedbanks intressenter er de som vesentlig påverkas av og har påverkan på Swedbanks virksomhet. Dette er grunden for urvalet av Swedbanks overgripande intressentgrupper. Utifrån Swedbanks koncernovergripande ramverk, omvärldsanalys, interna diskussioner og ett aktivt og strukturerat arbeid med å skape og delta i ulike forum for dialog og påverkan, identifiserer og velger Swedbank ut relevante intressenter inom respektive intressentgruppe.

Vesentlige spørsmål og formene for intressentengagemang

Kommunikasjonen med intressentgruppene er vesentlig for Swedbanks virksomhet. Banken har en løpende dialog med mange ulike grupper i samhället. Den koncernovergripande enheten Group Communication and Sustainability bistår med retlinjer, stöd og support for intressentdialog. Swedbank verkar på ulike marknader og intressentdialogen anpassas därmed vad gjelder lokal implementering.

Nedan beskrives några av de mest oppmarksammade spørsmålene i bankens intressentdialog under året. Les gjerne mer om hur banken har behandlet disse spørsmålene på sidene 16–23 og 199–236.

Kunder

Kunddialogen forer primært via møtene i bankens ulike kanaler, både tradisjonelle og digitale. Kundene møter även banken via marknadsföringsvirksomhet og aktiviteter som gjennomforer kontinuerlig. Swedbank gjennomforer årlige kundundersøkelser og fanger därigenom opp synpunkter og forslag. Viktige spørsmål som oppmarksammes under året har varit:

- Digitale tjenester og tilgjengelighet for bankens kunder
- Fortroendebrist relatert til brister i bankens arbeid mot penningtvätt
- Økt interesse for hur hållbarhetsrelaterte regleringar påverkar banken
- Økt etterspørsel på produkter og tjenester med innretning på hållbarhet.

Medarbeidere

Den opplevde arbeidssituasjonen har en stor påverkan på medarbeidernes prestasjonsengagemang og vilmående samt hur de i sin tur oppfattas av andre kolleger, kunder og andre intressenter. Året har til stor del pråglats av covid-19 og dess påverkan. Swedbank gjennomforer løpende medarbeiderundersøkelser, for ått medarbeidernes ska ges inn bild av sin arbeidssituasjon samt om banken som arbeidsgiver. Medarbeiderengagemanget måtes, diskuteres og føljes opp i alle grupper. Viktige spørsmål som oppmarksammes under året har varit:

- Arbeidet og kommunikationen kring covid-19 med ambition ått skape en trygg og sikker arbeidsplass og begrensa smittespredning

- Omfattende kulturutværdingsinitiativ som involvert alle medarbeidere i syfte ått styrke bankens företagskultur og skape en tydeligere strategisk retning framåt
- Påbörjat utvecklingsarbeid av bankens ledarskap med nye lederskapsprinsipper for ått tydeliggjøre krav og forventninger på bankens ledere
- Løpende stöttning og kunnskapshøining inom viktige områdene genom anpassede utbildninger, inte minst med koppling til pandemien
- Vidareutveckling av konseptet Swedbank at Work.

Ågare og investorer

Swedbank forer en aktiv kommunikasjon om koncernens strategi og utveckling med befintlige og potensielle investorer, analytiker og media. Informasjon tilhandahålls via ulike kanaler så som via kvartalsrapporter, års- og hållbarhetsredovisninger, møtene med investorer, telefonkonferenser, företagsnettsted og pressemediedelen. Kapitalmarknadsdager hålls for ått presentere Swedbank og dess virksomhet där tilfelle til dialog finns. Viktige spørsmål som oppmarksammes under året har blant annet varit:

- Hur banken påverkas av og hanterer følgderne av covid-19 pandemien, eksempelvis rørende kredittförluster, långivning, amorteringsanstånd
- Åtgärdsprogrammet for ått styrke bankens arbeid mot penningtvätt, samt myndigheters kvarvarande utredninger
- Bankens ESG rating og hållbarhetsarbeid.

Samhälle og omverld

Swedbank samarbeider kontinuerlig med tillsynsmyndigheter og beslutstakere i spørsmål kring den aktuelle hållbarhetsagendan, genom bilateral dialog, og gemeinsam med andre banker gjennom diverse bransjorganisationer. Banken er blant annet medlem i Svenska Bankföreningens hållbarhetsråd og hållbarhetskomité, samt i European Savings and Retail Banking Group (ESBG) Sustainable Finance Task Force. En regelbundet myndighetsdialog sker med Finansdepartementet, Finansinspektionen og andre relevante svenske myndigheter, men også med Europeiske kommissionen, Europeiske centralbanken og Europeiske bankmyndigheten.

Swedbank er även engasjert i en rad ulike samhällesinitiativ på bankens hemmamarknader. Även om initiativen skiljer sig ått i syfte, omfåttning og geografi, er målet detsamme – ått verka for samhälsutveckling. Banken interagerer regelbundet med ulike grupper i samhället genom lokale prosjekter og aktiviteter inom ramen for ått frått afførsrelaterte spørsmål til folkbildning og volontærarbeid. Viktige spørsmål som oppmarksammes under året har blant annet varit:

- Spørsmål relaterte til EU's forordninger (taxonomi, disclosure og benchmark) som en del av EU-kommissionens handlingsplan for finansiering av hållbar tillvåxt, eksempelvis utmaningen med ått taxonomien idag endast avser klimatspekter samt diskussion kring utmaningen med ått tilåppe taxonomien på kreditter där tilgången til data over kundernes klimatavtrykk er begrenset
- Fortsatt arbeid med ått komme til rettelse med historiske brister i hur bankens arbeid med ått oppdekk og forhindre penningtvätt sett ut, og hur de brister som oppdekkts ska åttgås. Behovet av dialog med beslutstakere og omverld har varit størst i Sverige og Estland.
- I samråd med blant annet Sparbanksstiftelserne har en ny organisation innrettats i Sverige med oppdrag ått aktivere bankens engagemang i samhälsspørsmål i hele landet inom initiativen Ung økonomi, Digital økonomi og Ung Føretagsamhet. Trots den pågående pandemien som försvårat muligheten ått träffa unge fysisk kvarstår ambitionen ått fordobbla antall deltagere som får økt kunnskap inom ramen for Ung økonomi med hjelp av blant annet digitale løsninger.
- Den pågående pandemien har påvirket mange og for ått ge stöd til bankens kunder har det blant annet tagits fram nettsider med samlet informasjon, filmer, regneverktyg, tips og råd for ått hjelpe bankens privat- og företagskunder. I oktober 2020 hadde sidene redan over en million besøkere. I samarbeid med Gigstr lanserades även Växla jobb, ett initiativ som ger företag muligheten ått bytte personal med varandra.

Hållbarhetsstyrning

Bankens styrmodell og operativa struktur ska stödja Swedbanks syfte - att ge de många människorna og företagen möjlighet att skapa en bättre framtid. Hållbarhetsstyrningen är integrerad i koncernens verksamhetsstyrning og omfattar Swedbanks hållbarhetspolicy, strategi, koncernmål, implementering, uppföljning og redovisning. Ambitionen är att maximera affärs- og samhällsnyttan samt minimera de negativa effekterna av Swedbanks affär og verksamhet, genom integrering av ekonomiska, sociala, miljömässiga og etiska dimensioner i bankens kärnprocesser.

Hållbarhetsstyrningen fastställs utifrån Swedbanks styrande hållbarhetsramverk (policies, instruktioner, ställningstaganden og sektorriktlinjer) og implementeras i banken. Swedbanks certifierade miljöledningssystem enligt ISO 14001 skapar en tydlig systematik og struktur för uppföljning av mål og andra resultat i miljöarbetet og hållbarhetsarbetet i stort. Banken underhåller og förbättrar ledningssystemet i enlighet med kraven i standarden. Som en del i miljöledningssystemet genomförs även en kontinuerlig redovisning i den årliga rapporten "Ledningens Genomgång" samt genom interna og externa revisioner av miljöledningssystemet.

Regelverk og styrning: Utvecklingen av Swedbanks hållbarhetsstyrning påverkas av intressenternas prioriteringar, nya externa regleringar samt bankens egna ambitioner att vara en del av utvecklingen av ett hållbart samhälle. Ett flertal regel- og ramverk har antagits av EU som ett led i att uppnå målen i Parisavtalet og FN:s globala hållbarhetsmål. De antagna regelverken syftar till att styra kapital till hållbara investeringar, inkludera risker kopplade till hållbarhet i finansiella aktörers riskhantering og/eller verka för transparens og långsiktighet. Ett av regelverken som antagits är förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar. Den förordningen har som mål att öka transparensen kring integrering av bland annat hållbarhetsrisker og negativa konsekvenser på miljön eller samhället vid såväl investeringsbeslut som vid rådgivning. Ett annat regelverk som antagits är förordningen om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar, även kallad taxonomin. Syftet med detta regelverk är att skapa ett verktyg som klassificerar vilka investeringar som är miljömässigt hållbara eller ej.

Swedbanks styrelse har det yttersta ansvaret för styrningen av hållbarhetsarbetet og är aktivt engagerade i dessa frågor. De antar bankens policy på området, inklusive bankens uppförandekod (alla tillgängliga på [swedbank.com/hallbarhet](https://www.swedbank.com/hallbarhet)). Dessa policyer gäller för koncernen og syftar till att sätta en standard för Swedbanks hållbarhetsarbete samt att säkerställa att anställda agerar i linje med gällande lagar og regelverk. Bland antagna policyer finns koncernens hållbarhetspolicy, men även miljöpolicy, policy för mänskliga rättigheter og policy för mångfald og inkludering.

Internrevision är en oberoende kontrollfunktion där chefen för internrevision utses av og rapporterar till styrelsen og är därigenom oberoende i förhållande till den verkställande ledningen. Internrevisionens granskningar syftar till att skapa förbättringar i verksamheten genom oberoende utvärdering av bankens processer för bolagsstyrning, riskhantering, og internkontroll. Under 2020 har internrevision genomfört ett flertal granskningar avseende bankens hållbarhetsåtaganden. Det har bland annat omfattat delar av bankens klimatrapportering og hållbarhetsanalys. Med hjälp av dessa granskningar har processer og verktyg utvecklats og förfinats.

Swedbanks bolagsstyrningsrapport 2020 presenteras på sidorna 36-55.

Väsentlig påverkan og strategiska styrdokument

Väsentliga frågor	Väsentlig påverkan			
	Medarbetare	Kunder	Samhälle & Omvärld	Ägare & Investerare
Ansvarsfull bolagsstyrning		x	x	x
Attraktiv arbetsgivare	x			
Affärsetik	x	x	x	x
Hållbara investeringar		x	x	x
Hållbar kreditgivning		x	x	x
Klimatomställning	x	x	x	x
Motverka finansiell brottslighet	x	x	x	x
Finansiell stabilitet	x	x	x	x
Samhällsengagemang	x	x	x	x
Säkra og stabila IT-system	x	x	x	x
Tillgänglighet		x		

Exempel på strategiska styrdokument som stödjer Swedbanks väsentliga frågor

- Antikorruptionspolicy
- ERM-policy
- Ersättningspolicy
- Governancepolicy
- Hållbarhetspolicy
- Policy för jämställdhet, mångfald og inkludering
- Policy og instruktion om motverkan av penningtvätt og finansiering av terrorism
- Kreditpolicy
- Miljöpolicy
- Policy för ansvarsfulla investeringar
- Policy för mänskliga rättigheter
- Ställningstagande försvarsindustrin
- Ställningstagande klimat
- Skattepolicy
- Uppförandekod
- Uppförandekod för leverantörer

VD og konsernchef ansvarar for att säkerställa leverans i enlighet med Swedbanks strategiske inriktning som viser retningen framåt, vart banken er på väg og vad som behöver göras for att nå uppsatta mål. Dette omfatter även hållbarhet. VD og konsernchef har det ytterste ansvaret for konsernovergripande ställningstaganden samt de instruksjoner som utfärdats for att stödja implementeringen av policies. I dagsläget finns ställningstaganden inom bland annat försvarsindustrin og klimat som inneholder mer detaljerade regleringar än Swedbanks policies. Antagna ställningstaganden tydliggör att banken inte ska investera i eller finansiera bolag som tillverkar klusterbomber, personminor, kemiske eller biologiske vapen samt bolag som tillverkar kärnvapen, inte heller bolag som till en betydelig del av sin omsättning produserer eller utvinner kol.

Swedbank Business Ethics Committee: Swedbanks etikkommitté har som syfte att stödja vd og konsernchef for en effektiv hantering og styrning inom etik og hållbarhet. Medlemmene representerer bankens ulike affärsområder og konsernfunktioner, även medlemmar från konsernledningen finns representerade. Swedbanks hållbarhetschef är ordförande i etikkommittén.

Etikkommitténs oppgitt är att vägleda organisasjonen for att minimera hållbarhetsrisiker og eventuell negativ påvirkning av og for banken. Swedbanks etikkommitté behandler ärenden där frågor kring miljø, menneskelige rettigheter, sosialt ansvarstagande og affäretik är en avgörande faktor for affärsbeslut og där ett etisk dilemma föreligger. Swedbanks policies, ställningstaganden og retningslinjer på området är grunden for etikkommitténs analyse og rekommendation.

Etikkommitténs rekommendationer ska føljas, men ärendet kan eskaleras till etikkommitténs ordförande samt vd og konsernchef vid oenighet. Antallet ärenden føljes opp, og protokollen från etikkommitténs møten distribueras till vd og konsernledning. Vid eventuelle interessekonflikter, där eksempelvis affärsbeslut ikke är i linje med etikkommitténs rekommendationer är det opp till vd og konsernchef att ta beslut i frågan.

Group Communication and Sustainability driver konsernens hållbarhetsagenda framåt og initierer forslag og retning till VD. Inom enheten finns Group Sustainability som leds av hållbarhetschef og rapporterar till ansvarig for Group Communication and Sustainability. Gemensamt for hela Group Sustainability är att verka for integrering av samt främja hållbarhetsrelaterede frågor, såsom strategier, mål og oppfølging.

Med større behov og etterfrågan på hållbarhetskompetens, for att blant annet møte de økede regleringar inom området og att erbjude attraktive holdbare produkter og tjenester var hållbarhet ett av Swedbanks strategiske fokusområder under 2020. Som ett resultat av det strategiske initiativet, etablerades en ny enhet inom Group Sustainability, Center of Excellence within Sustainable Finance and Business Integration vars syfte är att styrke Swedbanks arbeid med att integrere holdbarhet i respektive affärsenhet, inklusive drive integreringen av EU:s Sustainable Finance-reglering.

Inom hela Swedbank konsernen, det vill säga i respektive konsernfunktion, produktområde og affärsområde, finns även en holdbarhetsambassadør utsett som är kontaktperson gentemot Group Sustainability. Hållbarhetsambassadøren ansvarar for att tillsammans med linjechefen sikre at deres virksomhet kanner till og følger policies, instruksjoner og rutiner inom holdbarhetsområdet, samt att ta fram virksomhetsplan, miljømål og aktiviteter i samarbeid med Group Sustainability. I banken finns omkring 40 holdbarhetsambassadører som driver arbeidet utifrån miljøledningssystemet enligt ISO 14001.

Hållbarhetschefen är ordförande for Green Bond Committee som beslutar om grønne tillganger i enlighet med Green Bond Framework.

Övriga konsernfunktioner stödjer og samverkar med Group Sustainability i etablering av ramverk, policies og styrning.

Konsernfunktioner med uttalt holdbarhetsansvar: Respektive konsernfunktion har ett ansvar att inom sitt virksomhetsområde sikre ställa etterlevnaden av holdbarhetsaspekter. Arten av fråga og vilken ekspertis som är nødvendig avgör vilken enhet som har hovedansvaret.

Kommittéer: Kommittéer som også har som ansvar att behandle holdbarhetsrelaterede ärenden är brede beredningsforum såsom Group Risk and Compliance Committee og Group Credit Committee. Inom inkøpsenheten finns "Procurement Sustainability Council" som hanterer inkøpsrelaterede frågor og beslut som eskaleres utifrån holdbarhetshensyn.

Group Sustainability rådfrågas og engageras vid behov. Vid svåre affärsbeslut og/eller om ramverket ikke är tilfredsstillende for vägledning kan ärendet eskaleres till Swedbank Business Ethics Committee.

Linjechefer for Affärsområde og Produktområde ansvarar for implementering av hållbarhet, att integrere holdbarhetsaspekter i affärsbeslut og arbeidssätt, og kontinuerligt følja opp implementering av holdbarhetsramverket.

Produktområdene: Group Financial Products and Advice, har holdbarhet som en central del av virksomheten, utifrån enhetens ansvarsskyldighet for utlåning, sparing og forsikringsprodukter, rådgivningsprosesser, samt Swedbanks dotterbolag Swedbank Forsikring, Swedbank Robur og Swedbank Hypotek.

Utöver interessenters forventninger på holdbarhet inom investeringsprodukter, så fokuserer även EU regelverket primært på investeringsprodukter, blant annet hur holdbarhetsrisiker beaktas i de investeringsprodukter som Swedbank oppretter, distribuerer og ger råd kring. Inom denne enhet finns dedikerte holdbarhetsteam og/eller holdbarhetsansvarig for att forsterke etterfrågan og kravstallninger. Därutöver har en styrgruppe for Sustainable finance etablerats for att hantere EU regelverket.

Affärsområdene: For Swedbanks affärsområdene, Svensk Bankvirksomhet, Baltisk Bankvirksomhet og Stora foretak og institusjoner är holdbarhet en altmer central del i kundens forventninger og kravstallninger på erbjude danden, rådgivning med mera. Utifrån dessa behov finns dedikert holdbarhetskompetens tilsatt inom respektive affärsområde, som ansvarar for att implementere konsernens holdbarhetsramverk og sikre ställa att det finns resurser og kompetens att møte kundenes krav.

Extern revision

Swedbanks hållbarhetsarbeid granskas og revideras av tredje part i flere syften, og årsredovisningen är ett exempel när Swedbanks redovisning granskas utifrån GRI:s standard. Ett annat eksempel är Swedbanks Grønne obligationer, som granskas av tredje part på årsbasis som en del av effektivredovisningen. Dette bidrar till en kvalitetsassurans av bankens holdbarhetsprosesser og bidrar till fortsatt utvikling.

Uppföljning och utvärdering

Swedbanks vision grundar sig i en övertygelse om att Swedbank tillsammans med den stora kundbasen kan fortsätta att ha stor påverkan på samhället. Bankens vision är ett samhälle som är hållbart, både utifrån miljömässiga, sociala, finansiella och etiska perspektiv. Det är grundläggande för banken att kontinuerligt följa upp bankens framsteg och

bidrag till det långsiktiga hållbara samhället. Mål och mätetal för ett urval av Swedbanks väsentliga områden presenteras i modellen nedan. En struktur för uppföljning finns etablerad internt där delar av målen följs upp av bankens ledning och styrelse löpande under året. Resultatet återfinns i avsnittet Hållbarhetsnoter på sidorna 212–228.

Miljö

MÅL:

- Utveckla långsiktiga klimatmål för fastighetssektorn som är i linje med Parisavtalet.
- Minska Swedbanks direkta växthusgasutsläpp med 60 procent mellan 2019–2030 och minska energianvändningen i bankens kontorlokaler med 15 procent 2017–2025.

MÅTETAL:

- Utsläpp växthusgaser
- Energirelaterade utsläpp och energiförbrukning
- Avfallshantering
- Vattenförbrukning
- Digitala möten
- Pappersförbrukning

Hållbara investeringar

MÅL:

- Det samlade fondkapital som Swedbank Robur förvaltar ska år 2025 vara i linje med Parisavtalets mål om att begränsa uppvärmningen till 1,5 grader¹.
- Det samlade fondkapital som Swedbank Robur förvaltar ska år 2040 vara placerat koldioxidneutralt².

MÅTETAL:

- Förvaltad kapital där hållbarhetsaspekter är avgörande för investering
- Klimatavtryck fonder
- Påverkansarbete i fondförvaltningen
- Exkluderings

Samhällsengagemang

MÅL:

- Öka ekonomisk medvetenhet och kunskap om privat ekonomi bland barn och unga genom att erbjuda utbildningsföreläsningar i skolor.

MÅTETAL:

- Folkbildning i privat ekonomi
- Digital inkludering
- Samhällsinvesteringar och engagemang

Attraktiv arbetsgivare

MÅL:

- Uppnå jämställd könsfördelning på alla nivåer i banken.
- Minska sjukfrånvaron, både på kort och lång sikt samt identifiera tidiga signaler på ohälsa.
- Lika lön för lika arbete

MÅTETAL:

- Jämställdhet i högsta chefskiktet och på chefspositioner
- Löneskillnad kvinnor och män
- Sjukfrånvaro och långtidsfriska
- Internutbildning och kompetensutveckling



Motverkar

finansiell brottslighet

MÅL:

- I kampen mot finansiell brottslighet ska vilgiga i framkant och det är särskilt viktigt att banken har en gedigen kännedom om vår riskexponering och våra kunder. Vi ska arbeta oförtrutet för att upptäcka och förebygga olagliga och otillåtna transaktioner – därför är banken dedikerad att införa effektiva processer och sträva efter att nå en ledande internationell branschpraxis.

MÅTETAL:

- Initiativ som genomförts i det koncernövergripande åtgärdsprogrammet i att motverka penningtvätt
- Rapporter om misstänkt penningtvätt
- Utbildning och kompetensutveckling i arbetet med att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism

Hållbar finansiering

MÅL:

- Öka den hållbara finansieringen i syfte att minska bankens negativa påverkan på klimat och resurseffektivitet. Volymen hållbar finansiering uppgick till 23,7 mdkr vid årets slut.

MÅTETAL:

- Hållbar finansiering av till exempel energieffektiva fastigheter och förnyelsebar energi som solceller
- Hållbarhetslänkade lån
- Hållbarhetsanalyser i företagsutlåningen
- Energiprestanda i hypoteksportföljen

1) Hela Swedbank Roburs förvaltrade kapital ska följa en bana i linje med Parisavtalets mål, med utgångspunkt från 2020. Swedbank Robur kommer att anpassa investeringarna i de mest relevanta sektorerna, och använda erkända modeller för att utföra scenarionalyser. År 2025 kommer Swedbank Robur vara i linje med International Energy Agency's (IEA) Below Two Degree Scenario.
2) Allt Swedbank Roburs förvaltrade kapital ska långsiktigt gå längre än vad nuvarande scenarier kräver för att vara i linje med Parisavtalet. Swedbank Robur vill därför vara klimatneutrala år 2040, tio år innan 2050. Utsläpp från bolag och emittenter ska vara netto noll. Utsläpp som omfattas är scope 1, 2 och relevanta scope 3-kategorier. Netto nollutsläpp definieras som (absoluta utsläpp) – [(negativa utsläpp) (kolagring genom t.ex. landanvändning, Carbon Capture and Storage, eller liknande)] ska vara noll eller negativa. Detta motsvarar hur världens utsläpp ska vara år 2050 under ett 1,5°C-scenari, enligt IPCC.

FN:s Principer för ansvarsfull bankverksamhet

Principerna för ansvarsfull bankverksamhet (PRB) lanserades i september 2019 och Swedbank har, tillsammans med fler än 200 banker världen över, undertecknat principerna. Bankens vision grundar sig i en övertygelse om att Swedbank tillsammans med sin stora kundbas kan fortsätta att ha stor påverkan på samhället, ett samhälle som är hållbart, både utifrån miljömässiga, sociala, finansiella och etiska perspektiv.

Swedbanks engagemang för hållbarhet är grundläggande för verksamheten med utgångspunkten att skapa positiv inverkan genom bankens verksamhet. FN:s globala hållbarhetsmål vägleder arbetet och bankens ambition är att fortsätta att ta täten för systemförändring och ta fram innovativa lösningar som inspirerar och gör det möjligt för människor och företag att göra hållbara val. Swedbanks ansvar för hållbar utveckling börjar med det sätt banken gör affärer. En förutsättning för att kunna synliggöra och öka bankens bidrag till denna utveckling är att förstå vilken påverkan bankens verksamhet har, såväl positiv som negativ. Denna insikt möjliggör för Swedbank att fortsatt kunna ha ett högt engagemang i samhället och ta ansvar för den samhällsviktiga funktionen banken har i det finansiella systemet genom att bibehålla en stark finansiell position, god kreditkvalitet och stark kapitalisering.

Implementering av principerna

PRB består av sex principer: (1) anpassning, (2) påverkan, (3) kunder, (4) intressenter, (5) styrning och fastställelse av mål samt (6) öppenhet och ansvar vilka utgör ett globalt hållbarhetsramverk och innebär att de banker och institutioner som ställer sig bakom initiativet behöver anpassa sin affärsstrategi för att vara i linje med och bidra till Parisavtalet och FN:s globala hållbarhetsmål. Swedbank har under året aktivt arbetat med implementeringen av principerna och bankens självutvärdering redovisas på sidorna 234–235. Sammanfattningsvis har banken under året genomfört aktiviteter inom respektive principens område där två väsentliga projekt varit ledande i implementeringsarbetet. Det ena är utvecklingen av bankens strategiska inriktning med den övergripande visionen att uppnå ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart. Bankens nya strategiska inriktning presenteras på sid 7–9. Det andra projektet är genomförandet av en portföljövergripande konsekvensanalys för att öka förståelsen för hur banken, genom produkter och tjänster, påverkar och skapar värde för bankens intressenter och samhället i stort.

Analys av bankens påverkan

Arbetet med att implementera FN:s Principer för ansvarsfull bankverksamhet intensifierades under året. Stort fokus har varit på Princip 2-Påverkan och målsättning, där banken har genomfört en övergripande konsekvensanalys som omfattar hela koncernens portfölj. I tillägg genomfördes en pilotstudie för företagsspecifik konsekvensanalys av utvalda bolag inom den Baltiska bankverksamheten. I båda analyserna användes verktyg utvecklade av FN:s miljöprogram för den finansiella sektorn, UNEP-Fi, som tagits fram i syfte att hjälpa signatärer att bättre förstå sin påverkan, det

vill säga UNEP-Fi Portfolio Impact Analysis Tool och UNEP-Fi Corporate Impact Analysis Tool.

Parallellt med arbetet med att implementera FN:s Principer för ansvarsfull bankverksamhet genomfördes även en väsentlighetsanalys under året, resultatet av denna presenteras på sida 202. Genom analysen hade Swedbank interaktion med externa intressenter vilket skapade en bredare förståelse för vilka områden som enligt dem är viktigast för Swedbank att prioritera framåt.

Metod

I syfte att förstå och analysera hur Swedbank, genom sin affär, påverkar och skapar värde för bankens intressenter och samhället i stort genomfördes den i principerna ingående analysen av bankens portfölj. Viktigt att ta i beaktande när tolkning görs av resultatet är att metoden och verktyget för analysen är helt ny från UNEP-Fi och kommer att förfinas och revideras framöver. I tillägg beror resultatets kvalitet på hur väl underliggande information stämmer överens med verktygets struktur och uppbyggnad. Avsikten är att analysen ska ge Swedbank en holistisk bild över bankens påverkan.

Analysen genomfördes på koncernnivå i Sverige, Estland, Lettland och Litauen, baserat på information från respektive affärsområde; Svensk bankverksamhet, Baltisk bankverksamhet och Stora företag & institutioner (LC&I). Analysen baserades på Swedbanks intäktsfördelning för företagsaffären 2019 samt på bankens olika utlåningsprodukter till privatkunder för att därigenom täcka bankens verksamhet samt geografiska spridning i den mån det är tillämpligt i analysverktyget. Inmatningsdata för privatmarknaden bestod av antalet aktiva kunder per utlåningsprodukt per augusti 2020 medan data för företagsmarknaden bestod av intäkter indelad på geografi och sektor per sista december 2019.

Alla länder har skilda förutsättningar och därmed olika behov av åtgärder när det kommer till områden som påverkas av hållbarhetsaspekter, till exempel biologisk mångfald, infrastruktur eller matförsörjning. Detta tar analysverktyget hänsyn till genom en viktning för respektive land. Viktningen utgår från 22 olika områden, baserat på sociala, ekonomiska och miljömässiga aspekter som syftar till att påvisa behovet i relation till hur väl landet presterar inom varje område, i respektive land.

Kapitalförvaltning, försäkring, kapitalmarknadsprodukter och Private Banking omfattades inte av analysen då de ännu inte är inkluderade i analysverktyget. Till följd av detta påverkas slutresultatet eftersom en betydande del av Swedbanks affär återfinns inom dessa områden.



Resultat av analysen

Analysens resultat indikerer at Swedbank, gjennom sin affär, spiller en viktig rolle i samhället och dess utveckling. Det är främst inom områdena boende och anställning där Swedbank kan ha en möjlighet att påverka i en positiv riktning. Störst möjlighet att påverka positivt associeras till bankens affär inom fastighetssektorn och tillverkningssektorn samt inom verksamheter kopplade till juridik, redovisning och konsulttjänster. Bankens möjlighet att bidra positivt inom områdena boende och anställning kan exempelvis utgöras av ökad tillgång till boendemöjligheter exempelvis i form av finansiering till privatpersoner och fastighetsbolag respektive förbättrad sysselsättningsgrad. Detta genererar i sin tur positiv påverkan på FN:s globala hållbarhetsmål 8 anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt och mål 11 hållbara städer och samhällen.

Resultatet visar även att Swedbank genom sin affär kan bidra till att begränsa negativ påverkan inom områdena resursförbrukning och klimat. Det är främst bankens affär inom sektorerna fastighetsförvaltning, tillverkningsindustrin, jordbruk, skogsbruk och fiske samt inom vissa delar av energisektorn, kopplat till utvinning av fossil energi, som är relevanta sektorer att fokusera på för att begränsa bankens negativa påverkan och för att främja en hållbar omställning. Resurseffektivitet och minskad klimatpåverkan är viktiga områden som påverkar FN:s globala hållbarhetsmål 12 hållbar konsumtion och produktion och mål 13 bekämpa klimatförändringar. Viktigt att framhålla är dock att de underliggande sektorerna samtidigt spelar en viktig roll i samhällsbygget. Till exempel är livsmedelsförsörjningen från lantbruket samt skogens förmåga att ta upp koldioxid avgörande i byggandet av ett hållbart samhälle. Bara i Sverige uppskattas skogen ta upp motsvarande 40 miljoner ton koldioxid per år¹.

Mål

Swedbank har utarbetat två övergripande mål i syfte att fortsätta bidra positivt samt begränsa den identifierade negativa påverkan på FN:s globala hållbarhetsmål och samhället i stort.

- Under 2021, utveckla långsiktiga klimatmål för fastighetssektorn som är i linje med Parisavtalet.
- Under 2021, öka Swedbanks hållbara finansiering. Total volym hållbar finansiering uppgick till 23,7 mdkr vid årets slut 2020.

Dessa mål riktar in sig på de områden där Swedbank har störst möjlighet att bidra till en hållbar utveckling med resultatet av konsekvensanalysen och med Agenda 2030 som underlag.

Det är genom ett nära samarbete med kunderna som Swedbank kan uppnå störst kraft i förändringen. Målen omfattar hela koncernen och implementeras inom respektive affärsområde och relevant koncernfunktion som en del av bankens ordinarie aktivitets- och affärsplanering. Vidare kommer målen att följas upp och utvärderas löpande under nästa år som en del av denna process. I tillegg kommer bankens enhet Group Sustainability, genom dialog med ansvariga inom respektive affärsområde och gruppfunktion, att verka för en ökad förståelse för hur arbetet och framdriften inverkar på bankens identifierade påverkansområden.

¹) Naturvårdsverket och Fossilfritt Sverige. Färdplan för fossilfri konkurrenskraft – Skogsnäringen

TCFD-rekommendationerna

Klimatförändringarna kommer under kommande åren att i allt högre utsträckning påverka den globala ekonomin. TCFD-rekommendationerna ger företag en grund att kartlägga vilka finansiella implikationer klimatförändringarna får på verksamheten samt ger investerare möjlighet att få insyn i företagens hantering av klimatfrågan.

Bank- och finanssektorn är hjärtat i den globala ekonomin, och har en central och bärande roll i det ekonomiska systemet. En välfungerande finanssektor stödjer och underlättar för det ekonomiska systemet medan det motsatta kan äventyra och försvaga. Klimatförändringar utgör en risk för många delar av samhället, till exempel för samhällsinfrastruktur, jordbruk, transport och fastighetssektorn. Konsekvenserna av klimatförändringar påverkar även medborgares hälsa och välmående, vilket i sin tur utgör en risk för aktörer i den finansiella sektorn såsom banker, försäkringsbolag och fondbolag. Därför är det av stor vikt för aktörer inom denna sektor att förstå hur temperaturökningar kan komma att påverka verksamheten, på kort och lång sikt.

I syfte att förstå hur en global temperaturökning kan påverka olika sektorer har Swedbank genomfört scenarioanalyser på TCFD sektorgrupperna energi, material och byggnader, transport, jordbruk, mat, skogsbruk och skogsprodukter samt finans. De scenarier som tillämpats i analyserna är Sustainable Development Scenario (SDS <2°C temperaturökning) samt

Stated Policy Scenario (SPS ~3°C temperaturökning), båda baserade på scenarier utarbetade av International Energy Association (IEA). Dessa scenarier omfattar global-, regional- och sektornivå och möjliggör analys av hur olika temperaturökningar kan komma att påverka Swedbanks utlåning och investeringar.

Tabellen nedan är ett urval av risker och möjligheter Swedbank identifierat i arbetet med scenarioanalyserna. Omställningsriskerna är tydligast i SDS scenariot som ett resultat av omfattande klimatpolitik och teknikutveckling medan de fysiska riskerna blir tydligast i SPS scenariot. Riskerna uppstår till stor del genom bankens affär och kan leda till ökad kreditrisk och ryktesrisk för Swedbank. När det gäller möjligheter är det ofta i termer av ökade/nya affärsvolymerna inom de sektorer där omställning sker.

Den huvudsakliga insikten från scenarioanalyserna är att oavsett scenario, kommer förutsättningarna förändras inom sektorerna, vilket medför såväl möjligheter som risker. Politiska beslut, teknologiska framsteg och intressenternas efterfrågan kommer att påverka utvecklingen.

	Kort sikt	Medellång sikt	Lång sikt
Risker	Oljerelaterade intäkter och tillgångsvärden minskar vilket ökar kreditrisken inom energisektorn. Kostsamma investeringar för omställning och elektrifiering inom transportsektorn. Minskade EU-subventioner till jordbrukare till förmån för riktade miljö- och klimatåtgärder kan försvåra den ekonomiska situationen för lantbrukare inom jordbruks- och skogsbrukssektorn. Nya politiska initiativ och regelverk inom samtliga sektorer. Hastiga förändringar i konsumtionsmönster inom samtliga sektorer.	Krav på ny teknik för resurseffektivisering, exempelvis precisionsjordbruk inom jordbruks- och skogsbrukssektorn. Utmaning att förbättra produktionsmetoderna som bidrar till att möta livsmedel efterfrågan med liten klimatpåverkan inom jordbrukssektorn. Minskad efterfrågan på energikrävande fastigheter kan leda till prisnedgång/värdepminskning inom fastighetssektorn. Investeringar med tydlig klimatprofil exkluderar engagemang med omfattande exponering mot sektorer med förhöjd klimatrisk inom finanssektorn. Ryktessrisk om bankens egen hantering av klimatrisker upplevs otillräckligt. Strängare klimatpolicy påverkar kunderna att utveckla lösningar för att minska utsläpp inom samtliga sektorer. Förändrat kundbehov gällande klimatanpassad rådgivning inom samtliga sektorer.	Fler extremväder som värmeböljor, ökad frekvens av skogsbränder och kraftig nederbörd kan leda till obrukbar mark och fler skadedjur inom jordbruks- och skogsbrukssektorn. Havsnivåhöjning i riskområden för översvämning kan leda till såväl prisnedgång som ökat behov av underhåll och reparationer av skador på byggnader inom sektorer som fastighetssektorn. Misslyckad energiomställning inom fastighetssektorn. Globala effekter på grund av klimatförändringar med påverkan på den globala ekonomin kan medföra negativa konsekvenser inom den finansiella sektorn. Investerings- och holdingbolag som har litet fokus på klimatförändringar eller äger tillgångar som inte kan anpassas riskerar att få delar av sina tillgångar strandade inom den finansiella sektorn.
Möjligheter	Ökat finansieringsbehov för investeringar i teknik och distribution för övergången i energisystemet inom energisektorn. Förväntad tillväxt inom sol- och vindkraft både inom energi- och fastighetssektorn. Ökat behov av energieffektiviseringar inom fastighetssektorn. Etablerade relationer med stora aktörer gör direkta klimatanpassningsåtgärder möjliga inom jordbruks- och skogsbrukssektorn. Regleringar och subventioner öppnar upp möjligheten för investeringar i elfordon och förnybara bränslen inom transportsektorn. Utveckla rådgivning med fokus på omställning och integrering av klimataspekter, relaterat produktutbud och emission av skuld- och kapitalinstrument inom den finansiella sektorn.	Ökat investeringsbehov av klimatanpassning i syfte att reducera fysiska klimatrisker främst inom sektorerna jordbruk och skogsbruk samt fastighet. Övergången till mer cirkulära och resurseffektiva processer kan förbättra kundens positionering gentemot konkurrenter inom fastighetssektorn. Ökad efterfrågan på produkter och tjänster med hållbarhetsprofil inom samtliga sektorer. Finansiering av nya teknologier tex elektrifiering, digitalisering och automatisering, inom samtliga sektorer.	Förlängd växtsäsong i norra Europa till följd av högre temperaturer och längre varma perioder kan resultera i ökad mat- och virkesproduktion, till fördel för jordbruk- och skogsbrukssektorn. En växande bioekonomi kan ge kunder tillgång till nya marknader och kundsegment till följd av ökad efterfrågan på bioenergi som förnybara råvaror inom jordbruks- och skogsbrukssektorn. Utlåning till kunder som har omfattande insikter i klimatförändringarnas effekter och dess sektorspecifika omställningsbehov inom den finansiella sektorn.

Styrning

Swedbank har under året gjennomført en oversyn og revidering av bankens risikramverk, Enterprise Risk Management policy (ERM). Arbeidet har även innefattat att tydliggöra styrelsens beslutade riskapptit, som anger vilken risknivå styrelsen är beredd att exponera företaget för i syfte att uppnå dess strategiska mål. I samband med detta har perspektivet på hållbarhetsrisker tydliggjorts. Styrelsen följer upp att bankens beslutade risknivå inte överskrider, bland annat genom regelbunden rapportering från Group Risk.

Risiknivån regleras och följs även upp på VD, banklednings- och affärsområdesnivå genom riskindikatorer och limiter som omfattar bankens utlåning till de kundsegment som genom scenarioarbetet bedömts ha störst klimatrisk. Under året har delar av bankens ledning deltagit i scenarioarbetet och slutrapporterna överlämnats till cheferna för respektive affärsområde som därmed ansvarar för att slutsatser och rekommendationer integreras i strategi och planering, vad gäller såväl affärsutveckling som riskhantering.

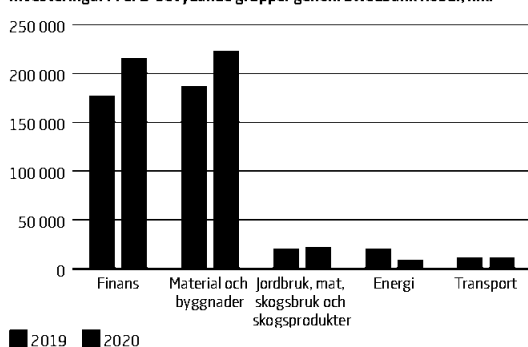
Strategi

I linje med bankens strategi och de identifierade riskerna och möjligheterna är följande steg viktiga för banken för att kunna möjliggöra för de många företagen att genomgå en hållbar omställning:

- **Stötta omställningen till en koldioxidsnål ekonomi** – Swedbank strävar efter att vara en del av omställningen och hjälpa kunderna att fatta hållbara beslut. Banken har ett fortsatt stort fokus på ökad hållbarhetsdialog i rådgivningen samt på att erbjuda produkter med inriktning på hållbarhet.
- **Öka klimatmedvetenhet** – Det är viktigt att bankens medarbetare har god förståelse på klimatområdet för att proaktivt, genom rådgivning, kunna hjälpa kunderna, hantera riskerna samt ta tillvara på möjligheterna på ett fullgott sätt, på alla nivåer och av alla i banken.
- **Transparent rapportering** – Swedbank utvecklar kontinuerligt bankens klimatrapportering då det finns en växande efterfrågan på klimatrelaterad och framtidsblickande information. Banken arbetar aktivt för att öka insamling och analys av data från relevanta sektorer för att bemöta denna efterfrågan.

Swedbanks scenarioanalyser har möjliggjort identifiering av risker och möjligheter kopplat till sektorer med förhöjd risk utifrån klimatförändringar vilka därigenom ligger till grund för kommande affärsstrategier. Swedbanks investeringar och utlåning till sektorer med förhöjd risk utifrån klimatförändringar samt dess förändring över tid redovisas i följande tabeller.

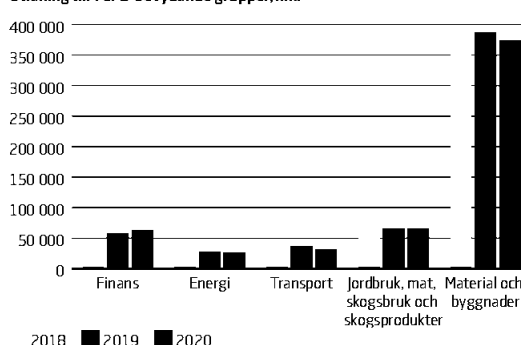
Investeringar i TCFD-betydande grupper genom Swedbank Robur, mkr¹⁾



¹⁾ Totalt förvaltat fondkapital, avser innehav i TCFD-betydande grupper.

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020

Utlåning till TCFD-betydande grupper, mkr



Detaljert TCFD information om Swedbanks exponering mot klimatrisker i utlåningen finns i Not 3.1.9 (Klimatrelaterad information).

Mot bakgrund av de scenarioanalyser som gjorts och den övriga kunskap som banken har om sina kunder och utlåning så bedöms bankens motståndskraft som god både på kort och lång sikt. De omställningsrisker som identifierats under det kommande decenniet är begränsade utifrån bankens låga kreditexponering till de mest utsatta sektorerna, exempelvis inom energi och transport. De omställningsrisker som kan identifieras bedöms kunna hanteras genom ett nära samarbete med bankens kunder och uttallade överenskommelser om omställning till vilken banken anpassar sin rådgivning och finansiering. På längre sikt kan de fysiska klimatriskerna komma att bli betydande då banken genom sin utlåning har en betydligt större exponering inom sektorerna fastigheter och jord- och skogsbruk. De bedöms dock också som hanterbara. Beträffande fysiska risker så handlar det mycket om att förebygga och därmed mildra effekterna av olika klimat och väderhändelser. Det kan handla om att skydda fastigheter eller säkerställa att ett företag har förmåga att hantera ökad volatilitet i produktion och kassaflöden. Även här bedöms banken tillsammans med sina kunder kunna hantera detta och anpassa finansieringen till de nya behoven.

Det ska understrykas att detta är den bedömning banken gör nu, och som framgår är den framför allt baserad på kvalitativ analys som appliceras på bankens nuvarande portföljer. Den största osäkerheten ligger inom området fysiska risker, där både kunskaper, mätmetoder, standarder och data kommer att behöva utvecklas och stärkas kontinuerligt.

Riskhantering

Swedbanks ramverk för styrning, riskapptit och riskhantering

Swedbanks riskhantering är integrerad i verksamhetens olika processer. Koncernens ERM-policy utgör grunden för bankens riskhantering och styrning och ger vägledning i arbetet för att hantera risker. Utöver denna policy inkluderar riskhanteringsramverket ytterligare policies, stödverktyg och processer för riskhantering.

Swedbank har under året uppdaterat ERM-policyen och förtydligat riskapptiten för de olika risktyperna. I policyen beskrivs hållbarhetsaspekten tydligare och det ges ytterligare vägledning till affärsenheterna. Enligt ERM-policyen ska Swedbank ta en aktiv roll i den pågående klimatförändringen och hjälpa sina kunder i omställningen till en hållbar framtid. Hållbarhetsrisk är en egen risktyp och innefattar den risk som kommer av oförmågan att på rätt sätt hantera miljö, sociala- och styrningsaspekter, inkluderat mänskliga rättigheter, arbetsrätt och affärsetik som har potential att negativt påverka finanser och/eller koncernens varumärke och rykte. Hållbarhet är en viktig riskdrivare och kan påverka flera risktyper, såsom regelbunden levnad, strategiska, kredit- och operativa risker.

Klimatrelaterede utbildningsinsatser

Under scenarionalysarbeidet beslutades att förstärka kompetensen kring klimatomstillingar brett inom Swedbank. Därför har det under 2020 utvecklats och lanserats tre nivåer av utbildning – en generell nivå som är obligatorisk för alla anställda, en fördjupad utbildning som är obligatorisk för alla medarbetare som möter kund samt stödfunktioner till dessa och till sist en detaljerad utbildning för alla som deltar i scenarionalyser.

Hantering av klimatrisker i kreditportföljen

I samband med kreditgivning till företag görs en hållbarhetsanalys. Analysen är en integrerad del av kreditanalysen och syftar till att utvärdera hur risker relaterade till dessa områden påverkar bankens rykte samt bankens och dess kunders lönsamhet. Hållbarhetsanalysen är obligatorisk för samtliga kunder som tillhör exponeringsklass Företag, för närvarande med en total koncernkreditlimit större än 8 Mkr i Sverige och 0,8 miljoner euro i de baltiska länderna efter avdrag för krediter säkerställda med pant i bostad.

Den årliga rapporten Credit Risk Outlook identifierar klimatrisker löpande och lämnar rekommendationer till bankens arbete med kreditstrategin. Banken gör regelbundet analyser av hur olika trender påverkar kreditgivningen. Dessa analyser införlivas i affärsplaner och kreditstrategier, där klimatspektivet integreras genom att identifiera såväl omstillningsrisker som fysiska risker i olika sektorer.

Hantering av klimatrisker i investeringsportföljen

Under året påbörjade Swedbank Robur implementeringen av sin nya klimatstrategi, som bygger på Parisavtalet och nettoneutrala ambitioner. Innehav i företagsobligationer och aktier, i de sektorer som påverkas mest av omställningen till ett lågklimatsamhälle, kartläggs och analyseras gällande klimat. Ett viktigt verktyg i tillämpningen av klimatanalyserna är The Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA), utvecklat för institutionella investerare av Two Degree Investor Initiative med stöd från PRI. Det används för att analysera portföljens anpassning till IEA:s klimatscenarier och ger information på sektor- och bolagsnivå.

Swedbank Robur samarbetar med flera olika aktörer kring påverkan i klimatfrågor. Genom nätverk såsom Climate Action 100+ och International Investors Group on Climate Change (IIGCC) arbetar Swedbank Robur aktivt för att påverka regeringar och bolag att ställa om till hållbara lösningar. Klimatfrågor ingår i hållbarhetsanalys och påverkansdialoger. Bolag med särskilt höga utsläpp och stor klimatpåverkan har kontaktats under året i syfte att få bolagen att öka takten i sin omställning.

Mål och mätetal

Som en signatär av Science based targets har Swedbank åtagit sig att besluta om utsläppsmål för bankens värdekedja i linje med Parisavtalet. En helt ny typ av data behövs för att besluta om mål och följa upp klimatrelaterad utveckling. Energieffektivitet i bankens fastighetsutlåning är ett exempel där banken har inlett interna projekt och externa samarbeten.

Mål och mätetal i kreditportföljen

Styrelsen och koncernledningen följer riskutvecklingen och riskexponeringen i olika rapporter och får således regelbunden uppdatering om hållbarhetsrelaterade risker. Nyckeltal för klimatrisker visar exponering mot sektorer med förhöjda omstillningsrisker. Genom dessa nyckeltal följs bankens exponering upp mot segment med förhöjd klimatrisk och som därmed är en potentiell riskdrivare för ökad kreditrisk.

Givet att alla bankens kunder direkt eller indirekt påverkar de totala växthusgasutsläppen är det bankens uppgift att på bred front medverka till att kunderna ställer om och minskar sin påverkan på klimatet. En sådan omställning kan mätas som en omfördelning från bruna till gröna aktiviteter enligt den av EU föreslagna taxonomin. Swedbank avser att successivt strukturera miljö- och klimatrelaterad information kring lån och tillgångar enligt den framväxande standarden i EU-taxonomin för att kunna mäta och följa upp att banken tillsammans med sina kunder medverkar till en omställning i enlighet med Parisavtalet.

Mål och mätetal i investeringsportföljen

Swedbank Roburs ambition är att successivt öka investeringarna i sektorer med lägre koldioxidintensitet, till exempel förnybar energi, för att på så sätt minska fondernas koldioxidutsläpp och bidra till en hållbar omställning.

Det samlade förvaldade fondkapitalet ska vara i linje med Parisavtalet år 2025, det vill säga i linje med International Energy Agency's (IEA) Sustainable Development Scenario. Swedbank Robur anpassar stegvis sina investeringar i de mest relevanta sektorerna och använder erkända modeller för att utföra scenarionalyser.

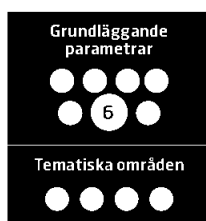
Redan 2040 ska Swedbank Roburs fondkapital dessutom vara placerat koldioxidneutralt. Det innebär netto noll av absoluta utsläpp inom scope 1 och 2 samt relevanta scope 3 kategorier, från bolag och emittenter i fonderna. Enligt IPCC motsvarar detta hur världens utsläpp behöver vara år 2050 för att klara scenariot med maximalt 1,5 graders uppvärmning.

Swedbank Robur redovisar årligen för aktie- och blandfonder hur mycket koldioxid bolagen i en fond släpper ut i relation till intäkterna (sid 214). Ett antal nyckeltal visar utvecklingen mot de beslutade klimatmålen. För energi- och transportsektorn kommer anpassningen av Swedbank Roburs investerade kapital mätas med hjälp av PACTA-verktyget. För andra sektorer, såsom material och byggnader samt jord- och skogsbruk, saknas för närvarande mätverktyg. Swedbank Robur övervakar utvecklingen inom dessa sektorer och utökar mätningarna successivt.

Hållbarhetsnoter

H1

Vesentlig fråga: Hög tillgänglighet



- Under året genomförde 9 713 deltagare bankens utbildning i digital ekonomi.
- Till följd av covid-19 har banken utökat tillgängligheten för både privat- och företagskunder i alla kanaler och informerat om olika typer av stöd och lättnader som banken och myndigheterna erbjuder. Kundcenter har också förstärkts.

Andel försäljning i digitala kanaler, %

Sverige

70

Baltikum

78

Swedbanks vision är ett samhälle som är ekonomiskt sunt och hållbart. Möjligheten att kunna möta banken och utföra sina bankärenden på ett enkelt och smidigt sätt är högt prioriterat. Digitalisering och ny teknik möjliggör att banken kan nå ut till sina sju miljoner kunder med tjänster som spar tid, minskar kundernas kostnader och underlättar vardagen. Exempel på detta är abonnemangshjälpen, snabbt saldobesked i mobilen, kontaktlösa betalningar, integrerad kostnadskontroll, budgetverktyg, e-bokföring och virtuell användarhjälp 24/7. Utöver ett stort kontorsnät, finns bankens Kundcenter som ansvarar för distanskanalerna, också tillgängligt 24/7. De flesta tjänsterna finns på digitala plattformar som internetbanken, applikation (app) i mobilen och på läsplattor.

Digital inkludering

Med den stora och breda kundbasen är det viktigt att banken finns tillgänglig på olika sätt för att möta de olika behov som det stora antalet kunder innebär. Swedbank har tagit flera initiativ för att göra det lättare att få information om och förstå de produkter och tjänster som banken erbjuder.

Utbildningssträffar om digitala tjänster hålls på flera bankkontor samt för pensionsnätverk, för att bidra till att fler äldre och andra utan digital vana känner sig inkluderade i den digitala utvecklingen av banken. Initiativet "Digital ekonomi" är ett samarbete med sparbankerna och sparbankstiftelserna med syfte att hjälpa de som känner sig obekväma att prova digitala tjänster som BankID och Swish. Utöver det så läggs även stor vikt på online-säkerhet och hur man undviker bedrägerier. I de baltiska länderna finns möjligheten att logga in i internetbanken med biometrisk inloggning, dvs med fingeravtryck, eller med ansiktsgenkänning.

Det finns säkerhetsinformation på över tio olika språk och alternativ som gör att hörselskadade får personlig hjälp per telefon. Dessutom finns säkerhetsdosen till mobil- och internetbanken med större knappar och högre ljud samt produktblad i blindskrift.

Tillgänglig bankservice

Förladdade kort används för utbetalning av försörjningsstöd och ersättning till personer som saknar personnummer eller bankkonto, men även som ett kollektivt betalkort för anställda vid skolor, offentliga bostäder, sociala tjänster etc. Kortet erbjuds kommuner, regioner, myndigheter och offentliga företag. Kortet ersätter ofta kontanthantering och kan användas i alla butiker och uttagsautomater och används av ungefär hälften av landets kommuner.

Fysiska mötesplatser

Det traditionella bankkontoret erbjuder ett personligt möte och rådgivning. I Sverige är alla kontor tillgängliga för personer med funktionsnedsättning och i de baltiska länderna är den siffran 94 procent.

I samarbete med detaljhandlare och leverantörer av olika tjänster kan Swedbank erbjuda banktjänster på flera platser på de fyra hemmamarknaderna. Bankens finns vid olika tillfällen också i köpcentrum och andra offentliga platser, i så kallade "pop-up-butiker". Bankens erbjuder även uttagsautomater för att hantera kontanter. I Estland, Lettland och Litauen finns det över 1100 bankomater. Swedbank samarbetar med Bankomat AB i Sverige, som har uttagsautomater på över 500 orter i Sverige.

Svensk bankverksamhet	2020	2019	2018
Antal kortköp (milj)	1 271	1 372	1 320
Kontor	159	168	186
Antal aktiva kunder i digitala kanaler (milj) ¹	3,2	3,1	3,0
Tillgänglighet i digitala kanaler, Internetbank (%)	99,74	99,84	99,98
Tillgänglighet i digitala kanaler, App (%)	99,71	99,76	99,99
Andel försäljning i digitala kanaler, (%)	70	54	50
- varav dagliga bankprodukter ²	36	29	29
- varav spara & pension	92	85	82
- varav privatlån	20	17	11
- varav företag	7	7	6
- varav försäkring	17	11	10
Swishbetalningar inklusive Sparbanker (milj)	282	248	192
Förladdat kort (antal) ³	13 642	16 172	17 334

¹) Antal kunder som gjort minst 3 inloggningar i en digital kanal, snabbsaldo inkluderat, under föregående månad.

²) Inklusive Sparbanker.

³) Avser kort och betalningar.

Baltisk bankverksamhet	2020	2019	2018
Antal kortköp (milj)	652	628	537
Kontor	82	99	125
Funktionsanpassade kontor och representationspunkter	100	116	115
Insättnings- och uttagsautomater	1 148	1 162	1 174
Antal aktiva kunder i digitala kanaler (milj) ¹	2,0	1,9	1,8
Tillgänglighet i digitala kanaler, Internetbank (%)	99,77	99,94	
Tillgänglighet i digitala kanaler, App (%)	99,55		
Andel försäljning i digitala kanaler, (%)	78	65	59
- varav dagliga bankprodukter ²	74	64	60
- varav spara & pension	80	64	38
- varav privatlån	85	83	75
- varav företag	58	36	23
- varav försäkring	72	72	70

¹) Antal kunder som gjort minst 3 inloggningar i en digital kanal, snabbsaldo inkluderat, under föregående månad.

²) Inklusive Sparbanker.

³) Avser kort och betalningar.

H2

Väsentlig fråga: Främjar hållbara investeringar

Grundläggande parametrar



Tematiska områden



- Att investera hållbart är ett sätt att främja positiv utveckling på miljömässiga, sociala och ekonomiska faktorer.
- Genom aktiv påverkan och dialog kan Swedbank Robur inspirera och ställa krav på bolag inom hållbarhets- och bolagsstyrningsfrågor.
- Swedbank Robur tog under året fram skärpta investeringskriterier för fossila bränslen i alla fonder. De började gälla 1 januari 2021.
- Swedbank Robur utsågs till Årets fondbolag 2020.

Deltagande i bolagsstämmor

593 ↗

Dialoger om bolagsstyrnings- och hållbarhetsfrågor

948 ↗

Swedbank och Swedbank Robur anser att ansvarsfulla och hållbara placeringar gör skillnad för hållbar utveckling på lång sikt. Hållbarhet har blivit en alltmer självklar och integrerad del inom kapitalförvaltningen och efter frågan på den typen av sparformer ökar. Idag erbjuds där för olika former av hållbart sparande via kapitalförvaltningen. Swedbank Robur förvaltar kapital för kunder, antingen i fonder eller i diskretionära mandat, och fattar investeringsbeslut baserat på fondandelsägarnas intressen.

Hållbarhet i Swedbank Roburs fonder

Swedbanks dotterbolag Swedbank Robur har en vision att vara världsledare i hållbart värdeskapande. För att nå dit är Swedbank Roburs strategi att erbjuda hållbara, enkla och innovativa produkter som skapar värde. Under året har kriterier inom hållbarhet utökats i fler fonder och nya produkter med högt hållbarhetsinnehåll har lanserats. Swedbank Robur har tagit en aktiv del i branschforum för att förbättra kunskapsutbytet om hållbarhet i fonder, inte minst för att möta kommande EU-lagstiftning om hållbara finanser. Som stor ägare på Stockholmsbörsen och med innehav i bolag både i och utanför Sverige har Swedbank Robur ett ansvar och möjlighet att påverka. Genom dialog och aktivt ägande bidrar fondbolaget till att utveckla bolagens arbete med hållbarhet och ansvarsfull bolagsstyrning.

Utvecklingen av Swedbank Roburs policy för ansvarsfulla investeringar har fortsatt. Den utgör grunden i hållbarhetsarbetet och omfattar fondbolagets alla fonder och är idag en integrerad del av förvaltningen. Under året lanserades fonden Transition Energy, samt ett flertal nya fonder i fondfamiljen Access Edge: Access Edge Global, Access Edge Europe, Access Edge Sverige, Access Edge Asien och Access Edge Japan. Under september klassificerades Access Edge fonderna som Paris Aligned, det vill säga att fonderna förvaltas i linje med Parisavtalet. Den förvaltnings- och analysmetod som Swedbank Robur har tagit fram är baserad på regelverket för EU Sustainable Finance klimatbenchmark och är ett viktigt steg i arbetet med att nå de mycket ambitiösa klimatmål som fondbolaget har satt i sin klimatstrategi. Transition Energy har likt övriga Transitionfonder ett högt hållbarhetsinnehåll och långtgående exkluderings, men skiljer sig från övriga Transitionfonder genom fondens möjlighet att investera i fossila omställningsbolag.

Hållbar förvaltning

Hållbarhet ingår i investeringsfilosofin i all förvaltning och hållbarhetskriterier är en del av investeringsanalysen inom samtliga tillgångsslag. Under året har Swedbank Roburs specialister inom hållbarhet och bolagsstyrning, tillsammans med förvaltningen, fortsatt att digitalt träffa bolag, utvärdera bolagsrisker och möjligheter samt att ge dem konkreta utvecklingsförslag. Swedbank Roburs fonder investerar aktivt i bolag som arbetar målriktat med miljö och klimat, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor eller affärsetik. Swedbank Robur har även deltagit i flera emissioner av både gröna och andra hållbara obligationer och fortsätter att vara en stor aktör på denna marknad. Under året har samtliga förvaltare tagit fram en hållbarhetsprocess för sina fonder och presenterat hållbarhetsarbetet i sin fond för VD, Kapitalförvaltningschef och Hållbarhetschef. Fondförvaltare och hållbarhetsanalytiker har haft ett stort antal dialoger med bolag i syfte att utveckla och stödja hållbarhetsarbetet i varje fond.

Hållbar kapitalförvaltning	2020	2019	2018
Totalt förvaltad kapital per 2020-12-31 (mdkr) ¹⁾	1 678	1 530	1 266
- varav i fonder (mdkr) ²⁾	1 220	1 083	857
Förvaltad kapital där hänsyn har tagits till hållbarhetsaspekter (%) ³⁾	100	100	100
Förvaltad kapital med utökade exkluderingskriterier eller inval (%) ⁴⁾	52	54	50
Förvaltad kapital där hållbarhetsaspekter varit avgörande för investering (%) ⁵⁾	5	5	5
Investeringar i hållbara obligationer (mdkr)	29	21	12
Fonder med utökade exkluderingskriterier eller inval (antal av totalt antal)	46/89	38/85	37/84
Fonder där hållbarhetsaspekter varit avgörande för investering (antal av totalt antal)	23/89	17/85	16/84
Fonder förvaltrade i syfte att uppnå FN:s 17 globala hållbarhetsmål (antal av totalt antal)	11/89	6/85	1/84
Avsättning till ideella organisationer från Swedbank Robur Humanfond ⁶⁾	43	45	42

1) Kapital förvaltning per 2020-12-31, avser Swedbanks fondbolag i Sverige, Estland, Lettland samt Litauen.

Övriga mätetal i tabellen avser svenska fonder.

2) Andel av totalt förvaltad kapital. Sedan 2018 omfattas allt förvaltad fondkapital av Swedbank Roburs Policy för ansvarsfulla investeringar och tillämpar riskbedömning samt exkluderingskriterier avseende hållbarhet.

3) Andel av totalt förvaltad kapital. Kapital som förvalts med exkluderingskriterier eller inval som är mer långtgående än Policyn för ansvarsfulla investeringar.

4) Andel av totalt förvaltad kapital som utöver exkluderingskriterier förvalts med krav på analys av hållbarhetsaspekter eller positiva inval avseende hållbarhet.

5) Andelen anslutna organisationer var 73 st. Total utdelning sedan fondstart var 1,2 mdkr.

Påverkan som ägare

Swedbank Robur är en aktiv ägare och har löpande kontakt med styrelse och ledning, huvudsakligen i bolag där fonderna är stora ägare. Grunden för hållbart värdeskapande bolag är en bra strategi och god kontroll över verksamheten, vilket innefattar både möjligheter och risker inom hållbarhet. Det är till nytta både för bolagen och för fondandelsägarna. Swedbank Robur påverkar bolag över hela världen – dels genom eget arbete, dels i samarbete med andra aktörer, till exempel i det FN stödda investerarnätverket Principles for Responsible Investments (PRI), investerargrupper, analysleverantörer och intresseorganisationer. Förutom att arbeta direkt med bolag har ett antal teman identifierats där påverkan riktar sig till hela branschen. I årets dialoger har frågor kopplat till bolagsleverantörskedjan och deras uppföljning fått ett fördjupat fokus. Klimatomställning, mänskliga rättigheter och arbetsgagners rättigheter var centrala områden i samtalen med bolagen, främst inom verkstadsindustri och annan tillverknings. Även arbetsmiljö och hälsa, förnybar energi samt avskogning har varit teman i dialoger.

Under året har Swedbank Robur, som första svenska finansiella aktör, undertecknat det nya initiativet Finance for Biodiversity. Totalt har 37 banker, kapitalförvaltare, försäkringsgivare och fondaktörer åtagit sig att fram till år 2024 samarbeta, engagera och bedöma sin egen biologiska mångfaldseffekt samt utveckla mål och rapportering av data relaterat till biologisk mångfald.

Transparens kring ägararbetet är grundläggande för Swedbank Robur och något som ständigt utvecklas och förbättras. Sedan flera år redovisas utförlig information om Swedbank Roburs röstning på bolagsstämmor i svenska och utländska bolag samt deltagande i valberedningar. Till grund för Swedbank Roburs ägararbete finns Swedbank Roburs principer för aktieägarengagemang (tidigare Swedbank Roburs ägarpolicy) som varit publika sedan 1996 och som omfattar alla fonder. Viktiga frågor ur ett ägarperspektiv är styrelsens sammansättning, ledningens ersättningar inklusive aktierelaterade incitamentsprogram, kapitalstruktur, hållbarhet samt att bolagen har bra system för styrning, kontroll och informationsgivning. Swedbank Robur verkar för att styrelser ska vara väl sammansatta avseende kompetens, erfarenhet och mångfald, inklusive jämn könsfördelning, samt ha en balans mellan beroende och oberoende ledamöter. Styrelsen ska också aktivt driva de hållbarhetsfrågor som är relevanta för bolaget. För de bolag Swedbank Robur medverkat i valberedningen har



i gjennomsnitt andelen kvinner øket jämfört med utgångsläget och är även detta år högre än för årsbolagen som helhet. Fondbolaget har under året röstat på flera utländska bolagsstämmor, t.ex. i USA, Storbritannien och Japan. I amerikanska bolag har fondbolaget röstat för flera aktieägareförslag, exempelvis avseende klimat och miljö samt förbättrad bolagsstyrning.

Påverkansarbe fonder	2020	2019	2018
Deltagande i bolagsstämmor	593	429	424
- varav bolag noterade i Sverige	261	229	232
- varav bolag noterade i utlandet	332	200	192
Deltagande i valberedninger ¹	96	94	91
- andel kvinner i bolagsstyrelser (%) ²	38	37	38
Dialoger om bolagsstyrings- og h��lbarhetsfr��gor ³	948	645	425
Andel av innehav i bolag med dialog			
- varav kombinerte dialoger om E, S, G (%)	61	62	31
- varav dialoger om i hovedsak milj�� (%)	13	9	42
- varav dialoger om i hovedsak sociale frågor (%)	3	4	19
- varav dialoger om i hovedsak bolagsstyring (%)	23	25	8

¹) Varav 95 (93) bolag noterte i Sverige og 1 (en) bolag noterte i Finland.

²) Inklusive VD om bolagsst  mmevald. Avser styrelser der Swedbank Robur deltagt i valberedningen. Valberedningsbolagene varierer til viss del mellom åren. Startl  get för respektive år 2018-2020 var i gjennomsnitt 35%, 36% og 35%, vilket inneb  rer   kning med: 3 (2018), 1 (2019) og 3 (2020) prosentenheter.

³) Avser antall un  ke bolag rensat för dubletter. Totalsifra avseende bolag kontakt  de av Roburs h  lbarhetsanalytikere, fondforvaltere og spesialister inom   gerstyring 625 (534), av leverant  rer 206 (217) og inom ramen för investeringsarbeidet 178 (125).

Exkluderinger

Sedan flera år tillbaka investerer Swedbank Robur inte i tobak, cannabis, kol eller porno-gra  ; ej heller i bolag som tillverkar, moderniserar, säljer eller köper klusterbomber, pers  nminor, kemiska og biologiske v  pen samt k  rnv  pen. Under året breddades ekskluderingskriteriene inom tobak, cannabis, kol og pornogra   til   tt, ut  ver produksjon, även omfatta distribusjon og hovedsaklig oms  ttningsfr  n service. Beslut togs også som   tt sk  rpe investeringskriteriene f  r fossile br  nsler i alle fonder. I oppdatert Policy för ansvarfulle investeringar, som b  r  de gälla den 1. januar 2021, in  r därmed kriterier för såvel kol, som f  r olje og gas, samt kraftproduksjon f  r fossile br  nsler. Investeringar i   konventionelle fossile br  nsler såsom skifferolje-/gas og oljesand samt utvinning i Arktis väljs også bort. Bolag i omställning som bed  ms kunne oppf  lle Parisavtalets mål om koldioxidneutralitet 2050, kan i särskilde fall undantas. Disse redovises på Swedbank Roburs hemsida på en Grön Lista.

Utöver ovan angivne kriterier har bolag utesluttet til f  l  gd av   tt disse allvarligt kränkt internasjonelle normer og konvensjoner til sk  dd f  r m  nniske og milj  , utan   tt visa f  r   ndringsvilja. Flera fonder har til  mpet mer långtgående uteslutningskriterier og avstått för investeringar i alkohol, spel, v  pen, krigsmateriel, samt ytterligere verksamheter med koppling til fossile br  nsler.

Exkludering	2020	2019	2018
Antall ekskluderte bolag med anledning av Policy för ansvarfulle investeringar ¹	473	338	159

¹) Ekskluderte bolag per produktkategori återfinns på Swedbank Roburs hemsida.

Klimatp  verken i fonderna

I Swedbank Roburs klimatsstrategi finns   tt   tagende om   tt det samlede fondkapitalet som Swedbank Robur forvalter   r 2040 ska va  re plassert koldioxidneutralt (se sidan 12). Som en f  l  gd av dette økede Swedbank Robur aktivitetene i sine samarbeiden f  r p  verken i klimatr  gor. Genomn  tverks såsom Climate Action 100+ og International Investors Group on Climate Change (IIGCC) arbeider Swedbank Robur aktivt f  r   tt påverke främst bolag men også så regjeringar   tt ställa om til h  llbare løsninger og lagstiftning som støtter dette. I oktober h  ll Swedbank Robur f  r første gången en Sustainability Summit som belyste behovet av investeringar f  r klimaat- og energiomställning. I samarbeid med Carbon Disclosure Project (CDP) ly  fte Swedbank Robur fram Science Based Targets Initiative (SBTI) f  r   tt betone viktene av   tt bolag s  tter klimatomål basert på vetenskaplig grund. De klimatinrettede aktivitetene har haft til syfte   tt   ke m  glichheter til gode klimatinvesteringar som også s  ger f  ruts  tninger til hållbar avkastning.

Klimatr  gor har ingått i fondbolagets h  lbarhetsanalyse og p  verkansdialoger. Med utgångspunkt i varje fonds un  ke investeringsmodell har anpassninger gj  rt s  r   tt v  lge in, v  lge bort og p  verke bolag i retning mot de två klimatom  lene. Spesifikke m  tt har tagits fram för varje tilg  ngsslag og införlivats i Swedbank Roburs Klimatsstrategi. En viktig del i p  verkansarbeidet har inrettsats mot   tt st  tte bolag med s  rskilt utsatta verksamheter   tt ställa om sin   ff  r i linje med Parisavtalet. Bolag med s  rskilt h  ge utsläpp og stor klimatp  verken har også kontaktats i syfte   tt få bolagene   tt   ke takten i sin omställning. Swedbank Robur redoviser årligen för aktie- og blandfonder hur mycket koldioxid bolagene i en fond släpper ut i relasjon til innt  ktene. Swedbank Robur anslöt sig 2018 til Task Force on Climate Related Disclosure (TCFD);s anbefalinger f  r   tt utvikle strategi og mål, risikoh  ndling, m  tet  l og rapportering g  llende klimaat og f  r   tt bed  me hur bolagene i fondene påverkas finansielt av klimaatf  ndringer. Swedbank Roburs årlige klimaatrapport   terger resultat av klimaatarbeidet i fondene og finns   tt l  se på fondbolagets nettside.

Klimatavtry��k ¹	2020	2019	2018
Klimatavtry��k aktiefonder, v��ktet gjennomsnitt (ton CO ₂ e) ²	6	7	10
Totala v��xtusgassutsl��pp (milj. ton CO ₂ e) ³	2,4	3,5	5,5

¹) Avser innehav i aktiefonder. Aktieinnehav inom blandfonder ej inkluderades.

²) Metodi   enighet med TCFD:s anbefalinger. Gjennomsnittlig koldioxidintensitet "Weighted average carbon intensity Scope 1+2", ton CO₂e/mSEK. Portf  lbolagets v  xtusgassutsl  pp fordelt   ter portf  lv  kt, det vill s  ge, värdet på bolagsinvesteringen i f  rh  llende til portf  lv  rdet.

³) Metodi   enighet med TCFD:s anbefalinger. Totala CO₂e-utsläpp från aktiefondportf  ller basert på   gerandel i portf  lbolagene.

Swedbank Försäkring

Swedbank Försäkring, ett hel  gt dotterbolag i Swedbank, erbjuder pensjons-, kapital og person/risk försäkringar f  r både privatkunder og företag. F  rs  kringsbolaget arbeider f  r en hållbar utvikling av sam  lle og miljø, f  r   tt høge graden av hållbarhet både utif  r  n k  nderbudand  t og bolagets interne arbeide. Vid innledningen av året tils  ttes en h  lbarhetsansvarlig f  r   tt st  rke organisasjonen og videreutvikle Swedbank F  rs  kringsarbeide med hållbarhet. Utviklingen av Swedbank F  rs  kringspolicy f  r ansvarfulle investeringar har f  r s  tt. Den utg  r grunnen i h  llbarhetsarbeidet og omfatter alle investeringar inom tradisjonell försäkring og samtlige fonder inom k  nderbudand  t. Det l  ngsiktige perspektivet f  r pensjonstillg  ngar introdusert i policyen   ter som h  llbarhetsh  nsyn   r s  rskilt relevant f  r disse produktene. F  rs  kringsbolaget erbjuder fonder i försäkring som utv  rdes utif  r  n h  llbarhetskriterier på såvel fond- som fondbolagsniv  . Det inneb  r   tt Swedbank Försäkring i sitt utbud vill erbj  de fonder som tar hänsyn til finansiell, sosial og miljømessig hållbarhet i förvaltningen.

Swedbank Försäkring stråver   ter   tt   ke kännedom om hållbarhet inom investereringar f  r   tt m  glichg  re f  r kundene   tt    h  llbare investeringsbeslut. F  rs  kringsbolaget tar en aktiv del i br  n  schforum f  r   tt förbättra kundinformasjonen om hållbarhet i finansielle försäkringsprodukter, blant annet f  r   tt m  tte kommande EU-lagstiftning om hållbare finanser. Under året har försäkringsbolaget haft kontakt med   terne fondforvaltere i syfte   tt diskutere deres h  lbarhetsarbeide og planer för   tt m  tte kommande EU-lagstiftningen. Fondbolagets strategier kommer   tt va  re av stor vikt när det gäller Swedbank Försäkrings erbj  dende av hållbare produkter i enighet med de kommande reglene,   ter som det inom ramen för f  rs  kringsproduktene   r möglich   tt investere i blant annet fonder. Det inneb  r   tt försäkringsbolagets arbeide med fonderbudand  t   tt hållbarhetsperspektiv blir än mer viktig.

Under året valde Swedbank Försäkring   tt redusere   tt fondutbudet med ett antall fonder som inte levde opp til policyen f  r ansvarfulle investeringar. Försäkringsbolaget publiserer årligen en h  lbarhetsrapport om hur företaget verkar för   tt hållbarhet ska va  re en integrert del av plasseringsbudand  t f  r kundens sparande inom pensjon,   nsett om plasseringen   r i en tradisjonell försäkring, fond- eller depåförsäkring.

När det handler om hållbarhet   r klimatr  gen en   ndviklig faktor og ett av dagens viktigaste miljøproblemer. Swedbank Försäkring ställer krav på aktivt klimaatarbeide i de fonder sp  r  ne erbj  ds   tt investere i. F  rs  kringsbolagets koldioxidavtry  k m  ts og redovises f  r investeringsportf  llene i enighet med Svensk F  rs  krings anbefalinger. Under året gjennomf  rde Swedbank Försäkring en klimatanalyse av sine innehav i aktier og f  retagsobligasjoner i de sektorer som mest påverkas av omställningen til ett l  gfossilt sam  lle. Analysen utfördes enligt PACTAI kombinasjon med stresstest definierede av Bank of England. Den   vergripende slutsatsen från analysen viser   tt försäkringsbolagets andel investeringar med h  ge eksponering for klimatrisker   r låg jämfört med den globale marknaden. Dette inneb  r en minsket risiko för Swedbank Försäkring   tt   ge investeringar i företag vars   ff  rsm  deller inte är i linje med klimatomställningen.

H3

Väsentlig fråga: Främjar hållbar finansiering

Grundläggande parametrar

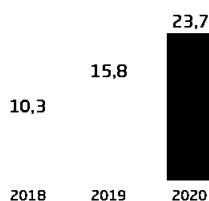


Tematiska områden



- Hållbarhetsanalys genomförs vid kreditgivning till företag.
- Swedbank har riktlinjer och rekommendationer för integreringen av hållbarhet och ökad hänsyn i utlåningsprocessen.

Hållbar finansiering 2018-2020 (mdkr)



Undvikande av utsläpp (tCO₂e) från lån i det gröna tillgångsregistret

589 547

Utlåning är en del av Swedbanks kärnverksamhet. Swedbank främjar en ansvarsfull och långsiktig utlåning genom att riskbedöma kundens långsiktiga ekonomiska situation samt identifiera och tydliggöra eventuella hållbarhetsrisker för kunden genom rådgivning.

De skärpta amorteringskraven som Finansinspektionen i Sverige har vidtagit i syfte att dämpa den ökade skuldsättningen bland svenska hushåll, är i linje med Swedbanks arbete för en ansvarsfull utlåning. På grund av covid-19 erbjuder banken privatkunder som fått sin privatekonomi påverkad möjlighet att ansöka om amorteringsbefrielse. I tabellen för amorteringar redovisas hur statistiken ser ut vad gäller amortering i relation till belåning.

Ansvarsfull utlåning, svensk bankverksamhet privat (%)	2020	2019	2018
Hushåll med belåningsgrad över 70 % av bostadens värde	14	16	16
Andel hushåll med belåning över 70 % som amorterar (nyutlåning) ¹⁾	98	99	99
Andel hushåll med belåning över 70 % som amorterar (totalt portföljen)	84	98	97

¹⁾ Nyutlåning avser alla bolån utbetalda under fjärde kvartalet för respektive år.

Ökad digital tillgänglighet

Tillgängligheten i de digitala kanalerna utökas kontinuerligt och kunderna kan söka bolån och få svar när de önskar låna mer på sitt befintliga boende, men också när de vill flytta sina lån från andra banker till Swedbank. Kunderna uppskattar enkelheten i att kunna söka lån i den kanal som passar dem bäst. Bankens rådgivare ser också att auto-

matiseringen förenklar bolånehanteringen. Swedbank kommer fortsatt att arbeta vidare med digitaliseringen och förståelse för möjligheterna till dialog med kunderna, oavsett i vilken kanal.

Hållbarhetsanalys i kreditgivningen

I kreditprocessen beaktas hållbarhetsrisker vid alla kreditbeslut. En utökad hållbarhetsanalys genomförs vid företagsengagemang som överstiger 8 mkr i Sverige och 0,8 mkr i de baltiska länderna. För övriga kunder görs en allmän bedömning av hållbarhetsrelaterade faktorer utifrån vad som krävs gällande verksamhetens art och komplexitet. Under året har en vidareutveckling av bankens systemstöd för hållbarhetsanalys av företagskunder fortsatt och förväntas pågå även under nästa år.

Som ett stöd till hållbarhetsanalysen finns 13 sektorriktlinjer. Sektorriktlinjerna fungerar som verktyg för att på bättre sätt få inblick i olika branschers hållbarhetsproblematik samt tillhandahålla tips och råd på vilka aspekter som bör adresseras med kunden.

I de fall ett kreditärendes bedöms ha en förhöjd hållbarhetsrisk eskaleras de till etikkommittén för en grundligare bedömning och vägledning. De ärenden som inkom till rådet under 2020 berörde etiska dilemman relaterade till t.ex. försvarsutrustning, skatt och storskalig vattenkraft.

Hållbarhetsanalys utlåning företag	2020	2019	2018
Svensk bankverksamhet (antal beviljade kreditärenden) ¹⁾	36 484	35 668	38 905
Baltisk bankverksamhet (antal analyser)	2 655	2 453	2 102
Stora företag och institutioner (antal beviljade krediter)	1 647	1 403	1 448
Totalt antal ärenden som eskaleras till etikkommittén (antal)	8	10	13
– varav kundrelaterade ärenden	3	8	
– varav policy och styrningsrelaterade ärenden	5	2	

¹⁾ Under 2020 höjdes beloppsgränsen för obligatorisk hållbarhetsanalys i Sverige från 5 mkr till 8 mkr. Reviderade värden för år 2018 och 2019 till följd av förändrad beräkningsmetod där ärenden med validerat datum under aktuell period endast inkluderats.

Swedbank har även två koncernövergripande ställningstaganden inom klimat och försvarsindustrin, vilka redogör för hur Swedbank ska verka i förhållande till frågor rörande dessa områden. Där tydliggörs bland annat att Swedbank avstår från direktfinansiering i kolkraftverk och finansiering i bolag som har över 5 procent av sin omsättning från produktion av kol. Kriteriet för exkludering av bolag som producerar kol skärptes i november i år från tidigare 30 procent till fem procent av omsättningen. I slutet av året antog Swedbank en ny strategi. Som en konsekvens av den uppdaterade affärsstrategin har banken beslutat att inte ge ny finansiering till prospektering av nya olje- och gasfält eller till okonventionell utvinning av fossila bränslen. Swedbanks ställningstaganden ligger till grund för bankens koncernövergripande uteslutningslista där de bolag som Swedbank utesluter finns med. Bakgrunden till att bolagen utesluts kan vara att de kränkt olika internationella normer kring mänskliga rättigheter och miljö.

Swedbank har utarbetat en checklista innehållande fastighetsspecifika hållbarhetsrisker som kan användas som stöd i dialogen med kunden kring fastighetsspecifika hållbarhetsrisker. Swedbanks utlåning inom fastighetssektorn utgör cirka hälften av Swedbanks utlåning vilket medför att detta är en strategisk sektor att fokusera på för att få störst effekt vid hantering av bankens hållbarhetsrisker. Under året gick Swedbank med i samarbetet Energy Efficient Mortgages Initiative, ett initiativ från EU-kommissionen där 60 låneföretag ingår. Samarbetet tar fram standarder och finansieringsmodeller som kan ge mer fördelaktiga villkor för bolånekunder som förbättrar energieffektiviteten i sina bostäder.

Hypotekslån, svensk bankverksamhet, Energiklass (mkr) ¹⁾	2020	2019	2018
Energiklass A	1 629		
Energiklass B	12 802		
Energiklass C	33 783		
Energiklass D	63 009		
Energiklass E	87 219		
Energiklass F	43 224		
Energiklass G	15 381		
Ej klassificerat	796 441		

¹⁾ Volym per 2020-12-31, energiklasser per oktober 2020.



216

HÅLLBARHET

Andel utlåning till allmänheten fördelat på länder, %

	2020	2019	2018
Sverige	85	85	86
Estland	6	6	5
Lettland	2	2	2
Litauen	4	4	3
Norge	3	3	3

Företagsutlåning fördelat på sektorer, %

	2020	2019	2018
Fastighetsförvaltning	46	46	42
Jordbruk, skogsbruk och fiske	12	12	13
Tillverkningsindustri	8	8	9
Handel	5	6	6
Shipping	2	3	4
Offentliga tjänster	5	4	4
Byggnadsverksamhet	4	3	4
Företagstjänster	4	4	5
Transport	2	3	3
Finans och försäkring	4	3	2
Hotell och restaurang	2	2	2
Informations- och kommunikationsverksamhet	2	2	2
Övrig företagsutlåning	4	4	4

Ramverk för grön utlåning

Swedbank etablerade ett ramverk för gröna obligationer år 2017. Ramverket tydliggör och kategoriserar finansiering som bidrar till en minskad miljöpåverkan. I samband med att ramverket etablerades emitterades bankens första gröna obligation med en volym om 500 mkr. Under 2018 utfärdade Swedbank sin andra gröna obligation, med en volym om 2 mkr, även den med fem års löptid. Banken redogör för både lånevolymer och dess förväntade påverkan genom sin effektrapportering (Swedbank Green Bond Impact Report). Rapporteringen finns publikt på Swedbanks officiella hemsida. Det investerade kapitalet används främst för att finansiera hållbara investeringar i fastigheter, förnybara energikällor, gröna transporter, skog och avfallshantering.

Swedbanks Gröna Obligationer	2020	2019	2018
Gröna tillgångsregistret, total (mkr) ¹	18 344	13 958	10 319
- andel förnyelsebar energi (%)	15	17	18
- andel gröna fastigheter (%)	75	83	82
- andel avfallshantering (%)	6		
- andel gröna transporter (%)	1		
- andel skog (%)	3		
Utestående gröna obligationer (mkr) ²	7 028	7 216	7 133
Miljöeffekt			
Undvikande av utsläpp (tCO ₂ e)	589 547	434 678	481 863
Gröna fastigheter - energibesparingar (Gwh)	19	13	9
Förnyelsebar energi - energiproduktion (Gwh)	1 831	1 725	1 495
Avfallshantering - hanterat avfall (ton)	150 000		
Skog - FSC/PEFC certifierad skogsarea (ha)	26 740		
Gröna transporter - passagerarkilometer kollektivtrafik (million pkm)	94		

¹) Kvalificerade gröna lån enligt Swedbanks ramverk för gröna obligationer, även redovisade per affärsområde i tabellerna Hållbar finansieringsvensk bankverksamhet, Hållbar finansiering, baltisk bankverksamhet och Hållbar finansiering, Stora företag och institutioner LC&I.

²) Swedbank AB emitterant.

Hållbarhetsinriktade produkter för omställning

Swedbank uppmuntrar till hållbara affärsmodeller och har ambitionen att fortsätta att utveckla bankens erbjudande av finansieringsprodukter och tjänster som bidrar till omställningen till ett mer hållbart samhälle.

Erbjudande till privatpersoner

- **Gröna bolån/hypotekslån** Swedbank vill främja ett hållbart val av boende. Därför erbjuds de kunder som bor i en miljösmart bostad en rabatterad bolåneränta.
- **Grönt billån/billeasing** Swedbank vill uppmuntra kunder att använda bilar med mer begränsade utsläpp, för att försöka minska de genomsnittliga utsläppen av avgaser. Kunder erbjuds där för rabatt när de lånar till en miljöklassad bil som uppfyller vissa kriterier.
- **Sollån/Lån solceller** Förmånlig ränta på lån till solpaneler som möjliggör förnyelsebar energiproduktion och sänkta elkostnader.
- **Bostadslån med statlig garanti** I de tre baltiska länderna deltar Swedbank i ett stödprogram för bostadslån med en statlig garanti. Syftet är att stödja olika grupper, genom att möjliggöra finansieringen av en egen bostad, utifrån fastställda kriterier. I Lettland exempelvis har barnfamiljer och medborgare upp till 35 års ålder med en högre utbildning alternativt en yrkesutbildning möjlighet att söka dessa lån.

Stödprogram för bostadslån med statlig garanti

	2020	2019	2018
Estland			
- antal beviljade lån under året	1 062	1 053	976
- portföljens volym (mkr)	2 583	2 478	1 511
Lettland			
- antal beviljade lån under året	1 581	1 521	1 347
- portföljens volym (mkr)	4 119	3 241	2 134
Litauen			
- antal beviljade lån under året	726	746	358
- portföljens volym (mkr)	1 118	877	582

Erbjudande till företag

- **Gröna lån** är en del av Swedbanks totala finansieringserbjudande som avser att främja miljön och ett hållbart samhälle. Det är en flexibel projektfinansieringsform för specifika syften som syftar till att stödja en positiv klimatpåverkan och skapa långsiktigt solida och hållbara bolag. Gröna lån har en god flexibilitet i form av exempelvis löptid och volym, där specifika villkor och krav baseras på respektive låntagare och underliggande syfte med finansieringen.
- **Hållbarhetslänkade lån** skiljer sig från gröna lån i den meningen att de kan användas för generella företagsändamål snarare än för ett specifikt syfte. Lånen kopplas till låntagarens hållbarhetsmål och strategi, och följs upp genom sociala, etiska eller miljörelaterade indikatorer. Låntagarens prestation inom hållbarhet som ådet kopplas till lånets prissättning i förhållande till definierade prestationsmål. Förbättrad hållbarhetsprestanda kan sänka priset på lånet och reducerar därmed finansieringskostnaden. Om målen inte uppnås kan räntan istället höjas och ge högre finansieringskostnad.
- **Företagslån förnyelsebar energi** är ett erbjudande inom den Baltiska bankverksamheten som uppmuntrar små företag att finansiera installationen av solpaneler, vindkraftverk och/eller geotermisk energi i syfte att såväl sänka elkostnaderna som att bidra till ökad produktion av förnyelsebar energi.
- **Likviditetsslån** erbjuds företag som vill ansöka om statlig lånegaranti. Lånet syftar till att hjälpa företag att överbrygga de kortsiktiga ekonomiska svårigheter de hamnat i på grund av covid-19-spridningen.
- **ESG-relaterade obligationer** för kunder inom kapitalmarknaden har funnits på kapitalmarknaden i över 10 år och lämpar sig för ny finansiering eller refinansiering av specifika gröna eller sociala projekt/investeringar. Enheten Swedbank Sustainable Capital Markets, inom affärsområdet Stora Företag och Institutioner, erbjuder gröna, sociala och hållbarhetsobligationer. Swedbank erbjuder även hållbarhetslänkade obligationer som är nya på kapitalmarknaden sedan 2019. Strukturen skiljer sig från traditionella gröna, sociala och hållbarhetsobligationer då denna typ av skuldinstrument används för generella företagsändamål, och kupongräntan länkas till uppfyllandet av specifika hållbarhetsmål vid en överenskommen tidpunkt. Alla typer av ESG-relaterade obligationer gynnar både emitterter som söker ESG-relaterad finansiering, exempelvis företag och kommuner, men även investerare som har en efterfrågan på hållbara investeringar, exempelvis försäkringsbolag, pensionsförvaltare och fondförvaltare.
- **Gröna aktier** Aktiesidan av hållbar finansiering har hittills inte fått så mycket uppmärksamhet jämfört med skuldsidan. För att möjliggöra aktiefinansiering som stöd för klimatomställningen, har Swedbank därför börjat erbjuda gröna aktier. För att kunna klassificera aktier som gröna måste majoriteten (> 50%) av ett företags intäkter och investeringar klassificeras som gröna. Gröna aktier kan göras i samband med en IPO, ny aktiemission eller som ett offentligt tillkännagivande av att alla utstående aktier är gröna (utan specifik transaktion).



217

HÅLLBARHET

• **Hållbarhetsrelaterad rådgivning.** Swedbank Sustainable Capital Markets erbjuder hållbarhetsrelaterad rådgivning till både emittenter och investerare på kapitalmarknaden. Exempelvis erbjuds, ESG Risk Rating "peer review" baserad på data från externa leverantörer, utvärdering av ett bolags överensstämmelse med EU taxonomin, och veckovisa nyhetsbrev. Swedbank erbjuder även analys och rådgivning inom hela hållbarhetsområdet genom vårt partnerskap med Kepler Cheuvreux. Swedbank Macro Research uppdaterar kontinuerligt nationella hållbarhetsindikatorer, som möter de nordiska och baltiska ländernas framsteg mot att uppnå FN:s globala hållbarhetsmål.

Hållbar finansiering, svensk bankverksamhet	2020	2019	2018
Privat			
Utlåning privat, total (mkr)	972	948	936
Grönabolån (mkr) ¹	479	52	
Grönabillån (mkr)	105	3	
Solcellslån (mkr)	136	69	
Energilån (mkr) ²	22	30	
Företag			
Företagsutlåning, total (mkr)	239	248	252
Likviditetsslån, covid-19 (mkr) ³	782		
Grönalån, portföljens volym (mkr) ⁴	2 098	1 394	654
– varav förnyelsebar energi	276	377	504
– varav gröna fastigheter ⁵	1 822	1 017	150

1) Siffran för 2020 avser endast låndärrabatt lagts in under året.

2) Finansiering av energieffektiva byggnader. Inkluderar ej Sverbankerna.

3) Erbjuds företag som vill ansöka om statlig lånegaranti. Lånet syftar till att hjälpa företag att överbygga de kortfristiga ekonomiska svårigheterna hämmat på grund av covid-19-spridningen.

4) Kvalificerade gröna lån enligt Swedbanks ramverk för gröna obligationer.

5) Miljöcertifierade och/eller energieffektiva fastigheter.

Hållbar finansiering, baltisk bankverksamhet	2020	2019	2018
Privat			
Utlåning privat, total (mkr)	106	104	93
Hållbara bolån (mkr)	9		
Grön billeasing (mkr)	134		
Solcellslån (mkr)	31		
Företag			
Företagsutlåning, total (mkr)	76	82	77
Likviditetsslån, covid-19 (mkr) ¹	215		
Lån förnyelsebar energi – små företag (mkr)	6		
Grönalån, portföljens volym (mkr) ²	3 022	571	
– varav förnyelsebar energi	1 140	571	
– varav gröna fastigheter ³	165		
– varav energiåtervinning, avfall	1 154		
– varav skog	563		

1) Erbjuds företag som vill ansöka om statlig lånegaranti. Lånet syftar till att hjälpa företag att överbygga de kortfristiga ekonomiska svårigheterna hämmat på grund av covid-19-spridningen.

2) Kvalificerade gröna lån enligt Swedbanks ramverk för gröna obligationer.

3) Miljöcertifierade och/eller energieffektiva fastigheter.

Hållbar finansiering, Stora företag och institutioner LC&I	2020	2019	2018
Företag			
Företagsutlåning, totalt (mkr)	221	222	219
Grönalån, portföljens volym (mkr) ¹	13 224	11 993	9 665
– varav förnyelsebar energi	1 314	1 469	1 344
– varav gröna fastigheter ²	11 645	10 524	8 321
– varav gröna transporter	265		
Hållbarhetslänkade lån, portföljens volym (mkr) ³	4 481	1 708	
Kapitalmarknad			
Transaktioner där Swedbank agerat som arrangör under året (antal) ⁴	63	51	30
Total volym där Swedbank agerat som arrangör under året (mkr) ⁴	36,6	25,3	15,1
Andel i relation till total volym där Swedbank agerat som arrangör under året (%) ⁴	23,8	14	11
Total volym där Swedbank agerat som arrangör från start (mkr) ⁴	91,2	54,6	29,3

1) Kvalificerade gröna lån enligt Swedbanks ramverk för gröna obligationer.

2) Miljöcertifierade och/eller energieffektiva fastigheter.

3) Justerad uppgift för 2019 för att motsvara faktiskt utnyttjad kredit.

4) Swedbank emissionsinstitut för ESG obligationer (gröna, sociala och hållbarhetsobligationer).

Samhällsviktig utlåning (mkr)	2020	2019	2018
Hälsa och sjukvård	4 582	4 143	3 597
– varav svensk bankverksamhet	1 583	1 162	1 411
– varav baltisk bankverksamhet	505	530	489
– varav Stora företag och institutioner	2 494	2 451	1 697
Utbildning	1 730	1 774	1 746
– varav svensk bankverksamhet	1 535	1 567	1 591
– varav baltisk bankverksamhet	13	2	7
– varav Stora företag och institutioner	182	206	148

Ekvatorprinciperna

Swedbank signerade Ekvatorprinciperna år 2019 och har under året tillämpat riskramverket för att fastställa, bedöma och hantera miljö- och sociala risker vid ett projektrelaterat företagslån till en kund inom skogsindustrin. I Swedbanks direktiv om hållbarhetsaspekter vid kreditbedömning utgör ekvatorprinciperna en del av Swedbanks interna riktlinjer för riskbedömning. Processen innebär att bankens affärsområden har ansvaret att identifiera potentiella transaktioner som bör granskas. När en transaktion identifierats formas ett internt granskningsteam. Detta team består av representanter från bankens enheter: risk, hållbarhet och från aktuellt affärsområde där alla innehar en tydlig roll beroende på expertis. Om en transaktion inte bedöms vara i linje med ekvatorprinciperna behöver åtgärder vidtas för att säkerställa efterlevnad för att transaktionen ska kunna genomföras.

Ekvatorprinciperna	2020	2019	2018
Antal transaktioner	1		
– varav godkända kategori A transaktioner			
– varav godkända kategori B transaktioner ¹	1		
– varav godkända kategori C transaktioner			

1) Projektrelaterat företagslån.

H4

Väsentlig fråga: Verkar för klimat- omställningen

Grundläggande parametrar



Tematiska områden



- Swedbanks uppförandekod för leverantörer är en del av ett bindande avtal.
- En digital leverantörsplattform används för hållbarhetsbedömning och riskklassificering av leverantörerna.

Antal aktiva
leverantörer

4107

Total inköpsvolym

14 219

Den centrala inköpsprocessen reglerar att avrapporterade inköp över 50 000 euro hanteras med stöd av bankens centrala inköpsenhet. Swedbank har under de fyra senaste åren slutit fler ramavtal och därmed har antalet totala inköpsärenden som hanterats av bankens centrala inköpsenhet minskat eftersom avrop mot befintligt ramavtal möjliggjorts. Speciellt inom konsultområdet är detta tydligt. Swedbanks affärsområden äger leverantörsavtal och kravspecifikationer under 50 000 euro och därför kan vissa avtal ingås utan att den centrala inköpsenheten involveras.

Swedbank är en tillgänglig fullservicebank och har en leverantörsbas som består av cirka 4 100 aktiva leverantörer, främst inom Europa. Bankens årliga inköpskostnad uppgår till cirka 10 mdkr fördelat på tre huvudkategorier: IT och digitala banktjänster, grupp tjänster, finansiella produkter och företagsbank verksamhet.

Strategi för hållbara inköp

Swedbank ska vara en aktör som verkar för en hållbar utveckling i leverantörskedjan. En strategi inom inköp har etablerats med visionen om att bli bäst i branschen. För att nå dit arbetar inköpsenheten med tre övergripande områden: minimera risk, främja positiv påverkan och innovation. Under året har Swedbank fokuserat på arbetet med att minimera risk, vilket innefattar kravställning, utvärdering och uppföljning av bankens leverantörer. För att effektivt uppnå detta har Swedbank under året stärkt interna processer, tillsatt resurser, utbildat medarbetare och utvecklat digitala verktyg.

Uppförandekod för leverantörer

I de upphandlingar som bankens centrala inköpsenhet hanterar ska samtliga leverantörer signera Swedbanks uppförandekod. Det är en del av ett bindande avtal och ska undertecknas av samtliga leverantörer. Uppförandekoden reglerar viktiga områden inom ramen för mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, affärsetik och miljö. Därutöver inkluderas särskilda hållbarhetsfrågor direkt i den specifika upphandlingen, såsom relevanta certifieringar och processbeskrivningar.

Hållbarhetsbedömning vid upphandling

I inledningen av upphandlingsprocessen genomförs en screening av leverantören, då potentiella risker för hållbarhet bedöms, där hänsyn tas till lands- och sektorrisk samt affärskritiska risker så som inköpskostnad och ryktesrisk. De leverantörer som väljs ut från denna fas inkluderas i Swedbanks digitala leverantörsplattform för vidare hållbarhetsbedömning. Plattformen etablerades 2018, och i denna utvärderas leverantörer i förhållande till de hållbarhetskrav som ställs i leverantörskoden. Leverantörer analyseras specifikt utifrån godkännande av leverantörskod, landsrisk- och sektorriskbedömning, samt resultat av självskattning. Det primära syftet är att säkerställa och stödja leverantörer i att åtgärda sina hållbarhetsrisker, och likaså att identifiera och främja de hållbarhetsmöjligheter som finns. Medarbetarna inom den centrala inköpsenheten har utbildats under året i hantering av hållbarhetsanalys via den digitala plattformen.

Uppföljning

Befintliga leverantörer följs upp främst via löpande dialog. Genom dialog kan Swedbank få förståelse för och stödja sina leverantörer i hållbarhetsutmaningar, samt uppmärksamma möjligheter. Därutöver genomförs, vid särskilda behov, besök på plats hos leverantören, baserat på resultatet av hållbarhetsanalysen och för att följa upp hur överenskomna åtaganden efterföljs.

En etablerad eskaleringsprocess finns på plats för hantering av leverantörer som kan utgöra väsentlig risk för banken. Ärenden eskaleras till inköpsenhetens hållbarhetsråd som vidare beslutar om leverantörsåtgärder och om leverantörskontrakt ska avslutas. Bankens etikkommitté kan även konsulteras vid etiska dilemman.

Utvärdering av leverantörer	2020	2019	2018
Antal aktiva leverantörer	4 107		
Total inköpsvolym (mkr) ¹⁾	14 219	9 680	8 354
Andel leverantörer som utvärderas med avseende på hållbarhet i Swedbanks digitala plattform (%) ²⁾	9		

¹⁾ Varav 4 miljarder avser sanktionsavgift till Finansinspektionen.

²⁾ Andel leverantörer som har bjudits in till vår nya digitala plattform för hållbarhetsutvärdering. Baserat på antalet aktiva leverantörer vid årets slut.

H5

Väsentlig fråga: Verkar för klimatomställningen

Grundläggande parametrar

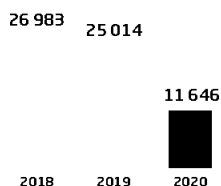


Tematiska områden



- Miljöledningssystemet i enlighet med ISO 14001, uppföljning av mål rapporteras i "Ledningens genomgång".
- Hållbarhetsanalyser av företagskunder genomförs i kredit- och investeringsprocesser där miljöaspekter är en viktig komponent.

Totala utsläppsminskningar 2018-2020 Klimathänsyn ger resultat



Utsläpp per intjänad krona ton CO₂e/kr



Utsläpp per anställd ton CO₂e/FTE



Omfattande utsläppsminskningar är avgörande för att lösa den globala temperaturökningen. Det är en stor omställning som dagens samhälle står inför och finanssektorn har ett ansvar i att allokera kapital till hållbara lösningar som kan begränsa utsläppen och bidra till de klimatanpassningar av samhället som kommer att vara nödvändiga för att möta de konsekvenser som ett förändrat klimat medför på ett fullgott sätt.

Miljöledningssystem, ISO 14001

Swedbanks hållbarhetspolicy antas årligen av styrelsen och utgör grunden för bankens miljöarbete. Styrningen av miljöarbetet sker genom miljöledningssystemet som är certifierat enligt ISO 14001 sedan 2003. Swedbanks dotterbolag Swedbank Robur, Swedbank Försäkring, Swedbank Hypotek, Sparia, Swedbank Fastighetsbyrå och PayEx AB har hängcertifierat på Swedbanks certifiering. Ledningssystemet ger möjlighet att arbeta strukturerat för att kontinuerligt minska verksamhetens negativa påverkan och främja den positiva. Det avser både den påverkan som genereras indirekt via finansieringar, investeringar, betalningar och inköp samt den som genereras direkt via Swedbanks interna verksamhet. Verksamhetsansvariga ansvarar för enhetens eget miljöarbete och ett nätverk av hållbarhetsambassadörer koordinerar mål- och uppföljningsarbetet samt agerar stöd i hållbarhetsarbetet.

Produkter med miljöfokus

Swedbank erbjuder kunderna flera olika produkter för att främja en hållbar ekonomi och göra det enklare för dem att göra hållbara val. Bankens solcellslån ger kunderna möjlighet att installera solpaneler och på så sätt minska sina elkostnader och samtidigt bidra till en ökad produktion av förnyelsebar energi. Det gröna billånet uppmuntrar kunder att införskaffa bilar med mer begränsade utsläpp.

Swedbanks har två utestående gröna obligationer, emitterade utifrån bankens gröna ramverk. De gröna lånen som ligger till grund för obligationerna ger tydliga miljömässiga fördelar och främjar en hållbar ekonomi. Swedbank arbetar även aktivt med att minska klimatpåverkan från den leasingaffär där Swedbank är en av Sveriges största bilägare. Inom ramen för produkten vagnparksadministration, AutoPlan, hjälper de sina kunder att ta fram miljöanpassade bilpolicies, stöttar i hållbarhetsfrågor samt mäter och rapporterar klimatpåverkan. Swedbank har även ett antal förånsbilar där Swedbank jobbar aktivt för att minska miljöpåverkan. I Estland, Lettland och Litauen erbjuds även Green Leasing, med en lägre räntesats för miljöklassade bilar.

Verkar för klimatomställningen

Swedbank har åtagit sig att besluta om och implementera mål som är i enlighet med Parisavtalet genom Science Based Targets Initiative och på så sätt stödja omställningen till ett lågfossilsamhälle. Under senare delen av året har metodutvecklingen för fyra utvalda tillgångsklasser färdigställts. Swedbank har intensifierat arbetet med att utveckla klimatmål för bankens bolåneaffär och utlåning till kommer siella fastigheter. Detta sätt att hantera och minimera klimatrisker ställer nya krav på banken att hantera information och data om tillgångarna och kräver utveckling av processer och systemstöd.

Bankens klimatpåverkan följs upp årligen och redan 1996 var klimat en viktig parameter i Swedbanks miljöredovisning. Under 2020 har banken stärkt sitt klimatarbete genom att anta koncernövergripande mål för att styra den operationella verksamheten mot fortsatt minskade utsläpp. Målet omfattar direkta utsläpp av växthusgaser där målsättningen är att minska utsläppen med 60 procent mellan 2019-2030. Utöver de åtgärder Swedbank har vidtagit för att uppnå målsatta utsläppsredueringar har Swedbank valt att klimatkompensera för kvarvarande utsläpp. Klimatkompenseringen sker genom att stödja Vi-skogen som genom trädplantering, agroforestry och hållbara odlingsmetoder bidrar till lagring av koldioxid. Under 2020 invigdes en av Sveriges största solcellsparkar med Swedbank som en av initiativtagarna, på ett markområde utanför Linköping med en förväntad produktion är cirka 11.5 GWh per år. Att aktivt tillföra en ny förnyelsebar kapacitet i elnätet är en viktig del i klimatomställningen.

Swedbanks utsläpp genereras till stor del av energiförbrukning i bankens kontorslokaler samt via tjänsteresor vilket redovisas i följande tabeller. Bankens fastighetsavdelning verkar för energi- och yteffektiva lokaler och arbetar kontinuerligt med att påverka fastighetsägaren att vidta energieffektiverande åtgärder i de lokaler där banken har verksamhet. Banken har antagit intensitetsbaserade mål för att minska energianvändning i bankens kontorslokaler med 10 procent per kvadratmeter mellan 2017-2021 respektive 15 procent 2017-2025.

Parallellt med detta finns interna mål, nedbrutna på enhetsnivå, etablerade för att minska miljöbelastningen från resandet där stort fokus ligger på att öka andelen möten via digitala plattformar, och på så sätt frigöra mer tid och resurser för medarbetarna samt minska bankens klimatpåverkan. Under 2020 har resandet minskat kraftigt till följd av den globala pandemin och antalet flygresor har minskat med 77 procent jämfört med föregående år.



220

HÅLLBARHET

Utslipp växthusgaser ¹ , ton CO ₂ e	2020	2019	2018
Totala utslipp	11 646	25 014	26 983
Reduktionsmål 2030, 60% ²	15 008	15 008	15 008
Klimatkompensering ³	11 646	25 014	6 500
Totala utslipp efter klimatkompensering	0	0	20 483

Utslipp per scope enligt GHG protocol

Utslipp scope 1 ⁴	632	1 020	1 017
Utslipp scope 2 ⁵	5 331	6 067	6 014
Utslipp scope 3 ⁶	5 683	17 927	19 952

Utslipp per land

Utslipp, Sverige	5 847	14 692	16 151
Utslipp, Estland	2 394	3 559	3 797
Utslipp, Lettland	1 735	2 425	2 602
Utslipp, Litauen	1 366	2 908	3 511
Utslipp, Övriga länder ⁷	304	1 430	922

Energirelaterade utslipp enligt scope 2

Marknadsbaserade	5 331	6 067	6 014
Platsbaserade	16 444	18 801	21 588

- 1) Inkluderade växthusgaser: koldioxid, metan, kväveoxid och hydrofluorkarboner (koldmedium). Swedbank har i samtliga beräkningar av bankens växthusgasutslipp använt beräkningsmjukvaran Ecometrica via systemet Our Impact som administreras av Uslwe. Utslippen rapporteras i enlighet med Greenhouse Gas Protocol (World Resources Institute).
- 2) Basåret är 2019, då redovisade Swedbank 25 014 ton växthusgasutslipp.
- 3) Klimatkompensering avser solenergi för år 2018 och kolplantering via hållbar trädplantering för 2019 och 2020.
- 4) Swedbanks direkta utslipp. Beräknat från bränsleförbrukning i företagsägda bilar samt läckage av koldmedium. Utslipp från bankens kylanläggningar beräknas genom driftskontroll (uti från vikt och typ av koldmedium som fylls på i kylanläggningen). Utslipp från Swedbanks för ertagsägda bilar beräknas med hjälp av bankens finansiella kontroll över fordonen. Inga av Swedbanks Scope 1 utslipp är biogena.
- 5) Swedbanks indirekta utslipp i form av förbrukning av el, värme och kyla. Utslipp beräknas baserat på den operativa kontrollen över Swedbanks kontor/byggnader.
- 6) Swedbanks övriga indirekta utslipp, från tjänsteresor, säkerhetstransporter, pappersförbrukning, vattenförbrukning och avfall. Inga av Swedbanks Scope 3 utslipp är biogena.
- 7) Norge, Finland, Danmark, USA, Sydafrika och Kina. Luxemburg ingår i redovisningen för 2018 och 2019.

Utslipp per kategori, ton CO ₂ e	2020	2019	2018
Sverige			
Kontorslokaler	2 229	2 555	2 579
Tjänsteresor	3 435	11 959	13 393
Övriga utslipp ¹	183	178	179
Estland			
Kontorslokaler	1 897	1 718	1 807
Tjänsteresor	466	1 806	1 937
Övriga utslipp ¹	31	35	53
Lettland			
Kontorslokaler	1 156	1 284	1 386
Tjänsteresor	517	1 069	1 137
Övriga utslipp ¹	62	72	79
Litauen			
Kontorslokaler	785	888	1 104
Tjänsteresor	468	1 904	2 264
Övriga utslipp ¹	113	116	143
Övriga länder			
Kontorslokaler	181	652	373
Tjänsteresor	122	776	547
Övriga utslipp ¹	1	2	2

1) Säkerhetstransporter och pappersförbrukning.

Övrig miljödata	2020	2019	2018
Energiförbrukning i bankens kontorslokaler (MWh)	78 767	93 087	105 425
– varav Sverige	41 307	51 614	62 153
– varav Estland	15 654	17 612	18 268
– varav Lettland	10 391	11 316	11 915
– varav Litauen	10 469	11 453	12 096
– varav Övriga	946	1 092	993
Elförbrukning i bankens kontorslokaler (MWh)	40 447	51 687	57 598
Andel förnybar el av total elförbrukning (%) ¹	98	82	90
Pappersförbrukning (ton)	1 137	1 100	1 184
Andel miljömärkt papper (%)	98		
Vattenförbrukning (m ³ /FTE)	5	7	8
Avfall till återvinning (ton)	440	437	406
Avfall till förbränning (ton)	328	315	335
Avfall till deponi (ton)	297	153	276
Farligt avfall (ton)	1,7	3	
Antal digitala konferenser (milj) ²	1,5	0,42	0,31
Antal deltagare i digitala konferenser (milj) ²	4	1,69	1,20

- 1) Förnybar energi avser sol, vind, biomassa och vattenkraft.
- 2) Digitala möten via Skype/Teams.

Energianvändning ¹	2020	2019	2018
Totala utslipp från energianvändning (ton CO ₂ e/MWh)	0,07	0,07	0,06
Energianvändning per anställd (MWh/FTE)	5,0	5,7	6,5
Energianvändning per kvm (MWh/kvm)	0,200	0,236	0,237
Reduktionsmål minska energianvändning med 10% per kvm 2017–2021 (MWh/kvm)	0,226	0,226	0,226
Reduktionsmål minska energianvändning med 15% per kvm 2017–2025 (MWh/kvm)	0,213	0,213	0,213

1) Swedbanks interna energianvändning består av förbrukning av el, värme, kyla och gas.

Jämförelsetal, ton CO ₂ e	2020	2019	2018
Utslipp per anställd (ton/FTE)	0,74	1,52	1,68
Scope 1 och 2 utslipp per anställd (ton/FTE)	0,38	0,43	0,44
Utslipp per kvm kontorsyta (ton/m ²)	0,030	0,063	0,061
Scope 1 och 2 utslipp per kvm kontorsyta (ton/m ²)	0,015	0,018	0,016
Utslipp per intjänad miljon krona (ton/mkr)	0,25	0,54	0,61
Scope 1 och 2 utslipp per intjänad miljon krona (ton/mkr)	0,13	0,15	0,16

Leasing av bilar via AutoPlan	2020	2019	2018
Leasing av fordon (ton CO ₂ e) ¹	175 777	195 219	196 497
Totalt antal leasade bilar	43 780	43 787	42 839
Genomsnittligt utsläpp, nya bilar CO ₂ (g/km) ²	87,07	110,6	111,9
Genomsnittligt utsläpp, totalt CO ₂ (g/km) ²	108,8	117,0	115,1
Genomsnittligt utsläpp, nya förmånsbilar i Swedbank CO ₂ (g/km)	54	80	92

- 1) Utslippen beräknas från förbrukad mängd bränsle och bränsletyp per fordon under ett år.
- 2) Avser för månsbilar som administreras av Swedbank AutoPlan.

H6

Väsentlig fråga: Attraktiv arbeitsgivarer

Grundleggjande parametrar



Tematiska områden



- Hållbara medarbeitarar er ein framgangsfaktor og målsatts for att ständigt förbättra arbetet inom arbetsmiljö og hals.
- I medarbeitarundersökningar visar det sig att medarbeitarnas vilja att rekommendera banken som arbetsgivarer har ökat under de senaste åren.

Tre år av förbättringar:

Engagemangsindex, 2020

2019 81

81 →

Rekommendationsindex, 2020

2019 33

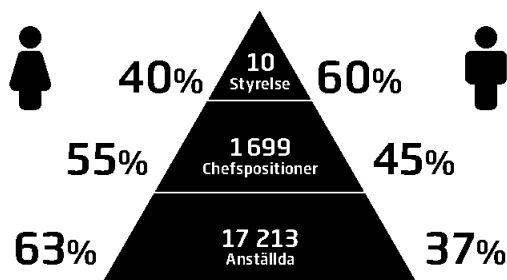
43 ↗

Hållbara medarbeitarindex, 2020

2019 78

82 ↗

Andel kvinner og menn



Swedbank befinner sig, liksom många banker og andra företag, i förändring. Utvecklingen inom digitaliseringen accelererar og ny teknik og nya affärsmodeller ställer krav på ny kompetens. Den övergripande ambitionen under året har varit att skapa en trygg og säker arbetsplats og möjliggöra en begränsad smittspridning av covid-19, men också att bibehålla en inspirerande og utvecklande arbetsmiljö- og hitta nya flexibla arbetsformer, där fungerande hemarbetsrutiner är en del.

Den under året genomförda kulturutvärderingen ger en bättre bild av bankens företagskultur og hur den kan stärkas og förbättras. Det är nödvändigt att förtydliga förväntningarna på ledarna, liksom att ge alla medarbeitarar förutsättningar att utvecklas og inspireras i takt med förändringarna i omvärlden, samt att ge möjligheter att ta ansvar för, og driva, sin egen utveckling. Detta är en del i en strävan att skapa förutsättningar för hållbara medarbeitarar og för att kunna fortsätta bygga hållbara kundrelasjoner og ett långsiktigt hållbart resultat för banken i en tid som drivs av digitaliseringen.

Hållbara medarbeitarar

Arbetsmiljö og hals är viktiga områden för att skapa ett klimat med hållbara medarbeitarar. Under året har ledningen under pandemin arbetat för att förebygga ohälsa genom bland annat löpande information og utbildningsstöd för att höja kunskapsnivån inom området. Ambitionen har varit att arbetsmiljön i Swedbank ska vara trygg og samtidigt utvecklande samt att medarbeitarna ska ha förutsättningar för att utföra goda prestationer og bygga värdefulla relationer både internt og externt. För att uppnå detta krävs att Swedbank som arbetsgivarer på ett tydligt og strukturerat sätt arbetar med dessa frågor samt att varje medarbeitarer tar sitt ansvar för den egna halsan og välmående, där en välbalanserad livssituation är målbilden.

Swedbank arbetar utifrån fyra fokusområden og följer upp dessa kontinuerligt: tidiga signaler vid ohälsa, upprepade korttidsfrånvaro, långtidsfrånvaro og konflikter/samarbetsvårigheter.

Arbetet med arbetsmiljö og hals har även målsatts utifrån parametrarna: hållbara medarbeitarar (hållbara medarbeitarindex > 85%), uppföljning av sjuktalen (sjukfrånvaro < 2,8%) og förebyggande arbete med tidiga signaler för ohälsa samt nolltolerans mot kränkande särbehandling. Under året ökade bankens sjukfrånvaro till stor del beroende på den globala pandemin.

Mångfald og inkludering

Swedbank har en strategi för mångfald og inkludering för att säkerställa att området är integrerat i alla HR-processer og alla relevanta delar av banken. En koncernövergripande strategi är utvecklad för att hindra alla former av diskriminering, trakasserier, sexuella trakasserier og utsatthet. För att fortsätta skapa en mångsidig og inkluderande bank med anställda med olika bakgrund, följs detta upp regelbundet genom kontroll og ökad medvetenhet. Bankens affärsområden og koncernfunktioner sätter måli sina affärsplaner, og bankens ledare arbetar med dessa frågor i sina team. Policy og riktlinjer för diskriminering uppdateras regelbundet og chefer utbildas löpande. I år gjordes en extra noggrann undersökning og revision för att ytterligare säkerställa en arbetsmiljö fri från diskriminering og för att fånga og lösa eventuella fall i ett tidigt skede. Utbildningen stärktes också på detta område genom ett samarbete med Friends - en svensk organisation som arbetar med mobbing - när chefer behöver det. Utbildningarna innehåller till exempel sociala normer, antirasism og kommunikation. Det handlar i huvudsak om respekt för de mänskliga rättigheterna og en nolltolerans för alla former av diskriminering.

Förutom lagligt utförda lönegranskningar genomför banken regelbundet löneanalyser ur ett könsperspektiv og vidtar nödvändiga åtgärder för att säkerställa jämställdhet. Varje affärsområde og gruppfunktion i banken har lika löner som ett nyckeltal som regelbundet följs upp. Swedbank är medveten om den systemiska löneskillnaden mellan kvinnor og män inom finanssektorn globalt og banken står inför en liknande kamp med resten av branschen.

För att utvärdera dessa resultat är Swedbank en del av flera tredjepartsutvärderingar og index för att stärka mångfald og inkluderingsarbetet. Equileap, Bloomberg jämställdhetsindex 2020 og EY She Index 2020 i Sverige. Swedbank har också under tecknat UN's Women's Empowerment Principles og blev inbjudna att dela med sig av sina erfarenheter kring arbetet med jämställdhet i FN:s kvinnosektion vid FN:s Global Compact Leaders Summit 2020. Swedbank är också en del av EU:s mångfaldsavtal på alla hemmamarknader og förstärker därmed sitt engagemang för jämställdhet på den globala arbetsplatsen.

Medarbeitarundersökningar

Att följa upp og utvärdera hur medarbeitarna upplever sin arbetsplats og arbets-situation har varit särskilt viktigt under pandemin. De regelbundna medarbeitarundersökningarna, Engagement Pulse (EP), har genomförts under tre tillfällen under året og även kompletterats med frågor - som vanligtvis finns med i den mer omfattande undersökningen som är underlag för Sustainable Employee Index. Medarbeitarna har bland annat fått frågor kring hur de upplevt sin arbetssituation under pandemin. Resultatet visar att motivationen bland medarbeitarna har varit god under året trots utmaningarna og kraven på förändrat arbetssätt, där ungefär hälften av alla medarbeitarar arbetar hemifrån.

Medarbeitarundersökningen Engagement Pulse (EP) består normalt av frågor kring arbetssituation og ledarskap, varav en är eNPS, viljan att rekommendera Swedbank som arbetsgivarer. Mätningen syftar till att medarbeitarar og chefer gemensamt ska kunna utvärdera og arbeta med resultatet inom sina respektive enheter. Mätningen Human Capital Report (HCR) är den kompletterande mer omfattande undersökning inom en rad strategiskt viktiga områden: Ledarskapsindex, Medarbeitarindex og Hållbara medarbeitarindex. De mätningar som genomförts under året har haft hög svarsfrekvens og visat på ett förbättrat resultat.



222

HÅLLBARHET

Medarbetarundersökningar, index	2020	2019	2018
Hållbara medarbetarindex ¹	82	78	
Mål för hållbara medarbetarindex	85		
Engagemangsindex ¹	81	81	78
– Sverige	78		
– Estland	85		
– Lettland	84		
– Litauen	84		
Rekommendationsindex ^{1,2}	43	33	24
Mål för rekommendationsindex	33		
Ledarskapsindex ³		85	

1) Undersökningen skickades till samtliga medarbetare.

2) Benägenhet att rekommendera Swedbank som arbetsgivare externt (eNPS). Beräknas på en skala från 0–10 där andelen negativa svar (0–5) dras från andelen positiva svar (5–10).

3) Måts ej 2018 och 2020.

Internutbildningar	2020	2019	2018
Antal utbildningstimmar ¹	363 315 ²	556 983	465 165
Utbildningskostnader per FTE (kr)	4 700	7 900	7 700
– varav obligatorisk	1 200		
– varav ej obligatorisk	3 500		
– varav kvinnor	3 400		
– varav män	1 300		
Utbildningstimmar per FTE ¹	24	37	32
– varav män	18	28	18
– varav kvinnor	28	44	24
– varav chefer	28	45	28
– varav specialister	24	32	21
Genomförda utbildningar			
– etik (antal) ³	16 797	3 693	3 070
– hållbarhet inklusive klimat (antal)	16 149	15 896	2 837
– motverka penningtvätt och finansiering av terrorism (antal)	17 153	15 976	23 292
Antal rådgivare med Swedsec licens ⁴	4 031	4 023	4 035
Antal anställda som genomförde den årliga kunskapsuppdateringen (ÅKU) ⁴	6 254	5 743	6 143

1) Antalet utbildningstimmar mäter endast hur stor del av kompetenshöjande insatser som sker via traditionell utbildning (e-utbildning och klassrumsutbildning). Tabellen inkluderar även Sparbanker.

2) Andel obligatorisk utbildning 25,5%.

3) Innehåller ett avsnitt om bankens anti-korruptions policy och rutiner.

4) Avser Sverige.

Medarbetare som har fått utbildning i att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism, per region (%)	2020	2019
Sverige	98	99
Estland	99	100
Lettland	99	100
Litauen	99	99
Totalt koncernen	98	99

Medarbetare som har fått utbildning i att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism, per kategori (%)	2020	2019
Chefer	99	98
Specialister	98	99

Totalt antal anställda 2020, uppdelat på kön ¹	Kvinnor	Män	Total
Heltid	9 503	5 818	15 321
Deltid	1 352	540	1 892
Summa	10 855	6 358	17 213

1) Variationen av antalet medarbetare under året är relativt konstant.

Totalt antal och andel anställda per anställningsavtal 2020, uppdelat på kön ¹	Kvinnor	%	Män	%	Total
Permanent	10 079	63	5 917	37	16 056
Temporär	776	67	381	33	1 157
Summa	10 855		6 358		17 213

1) Variationen av antalet medarbetare under året är relativt konstant.

Totalt antal anställda per anställningsavtal 2020, uppdelat på region ¹	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Total
Permanent	8 886	2 664	1 891	2 615	16 056
Temporär	760	99	139	159	1 157
Summa	9 646	2 763	2 030	2 774	17 213

1) Andelen medarbetare som inte är anställda av banken är mycket liten. Variationen av antalet medarbetare under året är relativt konstant.

Antal ¹ och andel nyanställda uppdelat på kön, åldersgrupp och land, %	2020	2019	2018
Kvinnor	55	61	62
Män	45	39	38
Under 30 år	45	54	59
30–50	49	42	37
50–	6	4	4
Sverige	57	34	30
Estland	13	18	24
Lettland	13	21	17
Litauen	17	27	29

1) Antal nyanställda var: 2020: 2 043 varav 43% var interna rekryteringar, 2019: 1912 och 2018: 1 877.

Antal ¹ och andel av personalomsättning uppdelat på kön, åldersgrupp och land, %	2020	2019	2018
Kvinnor	6,4	9,3	9,8
Män	7,3	10,4	11,8
Under 30 år	9,0	14,1	14,8
30–50	5,5	8,0	9,8
50–	7,6	9,6	8,1
Sverige	6,0	9,4	9,3
Estland	6,5	8,3	10,9
Lettland	7,3	10,9	11,4
Litauen	9,3	11,7	13,8
Totalt koncernen	6,8	9,7	10,5

1) Antal anställda som avslutat sin anställning under året var: 2020: 1 166 varav 763 på egen begäran, 2019: 1 601 och 2018: 1 693.

Löneskillnad kvinnor jämfört med män, chefer ¹ per land, %	2020	2019	2018
Sverige	-20	-22	-22
Estland	-34	-27	-28
Lettland	-28	-39	-43
Litauen	-33	-32	-36
Totalt	-32	-31	-32

1) Innefattar samtliga chefspositioner. Personalansvar är den gemensamma nämnaren för denna kategori.

Löneskillnad kvinnor jämfört med män, specialister per land, %	2020	2019	2018
Sverige	-20	-20	-20
Estland	-30	-35	-36
Lettland	-35	-29	-29
Litauen	-29	-34	-35
Totalt	-30	-32	-34



Arbetsagar-/Arbetsgivarrelasjoner	2020	2019	2018
Andel av medarbeidere med kollektivavtal eller lokale overenskommer eller som omfattes av arbeidsrätten - Sverige ¹	100	100	100
Andel av medarbeidere som omfattes av oberoende fackförbund eller kollektivavtal ^{2,3}	72	69	69

1) Medlemmene i Group Executive Committee omfattas inte av kollektivavtal (med undantag för semesterbestämmelserna) och Lagen om anställningsskydd.

2) 100 procent i Sverige och Litauen.

3) Ett koncernövergripande europeiskt arbetsråd är etablerat i Swedbank, där deltar medarbetare från olika länder där Swedbank är verksam.

Utbildningsnivå, %	2020	2019	2018
Sverige			
Universitetsexamen	40	40	39
Annan universitetsutbildning	11	11	13
Gymnasieutbildning	47	48	47
Annan utbildning	2	1	1
Estland			
Universitetsexamen	64	62	61
Annan universitetsutbildning	11	11	12
Gymnasieutbildning	19	20	20
Annan utbildning	6	7	7
Lettland			
Universitetsexamen	74	73	72
Annan universitetsutbildning	16	16	16
Gymnasieutbildning	10	11	12
Annan utbildning	0	0	0
Litauen			
Universitetsexamen	84	83	81
Annan universitetsutbildning	5	6	6
Gymnasieutbildning	5	5	5
Annan utbildning	6	6	8

Åldersfördelning per land, %	2020	2019	2018
Sverige			
Under 30 år	21	21	20
30-50	50	49	49
50+	29	30	31
Estland			
Under 30 år	19	20	21
30-50	68	68	68
50+	13	12	11
Lettland			
Under 30 år	22	24	24
30-50	71	70	70
50+	7	6	6
Litauen			
Under 30 år	29	32	32
30-50	59	57	57
50+	12	11	11

Åldersfördelning ledning och styrelse, %	2020	2019	2018
Koncernledningen			
Under 30 år	0	0	0
30-50	21	25	24
50+	79	75	76
Styrelsen¹			
Under 30 år	0	0	0
30-50	40	22	10
50+	60	78	90

1) Exklusive arbetsagarrepresentanter.

H7

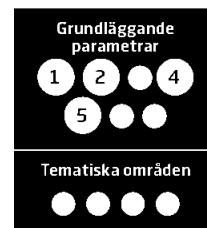
Väsentlig fråga:

Säkra och stabila IT-system

Ansvarsfull bolagsstyrning

Affärsetik

Motverkar finansiell brottslighet



• Arbetet med att förhindra penningtvätt (AML) pågår ständigt i Swedbank och utvecklas kontinuerligt för att förbättra rutiner, systemstöd och processer.

• Swedbank har tydliga rutiner för att säkra åtkomsten till bankens system med säkerhets-, efterlevnads- och riskhanteringsprinciper.

Medarbetare som har fått utbildning i att motverka penningtvätt och finansiering av terrorism

98%

Antal genomförda utbildningar 17 153

All verksamhet i Swedbank ska präglas av en hög etisk standard, där Swedbank och dess medarbetare aktivt prövar varje affär, relation och aktivitet utifrån bankens etiska normer och förhållningssätt.

Åtgärder i arbetet mot penningtvätt

Swedbanks koncernövergripande antikorrupsionspolicy och policyn för att motverka penningtvätt och terroristfinansiering är antagna av styrelsen och revideras årligen. En uppförandedokumentation tydliggör bankens värderingar och uppförandepprinciper kring bankens åtagande, roll och arbetssätt i såväl den interna verksamheten som i relationer till kunder och samarbetspartners.

Det förebyggande arbetet för att upptäcka och rapportera misstänkt penningtvätt och finansiering av terrorism har fortsatt högsta prioritet i Swedbank. Banken har en etablerad enhet, Anti-Financial Crime unit (AFC), vars syfte är att stärka arbetet mot penningtvätt och bekämpa finansiell brottslighet. Under året har fokus varit på att åtgärda de brister som finansinspektionerna i Sverige och Estland pekat ut. Åtgärdsprogrammet för att stärka bankens kapacitet och förmåga att upptäcka penningtvätsrisker har fortskridit enligt plan med vissa justeringar på grund av effekter av coronapandemin.

I koncernens nya ramverk för att motverka penningtvätt och terroristfinansiering förtydligades bankens ansats och de krav som syftar till att säkerställa efterlevnad av gällande regelverk. Kraven omfattar bland annat kundkännedom (KYC) vilket banken fortsatt arbetar intensivt med, det är ett av bankens bidrag till ett säkert och väl fungerande samhälle och värnar dessutom om förtroendet hos aktieägare och kunder. Kampen för att stoppa kriminella från att utnyttja bankernas plattformar börjar med den information banken har om kunderna. Bankens många frågor om transaktioner, motparter och var pengar kommer ifrån, ger ett värde för hela samhällets strävan att stoppa brottsligheten.

Swedbank startade under året tillsammans med de fyra andra största bankerna i Sverige ett samarbete med Polismyndigheten i syfte att förbättra förmågan att identifiera och bekämpa penningtvätt och organiserad brottslighet genom ökad informationsdelning.

Visselblåsning för ökad transparens

I Swedbank finns en koncernövergripande intern rutin för visuellblåsning, där medarbetare och andra intressenter utanför vår verksamhet ska kunna öppet eller anonymt rapportera misstankar om potentiella eller faktiska missförhållanden som inte ligger i linje med bankens värderingar, externa eller interna regler, eller etiska normer.



224

HÅLLBARHET

Tidigare har bankens medarbeidere kunnet visseblåse gjennom att rapportera via brev, e-post, telefon eller via en extern webbasert rapporteringskanal. Under året oppnådde banken åpen oppfølging for eksterne interessenter så som kunder, leverantører og andre partners att anvende bankens visseblåsefunksjon ved misstanke om misforholdene i vår virksomhet gjennom att rapportera via Swedbanks eksterne nettsider. Under 2020 har banken mottatt 61 rapporter varav ni rapporter avser virksomheten i Estland og tre rapporter avser Lettland respektive Litauen.

Interne rutiner og retningslinjer

Event og aktiviteter som arrangeres av banken i syfte att styrke og bygge affærsrelasjoner ska følge gjællende lag og god affærsset og arrangeres i enlighet med det interne regelverket. I bankens anti-korrupsjonspolicy klargøres vilka regler som gjæller vid hantering av gævor og representasjon. Det år bland annet forbjudet att ta emot eller erbjude resor, likaså att tilhandahålla, lova eller erbjude någon fordel till en person som utøver offentlig myndighet eller beslut om offentlig opphandling.

I Swedbank utværdas de anstålles bisyslor årligen. Medlemmer i konsernledningen omfattas av særskilte regler gjællende personlige investeringar der følgende i normale fall ikke bedømmes ge opphov till betydende interessekonflikter: UCITS-fonder og liknende finansielle instrument, fastigheter avsedde for privat bruk av medlemmen eller dennes familie, försikringer, innsættninger, aktier i Swedbank, øvrige aktier under førsættning att de førsvaltas diskresjonært. Medlemmer i konsernledningen omfattas åven av regler vid handel med finansielle instrument, så som frågeplekt og anmælnings skyldighet.

Behandling av personoppgifter i enlighet med GDPR

Swedbank har læng er farenhet av att lagre og hantere kunders data og informasjon som en del av bankvirksomheten. Det år viktig for banken att kunden kænner sig trygg med hur personoppgifter anvænds. Personoppgifter anvænds for att utføre bankens tjenester, vid kundundersøkingar og markedsanalyser samt i syfte att forhindre penningtvætt, forebygge og utrede brott og gøre det møjlig att gjennomføre betalninger, kredit- og risikobedømminger.

Dataskyddsforsordningen, (General Data Protection Regulation, GDPR), gjæller som lag i EU:s alle medlemslænder. Dataskyddsforsordningen inneholder bland annet regler med grunnleggende prinsipper for behandling av personoppgifter og anger førsættninger for att anvændet av personoppgifter ska være lægilt. Den inneholder også regler om rettigheter till informasjon og tilgæng till personoppgifter, regler om rettelse av felektige personoppgifter samt møjligheter att i visse fall begrænse behandling av personoppgifter.

Strategi for informasjonssikkerhet

Swedbank verkar i en omværd der cyber sikkerhetshoten stændigt utvecklas og blir mer avancerade. Dette i kombination med en økad digitaliseringen av tjenester, produkter og kanaler gøer att banken mæste forstå hotbilden samt bedømme om og hvor sårbarheten finns som skulle kunne anvænds for att skade banken og indirekt åven samhället. Samtidig økar kraven og for væntningarna på bankernas hantering av informasjonssikkerhet fræn ulike interessenter der tillsynsmyndigheter, kunder, samarbeidspartners og samhället i stort ingår.

Swedbanks informasjonssikkerhetsstrategi beslutet av Swedbanks vd men åven bankens styrelse har konsulteret i framtægendet. Styrelsen får åven ta del av, og ge sin syn på bankens risk- og hotbilsbedømming inom området. Utbildningsinsatser inom området gjennomførs for styrelseledamøterne. Strategien beskriver ett ønsket læge for informasjonssikkerhet med grunnleggende strategiske mål som stødjer møjliggørandet av bankens øvergripende konsernstrategi. Vidare beskriver strategien initiativ som kommer att lede banken mot det ønskede læget. Dessa initiativ støds i sin tur av mer detaljerte fòrbættelses- og utvecklingsaktiviteter. Aktiviteterna definieras på år basis for att tillgødose fòrænderinger i organisasjonen og makromiljøen. Gjennomfòrandet av aktiviteterna rapporteres løpende till vd og styrelse.

Styring av informasjonssikkerhetsarbeidet

Swedbank har etablert en funksjon med ansvar for att lede og koordinere utvekling og implementasjon av bankens ledningssystem for informasjonssikkerhet inklusive risker. Ledningssystemet år basert på internasjonelle standarden ISO 27002 og ramverket ISF Standard of Good Practice og styr hanteringen av alle skydd og kontroller som banken anvænder for att skydde sin informasjon. Funksjonen ledes av bankens Chief Information Security Officer (CISO). Information Security Managers år utsedde i samtlige affærsområden og relevante gruppfunksjoner som stød till ledende befættningshavere. Funksjoner for sikkerhetsincidenthantering og løpende proaktiv sikkerhetstestning av bankens IT-miljø styrs gjennom CISO. Det har blitt alt viktigere for finansielle fòretag att teste sine informasjonssikkerhetsfòrmåger og motståndskraft.

Under 2020 gjennomfòrde Swedbank sikkerhetstester inom Tiber-SE ramverket. Ramverket år frætægnet av Riksbanken i Sverige som gøder det møjlig att på ett standardisert sætt teste motståndskraften mot cyberrisiker hos kritiske aktører i det finansielle systemet. Testen innebær att en cyberattack under kontrollerte former simuleres mot en organisations anstålde, prosesser og teknik. Testen syftar till att identifisere brister for att sedan kunne fòrbætte motståndskraften. Utøver testerna så gjennomfòr banken løpende alle IT-system efter sårbarheter. Bankens eksterne revisorer har under 2020 fortsatt att grænse Swedbanks arbeide med informasjonssikkerhet for att ge ytterligere underlag for eventuelle fòrbættelser inom bankens fòrmåger. Funksjonen for incidenthantering, Swedbank SIRT, år en akkreditert SIRT-organisasjon og år medlemmer av Trusted Introducer Network TF-CSIRT sedan 2010. Banken har ett försikringskydd som tæcker visse av bankens kostnader som kan oppstå i samband med en cyberincident. Swedbank har ett rigorøst ramverk for att hantere informasjonssikkerhetsrisiker som oppstår når virksomhet og oppdrag læggs ut till leverantører. I samband med opphandlingsanalyser om leverantøren kan levere opp till Swedbanks informasjonssikkerhetskrav, vilka sedan inkluderet i avtal og føljs opp løpende.

For att oppnå ett væl fungerende informasjonssikkerhetsarbeide år det viktig att fræmjene en sikkerhetsmedveten kultur i banken. Alle medarbeidere behøver forstå vikten av god sikkerhet i det daglige arbeidet men samtidig ges møjlighet att utveckle sine egne sikkerhetskunskaper og kænndom om aktuelle sikkerhetshot. Swedbank satsar derfor på utbildning og aktiviteter som højer medvetendet for alle medarbeidere men øok så skreddarsyddes åtgærder for spesifikke medarbeiderkategorier. Det år øok så viktig att medarbeiderne kænner till hur misstænkta hændelser ska rapporteres.

Informasjonssikkerhet, dataskydd og motverkende av brott	2020	2019	2018
Antal misstænkta ordrar og transaksjoner (MAR) ¹ rapporterte	76	57	67
- varav Sverige	46	23	43
- varav Estland	0	2	2
- varav Lettland	10	16	14
- varav Litauen	20	16	8
Antal misstænkta transaksjoner avseende penningtvætt/finansiering av terrorism (SAR) ² rapporterte	5 501	4 597	5 084
- varav Sverige	3 480	2 736	2 774
- varav Estland	973	882	956
- varav Lettland	591	632	770
- varav Litauen	457	347	584
Visseblåsning, rapporter	61	30	58
Behandling av personoppgifter			
Antal klageomål fræn registrert part till dataskyddsombud, totalt ³	13	10	7
- varav Sverige	7	5	6
- varav Estland	1	0	0
- varav Lettland ³			
- varav Litauen	5	5	1
Antal klageomål fræn tillsynsmyndighet, totalt	6	7	4
- varav Sverige	0	0	0
- varav Estland	0	0	0
- varav Lettland	1	1	0
- varav Litauen	5	6	4

¹) Market abuse regulation (MAR) og Suspicious Activity Report (SAR). Banker år skyldige att rapportere misstænkta markedsmissbruk, misstænkta insiderhandel, markedsmanipulasjon og ulovlig tøjende av insiderinformasjon (MAR). Enligt Penningtvættslagen år Swedbank åven skyldig att utæn drøjsmål anmæle misstænkta penningtvætt eller terroristfinansiering (SAR) till Finansinspektionen (i nom Polismyndigheten).

²) Registrert part som framfòrt klageomål gjennom korrespondens till dataskyddsombud via mail- eller postboks.

³) Klageomål fræn registrert till dataskyddsombud mætes i Lettland.

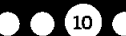
H8

Väsentlig fråga: Samhälls- engagemang

Grundläggande parametrar



Tematiska områden



- Swedbank är engagerade i sociala frågor som utbildning, arbetslöshet och entreprenörskap.
- Under 2020 lanserade Swedbank och Gigstr samarbetet "Växla jobb" där företag kan byta personal med varandra med syftet att underlätta både för företag och deras anställda under pandemin.

Samhällsinvesteringar, Mkr

101

Antal föreläsningar

2 101

Samhällsengagemang har spelat en nyckelroll genom Swedbanks historia. Den första sparbanken grundades 1820 för att hjälpa allmänheten att spara och uppnå långsiktig ekonomisk trygghet. Som en av de ledande bankerna är Swedbank en del av och påverkas av allt som händer i samhället. Banken engagerar sig i sociala frågor som utbildning, hälsa och välbefinnande, arbetslöshet och entreprenörskap. En positiv utveckling inom dessa områden är viktig både för samhällets utveckling och för bankens verksamhet.

Privatekonomisk utbildning av unga

Swedbanks samhällsengagemang handlar till stor del om att sprida kunskap om privatekonomi, om pengars värde och sparande, och om hur olika livsval påverkar framtiden. Swedbank träffar många barn och ungdomar via olika initiativ och bidrar till att privatekonomi lyfts i skolor under visningen. På så sätt når banken brett med sina budskap och kunskapen ökar hos tusentals barn och unga, oavsett vilken bakgrund och vilka förkunskaper de har.

I Sverige är initiativet Ung ekonomi ett samarbete med sparbankerna och sparbanksstiftelserna, där 53 753 (63 600) ungdomar fick ta del av dessa föreläsningar under 2020. Swedbankmedarbetare i den svenska verksamheten föreläser i skolor på arbetstid, tillsammans med projektledare som finansieras av Swedbanks ägarstiftelser. I Lettland genomförde Swedbank 218 (350) föreläsningar för gymnasieelever genom initiativet Swedbank School Program. I både Sverige och Lettland har man även tagit fram material som möjliggör digitala föreläsningar.

I Lettland och Litauen finns initiativet "Finanslaboratorium" dit barn och ungdomar kan komma för att ta del av digitala föreläsningar, virtuella rundturer och annat utbildningsmaterial. I Litauen har man under året lanserat ännu fler digitala föreläsningar samt video-poddar för att nå ut till fler under pandemin. I Swedbanks estniska verksamhet har medarbetarna möjlighet att på arbetstid arbeta som gästföreläsare i skolorna på den digitala plattformen Back to School.

För att bidra till ökad digital inkludering i samhället finns initiativet Digital ekonomi. Genom lokala föreläsningar, såväl fysiska som digitala, och träffar informerar och guidar bankens medarbetare de som vill ha hjälp att komma igång med digitala tjänster.

Folkbildning bedrivs även på alla fyra hemmamarknader genom att uppmärksamma aktuella ekonomiska frågor i samhällsdebatten. Swedbank arrangerar seminarier med privatekonomiska teman och andra aktuella ämnen kopplade till bankens samhällsengagemang.

Socialt engagemang i tiden

Swedbank har i flera år drivit arbetsmarknadsinitiativen Unga jobb och Äntligen jobb. Med anledning av pandemin har Swedbank under 2020 adderat ytterligare ett initiativ på området. I samarbete med talangmatchningsbolaget Gigstr lanserades Växla jobb som möjliggör för svenska företag att byta personal med varandra för att stötta behovet av personalväxling till följd av covid-19.

I Lettland och Estland är Swedbank engagerad i projekt där universitetsstudenter med examen vidareutbildas till lärare och därmed kan bidra till att skapa en mer jämlik skola över hela landet. Lärarna engageras där behovet är som störst. Under 2020 har det antagits 38 studenter till utbildningen i Estland och 100 studenter i Lettland.

Banken deltar årligen i politikerveckan i Almedalen i Sverige och i motsvarande evenemang i Estland, Lettland och Litauen, i syfte att främja dialog mellan politiker, näringsliv och andra sektorer i samhället. Med anledning av covid-19 ställdes de flesta av dessa evenemang in under 2020, men många nya digitala mötesplatser har skapats istället. I Sverige arrangerades ett flertal webinarier av Swedbank och i Lettland har banken deltagit i den årliga demokratifestivalen LAMPA, som genomfördes i stort sett helt digitalt.

Swedbank i Sverige samarbetar sedan flera år med stiftelsen Friends, vilket är ytterligare ett viktigt engagemang i skolorna som syftar till att förebygga mobbing. I Lettland har man under 2020 påbörjat ett samarbete med Neklusé ("var inte tyst") som också arbetar med att förebygga mobbing i skolorna.

Hälsa och rörelse är också en central samhällsfråga. Förutom hälsoaspekten har det visat sig vara en väg in i samhället där många nyanlända i Sverige hittar en väg till integration. Banken sponsrar olika former av idrottsaktiviteter, framför allt med fokus på fotboll där banken har varit aktiv under många år.

Samarbete för entreprenörskap och innovation

För att uppmuntra innovation och entreprenörskap samarbetar Swedbank med flera organisationer i olika projekt. Ett sätt är att redan i skolan ge ungdomar kunskap om entreprenörskap, vilket ökar viljan att starta nya företag och skapa fler arbetstillfällen.

Ung Företagsamhet i Sverige och Lettland, Everyone Can i Litauen och Prototron i Estland är olika typer av samarbeten med inriktning på entreprenörskap för ungdomar. Det estniska initiativet Prototron har som syfte att bistå i finansieringsfasen i utvecklingsfasen. Genom en fond ges teknikföretag möjlighet att utveckla en idé till en första prototyp att testa på marknaden. Det är ett samarbete mellan Swedbank, Tekniska Högskolan i Tallinn och Science Park Technopol. Hittills har Prototron finansierat 86 projekt med 1 048 000 euro. Under 2020 har även Swedbanks lettiska verksamhet varit delaktig i Prototron. I flera av de baltiska baltiska länderna har banken dessutom deltagit i så kallade Hackathons och acceleratorer för hållbara startups.

En nätverksplattform för företag skapades av Swedbank i Lettland, Institute of Finances och andra externa partners 2013, för kontakttutbyte och affärsutveckling mellan företag kunder och andra sociala nätverk. Under 2020 besöktes Business Network av mer än 314 000 unika användare.

I Litauen fortsätter arbetet med Everyone Can och under 2020 har man utökat utbudet av utbildningsmaterial för att stötja små företag under Coronapandemin.

Starkt engagemang bland medarbetarna

Redan år 2008 etablerade Swedbank tillsammans med Good Deed Foundation donationsportalen "I love to help". Det är den största webbplatsen i Estland som samlar kunder och olika estniska välgörenhetsorganisationer för att bistå till positiv samhällsutveckling i utsatta områden. Alla anställda på Swedbank i Estland har möjlighet att arbeta som volontärer.

I Litauen går Swedbanks medarbetares volontärarbete under namnet We Care. Även här har medarbetarna möjlighet att på arbetstid arbeta som volontärer inom vitt skilda områden.

Samhällsinvesteringar, mkr	2020	2019	2018
Samhällsinvesteringar totalt	101	104	106
- varav Sverige ¹	75	89	92
- varav Estland	14	7	7
- varav Lettland	7	3	3
- varav Litauen	5	5	4

¹) Varav 43 mkr utgår av avsättning till ideella organisationer från Swedbank Robur Humanfond.

226

HÅLLBARHET

Samhallsinvesteringar per engagemang 2020, %	Sverige	Estland	Lettland	Litauen
Sponsring av samhallsaktiviteter	42	55	87	27
Betald arbetstid som anställda engagerat sig i samhallsengagemang	2	13	2	16
Administrativa kostnader	0	0	11	57
Produkter och tjänster med ett socialt samhällsvärde	0	0	0	0
Gåvor från kunder via bankens produkter och tjänster	56	33	0	0

Antal föreläsningar	2020	2019	2018
Sverige ¹	1 498	2 283	2 183
Estland	67	157	117
Lettland	218	683	573
Litauen	318	674	433

¹) Avser initiativet Ung ekonomi i samarbete med Sparbankerna och sparbankstiftelserna. Inklusive sparbanker.

Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde, %	2020	
	mkr	% ¹
Totala intäkter	45 676	
Räntor betalda till allmänheten (inlåning)	847	2
Räntor betalda för övrig upplåning/finansiering	8 409	18
Insättningsgarantiavgifter	566	1
Resolutionsavgifter	863	2
Årets aktuella skatt	3 944	9
Ej avdragsgill moms	1 746	4
Sociala avgifter och pensioner	3 696	8
Löner och arvoden inkl. aktier i Swedbank	7 702	17
Leverantörsbetalningar, hemmamarknader	14 219	31
Föreslagen utdelning till aktieägarna	3 252	7
Årets vinst som återinvesteras i banken	9 677	21

¹) Fördelning av ekonomiskt värdeskapande i relation till totala intäkter.

H9

Väsentlig fråga:
Främjar hållbar kreditgivning
Främjar hållbara investeringar

Grundläggande parametrar

5

Tematiska områden

8

- Inom bankens kärnprocesser, investering, kreditgivning och inköp, genomförs hållbarhetsanalyser där mänskliga rättigheter är ett viktigt område som ligger till grund för bedömningen.

Mänskliga rättigheter är ett av fyra områden för bedömningen om bolag kan ingå i Swedbank Roburs hållbarhetsfonder.

1 av 4

Swedbank ska alltid verka i enlighet med universella mänskliga rättigheter, och detta åtagande omfattar alla de marknader där banken är verksam. Som utgångspunkt för Swedbanks ansvar att respektera mänskliga rättigheter, följer Swedbank FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och FN:s Global Compact. Principerna framhäver vikten av att företag är medvetna om människorättsrisker, och arbetar med att stärka de mänskliga rättigheterna i sin affärsverksamhet. Swedbank Robur har skrivit under PRI (Principles for Responsible Investment), ett öppet globalt initiativ för institutionella investerare med stöd av FN, som bland annat adresserar respekt för mänskliga rättigheter vid investeringar.

Swedbank har en koncernövergripande policy för mänskliga rättigheter, antagen av styrelsen, som tydliggör bankens ansvar att vidta försiktighetsåtgärder och förebygga kränkningar av mänskliga rättigheter. I uppförandekoden tydliggörs också att bankens medarbetare ska agera i enlighet med Swedbanks värderingar om respekt för alla lika värde. Utifrån detta bedöms kontinuerligt risker relaterade till mänskliga rättigheter i processer och affärsbeslut.

Jämställdhet och mångfald i bankens verksamhet

Alla medarbetare i banken får grundläggande obligatoriska utbildningar inom hållbarhet som bland annat berör jämställdhet, mångfald och mänskliga rättigheter (se sidan 222). Jämställdhet och mångfald är viktiga bidrag till arbetsmiljön och företagskulturen. Koncernledningen verkar för en utveckling på området vilket innebär ett tydligare fokus på att integrera perspektiven i affären.

Chefer och andra ledare deltar regelbundet i utbildning, både obligatorisk och på begäran av team. En ny e-utbildning om diskriminering för bankens chefer lanserades, även medarbetare inom HR utbildades under året om grunderna i mångfald och omedvetna fördomar. Swedbank vidtar ständiga åtgärder för att främja kvinnor i ledarskap, med fokus på områden där de är underrepresenterade – som Swedbank Women in Cyber Security Network som lanserades 2020. Det stereotypa tänkandet och de omedvetna fördomarna, som ofta resulterar i lägre positioner och ersättning för kvinnor, är nyckelkomponenter i utbildningarna inom mångfald och inkludering på Swedbank.

Ansvarfull marknadsföring är en naturlig del av bankens hållbarhetsåtagande och under året har riktlinjer för området utvecklats. Swedbank strävar efter att människor med olika bakgrund, ursprung och ålder ska vara representerade i bankens marknadsföring. Produktionen av bankens marknadsföring sker på ett så hållbart sätt som möjligt i samarbete med byråer som lever upp till bankens krav.

Hänsyn till mänskliga rättigheter i finansiering og investering

I Swedbanks kreditgivning till företag gjennomføres en hållbarhetsanalyse. Vid analysen diskuteres risiko med kunden kopplert til eksempelvis företags produksjonskjede. Om företaget har produktion, innkjøp eller forsalgning i høgrisikoländer er dess formlåge å kunne hantere hållbarhetsrelaterte risiko avgjørende (for resultat se side 215). Som stød til analysen har rådgiveren sektorriktlinjer som adresserer respektive sektors hållbarhetsrisiko, såsom menneskerettsrisiko, og som syftar til å underlette dialogen og risikobedømmingen. Om företaget bedømmes å ha betydende hållbarhetsrisiko går årendet vidare til en kreditkommitté for sluttgiltig beslut.

Swedbank forventar seg at de företaget banken investerer i eller finansierer og leverantører og konsulter ansatt av Swedbank har nulltolerans for alle former av diskriminering inklusive verbale, fysiske og seksuelle trakassier. Dette er faststilt i bankens policy for menneskelige rettigheter og policy for mangfold og inkludering.

Swedbank Roburs investeringsprosesser inkluderer analyse av hållbarhetsaspekter der menneskelige rettigheter inngår. Analysen varierer i omfang for ulike fonder og berende på faktorer som bransje og geografi. Specifikt fokus legges på bransjer med forhøjet risiko, såsom bolag virksom i lågkostnadsoländer eller i ikke-demokratier. Swedbank Robur for en aktiv dialog med bolag for å forbedre hållbarhet og lønsamhet i bolagen og å bygge og minske allvarlige konsekvenser for mennesker og miljø. Det for ulike typer av dialoger, eksempelvis med bolag med særskilt høje risiko som finnes på Swedbank Roburs bevakningsliste, vid oppfølging av incidenter, genom hållbarhetsanalyse, temadialoger om menneskelige rettigheter samt intressentdialoger med företaget der fondene er store eiere. Barn er ofte en særskilt utsatt gruppe og Swedbank Robur har utviklet en standpunkt som tydeliggjør barns rettigheter, hvilken blant annet anvendes i arbeidet med å påverka bolag. Standpunktets syfte er å presentere Swedbank Roburs forventan på bolag å ta hänsyn til barns rettigheter.

Mänskliga rättigheter er ett av fire områder som ligger til grunn for bedømmingen om bolag kan inngå i Swedbank Roburs hållbarhetsfonder. I årets dialoger har spørsmål kopplert til bolags leverantørskedje og deres oppfølging fått ett fordypat fokus. Mänskliga rättigheter, arbeidstagers rettigheter samt klimatomstilling var sentrale områder i samtalen bolagen, främst inom verkstadsindustri og annen tillverkning.

Ett koncernovergripande ställningstagende kring försvarsinndretning har antagits, som setter opp villkoren for bankens tilhandahållende av finansielle tjenester til sektoren, og er ett skydd for brott mot menneskelige rettigheter. Swedbank har blant annet nulltolerans mot kærnvapen og illegale vapen, hvilket innebærer at Swedbank inte tilhandahåller finansielle tjenester til företaget som produserer, underholder, eller handler med disse vapen.

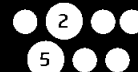
Utværdiering i leverantørskedjan

Swedbank bedømmer risiko relaterte til menneskelige rettigheter i bankens innkjøpsprosesser. Risikobedømmingen omfang avheng av bransje og av leverantøren er geografisk plassert hvilket fastsettes ved en første screening. Om leverantøren anses å ha høje risiko kopplert til menneskelige rettigheter gjennomføres en mer grundig utvärdering. Swedbank har løpende dialog med leverantører for å undersøke at fastsatte krav følges.

H10

Väsentlig fråga: Ansvarsfull bolagsstyrning Affærsetik

Grundläggande parametrar



Tematiska områden



- Swedbank er aktiv medlem i Bankforeningens skattekomitee som i sin tur er remissinstans betræffende forslag til ny skattelagstiftning.

Rapportering i enlighet med den nye GRI-standarden avseende skatt (GRI 207: TAX 2019) som inkluderer opplysninger om skattestrategi, styring og risikohandtering.

Å være en god skattebetaler og bidra til det samhälle der man bedriver sin virksomhet er en grunnleggende del av ett företags hållbarhetsarbeide. I enlighet med Swedbanks vision og værdier er det viktig å håndtere skattefråge på ett ansvarfullt, etisk og transparent sät. Ansvarer avser både skattefråge som gjelder banken og bankens kunder.

Skatt er en sentral hållbarhetsfråge for Swedbank. Swedbank har sedan 2008 en koncernovergripande skattepolicy antagen av Swedbanks styrelse (policy tilgjengelig på swedbank.com/hallbarhet). Policyen oppdateres årligen. Swedbank ska følge gjældende svenske og internasjonelle skattelag og regler samt relevante standarder men stråver også efter å agere i enlighet med lagstiftningens syfte. Swedbank redogør for hvilket rørelseresultat, vilka tilgänger og vilken skattekostnad Swedbank har i de länder der banken er virksom. Swedbank ager transparent i all sin kommunikation med skattemyndigheter i samtlige dessa länder og verkar for å oppriått hålle en sterk og langvarig relation med skattemyndighetene som bygges på åpenhet og fortroende. I de situationer der det kan finnes alternative tolkninger av lagstiftning eller rettspraxis anvender Swedbank intern og/eller extern ekspertise for å sårkerstille en læmplig og korrekt skattemetolking. Vid behov ska Swedbank forå dialog med skattemyndighetene.

Swedbanks økonomiske bidrag

Förutom betalning av bolagsskatt er Swedbank en betydende arbeidsgiver på sine hjemmemarknader og ger sysselsætning til mer än 16 000 personer. Genom ått Swedbank betaler sociale avgifter for sine ansatte bidrar banken til ått stårke den sociale tryggheten. Swedbank har åven store nettokostnader for moms. Därutöver betaler Swedbank bankavgifter i form av resolutionsavgift og insåttningssgarantiavgift som bidrar til den finansielle stabiliteten i samhället. Swedbanks sammanlagte kostnad for skatt og sociale avgifter var cirka 7 800 mkr for 2020. Swedbank betalade under året därutöver cirka 1 400 mkr i bankavgifter.

Skatt i virksomheten

Vid kreditgivning til företaget gjennomføres en hållbarhetsanalyse som blant annet stiller krav på ått företaget har en transparent rapportering av skatt. Swedbank har interne prosesser for ått minske risiken for ått bankens virksomhet utnyttes for skatteunddragende.

Swedbank tilhandahåller inte skatterådgivning eller underlette arrangemang som syftar til aggressiv skatteplanering. Transaksjoner som inneholder element som typisk sett skulle kunne være skattedrivne granskes særskilt. Vid svåre bedømminger kan transaksjoner lyftes til en koncerngemensam etikkomitee for prøvning. Swedbank inneholder, betaler og rapporterer den skatt som bankens privatkunde er skattskyldige for avseende rænter, utdelinger og ulike typer av sparande.

Inom Swedbankkoncernen finnes utöver skattepolicy ytterligere ställningstaganden vad gjelder skattefråge til eksempelvis Swedbanks sektorriktlinjer samt i Swedbanks publika standpunkter for investeringar og kapitalforvaltning.



228

HÅLLBARHET

Intern styring av skattheantering

Det ytterste ansvaret for skattheantering og skattepolicy ligger hos styrelsen. Swedbanks VD ska se till att skattepolicyen efterleves och att rätt resurser och kompetens tilldelas organisationen for hanteringen av skattefrågor. Avdelningarna Group Corporate Tax och Group Operational Tax monitorer og regulerer etterleversen i skatteområdet, blant annet gjennom att årligen granske de større konsernbolagens deklarasjoner, ifrågasette eventuelle avvikelser mellom dotterbolagens effektive skattesats og standard skattesats samt gjennom att overvake konsernens skattemessige interprisasjon. Vidare gransker bankens kontrollfunksjoner risikobaseret etterleversen av dokumentasjon, rapportering og skatteavdrag for kunder. Derutover sker externa granskinger gjennom skattemyndigheter på bankens hemmamarknader og amerikanske skattemyndigheten gjallende etterleversen av spesifikke amerikanske krav. Swedbanks externa revisorer gransker skatteposten samt holdbarhetsredovisningen.

All verksamhet i Swedbank ska präglas av en hög etisk standard, där varje affär, relation og aktivitet ska provas utifrån bankens etiske normer og förhållningssätt. Swedbank ska inte bedriva aggressiv skatteplanering där huvudsyftet är att minska skattekostnader. Swedbank har interna rutiner for att medarbetare og andre interessenter ska kunna rapportera misstankar om förhållanden som inte ligger i linje med bankens värderingar, policyer eller etiske normer inklusive Swedbanks skattepolicy (s.k. whistleblowing-rutin).

Skattefrågor som innebär en betydande finansiell risk og/eller ryktesrisk for Swedbank-konsernen ska redovisas for Swedbanks VD og styrelse. Genom en årlig väsentlighetsanalyse utvärderas betydelsen av den externa skatterapporteringen av Swedbanks intressenter.

2020	Sverige	Estland	Lettland	Litauen	Norge	USA	Finland	Danmark	Luxemburg	Kina	Spanien
Verksamhet ¹	RB, WB, AM, Övrigt	RB, WB, AM, Övrigt	RB, WB, AM	RB, WB, AM	RB, WB, AM	RB, WB, AM, Övrigt	RB, WB	RB, WB	Under avveckling	RB, WB	Övrigt
Antal anställda ²	8 976	2 528	1 826	2 480	276	15	53	38		19	2
Externa inntækt, mkr ³	35 432	4 238	2 022	2 841	1 534	109	549	209	-1	45	5
Koncerninterne inntækt, mkr ³	834	208	88	242	-356	333	-40	14	-1	-16	
Rörelseresultat, mkr ³	13 848	2 307	805	1 287	-2 022	73	336	143	-3	7	-2
Materielle tillgångar, mkr	3 788	345	356	850	26	0	45	1		10	
Betald bolagsskatt, mkr	3 204	296	38	252	-10	8	33	4		-3	
Bokförd aktuell bolagsskatt, mkr	3 795	355	22	213	-545	16	71	17	-1	1	
Ej avdragsgill moms, mkr	1 502	69	48	109	17						
Sociala avgifter, mkr	1 667	265	108	14	53	3	2	5		2	
Resolutionsavgifter, mkr	747	28	40	25	18		4	1			
Insättningsgarantiavgifter, mkr	381	51	74	60							
Effektiv skattesats ekskl. uppskjuten skatt (%)	27,4	15,4	2,8	16,5	27,0	21,5	21,2	11,9	39,5	20,1	0,0
Landets standard skattesats (%)	21,4	14,0	20,0	20,0	25,0	25,0	20,0	22,0	25,0	25,0	25,0
Avvikelse aktuell/standard skatt	6% (832 mkr)	1,4% (32 mkr)	-17,2% (-139 mkr)	-3,5% (-45 mkr)	2% (-40 mkr)	-3,5% (-3 mkr)	1,2% (4 mkr)	-10,1% (-14 mkr)	14,5% (0 mkr)	-4,9% (-0 mkr)	-25% (0 mkr)
Förklaring avvikelse aktuell/standard skatt (mkr) ⁴	B (856) C (83) FR (-171) I (-86) R (180) TS (-55) Ö (25)	TS (22) Ö (10)	L (-138) Ö (-1)	TS (-34) Ö (-9) D (-2)	D (-4) I (-25) TS (-3) Ö (-8)	Ö (-3)	Ö (4)	I (-13) TS (-1)			

1) RB - Retail banking, WB - wholesales banking, AM - Asset management.

2) Antal anställda i konsernen vid årets utgång ekskl. långtidsfrånvaro relatert till tjenstgöringsgrad uttrykt i heltidstjenst.

3) Beløppen er basert på konsernredovisade siffer. Rörelseresultatet har dock justerats jämfört med det konsernredovisade resultatet genom att botten om 4000 mkr här enbart belastar Sverige. Koncerninterne transaksjoner i noen jurisdiktion er eliminerte.

4) B - Bot, C - Justering av filialskatt maa kreditmetoden, D - Differensierad skattesats i noen land, FR - Annan skattesats for forsikringsrorelse, I - Vår andel i intressebolag redovisas efter skatt, L - Lettland beskattas vid utdeling (temporær skilnad), R - Ej avdragsgill rente på efterstående skulder, TS - Temporære skilnader (skattepliktigt vid ansett tidspunkt), Ö - Övrigt.

Lista over enheter i respektive jurisdiktion finns på [swedbank.com/sv/investor-relations/risk-och-kapitalackning.html](https://www.swedbank.com/sv/investor-relations/risk-och-kapitalackning.html)

Om hållbarhetsredovisningen

År 2020 er det tolfte året i rad som Swedbanks redovisning følger GRI:s ramverk for hållbarhetsrapportering. GRI-redovisningen kopplas till de vésentliga frågor som definierats utifrån bankens vésentlighetsanalys samt hur dessa vésentliga frågor sammanfaller med GRI:s generella og æmnesspecifika opplysninger.

Datainsamling og berækningsmetoder

Swedbanks prosess for datainsamling innebær at ett stort antal ulike interna og externa system brukes. Den data som forekommer i hållbarhetsredovisningen rapporteres in av bankens datalærnere via Swedbanks digitale hållbarhetsplattform.

De system som brukes for at samla in, og i vissa fall æven beræknar den data og statistikk som presenteres for respektive avsnitt, redovises nedan:

H1 Tillgængelige banktjenester: informasjonen i avsnittet samles fræmst in via bankens finansiella redovisning, den gemensamt bankægda plattformen for avveckling, betalninger i realtid, møjliggjør at betalninger med Swish genomförs i realtid, via systemet hæmtas siffrar for antallet betalninger.

H2 Hållbara investeringar: informasjonen avseende fondförmögenhet per fond hæmtas fræn bankens finansiella system, klimaterækningsarna baseras på data fræn en extern leverantör, hållbarhetsanalys genomförs i ett internt program på Swedbank Robur baserat på data fræn flera stora ESG-dataleverantörer og logging av dialoger sker.

H3 Hållbar finansiering: informasjonen avseende företagsutlåning hæmtas fræn bankens finansiella redovisning, volym över hållbarhetsrelaterede produkter samles in fræn interna og externa system og informasjonen rörande hållbarhetsanalyser som genomförs hæmtas fræn flera ulike kundhanteringssystem.

H4 Opphandla: bankens leverantörsstatistikk samles in via systemen Supplier Risk & Contract Management og en extern digital plattform.

H5 Miljøpåværk: ett digitalt system for klimaterækningsarna tillhandahålls av en extern leverantör. Data över förbrukning av energi, pappe og vatten samt sikkerhetstransporter og avfallshandtering samles in direkt fræn bankens leverantörer. Informasjon avseende bankens affærsresor samles in via ett system fræn en extern leverantör og AutoPlans billeasing hæmtas fræn bankens biladministrasjonssystem. Några få underlag som avser miljødata har annan rækningsperiode æn ordinære hållbarhetsredovisning.

H6 Medarbeidere: informasjon hæmtas fræn bankens HR-system og utbilningsdata fræn den interna utbilningsportalen.

H7 Affæretikk og informasjonssikkerhet: data över misstænkta ordrar og transaksjoner (MAR) og rapporter om misstænkta transaksjoner avseende penningtvætt/finansiering av terrorism (SAR) hæmtas fræn særskilte system for ændamålet. ærenden for visseblåsing registreres via interna system og hanteres av Compliance enheten, PayEx ær inte inkluderede.

H8 Samhællsengagemang: informasjonen samles in via flere ulike interna system samt bankens interna sponsringsnavigator, ett system konstruert for Swedbank.

H9 Mænsklike rættigheter: hållbarhetsanalys inom Swedbank Robur baseras på data fræn flere stora ESG-dataleverantörer og informasjon rörande hållbarhetsanalyser inom kreditgivning hæmtas fræn flere ulike kundhanteringssystem.

H10 Skatt: informasjonen hæmtas fræn bankens finansiella noter, interna redovisningssystem samt HR-system.

Förænderinger, omrækninger og avsteg

Förænderinger og omrækninger av mætdata redovises i samband med at informasjonen som beræknats på ett nytt sætt presenteres i rapporten. Swedbank rapporterer i enlighet med GRI Standards nivå core men gjør några få avsteg som spesificeres i tabellen nedan.

GRI Standard	Orsaker till avsteg	Förklaring
205-1	Informasjon ej tillgængelig	Den prosentuelle andelen, typ av korupsjonsrisk som identifiseres genom riskutværderingen i respektive kærnprosess, og totalt antal som analyserats utifræn korupsjonsrisiko mæts endast for vissa delar av verksamheten og nyckeltal for konsernen som helhet kan dærför inte presenteres. Swedbank arbeider aktivt for at utveckla bankens riskutværderingar. Banken kommer at verka for en inkludering av dessa nyckeltal inom kommande æren.
405-1	Informasjon ej tillgængelig	Ældersgrupper fördelat per anstællningsavtal ær ett nyckeltal som Swedbank inte tillæmpar i sin oppfølging idag. Banken kommer at verka for en inkludering av dessa nyckeltal inom kommande æren.



230

HÅLLBARHET

GRI Content Index

Swedbank redovisar enligt GRI Standards, nivå core. Nedan redovisas GRI-indikatorer kopplade till de väsentliga frågor som definierats utifrån bankens väsentlighetsanalys, samt hur dessa väsentliga frågor sammanfaller med GRI:s generella och ämnesspecifika upplysningar. Tabellen redovisar även hur Swedbanks arbete stödjer Global Compacts tio principer samt hur Swedbank lever upp till den nya lagen om hållbarhetsredovisning. För varje väsentlig fråga redovisas en eller flera upplysningar. Swedbank har använt en eller flera av GRI:s upplysningar där sådana funnits och redovisar dessa i tabellen nedan med GRI:s beteckningar. För väsentliga frågor där GRI:s upplysningar saknats används egna upplysningar, dessa

saknar då GRI-beteckning. För samtliga av Swedbanks väsentliga frågor redovisas minst en generell eller ämnesspecifik upplysning i enlighet med GRI Standards. Swedbanks hållbarhetsredovisning är i linje med GRI:s fyra rapporteringsprinciper avseende rapportens innehåll; principen om intressentinvolvering, principen om väsentlighet, principen om hållbarhetssammanhang och principen om fullständighet.

GRI 101: Grundläggande information
GRI 102: Generella upplysningar
GRI 103: Hållbarhetsstyrning

GRI 200: Ekonomi
GRI 300: Miljö
GRI 400: Social

Upplysningens nummer	Upplysningens namn	Sidhänvisning	Global Compact (princip nr)
GRI 101: Grundläggande information			
GRI 102: Generella upplysningar			
Organisationens profil			
102-1 (GRI 2016)	Organisationens namn	Framsida	
102-2 (GRI 2016)	Viktigaste varumärkena, produkterna och/eller tjänsterna	111 not K6	
102-3 (GRI 2016)	Lokalisering av organisationens huvudkontor	63 not K1	
102-4 (GRI 2016)	Länder där organisationen är verksam	112 not K7	
102-5 (GRI 2016)	Ägarstruktur och företagsform	24-25	
102-6 (GRI 2016)	Marknader där organisationen är verksam	1, 26, 112 not K7	
102-7 (GRI 2016)	Organisationens storlek	11, 26, 58-60, 63, 111 not K6, 118 not K13	
102-8 (GRI 2016)	Medarbetardata	118 not K13, 221-223	1-6
102-9 (GRI 2016)	Organisationens leverantörskedja	218	1-6
102-10 (GRI 2016)	Väsentliga förändringar i organisationen och dess leverantörskedja	61, 62, 218	1-10
102-11 (GRI 2016)	Om och hur organisationen följer Försiktighetsprincipen	63 not K2, 201	7-9
102-12 (GRI 2016)	Externa regelverk, standarder, principer som organisationen omfattas av/stödjer	201	
102-13 (GRI 2016)	Medlemskap i organisationer och sammanslutningar	201	
Strategi			
102-14 (GRI 2016)	Uttalande av verkställande direktör	4-6	
Etik och integritet			
102-16 (GRI 2016)	Organisationens värderingar, principer, standarder, uppförandekod och etiska policys	7, 201, 204	1-10
Styrning			
102-18 (GRI 2016)	Organisationens bolagsstyrning	36-55	
Intressentengagemang			
102-40 (GRI 2016)	Intressentgrupper	203	
102-41 (GRI 2016)	Procent av arbetsstyrkan med kollektivavtal	223	3
102-42 (GRI 2016)	Identifiering och urval av intressenter	203	
102-43 (GRI 2016)	Formerna för intressentengagemang	202-203, 221-222	
102-44 (GRI 2016)	Väsentliga frågor som rests av respektive intressentgrupp i dialogen och vilka initiativ som tagits	202-203	
Redovisningspraxis			
102-45 (GRI 2016)	Organisationsstruktur inkl. redogörelse för enheter som ingår alt. exkluderas	26-35, 200	
102-46 (GRI 2016)	Förklaring av processen för definition av rapportens innehåll och för var påverkan sker, samt hur rapporteringsprinciperna har implementerats	200-206, 229	1-10
102-47 (GRI 2016)	Samtliga identifierade väsentliga frågor	202	
102-48 (GRI 2016)	Effekten av och orsaken till omräkning av data/information	63 not K2, 215, 217	
102-49 (GRI 2016)	Signifikanta förändringar vad gäller omfattning av och gränsdragning för väsentliga frågor	202	
102-50 (GRI 2016)	Redovisningsperiod	200, 243	
102-51 (GRI 2016)	Senaste redovisningen	200	
102-52 (GRI 2016)	Redovisningscykel	200	
102-53 (GRI 2016)	Kontaktpersoner för rapporten	253	
102-54 (GRI 2016)	Val av rapporteringsnivå, rapportering enligt GRI Standards	200, 230	
102-55 (GRI 2016)	GRI innehållsindex	230	
102-56 (GRI 2016)	Referens till extern granskning	200, 243	1-10

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020

GRI Ämnesspecifika opplysninger

Nedan redovisas ämnesspecifika opplysninger kopplade till de väsentliga frågor som definierats utifrån väsentlighetsanalysen, samt hur dessa väsentliga frågor sammanfaller med GRI:s  mnesspecifika opplysningar. Tabellen redovisar även hur Swedbanks arbete st ddjer Globala Compacts tio principer och FN:s globala hållbarhetsmål.

För varje väsentlig fråga redovisas en eller flera opplysningar. Swedbank har använt en eller flera av GRI:s opplysningar där sådana funnits och redovisar dessa i tabellen nedan med GRI:s beteckningar. För väsentliga frågor där GRI:s opplysningar saknats har egna opplysningar använts, därför saknar dessa opplysningsnummer. För samtliga av Swedbanks väsentliga frågor redovisas minst en ämnesspecifik opplysning i enlighet med GRI Standards.

Opplysningsnummer	Väsentliga frågor	�mnesspecifika opplysningar	Sidhänvisning	Global Compact (princip nr)	SDG
	Aff�rsetik			1-10	
GRI 103: Hållbarhetsstyrning					
103-1 (GRI 2016)		Förklaring av väsentlighet och avgränsningar	202, 223-224		
103-2 (GRI 2016)		Styrning	36-55, 204-205		
103-3 (GRI 2016)		Utvärdering av hållbarhetsstyrningen	204-206		
GRI 201: Ekonomiskt resultat					
201-1 (GRI 2016)		Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde	226		
		Redovisning av årets skatt	123 not K18, 227-228		
		Redovisning av årets resultat	3, 58-59		
	Attraktiv arbetsgivare			1-6	
GRI 103: Hållbarhetsstyrning					
103-1 (GRI 2016)		Förklaring av väsentlighet och avgränsningar	18-19, 202, 221-223		
103-2 (GRI 2016)		Styrning	36-55, 204-205		
103-3 (GRI 2016)		Utvärdering av hållbarhetsstyrningen	204-206		
GRI 404: Utbildning och kompetensutveckling					
404-1 (GRI 2016)		Genomsnittligt antal utbildningstimmar per anställd	222		
GRI 405: Mångfald och lika möjligheter					
405-1 (GRI 2016)		Mångfald hos styrelse, ledning och medarbetare	36-55, 118 not K13, 223		
	Ekonomiskt stabil bank			1-10	
GRI 103: Hållbarhetsstyrning					
103-1 (GRI 2016)		Förklaring av väsentlighet och avgränsningar	8-9, 26-35, 202		
103-2 (GRI 2016)		Styrning	36-55, 204-205		
103-3 (GRI 2016)		Utvärdering av hållbarhetsstyrningen	3, 26-33		
GRI 201: Ekonomiskt resultat					
201-1 (GRI 2016)		Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde	226		
		Resultat och r�ntabilit�t	3, 58-59		
		Kapitaltäckningsgrad	102 not K4		
		�rets resultat	3, 58-59		
		Utdelning per aktie	3, 24-25		
	Hållbara investeringar			1-10	
GRI 103: Hållbarhetsstyrning					
103-1 (GRI 2016)		Förklaring av väsentlighet och avgränsningar	17-18, 202, 209-211		
103-2 (GRI 2016)		Styrning	36-55, 204-205		
103-3 (GRI 2016)		Utvärdering av hållbarhetsstyrningen	206, 213-214		
G4-FS10		Procentuell andel och antal bolag i portföljen som den rapport�rande organisationen har samverkat med i miljö- och/eller sociala frågor	213-214		



232

HÅLLBARHET

Opplysningens nummer	Väsentliga frågor	Ämnesspecifika upplysningar	Sidhänvisning	Global Compact (princip nr)	SDG
Hållbar kreditgivning				1-6	
GRI 103: Hållbarhetsstyrning					
103-1 (GRI 2016)		Förklaring av väsentlighet och avgränsningar	16-17, 202, 209-211		
103-2 (GRI 2016)		Styrning	36-55, 204-205		
103-3 (GRI 2016)		Utvärdering av hållbarhetsstyrningen	206, 215-217		
		Hushåll med belåningsgrad över 70% av bostadens värde	215		
		Andel hushåll med belåning över 70% som amorterar	215		
G4-F56		Andel av företagsportföljen per region, storlek och sektor	216, 244		
G4-F57		Monetärt värde av produkter och tjänster som har positiva sociala effekter ansett per affärsområde och syfte	216-217		
G4-F58		Monetärt värde av produkter och tjänster som har positiva miljöeffekter per affärsområde och syfte	216-217		
Verka för klimatomställning				7-9	
GRI 103: Hållbarhetsstyrning					
103-1 (GRI 2016)		Förklaring av väsentlighet och avgränsningar	18, 202, 209-211, 219		
103-2 (GRI 2016)		Styrning	36-55, 204-205, 209-211		
103-3 (GRI 2016)		Utvärdering av hållbarhetsstyrningen	206, 219-220		
GRI 302: Energi					
302-3 (GRI 2016)		Intern energianvändning	220		
GRI 305: Utsläpp					
305-1 (GRI 2016)		Direkta utsläpp av växthusgaser (Scope 1)	220		
305-2 (GRI 2016)		Energirelaterade indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 2)	220		
305-3 (GRI 2016)		Övriga indirekta utsläpp av växthusgaser (Scope 3)	220		
305-4 (GRI 2016)		Utsläppsintensitet av växthusgaser	219-220		
Motverkar finansiell brottslighet				10	
GRI 103: Hållbarhetsstyrning					
103-1 (GRI 2016)		Förklaring av väsentlighet och avgränsningar	19-23, 202		
103-2 (GRI 2016)		Styrning	36-55, 204-205		
103-3 (GRI 2016)		Utvärdering av hållbarhetsstyrningen	206, 223-224		
GRI 205: Antikorruption					
205-1 (GRI 2016)		Andel av verksamheten som granskats med avseende på korruptionsrisker	223-224, 229		
		Andel av leverantörer riskutvärderade utifrån affärs-etiska aspekter	218		
		Andel av innehav i fondportföljerna riskutvärderade utifrån affärs-etiska aspekter	213-214		
		Antal företagskunder riskutvärderade utifrån affärs-etiska aspekter	215-217		
		Antal misstänkta ordrar och transaktioner rapporterade	224		
		Antal misstänkta transaktioner avseende penningtvätt/finansiering av terrorism rapporterade	224		
Samhällsengagemang				1-6	
GRI 103: Hållbarhetsstyrning					
103-1 (GRI 2016)		Förklaring av väsentlighet och avgränsningar	202, 225		
103-2 (GRI 2016)		Styrning	36-55, 204-205		
103-3 (GRI 2016)		Utvärdering av hållbarhetsstyrningen	206, 225-226		
GRI 201: Ekonomiskt resultat					
201-1 (GRI 2016)		Skapat och levererat direkt ekonomiskt värde	226		
		Samhällsinvesteringar	225-226		

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020



233

HÅLLBARHET

Opplysningens nummer	Väsentliga frågor	Ämnesspecifika upplysningar	Sidhänvisning	Global Compact (princip nr)	SDG
Ansvarsfull bolagsstyrning				1-6, 10	
GRI 103: Hållbarhetsstyrning					
103-1 (GRI 2016)		Förklaring av väsentlighet och avgränsningar	202, 223-224		
103-2 (GRI 2016)		Styrning	36-55, 204-205		
103-3 (GRI 2016)		Utvärdering av hållbarhetsstyrningen	118 not K13, 224-225, 228		
		Ersättningar inom Swedbank	118 not K13		
GRI 201: Ekonomiskt resultat					
201-3 (GRI 2016)		Omfattning av organisationens förmånsbestämda åtaganden	118 not K13		
207-1 (GRI 2016)		Bolagets inställning till skatt	227-228		
207-2 (GRI 2016)		Skattestyrning, kontrollramverk och riskhantering	227-228		
207-3 (GRI 2016)		Intressentdialog och hantering av skatteangelägenheter	203, 227-228		
207-4 (GRI 2016)		Land-för-land-rapportering	112 not K7, 228		
	Säkra och stabila IT-system			3-6, 10	
GRI 103: Hållbarhetsstyrning					
103-1 (GRI 2016)		Förklaring av väsentlighet och avgränsningar	19, 202		
103-2 (GRI 2016)		Styrning	36-55, 204-205		
103-3 (GRI 2016)		Utvärdering av hållbarhetsstyrningen	224		
		Antal klagomål från registrerad part till dataskyddsombud	224		
		Antal klagomål från Datainspektionen	224		
	Hög tillgänglighet			1-2	
GRI 103: Hållbarhetsstyrning					
103-1 (GRI 2016)		Förklaring av väsentlighet och avgränsningar	202, 212		
103-2 (GRI 2016)		Styrning	36-55, 204-205		
103-3 (GRI 2016)		Utvärdering av hållbarhetsstyrningen	212		
		Tillgänglighet i digitala kanaler,	212		



234

HÅLLBARHET

PRB Sjålvutværdering

Tabellen nedan redovisar hänvisningar till var i Swedbanks års- og H llbarhetsredovising PRB-rapportering finns presenterad. Swedbanks PRB Sj lvutv rdering följer Principles of Responsible Bankings krav på självutvärdering. Omr derna 2.1, 2.2, 2.3, 2.4, 5.3 samt 6.1 og har översiktligt granskat av PwC i enlighet med bestyrkanderapporten på sidan 243.

Krav	Swedbanks självutvärdering	Hänvisning
Princip 1: Inriktning <i>Swedbank kommer att anpassa bankens affärsstrategi så att den �overensst�mmer med og bidrar till FN:s globala hållbarhetsmål, Parisavtalet og andra relevante og nationella ramverk, både utifrån individens og samhällets perspektiv.</i>		
1.1 Beskrivning av affärsmodell	- Swedbank är en av de ledande bankerna f�r de många hushållen og före tagen på de fire hemmam�rknaderna: Sverige, Estland, Lettland og Litauen. Swedbank bedriver i huvudsak verksamhet inom produktområdena l�n (bostäder og kommersiella fastigheter) og betalningar (kort og betalningsförmedling) samt sparande (fonder, aktier og inlånning). - Huvudsakliga kundsegment: privatkunder, företagskunder, bost�dsr�ttsf�reningar, offentlig sektor og finansiella institutioner. - Swedbanks f�retagsutl�nning utifrån st�rst sektorexponering, fastighetsförvaltning, jordbruk, skogsbruk � fiske samt tillverkningsindustri.	10-11, 26-27, 71 not K3, 111 not K6, 244
1.2 Beskrivning av aff�rsstrategins inriktning	- Swedbanks syfte grundar sig i den 200-åriga historien där banken sedan Sparbanksr�relsens start har trott på alla människors möjlighet att förbättra sin finansiella situation. Denna idé kvarstår og �r central för bankens syfte �ndag. Genom att varje dag erbjuda relevant rådgivning, service og produkter till bankens många kunder på hemmam�rknaderna kan Swedbank ha en positiv påverkan på deras liv og på samhället. - Swedbank fokuserar på långsiktigt värdeskapande för bankens intressenter og siktar därför på konkurrenskraftig avkastning på investerat kapital, marknadsledande kostnadseffektivitet, sund riskhantering og att leverera en bra kundupplevelse, i kombination med ett starkt engagemang för hållbarhet. - Banken har identifierat fire strategiska områden: fokus på kärnverksamheten, fokus på värdeskapande för kunden, fokus på grundläggande förutsättningar og fokus på operativ effektivitet.	7-9
Princip 2: Påverkan og målsättning <i>Swedbank kommer kontinuerligt att �ka bankens positiva påverkan samtidigt og samtidigt minska den negativa påverkan på samt hantera riskerna kopplat till människa og mil� till f�ljgd av bankens aktiviteter, produkter og tjenester. För att m�ta detta kommer Swedbank att anta og publicera mål inom de områden där bankens påverkan har st�rst effekt.</i>		
2.1 Konsekvensanalys	- En portföljövergripande konsekvensanalys samt en v�sentlighetsanalys �r genomförd på koncernnivå under året. Metoden/verktøyet som tillämpades i konsekvensanalysen var UNEP-FitsPortfolio Impact Analysis Tool. Produkter og tjenester analyserades för privat- og företagsmarknaden i Sverige, Estland, Lettland, Litauen og Norge. Kapitalförvaltning, försäkring, kapitalmarknadsprodukter og Private Banking omfattades inte av analysen. - Genom analysen fastställdes att banken, genom sin affär, påverkar klimat (utsläpp), resurseffektivitet (förbrukning), tillgång till boende og anst�llning. I tillägg analyserades ländernas skilda förutsättningar när det kommer till områden som påverkas av hållbarhetsaspekter. Relevanta områden var boende, resurseffektivitet, klimat, vattenkvalitet og mobilit�t. Detta fastställdes genom en analys av nationella og internationella källor såsom FN:s SDG indikator og The World Bank data. Analysen visar att Swedbank, genom aktivitet i fastighets- og tillverkningssektorn samt sektorn f�r professionell, vetenskaplig og teknisk verksamhet har en positiv påverkan på boende og anst�llning. Motsatt har en negativ påverkan på områdena klimat og resurseffektivitet från aktivitet i fastighetsförvaltning, tillverkningsindustri, jordbruk, skogsbruk og fiske samt inom energisektorn kopplat till utvinning av fossil energi. - Swedbank kommer att verka �rbeta tillsammans med sektorer där banken kan ha en möjlighet att påverka i positiv r�ktning, exempelvis genom att m�ta og finansiera behovet av omställning.	207-208, 234
2.2 Målsättning	Swedbank har antagit två mål baserat på konsekvensanalysens resultat. Det första målet är att banken under 2021 ska utveckla klimatmål för fastighetssektorn som �r i linje med Parisavtalet. Basåret för att utveckla mål �r 2020, d�remot kommer basåret f�r klimatmålen som utvecklas eventuellt anta ett annat basår. Detta mål är en central del i bankens strategiska inriktning inom klimat og inriktar sig på sektorer där banken har en stor påverkan og exponering. Det andra målet är att under 2021 �ka Swedbanks hållbara finansiering jämfört med �r 2020 (basår). F�r uppnå detta mål kommer banken att �rbeta tillsammans med kunderna genom att erbjuda rådgivning og finansieringslösningar för att främja omställning. Banken bed�mer att de antagna målen inte utgör en risk för negativ påverkan på samhället og de globala hållbarhetsmålen. Banken �ns�r dock att det är viktigt att löpande utvärdera detta.	208, 234
2.3 Plan för m�limplementering og övervakning	Målen omfattar hela koncernen og implementeras på ledningsnivå inom respektive affärsområde og relevant koncernfunktion som en del av bankens ordinarie aktivitets- og affärsplanering. Det inneb�r att målen f�lls upp löpande under året. Ett koncernövergripande projekt med representanter från bankens olika affärsområden, gruppfunktioner og dotterbolag etableras för att �rbeta fram klimatmål för fastighetssektorn som �r i linje med Parisavtalet. Klimatmålen planeras att implementeras i verksamheten og därmed mätas og fällas upp löpande i enlighet med ordinarie måluppföljning så snart de �r beslutade. För att stödja omställningen i sektorer (exempelvis skog- og l�ntbrukssektorn) där banken identifierat en möjlighet att minska påverkan på klimat og resursförbrukning �ns�r banken att det är viktigt att utveckla den hållbara finansieringen. Målet att �ka bankens hållbara finansiering �r integrerat i bankens aff�rsomr�dens aktivitetsplaner og specifika nyckelt�l för att �vervaka og följa upp volymtillväxten �r implementeras.	208, 234
2.4 Process för m�luppf�llande	Utvecklingen av hur målen uppf�lls f�lls löpande internt og rapporteras publikt som en del av nästkommande hållbarhetsredovising.	208, 234
Princip 3: Kunder <i>Swedbank kommer att �rbeta ansvarsfullt med bankens kunder för att uppmuntra till hållbara metoder og möjliggöra ekonomiska aktiviteter som skapar gemensamt välstånd för nuvarande og framtida generationer.</i>		
3.1 Policy og processer	- Swedbanks styrande hållbarhetsramverk, policy (antas av styrelsen), instruktioner/ställningstaganden (antas av vd) og sektorriktlinjer �r implementerat i banken og uppdateras årligen. - De regel- og ramverk som har antagits av Europakommissionen som ett led i att uppnå målen som fastslagits i EU:s handlingsplan för "finansiering av hållbar tillväxt" �r ett stöd f�r banken att �rbeta med att uppmuntra till hållbara val i kundmötet.	200, 204-206
3.2 Uppmuntra hållbara metoder og aktiviteter	Det �r högt prioriterat i Swedbank att möjliggöra för s�val privat- som företagskunder att kunna m�ta banken og utföra sina bank�nden på ett enkelt og smidigt. Digitalisering og ny teknik möjliggör att banken kan nå ut till sina sju miljoner kunder med tjenester som spar tid, minskar kundernas kostnader og g�r banktjenster mer tillgängliga. För att främja hållbar tillväxt �r det centralt för banken att allokera kapital till verksamheter vars affärsmodell bidrar till den nödvändiga omställning som behövs. Under året har flera nya produkter og tjenester med hållbarhetsprofil �ns�rats og ett omfattande �rbeta för att utveckla rådgivningen har inletts.	7-9, 16-18, 212-217

Swedbank års- og hållbarhetsredovising 2020



235

HÅLLBARHET

Krav	Swedbanks självutvärdering	Hänvisning
Princip 4: Intressenter <i>Swedbank kommer att på ett proaktivt och ansvarsfullt sätt att konsultera, engagera och samarbeta med relevanta intressenter för att uppnå de globala målen.</i>		
4.1 Intressentengagemang och partnerskap	- Kommunikation med bankens intressenter är väsentlig för verksamheten och en löpande dialog förs med många olika grupper i samhället. Swedbanks huvudintressentgrupper är kunder, medarbetare, ägare/investorare och samhälle/omvärld. Frågor som har hanterats och som banken samverkat kring med intressenterna under året redogörs för på sidan 203. Ett exempel är att banken, genom kunddialog, har förstått behovet av stöd, verktyg och tillgång till finansiella tjänster för kunderna för att hantera pandemins effekter på såväl den egna ekonomin som på företagsverksamhet. Bankens samlade information och verktyg på webben har kunnat ge en djupare insikt i att förstå och fatta välgrundade beslut. - Banken har etablerade partnerskap med målet att utveckla och leverera lösningar för hållbar produktion och konsumtion. Ett exempel är bankens partnerskap med Gigstr där initiativet Växla jobber företag möjlighet att byta personal med varandra för att möta ett förändrat personalbehov. - En koncernövergripande väsentlighetsanalys genomfördes under året där närmare 2 000 respondenter besvarade en enkät kring hur banken bör prioritera olika hållbarhetsfrågor. Viktiga områden som prioriterades högt var säkra och stabila IT-system samt affäretik.	201–203
Princip 5: Styrning och fastställelse av mål <i>Swedbank kommer att fullfölja bankens åtagande för dessa principer genom att tillämpa en effektiv styrning och en företagskultur av ansvarsfull bankverksamhet.</i>		
5.1 Styrningsstruktur	- Swedbank har en bolagsstyrning som möjliggör en effektiv styrningsstruktur vilket är en förutsättning för att skapa långsiktig värde för bankens ägare och övriga intressenter. Swedbanks policy, ställningstaganden och riktlinjer på området utgör grunden för styrningen av Swedbanks hållbarhetsarbete. - Swedbank har etablerat en etikkommitté som har som syfte att stödja vd och koncernchef för en effektiv hantering och styrning inom etik och hållbarhet. Medlemmarna representerar bankens olika affärsområden och koncernfunktioner, även medlemmar från koncernledningen finns representerade. Swedbanks hållbarhetschef är ordförande i etikkommittén. Etikkommiténs uppgift är att vägleda organisationen för att minimera hållbarhetsrisker och eventuell negativ påverkan av och för banken. Swedbanks etikkommitté behandlar ärenden där frågor kring miljö, mänskliga rättigheter, socialt ansvarstagande och affäretik är en avgörande faktor för affärsbeslut och där ett etiskt dilemma föreligger.	36–55, 204–205
5.2 Initiativ och åtgärder	Swedbank har genomfört flera hållbarhetsinitiativ och åtgärder som stödjer hållbarhetsintegrering. Koncernövergripande klimatutbildning av medarbetarna, kulturutvärdering, åtgärder för regelverksimplementering inom Sustainable Finance och nya produkter med hållbarhetsinriktning är några exempel.	16–23, 200, 209–211, 221
5.3 Styrningsstruktur för implementering av principerna	Styrningsstrukturen och en ökad fokus på hållbarhet stödjer bankens implementering av principerna. Swedbank har etablerat två koncernövergripande mål som ett resultat av konsekvensanalysen av bankens portfölj. Nyckeltal för måluppföljning beslutade av bankens koncernledning är implementerade inom relevanta affärsområden och koncernfunktioner och följer bankens ordinarie aktivitetsstruktur. Som stöd i arbetet att uppnå målen har antalet produkter med hållbarhetsinriktning utökats, ett tydligare fokus på hållbarhet i rådgivningen har etablerats och ett omfattande utbildningsprogram inom klimat har lanserats för att lyfta kunskapsnivån hos bankens medarbetare. En noggran uppföljning av målen görs löpande.	207–208, 235
Princip 6: Transparens och ansvarsskyldighet <i>Swedbank kommer regelbundet att utvärdera bankens individuella och kollektiva fullföljande av principerna och vara transparenta kring bankens bidrag till de globala målen, och även ta ansvar för bankens positiva och negativa effekter kring dessa.</i>		
6.1 Framsteg rörande implementeringen av principerna för ansvarsfull bankverksamhet	Banken rapporterar för första gången enligt principerna för ansvarsfull bankverksamhet. Årets rapport redovisar resultatet av den genomförda konsekvensanalysen och bankens antagna mål baserat på dess resultat. Swedbank följer och bevakar grundligt utvecklingen av andra bankers rapportering av principerna och arbetet med att implementera dessa. Bankens ambition är att uppnå en hög nivå i sin rapportering och inspireras av bästa praxis för att fördjupa integreringen av principerna i det dagliga arbetet.	207–208, 235
Slutsats: <i>Swedbank anser sig ha uppfyllt kraven för framsteg rörande implementeringen av principerna för ansvarsfull bankverksamhet. Swedbanks konklusion är att banken specifikt uppfyller kraven för framsteg inom principerna 2.1, 2.2, 2.3, 2.4, 5.3, och 6.1.</i>		

TCFD-index

Tabellen nedan redovisar hänvisningar till var i Swedbanks Års- och Hållbarhetsredovisning TCFD-rapportering finns presenterad.

Referens	Sida
Styrning	
a) Beskriv styrelsens övervakning av klimatrelaterade risker och möjligheter.	16, 204–205, 210
b) Beskriv ledningens roll i att utvärdera och hantera klimatrelaterade risker och möjligheter.	16, 204–205, 210
Strategi	
a) Beskriv de klimatrelaterade risker och möjligheter som organisationen har identifierat på kort, medellång och lång sikt.	7–9, 16, 209–211
b) Beskriv de klimatrelaterade riskernas påverkan på och möjligheter för organisationens affär, strategi och ekonomiska planering.	7–9, 16, 209–211
c) Beskriv motståndskraften i organisationens strategi, med hänsyn till olika klimatrelaterade scenarier, inklusive ett 2 ° C eller lägre scenario.	209–211
Riskhantering	
a) Beskriv organisationens processer för att identifiera och utvärdera klimatrelaterade risker.	16, 92, 209–211
b) Beskriv organisationens processer för att hantera klimatrelaterade risker.	16–17, 209–211, 215
c) Beskriv hur processer för att identifiera, utvärdera och hantera klimatrelaterade risker integreras i organisationens övergripande riskhantering.	16, 102 not K4, 209–211, 214–215
Mål och måtvärden	
a) Beskriv de måtvärden som används av organisationen för att utvärdera klimatrelaterade risker och möjligheter i enlighet med dess strategi och riskhanteringsprocess.	211, 214, 215, 220
b) Rapportera utsläpp från Scope 1, Scope 2, och om tillämpligt Scope 3 utsläpp av växthusgaser och dess sammankopplade risker.	219–220
c) Beskriv de mål som används av organisationen för att hantera klimatrelaterade risker och möjligheter och dess måluppfyllnad.	12, 206, 214, 219

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020



236

HÅLLBARHET

SASB-index

Tabellen nedan tillhandahåller referenser till var informationen i Swedbanks hållbarhetsrapportering finns relaterat till de indikatorer som tillämpas i Sustainability Accounting Standards Boards (SASB) branschspecifika standard för kommersiella banker.

Område	Redovisningsvärde	Kod	Hänvisning
IT- och informationssäkerhet	(1) Antal databreaches (2) andel som involverar personuppgifter (PII), (3) antal berörda kontoinnehavare.	FN-CB-230a.1	223–224
	Beskrivning av tillvägagångssätt för att identifiera och hantera datasäkerhetsrisker	FN-CB-230a.2	
Finansiell inkludering	(1) Antal och (2) utestående lån som är kvalificerade för program som syftar till att främja småföretag och samhällsutveckling	FN-CB-240a.1	212, 215–217, 225–226
	(1) Antal och (2) volymen förfallna och icke upplupna lån som är kvalificerade för program som syftar till att främja småföretag och samhällsutveckling	FN-CB-240a.2	
	Antal avgiftsfria bankkonton som tillhandahållits kunder som tidigare haft begränsad eller ingen tillgång till banktjänster	FN-CB-240a.3	
	Antal deltagare i samhällsinitiativ för ökad kunskap i privatekonomi riktade mot kunder med begränsad tillgång till banktjänster	FN-CB-240a.4	
Integrering av miljö, sociala och styrningsrelaterade faktorer i kreditanalysen	Kommersiell och industriell kreditexponering, indelat på sektor	FN-CB-410a.1	215–217
	Beskrivning av tillvägagångssätt för integrering av miljömässiga, sociala och styrningsrelaterade faktorer (ESG) i kreditanalysen	FN-CB-410a.2	
Affärsetik	Totalt belopp av monetära förluster till följd av rättsliga förfaranden i samband med bedrägeri, insiderhandel, antitrust, konkurrensbegränsande beteende, marknadspåverkan, felbehandling eller andra relaterade finansiella branschregleringar eller lagar	FN-CB-510a.1	223–224, 105 not K5
	Beskrivning av policy och processer rörande visselblåsning	FN-CB-510a.2	
Systematisk riskhantering	Global Systemically Important Bank (G-SIB) indikatorer, efter kategori	FN-CB-550a.1	Swedbank's systematic importance indicators, tillgänglig på swedbank.com, 102 not K4
	Beskrivning av tillvägagångssätt för införlivande av resultat från obligatoriska och frivilliga stress-tester i kapitaltäckningsberäkning, långsiktig företagsstrategi och i annan affärsverksamhet	FN-CB-550a.2	
Aktivitetsmått		Kod	Hänvisning
(1) Antal och (2) värde på check- och sparkonton efter segment: (a) privat och (b) småföretag		FN-CB-000.A	
(1) Antal och (2) värde på lån efter segment: (a) privat, (b) små företag och (c) företag		FN-CB-000.B	

Hållbarhetsrapportering

Under 2017 infördes krav på hållbarhetsrapportering i Årsredovisningslagen (6:e kapitlet 12:e paragrafen). De nya kraven fastslår att hållbarhetsrapporteringen ska innehålla de hållbarhetsupplysningar som behövs för förståelsen av företagets utveckling, ställning och resultat och konsekvenserna av verksamheten, däribland upplysningar i frågor som rör miljö,

sociala förhållanden, personal, respekt för mänskliga rättigheter och motverkande av korruption. I syfte att tydliggöra hur Swedbank möter de nya lagkraven presenteras nedanstående tabell med hänvisningar till redovisningens olika sidor.

Sidhänvisning per område	Miljö	Medarbetare och Sociala förhållanden	Mänskliga rättigheter	Antikorruption
Affärsmodell	10–11	10–11	10–11	10–11
Väsentliga risker	16, 209–211, 202, 204–205, 219	16, 202, 204–205, 221, 225	16, 202, 204–205, 226	16, 202, 204–205, 223–224
Policy, resultat och indikatorer ¹	Not K3 sid 71, 204, 209–211, 219–220 Miljöpolicy Miljöledningssystem certifierat enligt ISO 14001 Ställningsstagande klimat Hållbarhetspolicy Swedbanks uppförandekod Uppförandekod för leverantörer Policy för ansvarsfulla investeringar Uteslutningslistan	204, 221–223, 225–226 Hälsa och arbetsmiljöpolicy Policy för jämställdhet, mångfald och inkludering Policy för mänskliga rättigheter Hållbarhetspolicy Swedbanks uppförandekod	204, 213–215, 218, 226 Policy för mänskliga rättigheter Policy för jämställdhet, mångfald och inkludering Ställningsstagande försvarsindustrin Hållbarhetspolicy Swedbanks uppförandekod Uppförandekod för leverantörer Policy för ansvarsfulla investeringar Uteslutningslistan	204, 223–224 Antikorruptionspolicy Policy för att motverka penningtvätt och terroristfinansiering Policy för finansiell rapportering Hållbarhetspolicy Swedbanks uppförandekod Uppförandekod för leverantörer Policy för hantering av skatt Rutin för visselblåsning Uteslutningslistan
Hantering av risker	16, 209–211, Not K3 sid 71, Pelare 3-rapporten, tillgänglig på swedbank.com	16, Not K3 sid 71, Pelare 3-rapporten, tillgänglig på swedbank.com	16, Not K3 sid 71, Pelare 3-rapporten, tillgänglig på swedbank.com	16, Not K3 sid 71, Pelare 3-rapporten, tillgänglig på swedbank.com

1) Alla policyer finns tillgängliga på swedbank.com/sustainability



Styrelsens och vd:s underskrift

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att årsredovisningen har upprättats enligt Lag om Årsredovisning i kreditinstitut och värdepappersbolag (ÅRKIL), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd (FFFS 2008:25) samt RFR 2 Redovisning för juridiska personer och ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av bolagets verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som företaget står inför.

Styrelsen och verkställande direktören intygar härmed att koncernredovisningen har upprättats enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och ger en rättvisande bild av koncernens ställning och resultat och att förvaltningsberättelsen för koncernen ger en rättvisande översikt över utvecklingen av koncernens verksamhet, ställning och resultat samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm den 25 februari 2021

Göran Persson
Ordförande

Bo Magnusson
Vice ordförande

Bo Bengtsson

Göran Bengtsson

Hans Eckerström

Kerstin Hermansson

Bengt Erik Lindgren

Josefin Lindstrand

Anna Mossberg

Biljana Pehrsson

Roger Ljung
Arbetstagarrepresentant

Åke Skoglund
Arbetstagarrepresentant

Jens Henriksson
Verkställande direktör och koncernchef

Vår revisionsberättelse har avgivits den 25 februari 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Anneli Granqvist
*Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor*

Martin By
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Swedbank AB (publ),
org.nr 502017-7753

RAPPORT OM ÅRSREDOVISNINGEN OCH KONCERNREDOVISNINGEN

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Swedbank AB (publ) för år 2020 med undantag för bolagsstyrningsrapporten på sidorna 36–55. Bolagets årsredovisning och koncernredovisning ingår på sidorna 26–198 i detta dokument.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen för kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen för kreditinstitut och värdepappersbolag. Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen för kreditinstitut och värdepappersbolag och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av koncernens finansiella ställning per den 31 december 2020 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt International Financial Reporting Standards (IFRS), såsom de antagits av EU, och årsredovisningslagen för kreditinstitut och värdepappersbolag. Våra uttalanden omfattar inte bolagsstyrningsrapporten på sidorna 34–51. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker där för att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Våra uttalanden i denna rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som har överlämnats till moderbolagets och koncernens 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 moderbolaget och koncernen enligt god revisionssed 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

Revisionsinriktning 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 koncernens struktur, redovisningsprocesser och kontroller samt den bransch i vilken koncernen verkar.

Swedbanks bankverksamhet i samtliga länder revideras av lokala revisionsteam från PwC. Swedbankkoncernen har centraliserade servicecenter, system och processer för ett antal processer. Vi har utformat vår revision så att vårt centrala revisionsteam testat samtliga centraliserade system och processer. Lokala revisions-team utför ytterligare granskning baserat på våra instruktioner.

Enheter med stor betydelse eller risk för koncernen är föremål för revision och rapportering till oss som koncernrevisorer. Revisionen utförs i enlighet med ISA och lokala revisionsstandarder. Granskningsåtgärder inkluderar vanligtvis granskning av interna kontroller för nyckelprocesser, analytisk granskning av specifika konton, granskning av bokföringsposter genom inspektion, observation eller bekräftelse samt inhämtande av revisionsbevis för att styrka våra förfrågningar.

För vissa enheter är det urett koncernperspektiv nödvändigt att granska specifika poster i redovisningen, trots att dessa enheter inte bedöms vara väsentliga eller ha hög risk. I dessa fall instrueras lokala team att utföra specifika granskningsåtgärder och att rapportera resultatet av dessa åtgärder till oss. Specifika granskningsåtgärder inkluderar vanligtvis en detaljerad analytisk granskning, avstämning av redovisning mot underliggande system, substansgranskning för specifika processer, områden och konton, diskussioner med företagsledning gällande bokföring, skatt och interna kontroller såväl som uppföljning av frågeställningar kända från tidigare perioder.

Som en del av vår revision förlitar vi oss på intern kontroll över affärsprocesser, applikationer/system och hänförliga plattformar som stödjer Swedbanks redovisning och finansiella rapportering. Därför utför vi granskningsåtgärder för att säkerställa att system och processer är utformade, underhållna, drivs och skyddas på ett sätt som säkerställer att risken för felaktigheter minimeras. Granskningsåtgärder innefattar genomgångar av processer, utvärdering av design av och test av effektivitet i kontroller. Även substansgranskningsåtgärder har utförts.

Vår revision utförs löpande under året med särskilt fokus på kvartalsbokslut. I samband med att Swedbankkoncernen lämnat kvartalsrapporter har vi rapporterat våra observationer till styrelsens revisionsutskott och avslämnat externa delårsgranskningsrapporter. Två gånger per år rapporterar vi även våra huvudsakliga observationer till styrelsen.

Väsentlighet

Revisionens omfang og innretning påverkes av vår bedømming av væsentlighet. En revisjon utformes for å oppnå en rimlig grad av sikkerhet om hvorvidt de finansielle rapportene inneholder noen væsentlige feilaktigheter. Feilaktigheter kan oppstå som følge av uønskede hendelser eller misstag. De betraktes som væsentlige om enskilt eller tilsammen rimlig kan forventes påvirke de økonomiske beslut som brukerne fattar med grunnlag i de finansielle rapportene.

Basert på en profesjonell omdømme faststiller vi visse kvantitative væsentlighetstall, deriblant for den finansielle rapporteringen som helhet. Med hjelp av disse og kvalitative overvegninger faststiller vi revisionens innretning og omfang og våre

granskingsoppgavens karakter, tidspunkt og omfang, samt at bedømme effekten av enskilt og sammentagne feilaktigheter på de finansielle rapportene som helhet.

Særskilt betydelsefulle områder

Særskilt betydelsefulle områder for revisionen er de områdene som enlig vår profesjonelle bedømming var de mest betydelsefulle for revisionen av årsredovisningen og konsernredovisningen for den aktuelle perioden. Disse områdene behandlet innen rammen for revisionen av, og i vårt stillingstakende till, årsredovisningen og konsernredovisningen som helhet, men vi gjør ingen separerte uttalelser om disse områdene.

Særskilt betydelsefullt område

Reservering av kreditforluster for lånefordringer

Redovisning av nedskrivning av lånefordringer krever bedømming av såvel tidspunkt og størrelse på et sådant nedskrivningsbehov.

Swedbank reserverer for forventede kreditforluster i enlighet med IFRS 9 der lånefordringer kategoriseres i tre ulike steg beroende av nivå på eller forandring i nivå avseende kreditrisik for hver enkelt lån. Steg 1 motsvarer forventet kreditforluster innen 12 måneder og avser samtlige lånefordringer som møter opprinnelig forventning. For lånefordringer med en væsentlig økt kreditrisik sedan første bokføringsstillelset, steg 2, eller lånefordringer i fallissemang, steg 3, beraknes forventet kreditforluster på hele lånets livslangd. Forventet kreditforluster beraknes som en funksjon av sannolikhet for fallissemang, eksponering ved fallissemang, forluster ved fallissemang samt tidspunkt for fallissemang. IFRS 9 tillater at reservering av forventede kreditforluster justeres med beaktende av profesjonelle bedømminger.

For følgende væsentlige områder har vi identifisert en høy grad av ledningens bedømminger, hvilket medført et større revisjonsfokus ved granskningen av konsernens oppskattninger av kreditforluster:

Oppskattninger med modeller – Ved bedømmingen av reserver for forventede kreditforluster anvendes kvantitative modeller inneholdende ulike antagender og bedømminger, inklusive faststillelset av sannolikheten for fallissemang, forluster ved fallissemang, og eksponering ved fallissemang. Modeller for berakning av sannolikheten for fallissemang er en viktig del ved oppskattning av forventede kreditforluster og påvirker även kategoriseringen av lånefordringene. Modellene for sannolikhet for fallissemang bedømmes vara den viktigste oppskattningen ved konsernens anvendende av modeller ved berakning av forventede kreditforluster.

Økonomiske scenarier – enlig IFRS 9 ska oppskattning av forventede kreditforluster baseres på en opartisk framåtriktad återspeglng av ett antal økonomiske forholdanden. Ledningen utfor betydende bedømminger ved faststillelset av og sannolikheten for valde økonomiske scenarier.

Profesjonelle bedømminger – Ledningen justerer resultatet av berakninger med kvantitative modeller for å beakta kjende begrensninger i kreditforlustermodellene samt ej beaktade framtidige trender. Sådane justeringer har en inneboende usikkerhet og oppskattningen av disse belopp baseres till en høy grad på ledningens bedømming.

Økonomiske scenarier og kvalitative justeringer har en høyere grad av subjektiv bedømming i år pga effektene av covid-19 pandemien, hvilket inneburit at usikkerheten i framåtriktad informasjon har økt jämført med foregående år.

Se årsredovisningen not K2 og M1 Redovisningsprinsipper for betydende bedømminger og oppskattninger, not K3 og M2 Risik for opplysninger om kreditrisik og not K17 og M13 Kreditforluster.

Hur vår revision beaktade det særskilt betydelsefulle området

Vi har utført ett antal ulike revisionsoppgaver avseende kreditforluster. For vart og ett av disse områdene har vi beaktet effekter av covid-19 pandemien:

Granskning av kontroller: Vi har utført prosessgenomgang for å identifisere væsentlige system, applikationer og kontroller som anvendes ved reservering av forventede kreditforluster. Vi har testet relevante generelle IT- og applikationskontroller for væsentlige system som anvendes ved reservering av forventede kreditforluster.

Vår granskning omfattet testning av design og effektivitet av kontroller over fullstændighet og riktighet av indata, inklusive tillämpningen av kategorisering av stegen 1–3. Vi har även utvärderat kontrollerna över design, implementering samt övervakning av använda modeller og kontroller över beräkningar og godkännande av kvalitative justeringer utförda av ledningen.

Oppskattninger med modeller: Vår ekspert på kvantitativ modellering har tilsammen med revisjonsteamet gransket væsentlige antagender og bedømminger samt utført detaljerte kontrollberäkningar for ett urval av lånefordringer og modellberäkningar for å vise skilte revisionsbevis for ått beräkningen av forventede kreditforluster er korrekt og i enlighet med vår forventning. Disse beräkningar utfördes for de mest væsentlige modellene i låneportføljen.

Økonomiske scenarier: Vår ekspert på vurdering har bedømt rimligheten i de antagender som Swedbank anvender ved beräkningen av økonomiske scenarier. Dette inkluderade analys av BNP, forandring av fastighetspriser og arbeidsløshetsprognoser mot andra uoberende källor og vårt eget profesjonelle omdømme.

Test av detaljer: Vi har testet detaljer innen flere områdene, inklusive testning av viktige indata i modeller for ett urval av lånevital samt testning av profesjonelle bedømminger utförda av ledningen.

Opplysninger: Vi har bedømt om læmnade opplysningerne i årsredovisningen på ett læmpligt sätt beskriver og informerer om den usikkerhet som finns ved faststillelset av befarade kreditforluster. Som en del av dette har vi bedømt læmnade kenslighet analuser. Dessutom har vi bedømt om opplysninger om de viktigste bedømmingene og antagendene er tillræckligt tydlig.

Særskilt betydefulle område	Hur vår revision beaktade det særskilt betydefulle området
Vårdering av finansielle instrument til virklig verdi Vid vårderingen av finansielle instrument til virklig verdi deler instrumentet opp i tre nivåer, i enlighet med IFRS 9. Nivå 1 inneholder instrument der priser finnes på en aktiv marknad. Nivå 2 avser instrument der verdien beraknes med hjelp av en modell og der indata kan hales til en aktiv marknadsplass, som valutakurser eller rentenivåer. Nivå 3 avser instrument der verdien beraknes med hjelp av en modell som i høy grad er beroende av uppskattninger og bedømminger gjord av Swedbank. Vårdering av nivå 2 og 3 instrument var ett fokusområde under revisjonen på grunn av den kompleksiteten som finnes ved vårdering, de bedømminger og uppskattninger som utføres av ledningen samt deres betydelse for den finansielle stillingen og resultatet. Att faststille virklig verdi for finansielle instrument i nivå 2 og 3 er til sin natur komplisert på grunn av ett antall faktorer, inklusive instrumentets egenskaper. Verdien på nivå 3 instrument er også basert på indata som ikke er observerbare på en aktiv marknad og anvendelsen av vårderingsmodeller for att berakne virklig verdi. På grunn av disse faktorer er vårderingen av nivå 3 instrument foremål for betydende usikkerhet i uppskattninger og i høy grad beroende av ledningens uppskattninger og bedømminger. Se årsredovisningen not K2 og M1 Redovisningsprinsipper for betydende bedømminger og uppskattninger, not K3 og M2 Risikoen for opplysninger om kreditrisiko, not K45 Vårderingskategorier for finansielle instrument og not K46 og M40 Virklig verdi for finansielle instrument. Finansielle effekter av myndigheters utredninger av penningtvätt Myndigheter fortsätter undersökningen av Swedbank avseende penningtvätt og bekjemping av finansiering av terrorism, vilket beskrivs i förvaltningsberättelsen. Undersökningarna kan potentiellt leda till väsentliga konsekvenser i form av böter, inndragning tillstånd, begränsningar i valutahandel eller annat ("sanktionerna"). Ingen av dessa undersökningar har avslutats per dagens datum. Med anledning av pågående utredningar har Swedbank övervägt om befärad sanktionsavgift ska redovisas som en avsättning eller en eventuell förpliktelse. De kriterier som beaktas är: • om det är mer sannolikt än inte att ett ekonomiskt utflöde till följd av pågående utredningar kommer inträffa, och • om sanktionens belopp kan uppskattas tillförlitligt. Inläget anser Swedbank att det ännu inte är möjligt att tillförlitligt uppskatta tidpunkt eller belopp av eventuella sanktioner. Beloppet skulle kunna medföra en väsentlig finansiell effekt. Se årsredovisningens förvaltningsberättelse, not K2 og M1 Redovisningsprinsipper for betydende bedømminger og uppskattninger og K50 og M44 Ställda pantar, eventuell förpliktelse og åtaganden.	Vi har utfört ett antal olika revisionsåtgärder avseende vårderingen av finansielle instrument til virklig verdi. Granskning av kontroller: Vi har utfört processgenomgangar for att identifera väsentliga system, applikationer og kontroller som används vid reservering av kreditförluster. Vi har testat relevanta generella IT- og applikationskontroller for väsentliga system som används vid vårdering av finansielle instrument til virklig verdi. Vi har granskat design og operasjonell effektivitet i nyckelkontroller som stödjer identifiering, mätning og kontroll av vårderingsrisik for finansielle instrument, inklusive: • Testning av ansvarsfordeling; • granskning av Swedbanks prosesser for modellvalidering og godkännande; • kontroller over dataflöden og vårderingsantaganden; • justeringar av virklig verdi; • Swedbanks styrning og rapportering. Test av detaljer: Vi har testat detaljer for alle tre nivåerna av finansielle instrument. For vårderingar som baserades på observerbare data eller modeller som involverar en høy grad av bedømminger, använde vi vårderingsspesialister for att göra en oberoende vårdering av ett stickprov av finansielle instrument. Vi har tagit ställning till i vilken utsträckning eventuella brister i regel-efterlevnad kan komma att påverka årsredovisningens finansiella rapporter. Det inkluderar redovisning og opplysninger avseende reserver og eventuell förpliktelse. Vi har bedömt om någon av de pågående undersökningarna kan resultera i effekter som behöver presenteras i årsredovisningen samt till vilket belopp og på vilket sätt detta i så fall skulle ske. Vi har inte genomfört någon separat undersökning med avseende på historiska brister i regel-efterlevnad. Vi har tagit ställning till Swedbanks bedømminger i redovisningen og gjort en oberoende bedömning av dessa. Vi har gjort detta genom följande aktiviteter: • tagit del av korrespondens mellan Swedbank og de myndigheter som utreder banken; • genomfört möte med og gått igenom rapporter og slutsatser från Swedbanks interna og externa legala ombud; • regelbundna förfrågningar till ansvariga personer for att bättre förstå relevanta frågeställningar og kommunikation med relevanta myndigheter. Ansvariga personer inkluderar, men begränsas inte till, styrelsens riskutskott, styrelsens revisionsutskott, verkställande direktören, finansdirektören, ansvarig for regel-efterlevnad, ansvarig for internrevision, ansvarig for enheten mot finansiell brottslighet, ansvarig for gruppen for särskilda utredningar.
Annan informasjon än årsredovisningen og koncernredovisningen Detta dokument inneholder även annan informasjon än årsredovisningen og koncernredovisningen og återfinns på sidorna 1–25, 199–236, og 244–253. Den andra informasjonen består även av Ersättningsrapporten som vi inhämtade före datumet for denna revisionsberättelse. Det är styrelsen og verkställande direktören som har ansvaret for denna andra informasjon. Vårt uttalande avseende årsredovisningen og koncernredovisningen omfatter inte denna informasjon og vi gör inget uttalande med bestyrkande avseende denna andra informasjon. I samband med vår revision av årsredovisningen og koncernredovisningen är det vårt ansvar att läsa den informasjon som identifieras ovan og överväga om informasjonen i väsentlig utsträckning är oförenlig med årsredovisningen og koncernredovisningen. Vid denna genomgång beaktar vi även den kunskap vi i övrigt inhämtat under revisionen samt bedömer om informasjonen i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. Om vi, baserat på det arbete som har utförts avseende denna informasjon, drar slutsatsen att den andra informasjonen innehåller en väsentlig felaktighet, är vi skyldiga att rapportera detta. Vi har inget att rapportera i det avseendet.	Styrelsens og verkställande direktörens ansvar Det är styrelsen og verkställande direktören som har ansvaret for att årsredovisningen og koncernredovisningen upprättas og att de ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen og, vad gäller koncernredovisningen, enligt IFRS, såsom de antagits av EU, og årsredovisningslagen for kreditinstitut og värdepappersbolag. Styrelsen og verkställande direktören ansvarar även for den interna kontroll som de bedömer är nödvändig for att upprätta en årsredovisning og koncernredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid upprättandet av årsredovisningen og koncernredovisningen ansvarar styrelsen og verkställande direktören for bedömningen av bolagets og koncernens förmåga att fortsätta verksamheten. De uppger, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten og att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen og verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Styrelsens revisionsutskott ska, uten att det påverkar styrelsens ansvar og oppgifter i øvrigt, bland annat overvaka bolagets finansiella rapportering.

Revisorns ansvar

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

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

RAPPORT OM ANDRA KRAV ENLIGT LAGAR OCH ANDRA FÖRFATTNINGAR

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Swedbank AB (publ) för år 2020 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

Vi tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen.

Vi tillstyrker att bolagsstämman beviljar styrelsens ledamöter och den 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 moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

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

Styrelsens 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att förtidigt bedöma bolagets och koncernens 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, årsredovisningslagen 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.

Uttalande

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en granskning av att styrelsen och verkställande direktören har upprättat års- och koncernredovisningen i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering (ESEF-rapporten) enligt 16 kap 4 a § lag (2007:538) om värdepappersmarknaden för Swedbank AB (publ) för år 2020.

Vår granskning och vårt uttalande avser endast det lagstadgade kravet.

Enligt vår uppfattning har ESEF-rapporten Swedbank-2020-12-31 upprättats i ett format som i allt väsentligt möjliggör enhetlig elektronisk rapportering.

Grund för uttalandet

Vi har utfört granskningen enligt FARs utkast till rekommendation RevR 18 Granskning av det enhetliga elektroniska rapporteringsformatet (ESEF) för årsredovisningar och koncernredovisningar för företag med värdepapper som är noterade på reglerade marknader inom EU. Vårt ansvar enligt denna rekommendation beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att ESEF-rapporten har upprättats i enlighet med 16 kap 4 a § lag (2007:538) om värdepappersmarknaden, och för att det finns en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direk-

tøren bedømmer nødvendig for å utprøve ESEF-rapporten uten vesentlige feilaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vår oppgitt er å uttale oss med rimlig sikkerhet om ESEF-rapporten i alt vesentlig er utprøvd i ett format som oppfyller kravene i 16 kap 4 a § lag (2007:538) om värdepappersmarknaden, på grundval av vår granskning.

RevR 18 krever at vi planer og gjennomfører våre granskingsåtgärder for å oppnå rimlig sikkerhet at ESEF-rapporten er utprøvd i ett format som oppfyller disse krav.

Rimlig sikkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en granskning som utförs enligt RevR 18 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 ESEF-rapporten.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

Granskningen innefattar att genom olika åtgärder inhämta bevis om att ESEF-rapporten har utprövats i ett format som möjliggör enhetlig elektronisk rapportering av årsredovisningen och koncernredovisning. Revisorn väljer vilka åtgärder som ska utföras, bland annat genom att bedöma riskerna för väsentliga felaktigheter i rapporteringen vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag. Vid denna riskbedömning beaktar revisorn delar av den interna kontrollen som är relevanta för hur styrelsen och verkställande direktören tar fram underlaget i syfte att utforma granskingsåtgärder som är ändamålsenliga med hänsyn till omständigheterna, men inte i syfte att göra ett uttalande om

effektiviteten i den interna kontrollen. Granskningen omfattar också en utvärdering av ändamålsenligheten och rimligheten i styrelsens och verkställande direktörens antaganden.

Granskingsåtgärder omfattar huvudsakligen en teknisk validering av ESEF-rapporten, dvs. om filen som innehåller ESEF-rapporten oppfyller den tekniska spesifikasjonen som anges i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/815 och en avstämning av att ESEF-rapporten överensstämmer med den granskede årsredovisningen og koncernredovisningen.

Vidare omfattar granskningen även en bedömning av huruvida ESEF-rapporten har merket med XBRL som möjliggör en rettsvisande og fullständig maskinläsbar version av koncernens resultat-, balans-, og egetkapitalräkningar samt kassaflödesanalysen.

Revisorns granskning av bolagsstyringsrapporten

Det är styrelsen som har ansvaret for bolagsstyringsrapporten på sidorna 36–55 og for at den är utprøvd i enlighet med årsredovisningslagen.

Vår granskning har skett enligt FAR:s uttalelser RevU 16 Revisorns granskning av bolagsstyringsrapporten. Dette inneber at vår granskning av bolagsstyringsrapporten har en annen inriktning og en vesentlig mindre omfangtning jämfört med den inriktning og omfangtning som en revision enligt International Standards on Auditing og god revisionssed i Sverige har. Vi anser at denna granskning ger oss tillräcklig grund för våra uttalanden.

En bolagsstyringsrapport har utprövats. Upplýsingar i enlighet med 6 kap. 6 § andra stycket punkterna 2–6 årsredovisningslagen samt 7 kap. 31 § andra stycket samma lag är förenliga med årsredovisningens og koncernredovisningens övriga delar samt är i överensstämmelse med lagen om årsredovisning i kreditinstitut og värdepappersbolag.

PricewaterhouseCoopers AB, utsågs till Swedbank AB (publ)s revisor av bolagsstämman den 28 mars 2020 og har varit bolagets revisor sedan 2019.

Stockholm den 25 februari 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Anneli Granqvist
Auktoriserad revisor
Huvudansvarig revisor

Martin By
Auktoriserad revisor

Revisorns rapport over oversiktlig granskning av Swedbank AB:s hållbarhetsredovisning, selvutvärdering av Principerna for Ansvarfull Bankverksamhet samt yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten

Till bolagsstämman i Swedbank AB (publ.), org.nr 502017-7753

Inledning

Vi har fått i oppdrag av styrelsen og verkst llende direktören i Swedbank AB att översiktligt granska Swedbank AB:s hållbarhetsredovisning og Swedbank AB:s selvutv rdering att de oppfyller sine åtaganden som underteknare av Principerna for Ansvarfull Bankverksamhet for  r 2020. Foretaket har definierat hållbarhetsredovisningens omf tning på sidan 200 samt selvutv rderingen av Principerna for Ansvarfull Bankverksamhet på sidan 234 i dette dokument. Den lagstadgade hållbarhetsrapporten defineras på sidan 236 vilket även utgör den lagstadgade hållbarhetsrapporten.

Styrelsens og foretagsledningens ansvar for hållbarhetsredovisningen

Det är styrelsen og foret agsledningen som har ansvaret for åt oppr tte hållbarhetsredovisningen, selvutv rdering av Principerna for Ansvarfull Bankverksamhet samt den lagstadgade h llbarhetsrapporten i enlighet med till mplige kriterier respektive  rsredovisningslagen. Kriteriene framgår på sidan 200 i hållbarhetsredovisningen, og utgörs av de delar av ramverket for hållbarhetsredovisning utgivet av GRI (Global Reporting Initiative) som  r till mplige for hållbarhetsredovisningen, samt av foretaketts egne framtagne redovisnings- og ber kningsprinsipper. Kriteriene for Swedbank AB:s selvutv rdering av  t de oppfyller  taganden som underteknare av Principerna for Ansvarfull Bankverksamhet beskrives på sidan 234 og t kker Principen for Ansvarfulla Bankverksamhets områden inklusive 2.1 konsekvensanalyse, 2.2 m ls tting, 2.3 planer for m limplementering og  verv kning, 2.4 framsteg med genomf randem l, 5.3 styring og struktur for implementering av principene og 6.1 framsteg med gjennomf rande av prinsipper for ansvarfull bankverksamhet. Dette ansvar innefattar även den interne kontroll som bed ms n dv ndig for  t oppr tte en hållbarhetsredovisning som inte inneholder v sentlige feilaktigheter, vare sig disse ber r på  egentligheter eller misstag.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar  r  t uttale en sl tsatt om hållbarhetsredovisningen samt selvutv rdering av Principerna for Ansvarfull Bankverksamhet grundat på vår  versiktlige granskning og l mne ett yttrande avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten. V rt oppdrag  r begrenset til den historiske informasjon som redovises og omfatter således inte framtidsoverrettede oppgifter.

Vi har utf rt vår  versiktlige granskning i enlighet med ISAE 3000 Andra bestyrkede oppdrag  r revisjoner og  versiktlige granskninger av historisk finansiell informasjon. En  versiktlig granskning består av åt g re forfr gninger, i f rste hand til personer som  r ansvarige for oppr ttandet av h llbarhetsredovis-

ningen, åt utf re analytisk granskning og åt vidta andre  versiktlige granskingsåtgärder. Vi har utf rt vår granskning avseende den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med FARs rekommendation RevR 12 Revisorns yttrande om den lagstadgade hållbarhetsrapporten. En  versiktlig granskning og en granskning enligt RevR 12 har en annen innretning og en betydelig mindre omf tning jämfört med den innretning og omf tning som en revisjon enligt International Standards on Auditing og god revisjonssed i övrigt har.

Revisjonsforetaket till mpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) og har därmed ett allsidigt system for kvalitetskontroll hvilket innefattar dokumenterte retningslinjer og rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiske krav, standarder for yrkesut vningen og till mplige krav i lagar og andre f rfattninger. Vi  r uavhengig i f rh llende til Swedbank AB enligt god revisjonssed i Sverige og har i  vrigt fullgj rt v rt yrkesetiske ansvar enligt disse krav.

De granskingsåtgärder som vidtas ved en översiktlig granskning og en granskning enligt RevR 12 går det inte m jlig for oss  t skaffe oss en sådan säkerhet  t vi blir medvetne om alle viktige omst ndigheter som skulle kunne ha blitt identifisert om en revisjon utførtes. Den uttalte sl tsatten grundet på en översiktlig granskning og en granskning enligt RevR 12 har därför inte den säkerhet som en uttalt sl tsatt grundet på en revisjon har.

Vår granskning utg r fra de av styrelsen og foret agsledningen valde kriterier, som defineres oven. Vi anser åt disse kriterier  r lämplige for oppr ttende av hållbarhetsredovisningen og selvutv rdering av Principerna for Ansvarfull Bankverksamhet.

Vi anser åt de bevis som vi skaffet under vår granskning  r tilr kkelige og  ndam lsenlige i s fte åt ge oss grund for vårt uttalande neden.

Uttalande

Grundat på vår  versiktlige granskning har det inte kommet fram några omst ndigheter som ger oss anledning åt anse åt hållbarhetsredovisningen og selvutv rdering av Principerna for Ansvarfull Bankverksamhet inte, i allt väsentligt,  r oppr ttet i enlighet med de oven av styrelsen og foret agsledningen angivne kriteriene.

En lagstadgad hållbarhetsrapport har oppr ttats.

Stockholm den 25 februar 2021

PricewaterhouseCoopers AB

Anneli Granqvist
Auktoriserad revisor

Karin Juslin
Spesialistmedlem i FAR



244

MARKNADSANDELAR

Marknadsandelar

	Marknadsandelar, procent					Volym, mdkr				
	2020	2019	2018	2017	2016	2020	2019	2018	2017	2016
Sverige										
Privatmarknaden										
Inlåning ¹	19	19	20	20	20	420	384	381	357	337
Utlåning	21	22	23	23	23	950	921	904	867	825
varav bostadslån	23	24	24	24	25	851	820	800	761	720
Bankkort (antal tusen)	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	u.s.	4 384	4 345	4 291	4 226	4 152
Företagsmarknaden										
Inlåning ¹	16	16	18	17	18	241	190	186	173	163
Utlåning ¹	16	17	18	18	20	403	418	415	399	403
Baltikum										
Privatmarknaden										
Estland (per 2020-11)										
Inlåning	51	50	55	55	55	50	47	43	39	35
Utlåning	43	44	47	46	47	44	45	40	36	33
varav bostadslån	45	45	46	46	46	38	37	36	33	30
Bankkort (antal tusen) (per 2020-09)	61	61	62	60	60	928	957	966	1 118	1 108
Lettland (per 2020-09)										
Inlåning	33	32	34	32	31	33	31	29	26	24
Utlåning	35	34	33	31	31	19	19	18	17	16
varav bostadslån	40	38	37	34	34	17	17	15	14	14
Bankkort (antal tusen)	48	48	46	45	43	1 005	1 017	1 007	1 000	988
Litauen (per 2020-09)										
Inlåning	44	43	42	40	40	71	67	54	47	43
Utlåning	39	39	35	34	34	41	40	33	29	26
varav bostadslån	38	38	35	33	33	37	36	30	26	23
Bankkort (antal tusen)	53	52	51	51	50	1 679	1 668	1 664	1 673	1 705
Baltikum										
Företagsmarknaden										
Estland (per 2020-11)										
Inlåning	44	45	47	43	43	48	43	40	35	35
Utlåning	37	38	37	37	34	41	41	42	37	34
Lettland (per 2020-09)										
Inlåning	28	24	25	15	15	22	20	19	17	19
Utlåning	22	21	20	17	16	17	18	16	15	15
Litauen (per 2020-09)										
Inlåning	27	30	29	25	25	23	25	21	18	17
Utlåning	22	23	20	18	20	22	21	20	18	19

¹⁾ Swedbank har oppdatert definisjonene av företagsutlåning og inlåning avseende Sverige frånk v2 2018. Företagsutlåning inkluderar utlåning till ikke-finansiella företag. Företagsinlåning inkluderar inlåning från ikke-finansiella företag. Tidligere perioder har räknats om.



245

FEMÅRSAMMANDRAG - KONERNEN

Fem år i sammandrag

Nyckeltal	2020	2019	2018	2017	2016
Lönsamhet					
Räntabilitet på eget kapital, %	8,9	14,7	16,1	15,1	15,8
Avkastning på totalt kapital, %	0,48	0,79	0,84	0,79	0,82
K/I-tal	0,54	0,43	0,38	0,39	0,38
Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor, %	1,01	1,06	1,02	1,03	1,01
Kapitaltäckning					
Kärnprimärkapitalrelation, %	17,5	17,0	16,3	24,6	25,0
Primärkapitalrelation, %	18,7	19,4	18,0	27,3	28,7
Total kapitalrelation, %	21,0	21,8	21,5	30,7	31,8
Kärnprimärkapital	120 496	110 073	103 812	100 510	98 679
Primärkapital	128 848	126 226	114 761	111 560	112 960
Kapitalbas	144 737	141 554	136 993	125 256	125 189
Risikexponeringsbelopp	689 594	649 237	637 882	408 351	394 135
Kreditkvalitet					
Kreditförlustnivå netto, %	0,26	0,09	0,03	0,08	0,09
Total reserveringsgrad för lån, %	0,48	0,40	0,37	i. u	i. u
Andel lån i steg 3, brutto, %	0,62	0,82	0,69	i. u	i. u
Andel osäkra fordringar, brutto, %	i. u	i. u	i. u	0,55	0,52
Reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	i. u	i. u	i. u	34	33
Total reserveringsgrad för osäkra fordringar, %	i. u	i. u	i. u	45	46
Antalsuppgifter					
Privatkunder, miljoner ¹	7	7	7,3	7,4	7,3
Företagskunder, tusen ¹	616	618	620	625	651
Helldstjänster	16 213	15 218	14 865	14 588	14 061
Kontor ¹	431	464	521	561	603
Insättnings- och uttagsautomater ¹	1 148	1 162	1 166	1 199	1 238

¹) Inklusivt sparbanker och delägda banker.



246

FEM ÅR I SAMMANDRAG – KONCERNEN

Kommentarer till fem år i sammandrag

2020 – Årets resultat minskade till 12 929 mkr, jämfört med 19 697 mkr 2019, till följd av högre kostnader inklusive Finansinspektionens sanktionsavgift, högre kreditförluster och ett lägre nettoresultat finansiella poster. Intäkterna minskade till 45 676 mkr (45 960). Kostnaderna ökade till 24 560 mkr (19 984), främst till följd av kostnaden för Finansinspektionens sanktionsavgift samt högre personal- och IT-kostnader. Kreditförlusterna ökade till 4 334 mkr (1 469), främst ökade reserveringar för ett fåtal oljerelaterade motparter, negativa riskklassförändringar i pandemi-drabbade branscher, samt expertjusteringar till följd av osäkerheten kring framtida ekonomiska effekter av covid-19.

2019 – Årets resultat minskade med 7 procent till 19 697 mkr, jämfört med 21 162 mkr 2018. Högre intäkter motverkades av högre kostnader och kreditförluster under 2019. Intäkterna ökade med 4 procent, till 45 960 mkr (44 222). Kostnaderna ökade till 19 984 mkr (16 835), främst relaterad till högre personalkostnader och utredningskostnader kopplade till penningtvätt. Kreditförlusterna ökade till 1 469 mkr (521) påverkats främst av ett fåtal oljerelaterade problemengagemang.

2018 – Årets resultat ökade med 9 procent till 21 162 mkr, jämfört med 19 350 mkr 2017. Ökningen förklaras av ett högre ränte- och provisionsnetto samt ökade övriga intäkter. Även lägre kreditförluster bidrog positivt till utvecklingen. Intäkterna ökade med 5 procent, till 44 222 mkr (42 203). Kostnaderna ökade till 16 835 mkr (16 415), till stor del till följd av ökade personalkostnader efter förvärvet av Payex. Kreditförlusterna, enligt IFRS 9, uppgick till 521 mkr.

2017 – Årets resultat minskade till 19 350 mkr, jämfört med 19 539 mkr under motsvarande period 2016. Minskningen förklaras främst av att resultatet 2016 påverkades positivt till följd av försäljningen av Visa Europe med 2 115 mkr. Intäkterna ökade med 4 procent, till 42 438 mkr (40 821). Kostnaderna ökade till 16 415 mkr (15 627), till stor del till följd av ökade personalkostnader. Under året avsattes en omstruktureringsreserv på 300 mkr till följd av förändringar inom it-organisationen. PayEx bidrog till att kostnaderna ökade med 194 mkr. Valutakursförändringar ökade kostnaderna med 64 mkr. Kreditförlusterna sjönk till 1 285 mkr (1 367), då det gjordes lägre reserveringar för oljerelaterade engagemang inom Stora företag & Institutioner. I Svensk bankverksamhet ökade kreditförlusterna till följd av reserveringar för ett antal enskilda engagemang medan Baltisk bankverksamhet redovisade nettoåtervinningar.

2016 – Årets resultat ökade med 24 procent, till 19 539 mkr (15 727). Ökade intäkter, främst till följd av försäljningen av Visa Europe, ett förbättrat nettoresultat finansiella poster inom Group Treasury och högre räntenetto, bidrog positivt till resultatet. Kostnaderna minskade till 15 627 mkr (15 816). Orsaken var framförallt högre ersättningar till sparbankerna, till följd av högre utlåningsmarginaler under året. Personalkostnaderna uppgick till 9 376 mkr (9 395). Kreditförlusterna ökade till 1 367 mkr (594) till följd av ökade reserveringar inom Stora företag & Institutioner för oljerelaterade engagemang medan Svensk- och Baltisk bankverksamhet redovisade nettoåtervinningar under perioden.

Resultaträkning, mkr	2020	2019	2018	2017	2016
Räntenetto	26 853	25 989	25 228	24 595	22 850
Provisionsnetto	12 770	12 984	12 836	12 206	11 502
Nettoresultat finansiella poster	2 655	3 629	2 112	1 934	2 231
Försäkringsnetto	1 518	1 465	1 192	937	754
Andel av intresseföretags resultat och joint ventures	582	822	1 028	736	2 263
Övriga intäkter	1 298	1 071	1 826	1 795	1 017
Summa intäkter	45 676	45 960	44 222	42 203	40 617
Personalkostnader	11 873	11 119	10 284	9 945	9 376
Övriga allmänna administrationskostnader	7 107	7 314	5 865	5 870	5 622
Avskrivningar av materiella tillgångar och immateriella anläggningstillgångar	1 580	1 551	686	600	616
Sanktionsavgift	4 000				13
Summa kostnader	24 560	19 984	16 835	16 415	15 627
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	21 116	25 976	27 387	25 788	24 990
Nedskrivning av immateriella tillgångar		79	306	175	35
Nedskrivning av materiella tillgångar	2	8	8	21	31
Kreditförluster	4 334	1 469	521	1 285	1 367
Resultat före skatt	16 780	24 420	26 552	24 307	23 557
Skatt	3 851	4 711	5 374	4 943	4 005
Årets resultat	12 929	19 709	21 178	19 364	19 552
Årets resultat hänförligt till:					
Aktieägarna i Swedbank AB	12 929	19 697	21 162	19 350	19 539
Minoriteten	0	12	16	14	13

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020



247

FEMÅRSAMMANDRAG - KONERNEN

Balansräkning, mkr	2020	2019	2018	2017	2016
Utlåning till kreditinstitut	47 954	45 452	36 268	30 746	32 197
Utlåning till allmänheten	1 680 987	1 652 296	1 627 368	1 535 198	1 507 247
Räntebärande värdepapper					
Belåningsbara statsskuldssförbindelser	137 191	137 094	99 579	85 903	107 571
Obligationer och andra räntebärande värdepapper	59 975	57 367	53 312	59 131	74 501
Aktier och andelar					
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	252 411	224 893	177 868	180 320	160 114
Aktier och andelar	17 215	6 568	4 921	19 850	23 897
Aktier och andelar i intresseföretag	7 287	6 679	6 088	6 357	7 319
Derivat	52 177	44 424	39 665	55 680	87 811
Övrigt	339 445	233 455	201 023	239 451	153 546
Summa tillgångar	2 594 642	2 408 228	2 246 092	2 212 636	2 154 203
Skulder till kreditinstitut	150 313	69 686	57 218	68 055	71 831
Inlåning och upplåning från allmänheten	1 148 240	954 013	920 750	855 609	792 924
Emitterade värdepapper	732 814	855 754	804 360	844 204	841 673
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	253 229	225 792	178 662	181 124	161 051
Derivat	54 380	40 977	31 316	46 200	85 589
Övriga skulder och avsättningar	66 680	80 634	81 993	58 364	44 176
Seniora icke-prioriterade skulder	10 359	10 805			
Efterställda skulder	23 434	31 934	34 184	25 508	27 254
Eget kapital	155 193	138 633	137 609	133 572	129 705
Summa skulder och eget kapital	2 594 642	2 408 228	2 246 092	2 212 636	2 154 203



248

TRE ÅR I SAMMANDRAG – AFFÄRSSEGMENT

Tre år i sammandrag

Svensk bankverksamhet

mkr	2020	2019	2018
Resultaträkning			
Räntenetto	16 276	16 254	15 386
Provisionsnetto	7 922	7 854	7 588
Nettoreultat finansiella poster	351	433	404
Andel av intresseföretags resultat och joint ventures	642	839	693
Övriga intäkter	954	977	1 480
Summa intäkter	26 145	26 357	25 551
Personalkostnader	3 079	2 950	3 106
Rörliga personalkostnader	48	48	69
Övriga kostnader	6 855	6 001	5 765
Avskrivningar	53	237	57
Summa kostnader	10 035	9 236	8 997
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	16 110	17 121	16 554
Nedskrivning av immateriella tillgångar		0	
Nedskrivning av materiella tillgångar			
Kreditförluster, netto	664	154	598
Rörelseresultat	15 446	16 967	15 956
Skatt	3 007	3 270	3 072
Årets resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	12 439	13 685	12 868
Minoriteten	0	12	16
Balansräkning, mdkr			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	1	1	1
Utlåning till kreditinstitut	7	6	6
Utlåning till allmänheten	1 211	1 196	1 187
Räntebärande värdepapper			
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	246	219	174
Derivat			
Övriga tillgångar	11	11	8
Summa tillgångar	1 476	1 433	1 376
Skulder till kreditinstitut	27	26	28
In- och upplåning från allmänheten	646	571	566
Emitterade värdepapper			
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	247	220	174
Derivat			
Övriga skulder	489	551	545
Efterställda skulder			
Summa skulder	1 409	1 368	1 313
Allokerat eget kapital	67	65	63
Summa skulder och eget kapital	1 476	1 433	1 376
Intäktsposter			
Intäkter från externa kunder	26 090	26 294	25 496
Intäkter från transaktioner med andra rörelsegränar	55	63	55
Nyckeltal			
Räntabilitet på allokert eget kapital, %	18,5	21,2	20,9
Utlåning/inlåning, %	187	209	212
Utlåning till allmänheten exkl återköpsavtal och Riksgäld, mdkr	1211	1 196	1 187
Inlåning från allmänheten exkl återköpsavtal och Riksgäld, mdkr	646	571	560
Kreditförlustnivå, %	0,06	0,01	0,05
K/A-tal	0,38	0,35	0,35
Riskenponeringsbelopp, mdkr	391	391	382
Heltidstjänster	3 991	3 644	3 854
Genomsnittligt allokert eget kapital, mdkr	67	64	62

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020



249

TRE ÅR I SAMMANDRAG – AFFÄRSSEGMENT

Tre år i sammandrag

Baltisk bankverksamhet

mkr	2020	2019	2018
Resultaträkning			
Räntenetto	5 354	5 232	4 761
Provisionsnetto	2 430	2 627	2 513
Nettoresultat finansiella poster	337	396	374
Andel av intresseföretags resultat och joint ventures			
Övriga intäkter	876	899	744
Summa intäkter	8 997	9 154	8 392
Personalkostnader	1 194	1 104	959
Rörliga personalkostnader	45	57	58
Övriga kostnader	2 153	2 075	1 917
Avskrivningar	171	175	91
Summa kostnader	3 563	3 411	3 025
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	5 434	5 743	5 367
Nedskrivning av immateriella tillgångar			
Nedskrivning av materiella tillgångar	2	8	8
Kreditförluster, netto	237	3	-208
Rörelseresultat	5 195	5 732	5 567
Skatt	869	816	806
Årets resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	4 326	4 916	4 761
Minoriteten			
Balansräkning, mdkr			
Kassa och tillgodoavande hos centralbanker	3	3	3
Utlåning till kreditinstitut	0	0	0
Utlåning till allmänheten	182	186	169
Räntebärande värdepapper	1	1	1
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken	6	6	4
Derivat	0	0	0
Övriga tillgångar	122	77	73
Summa tillgångar	314	273	250
Skulder till kreditinstitut	0	0	0
In- och upplåning från allmänheten	284	241	221
Emitterade värdepapper	0	1	1
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken	6	6	5
Derivat	0	0	0
Övriga skulder	0	0	0
Efterställda skulder	0	0	0
Summa skulder	290	248	227
Allokerat eget kapital	24	25	23
Summa skulder och eget kapital	314	273	250
Intäktsposter			
Intäkter från externa kunder	8 994	9 154	8 392
Intäkter från transaktioner med andra rörelsegränar			
Nyckeltal			
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	17,5	19,6	20,8
Utlåning/inlåning, %	64	77	77
Utlåning till allmänheten exkl återköpsavtal och Riksgäld, mdkr	182	186	169
Inlåning från allmänheten exkl återköpsavtal och Riksgäld, mdkr	284	241	221
Kreditförlustnivå, %	0,12	0,00	-0,13
K/I-tal	0,40	0,37	0,36
Riskenxponeringsbelopp, mdkr	92	94	89
Heltidstjänster	3 769	3 689	3 599
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	25	25	23

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020



250

TRE ÅR I SAMMANDRAG – AFFÄRSSEGMENT

Tre år i sammandrag

Stora företag & Institutioner

mkr	2020	2019	2018
Resultaträkning			
Räntenetto	3 834	3 769	3 973
Provisionsnetto	2 436	2 411	2 683
Nettoreultat finansiella poster	1 897	2 085	1 671
Andel av intresseföretags resultat och joint ventures			
Övriga intäkter	116	111	122
Summa intäkter	8 283	8 376	8 449
Personalkostnader	2 332	2 196	2 065
Rörliga personalkostnader	94	176	223
Övriga kostnader	1 429	1 447	1 318
Avskrivningar	248	233	177
Summa kostnader	4 103	4 052	3 783
Resultat före kreditförluster och nedskrivningar	4 180	4 324	4 666
Nedskrivning av immateriella tillgångar		79	24
Nedskrivning av materiella tillgångar			0
Kreditförluster, netto	3 425	1 312	139
Rörelseresultat	755	2 933	4 503
Skatt	-271	682	951
Årets resultat hänförligt till: Aktieägarna i Swedbank AB	1 026	2 251	3 552
Minoriteten			
Balansräkning, mdkr			
Kassa och tillgodohavande hos centralbanker	131	42	3
Utlåning till kreditinstitut	109	81	116
Utlåning till allmänheten	263	270	261
Räntebärande värdepapper	52	45	46
Finansiella tillgångar där kunder bär placeringsrisken			
Derivat	65	53	46
Övriga tillgångar	27	12	13
Summa tillgångar	647	503	485
Skulder till kreditinstitut	263	177	201
In- och upplåning från allmänheten	226	149	142
Emitterade värdepapper	7	10	13
Finansiella skulder där kunder bär placeringsrisken			
Derivat	67	55	45
Övriga skulder	51		59
Efterställda skulder			
Summa skulder	614	391	460
Allokerat eget kapital	33	28	25
Summa skulder och eget kapital	647	503	485
Intäktsposter			
Intäkter från externa kunder	8 266	8 361	8 439
Intäkter från transaktioner med andra rörelsegränar	17	15	10
Nyckeltal			
Räntabilitet på allokerat eget kapital, %	3,2	8,3	13,9
Utlåning/inlåning, %	111	159	160
Utlåning till allmänheten exkl återköpsavtal och Riksgäld, mdkr	223	223	222
Inlåning från allmänheten exkl återköpsavtal och Riksgäld, mdkr	200	142	139
Kreditförlustnivå, %	1,16	0,47	0,06
K/I-tal	0,50	0,48	0,45
Riskenponeringsbelopp, mdkr	168	144	147
Heltidstjänster	2 385	2 273	2 159
Genomsnittligt allokerat eget kapital, mdkr	32	27	25

Swedbank Års- och hållbarhetsredovisning 2020



Definitioner

CAPITAL REQUIREMENT REGULATIONS, CRR, STATED IN EU REGULATION NO 575/2013 REQUIREMENT

Bruttosoliditetsgrad

Primærkapital i relation till det totala exponeringsmålet, där exponeringsmålet inkluderar både tillgångar och poster utanför balansräkningen.

Exponeringar i fallissemang (Exposure at default - EAD)

Exponeringar i fallissemang (EAD) mäter de utnyttjade exponeringar vilka är i fallissemang. För exponeringar utanför balansräkningen, beräknas EAD genom användning av en kreditkonverteringsfaktor (CCF) som beräknar det förväntade utnyttjandet i framtiden av idag utnyttjat belopp.

Exponeringsbelopp, IRK

Exponering efter hänsyn till kreditriskreducering med substitutions-effekter och konverteringsfaktorer, exponeringsbeloppet är det belopp som multipliceras med en riskvikt för att beräkna det riskvägda exponeringsbeloppet.

Fallissemang

Kreditexponeringar anses vara i fallissemang när bedömning har gjorts som indikerar att motparten sannolikt inte kommer att betala sina kreditåtaganden som överenskommit eller om motparten är försenad med betalning i mer än 90 dagar.

Förväntade förluster

Förväntade förluster ska indikera hur stora kreditförluster Swedbank förväntas ådra sig. Förväntade förluster är en produkt av parametrarna förlust vid fallissemang, risk för fallissemang och exponeringsbeloppet.

Förlust vid fallissemang (Loss given default - LGD)

Förlust vid fallissemang mäter hur stor del av exponeringsbeloppet som förväntas förloras i händelse av fallissemang.

Genomsnittlig riskvikt

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet i relation till det totala exponeringsbeloppet för ett antal exponeringar.

Kapitalbas

Summan av primärkapital och supplementärkapital.

Kärnprimärkapital

Kapital som består av kapitalinstrument, relaterade överkursfonder, balanserade vinstmedel, och ackumulerat övrigt totalresultat efter avdrag.

Kärnprimärkapitalrelation

Kärnprimärkapital i relation till det totala riskexponeringsbeloppet.

Likviditetstäckningsgrad (LCR)

LCR introducerades av EU genom "The Delegated Act on LCR" i oktober 2015. LCR används för att definiera ett kvantitativt regelverks krav för europeiska bankers likviditetsrisk. Ett LCR över 100 procent antyder att banken har tillräckligt med likvida tillgångar för att täcka sin likviditet över en 30 kalenderdagsperiod under en allvarligt stressat likviditetsscenario.

Minimikapitalkrav

Den minsta mängd kapital en bank måste hålla för att täcka sina kredit-, marknads-, kreditvärderings-, avvecklings- och operativa risker i enlighet med Basel I det vill säga 8 procent av det totala riskexponeringsbeloppet.

Primärkapital

Summan av kärnprimärkapital och övrigt primärkapital.

Primärkapitalrelation

Primärkapital i relation till det totala riskexponeringsbeloppet.

Riskexponeringsbelopp

Riskvägt exponeringsbelopp, dvs exponeringsbeloppet efter hänsyn tagen till den inneboende risken i tillgången.

Risk för fallissemang (Probability of Default - PD)

Risken för fallissemang indikerar risken att en motpart eller ett kontrakt faller in inom en 12 månaders period.

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR)

Stabil nettofinansieringskvot mäter ett instituts belopp stabil finansiering i relation till finansieringsbehovet inom ett års horisont. Målet med regelverket är att säkerställa att institutioner har en tillräckligt stor andel långsiktig stabil finansiering i förhållande till långsiktiga stabila tillgångar. Målet definieras av den ändrade förordningen om kapitalkrav förordning (EU) 2019/876 ("CRR2").

Supplementärt kapital

Kapitalinstrument och efterställda lån samt relaterade överkursfonder som uppfyller vissa krav efter avdrag.

Total kapitalrelation

Kapitalbas i relation till det totala riskexponeringsbeloppet.

Övrigt primärkapital

Kapitalinstrument samt relaterade överkursfonder som uppfyller vissa krav efter avdrag.



252

DEFINITIONER

Definitioner

ÖVRIGA

Allokerat eget kapital

Allokerat eget kapital är ett mått för allokering av eget kapital till de olika rörelsesegmenten och är inte ett mått som är direkt reglerat i IFRS. Koncernens eget kapital tillhörande aktieägarna allokeras till respektive rörelsesegment med hänsyn till kapitaltäckningsreglerna och bedömt i anspråket på kapital baserat på bankens interna kapitalutvärdering ("IKU").

Andel lån i steg 2, brutto

Redovisat värde för lån i steg 2, brutto, i förhållande till redovisat värde för utlåning till kreditinstitut och allmänheten exklusive reserveringar.

Andel lån i steg 3, brutto

Redovisat värde för lån i steg 3, brutto, i förhållande till redovisat värde för utlåning till kreditinstitut och allmänheten exklusive reserveringar.

Antal anställda

Antal anställda vid årets utgång, exklusive långtidsfrånvarande, i relation till tjänstgöringsgrad uttryckt i heltidstjänster.

Avkastning på totalt kapital

Beräknas utifrån årets resultat i relation till genomsnittlig balansomsättning. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsboks slut inklusive föregående årsboks slut.

Börskurs/eget kapital

Börskurs vid årets utgång i relation till utgående eget kapital per aktie.

Eget kapital per aktie

Eget kapital i relation till antalet utestående aktier.

Förfall

Tiden som kvar står till att en tillgång- eller skuld villkor förändras eller tills dess förfallodag.

K/I-tal

Summa kostnader i relation till summa intäkter.

Kreditförluster

Konstaterade och reserveringar för kreditförluster med avdrag för återvinningar samt årets nettokostnad avseende kreditförluster för garantier och andra ansvarsförbindelser.

Kreditförlustnivå

Kreditförluster på lån och övriga kreditrisk reserveringar, netto, i förhållande till ingående balans för utlåning till kreditinstitut och allmänheten efter reserveringar. Mer information se faktaboken sidan 43.

Lån med låtnader i villkor

Ett lån där villkoren har förändrats till mer fördelaktiga för gäldenären, till följd av gäldenärens finansiella svårigheter.

P/E-tal

Börsvärde vid årets utgång i relation till Årets resultat hänförligt till aktieägarna.

Placeringsmarginal

Beräknad som räntenetto i relation till genomsnittliga totala tillgångar. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsboks slut, inklusive föregående årsboks slut.

Placeringsmarginal före avdrag för handelsrelaterade räntor

Beräknad som räntenetto före avdrag för handelsrelaterade i relation till genomsnittliga totala tillgångar. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsboks slut, inklusive föregående årsboks slut.

Reserveringsgrad för lån i steg 1

Reserveringar för lån i steg 1 i relation till lån i steg 1 brutto.

Reserveringsgrad för lån i steg 2

Reserveringar för lån i steg 2 i relation till lån i steg 2 brutto.

Reserveringsgrad för lån i steg 3

Reserveringar för lån i steg 3 i relation till lån i steg 3 brutto.

Resultat per aktie efter utspädning

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i relation till ett vägt genomsnitt av antalet under året utestående aktier justerat för utspädningseffekten av potentiella aktier, inklusive emissionselement.

Resultat per aktie före utspädning

Årets resultat hänförligt till aktieägarna i relation till ett vägt genomsnitt av antalet under året utestående aktier, inklusive emissionselement.

Räntabilitet på allokerat eget kapital

Beräknas utifrån årets resultat för rörelsesegmenten (rörelseresultat med avdrag för beräknad skatt och minoritetsandel) i relation till genomsnittligt allokerat eget kapital för rörelsesegmenten. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsboks slut, inklusive föregående årsboks slut.

Räntabilitet på eget kapital

Beräknat utifrån årets resultat hänförligt till aktieägarna i relation till genomsnittligt eget kapital hänförligt till aktieägarna. Genomsnittet är beräknat utifrån värdet vid varje månadsboks slut, inklusive föregående årsboks slut.

Räntebindningstid

Avtalad tid under vilken räntan på en tillgång eller skuld är bunden.

Totalavkastning

Aktiens kursutveckling under tolv månaders perioden inklusive verkställd utdelning per aktie, dividerat med börskurs vid periodens början.

Total reserveringsgrad för lån

Samtliga reserveringar i relation till lån, brutto.

Utlåning/inlåning

Utlåning till allmänheten exklusive återköpsavtal och Riksgälden i relation till inlåningen från allmänheten exklusive återköpsavtal och Riksgälden

VaR

Value-at-Risk (VaR) är ett statistiskt mått som används för att kvantifiera marknadsrisk. VaR definieras som den förväntade maximala värdeminskningen av en portfölj givet en viss sannolikhet över en viss tidsperiod.



Årsstämman

Årsstämman äger rum torsdagen den 25 mars 2021.

Med anledning av pågående pandemi har styrelsen beslutat att årsstämman ska genomföras utan fysisk närvaro av aktieägare, ombud och utomstående.

Information om bolagsstämmans beslut offentliggörs så snart utfallet av poströstningen är slutligt sammanställt den 25 mars 2021.

Anmälan

Aktieägare som vill delta i årsstämman ska:

- dels vara införd i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken per den 17 mars 2021 ("Avstämningsdagen"),
- dels anmäla sitt deltagande genom att avge sin poströst enligt anvisningar under rubriken "Poströstning" nedan så att poströsten är Euroclear tillhanda senast den 24 mars 2021.

Observera att anmälan till årsstämman endast kan göras genom poströstning.

Förvaltarregistrerade aktier

Aktieägare, som har sina aktier förvaltarregistrerade genom bank eller annan förvaltare, exempelvis har sina aktier i en depå, måste – utöver att anmäla sig genom att avge sin poströst – begära att aktierna tillfälligt omregistreras i eget namn så att aktieägaren är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken per Avstämningsdagen den 17 mars 2021. Sådan registrering kan vara tillfällig (s.k. rösträttsregistrering) och begärs hos förvaltaren enligt förvaltarens rutiner i sådan tid i förväg som förvaltaren bestämmer. Rösträttsregistrering som av aktieägare har begärts i sådan tid att registreringen har gjorts av förvaltaren senast den 19 mars 2021 kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

Poströstning

Som angivits ovan har styrelsen beslutat att aktieägare endast ska kunna utöva sin rösträtt genom poströstning enligt 22 § lagen (2020:198) om tillfälliga undantag för att underlätta

genomförandet av bolags- och föreningsstämmor. För poströstning ska ett särskilt formulär användas. Poströstningsformuläret finns tillgängligt på Swedbank AB:s webbplats www.swedbank.se/arsstamma.

Ifyllt och undertecknat poströstningsformulär kan skickas med post till Swedbank AB, "Årsstämma", c/o Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm eller med e-post till GeneralMeetingService@euroclear.com. Ifyllt formulär ska vara Euroclear tillhanda senast den 24 mars 2021. Aktieägare som är fysiska personer kan även senast den 24 mars 2021 avge poströst elektroniskt genom verifiering med BankID via Euroclears webbplats <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>.

Aktieägaren får inte lämna andra instruktioner än att markera ett av de i formuläret angivna svarsalternativen. Om aktieägaren har försett formuläret med särskilda instruktioner eller villkor, eller ändrat eller gjort tillägg i förtryckt text, är poströsten ogiltig. Ytterligare anvisningar och villkor finns i poströstningsformuläret och på <https://anmalan.vpc.se/EuroclearProxy>.

Kallelse och ärenden

Föredragningslista med uppgift om vid årsstämman förekommande ärenden anges i kallelsen till årsstämman. Kallelsen publiceras den 18 februari 2021 på bankens webbplats <http://www.swedbank.com/ir> under rubriken Årsstämma och den 19 februari i Post- och Inrikes Tidningar. Även annonser, i bland annat Dagens Nyheter, om att kallelse har skett kommer att publiceras.

Utdelning

Swedbanks styrelse föreslår årsstämman att besluta om en utdelning på 2,90 kr per aktie. Som avstämningsdag för utdelning föreslås den 29 mars 2021. Sista dag för handel med Swedbanks aktier med rätt till utdelning blir därmed den 25 mars 2021. Beslutar årsstämman enligt styrelsens förslag beräknas utdelningen komma att utbetalas genom Euroclears försorg den 1 april 2021.

Kontaktuppgifter

Huvudkontor

Org.nr 502017-7753
Besöksadress: Landsvägen 40
172 63 Sundbyberg
Postadress: 105 34 Stockholm
Telefon: 08-585 900 00
E-post: info@swedbank.se
www.swedbank.com

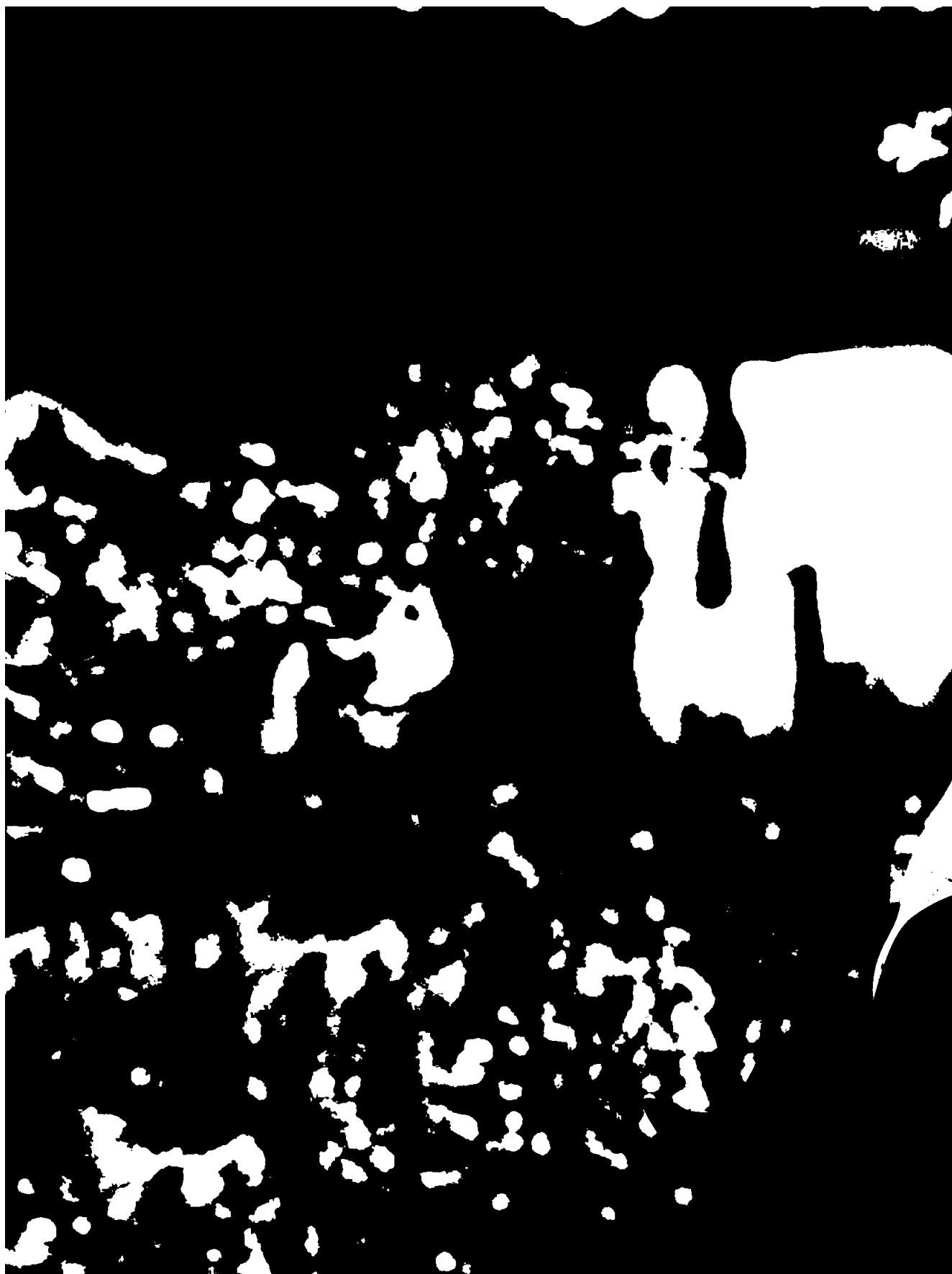
Kontaktpersoner

Erik Ljungberg
Kommunikationsdirektör
Telefon: 073-988 35 57
e-post: erik.ljungberg@swedbank.com

Annie Ho
Chef Investerarrelationer
Telefon: 070-343 78 15
e-post: annie.ho@swedbank.com

Fredrik Nilzén
Hållbarhetschef
Telefon: 076-773 19 26
e-post: fredrik.nilzen@swedbank.se



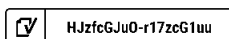




Årsregnskap 2020 Payex Norge AS

Styrets årsberetning
Resultatregnskap
Balanse
Kontantstrøm
Noter til regnskapet

Org.nr.: 979 315 503





Årsberetning 2020 for Payex Norge AS

Virksomhetens art

PayEx Norge As (Selskapet) er et heleid selskap av Swedbank PayEx Holding AB, org.nr SE 5567142798. Selskapet er en nordisk leverandør av et bredt spekter av innovative tjenester for betalinger innen internett, mobil og varehandel samt tjenester for kundereskontro, fakturering og inkasso.

Selskapet har i 2020 fokusert ytterligere på leveranse av tjenester innen IT- og utvikling, som vil bidra til at PayEx (konsernet) styrker sin markedsposisjon. PayEx er unikt posisjonert gjennom å kunne tilby et helhetlig konsept for betaling i alle kanaler - nett, mobil, automater, fysisk butikk - med markedets bredeste tilbud av betalingstjenester. Våre kunder kan dermed betale eller ta betalt - når, hvor og hvordan de vil. Sektorene som Selskapet satser mest på er innen media, drivstoff, faghandel, kiosker, helse og transport og vi ser en fortsatt sterk interesse fra kunder innen disse sektorer.

PayEx tjenester blir levert av Selskapet eller av søsterselskaper. En stor del av tjenestene utvikles og vedlikeholdes av Selskapet. Virksomheten utøves primært fra Selskapets lokaler i Kongens gate 6 i Oslo. PayEx ble 15 august 2018 en del av en finansiell foretaksgruppe, og Selskapet har konsesjon fra Finanstilsynet som betalingsforetak og inkassoselskap.

Selskapet har, for 2020 i tråd med PayEx' strategi, ambisjon om ytterligere styrking av sin posisjon i det norske markedet gjennom nye initiativ og investeringer. Gjennom samordning av tjenester samt løpende fokus på digital kundeopplevelse skal Selskapet ha fokus på å gi eksisterende og nye kunder Nordens bredeste og beste tjenester med forventet service.

Vesentlige hendelser

I Q4 2019 ble Swedbank AB sin innløser-virksomhet i Norden innlemmet i PayEx og i Norge som en filial av PayEx Sverige AB. Innlemmelsen av kortinnløservirksomheten integreres med konsernets øvrige virksomhet. Selskapets fokus i 2020 var å investere videre i henhold til besluttet strategi i PayEx, slik at konsernet styrker sin posisjon i det nordiske og baltiske markedet. Året har ved siden av Covid-19 pandemien vært preget av tunge endringsprosesser på konsernnivå (ny konsolidert organisasjon, implementering av ny intern-prising modell og arbeid med langsiktige strategi-vurderinger).

Covid-19 pandemien har fått stor påvirkning på samfunnet og Selskapets virksomhet. Resultatutviklingen har blitt påvirket negativt ved at deler av samfunnet i perioder har vært stengt ned. Selskapet har håndtert situasjonen på en så god måte som mulig. Hjemmekontor er implementert for de fleste funksjoner basert på nye interne retningslinjer fra mars samt anbefalinger fra norske myndigheter. Digitale kanaler har blitt utnyttet fullt ut og en rekke prosesser er digitalisert i perioden for å unngå fysisk oppmøte.

Utvikling i resultat og stilling

Omsetningen har økt i 2020 med MNOK 58,6 til MNOK 261,3 fra MNOK 202,7 i 2019. En økning på 29,0% i et marked med hard konkurranse. Selskapet hadde i 2020 et positivt resultat på MNOK 14,1 mot et negativt resultat på MNOK -21,0 i 2019. Selskapets bokførte totalkapital var ved utgangen av året MNOK 207,2 mot MNOK 226,8 ved utgangen av 2019. Egenkapitalen var 131,0 MNOK på samme tidspunkt mot MNOK 116,9 i 2019. Dette gir egenkapitalandel på 63,2 % mot 51,5 % i 2019.

Det ble også i 2020 yttet vesentlige bidrag til utviklingen av konsernets tjenester for å kunne nå ønsket fremtidig posisjon. Kontantstrømmen fra driften i Selskapet er positiv med MNOK 7,0 i 2020 mot negativ MNOK - 109,2 i 2019. Endringen skyldes hovedsakelig forbedret resultat samt endring i tidsavgrensingsposter/klientmidler. Netto kontantstrøm etter investerings- og finansieringsaktiviteter utgjør MNOK 1,0. Ved utgangen av året utgjorde kontanter og kontantekvivalenter MNOK 8,1.

 HJzfeGJu0-r17zcG1uu



Konsernregnskap

Regnskapet for PayEx Norge AS inngår i konsernregnskapet for Swedbank AB (publ) (SE 5020177753), Landsvägen 40, Stockholm, Sverige.

Fortsatt drift

Forutsetningen om fortsatt drift er tilstede og regnskapet for 2020 er satt opp under denne forutsetningen.

Finansiell risiko

Markedsrisiko

Selskapets eksponering for endringer i valutakurser er begrenset til et fåtall utenlandske leverandører av varer og tjenester. Det er derfor ikke inngått terminkontrakter, eller andre avtaler for å redusere selskapets valutarisiko og derigjennom den driftstilknyttede markedsrisiko.

Kreditrisiko

Hoveddelen av Selskapets inntekter kommer fra salg av tjenester til konsernselskaper og transaksjonsbaserte inntekter som trekkes fra kundenes oppgjør før vederlag utbetales, og dermed anses risiko for tap knyttet til disse inntektsstrømmene for å være lav. Selskapets kreditrisiko knyttet til eksterne konsulentinntekter, inkassovirksomhet og fakturaservice vurderes som moderat.

Likviditetsrisiko

Selskapet vurderer likviditeten som tilfredsstillende. Selskapet er deltaker i konsernkonto-ordning administrert av Swedbank PayEx Holding AB.

Forsknings og utviklingsaktiviteter

Selskapet driver løpende med forskning og utviklingsaktiviteter. Investeringene i 2020 omfatter for det meste utvikling av nye og forbedrede tjenester, med ny funksjonalitet. Selskapet driver også omfattende utvikling for de andre selskapene i konsernet. De aktiverte utviklingskostnadene var i 2020 MNOK 7,6 mot MNOK 12,8 i 2019. Nedgangen skyldes iverksettelse av vedtatt konsernstrategi.

Compliance

For å skape en god risiko- og compliance kultur i Selskapet og for å øke kunnskapen hos medarbeiderne har intern opplæring vært prioritert også i 2020, med bedre muligheter for e-learning innen ulike områder til ansatte. Det nye intranettet er også forbedret i 2020 og øker muligheten for å informere medarbeidere på en effektiv og tydelig måte om hva som pågår i virksomheten på alle nivåer. Det vil dermed legge til rette for en bedre kontroll i Selskapet og gi bedre forutsetninger for å skape en god risiko- og compliance kultur. Spesielt relatert til Covid-19 informasjon har intranettet vært en viktig informasjonskanal.

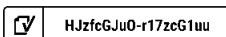
Arbeidsmiljø, personale, diskriminering og likestilling

Selskapet arbeider bevisst for at arbeidsmiljøet skal være best mulig. Langtidssykefraværet i Selskapet i 2020 var på 2,8% (opp fra 0,75% i 2019) og det er ikke rapportert om skader eller ulykker blant de ansatte. Korttidsfraværet var på 1,1% (ned fra 1,74% i 2019).

Redegjørelse for kjønnslikestilling pr. 31.12.2020:

PayEx Norge AS	Kvinner	Menn
Totalt ansatt ansatte i virksomheten	31	120
Midlertidige ansatte (antall)	2	0
Ansatte i deltidstillinger (antall)	0	2
Gjennomsnittlig antall uker foreldrepermisjon	Ingen tilfeller for 2020	Uker 14 Ansatte 4

Styret består av én kvinne og fire menn.





Vårt arbeid for likestilling og mot diskriminering er forankret i konsernets styringsdokumenter. PayEx har utarbeidet en policy hvor hensikten er at alle ansatte skal ha de samme mulighetene når de jobber for PayEx. Det betyr at hver ansatt innenfor sine egne evner, kvalifikasjoner og livserfaring er en likeverdig del av fellesskapet. Alle ansatte uansett kjønn, etnisk bakgrunn, religion eller annen tro, alder, seksuell legning, kjønnsidentitet og kjønnsuttrykk eller fysisk evne skal ha lik tilgang til utvikling og karrieremuligheter. Mangfoldet av våre ansatte, i tillegg til menneskerettighetsperspektiv, er til slutt en mulighet til å utnytte en rekke erfaringer og kompetanser som gjør mangfold til en faktor i å heve lønnsomhet kontinuerlig, og sikre at PayEx forblir en attraktiv arbeidsgiver. Derfor er likestilling og mangfold av strategisk betydning.

PayEx' mål er å skape mennesker med forskjellige erfaringer og bakgrunn, og en jevn fordeling av kvinner og menn på alle nivåer - fra toppledelse til ansattnivå. Hver leder har et ansvar for å fremme målrettet kjønnslikestilling og mangfoldsarbeid, som inkluderer implementering av endringer, informasjon, gjennomføring av kontinuerlig oppfølging og bidrag til endring av mønstre og strukturer som hindrer mangfold og inkludering. En positiv holdning til mangfold og inkludering er integrert i den daglige driften i PayEx.

Det vil bli gjennomført en kartlegging av lønnsforhold etter kjønn og bruken av ufrivillig deltidsarbeid i løpet av 2021.

Ytre miljø

Selskapet påvirker det ytre miljøet gjennom forbruk av papir, energi og reiseaktivitet, men ikke utover det som er normalt for denne type virksomhet.

Årsresultat og disponeringer

I 2020 hadde selskapet et resultat etter skattekostnad på kr 14 181 433 som foreslås disponert slik:

Disponering	Beløp
Overført til/fra annen egenkapital	14 181 433

Oslo, 3. mai 2021
Styret i Payex Norge AS

Peter Lomsdalen Brechan
styreleder

Steinar Nybråten
styremedlem

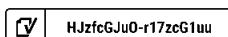
Gro Jørgensen
styremedlem

Kenneth Ove Taule
styremedlem

Leif Johan Karlsson
styremedlem

Freddy Haraldsen
styremedlem

Raymond Klavestad
daglig leder





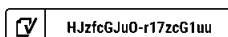
Resultatregnskap

Payex Norge AS

Driftsinntekter og driftskostnader	Note	2020	2019
Inkassoinntekter	2, 14	14 856 450	20 960 910
Salgsinntekt	2, 14	246 477 686	181 788 932
Sum driftsinntekter		261 334 136	202 749 842
Betalingsløsnings- og inkassorelaterte kostnader	4, 14	43 102 062	45 171 885
Lønnskostnad	3	114 350 853	99 887 763
Avskrivning av driftsmidler og immaterielle eiendeler	9	6 479 059	5 701 253
Annen driftskostnad	3	88 295 316	80 688 782
Sum driftskostnader		252 227 290	231 449 684
Driftsresultat		9 106 846	-28 699 842
Finansinntekter og finanskostnader			
Renteinntekt fra foretak i samme konsern	14	45 085	77 880
Annen finansinntekt	5	1 238 864	1 248 418
Reversert nedskrivning finansiell investering	13	-7 054 830	0
Rentekostnad til foretak i samme konsern	14	79 307	621 334
Annen finanskostnad	5	1 135 249	153 277
Resultat av finansposter		7 124 223	551 686
Ordinært resultat før skattekostnad		16 231 069	-28 148 157
Skattekostnad på ordinært resultat	10	2 049 636	-7 138 773
Årsresultat		14 181 433	-21 009 384
Overføringer			
Overført til/fra annen egenkapital		-14 181 433	21 009 384
Sum overføringer		14 181 433	-21 009 384

Payex Norge AS

Side 5



HJzfeGJu0-r17zcG1uu



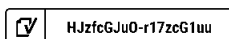
Balanse

Payex Norge AS

Eiendeler	Note	2020	2019
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Aktiverte utviklingskostnader	9	7 665 448	12 752 086
Software, konsesjoner, patenter o.l.	9	0	7 669
Utsatt skattefordel	10	17 228 870	19 278 506
Sum immaterielle eiendeler		24 894 318	32 038 261
Varige driftsmidler			
Driftsløsøre, inventar o.a. utstyr	9	1 956 644	2 807 375
Sum varige driftsmidler		1 956 644	2 807 375
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i datterselskap	13	9 535 219	2 480 388
Sum finansielle anleggsmidler		9 535 219	2 480 388
Sum anleggsmidler		36 386 180	37 326 025
Omløpsmidler			
Lager av varer og annen beholdning	4	7 381 656	2 587 374
Fordringer			
Kundefordringer	8, 14	8 115 587	6 680 356
Andre kortsiktige fordringer	14	92 063 383	77 996 955
Opptjente, ikke fakturerte inkassoinntekter		4 019 721	7 868 333
Utlegg for klienter		0	12 307
Sum fordringer		104 198 690	92 557 951
Bankinnskudd, kontanter o.l.	6, 7, 15	8 077 303	7 110 360
Sum omløpsmidler		119 657 649	102 255 686
Sum eiendeler		156 043 829	139 581 710

Payex Norge AS

Side 6





Payex Norge AS

Egenkapital og gjeld	Note	2020	2019
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	11, 12	2 700 000	2 700 000
Overkurs	12	121 802 584	121 802 584
Sum innskutt egenkapital		124 502 584	124 502 584
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		6 538 573	-7 642 859
Sum opptjent egenkapital	12	6 538 573	-7 642 859
Sum egenkapital		131 041 157	116 859 725
Gjeld			
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		2 287 628	1 128 934
Skyldig offentlige avgifter		6 475 067	5 705 983
Annen kortsiktig gjeld	14	16 239 976	15 887 069
Sum kortsiktig gjeld		25 002 672	22 721 985
Sum gjeld		25 002 672	22 721 985
Sum egenkapital og gjeld		156 043 828	139 581 710

Oslo, 03.05.2021
Styret i Payex Norge AS

Peter Lomsdalen Brechan
styreleder

Steinar Nybråten
styremedlem

Gro Jørgensen
styremedlem

Kenneth Ove Taule
styremedlem

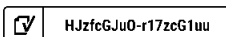
Leif Johan Karlsson
styremedlem

Freddy Haraldsen
styremedlem

Raymond Klavestad
daglig leder

Payex Norge AS

Side 7



HJzfeGJu0-r17zcG1uu



Indirekte kontantstrøm

Payex Norge AS

	Note	2020	2019
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
Resultat før skattekostnad		16 231 069	-28 148 157
Ordinære avskrivninger		6 479 059	5 701 253
Reversert nedskrivning investering i datterselskap		-7 054 830	0
Endring i varelager		-4 794 282	1 679 695
Endring i kundefordringer		-1 435 231	1 282 540
Endring i leverandørgjeld		1 158 694	-3 969 557
Endring i andre tidsavgrensningsposter		-3 630 335	-85 732 681
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter		6 954 144	-109 186 905
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
Utbetalinger ved kjøp av varige driftsmidler		-534 020	-1 481 794
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter		-534 020	-1 481 794
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
Netto endring konsemkontoordning		-5 453 179	21 744 767
Innbetalinger av egenkapital		0	90 000 000
Netto kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		-5 453 179	111 744 767
Netto endring i kontanter og kontantekvivalenter		966 944	1 076 067
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. begynnelse		7 110 360	6 034 291
Beh. av kont. og kontantekvivalenter ved per. slutt		8 077 303	7 110 360



Payex Norge AS

Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse, kontantstrømoppstilling og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov, forskrift om årsregnskap for inkassovirksomhet og god regnskapsskikk i Norge gjeldende pr. 31. desember 2020.

Regnskapet for PayEx Norge AS inngår i konsernregnskapet for Swedbank AB med hovedkontoradresse Landsvägen 40, Sundbyberg, Sverige

Datterselskap/tilknyttet selskap

Datterselskap og tilknyttede selskaper vurderes etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringer er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående, og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlag for nedskrivning ikke lenger er til stede.

Utbytte og andre utdelinger er inntektsført samme år som det er avsatt i datterselskapet. Overstiger utbyttet andel av tilbakeholdt resultat eller kjøpet, representerer den overskytende tilbakebetalingen av investert kapital, og utdelingene er fratrasket investeringsverdi i balansen.

Inntektsføringstidspunkt

Inntekt resultatføres når den er opptjent, normalt på leveringstidspunktet ved salg av varer og tjenester. Inntekter fra inkassosaker resultatføres løpende i takt med fremdriften. Se ytterligere beskrivelse nedenfor (opptjent inntekt fra inkassosaker). Inntekter fra fakturavirksomheten skjer i takt med utførelsen. Arbeid under utførelse knyttet til fastpriskontrakter med lang tilvirkningstid, vurderes etter løpende avregningsmetode. Inntekter som er transaksjonsbasert, resultatføres i den perioden transaksjonene blir gjennomført. Abonnementsinntekter inntektsføres over abonnementsperioden og fakturert abonnement som gjelder fremtidige perioder blir presentert som utsatt inntekt. Løpende avtaler som for eksempel vedlikehold og drift/hosting over en gitt avtaleperiode inntektsføres lineært over denne avtaleperioden.

Opptjent inntekt fra inkassosaker

Opptjente ikke betalte inkassotjenester inntektsføres i takt med fullføringsgraden for inkassosaker. Dette gjelder for alle saker med unntak av saker til langtidsovervåking hvor salærinntekter inntektsføres ved betaling fra debitor. Ved beregning av opptjent inntekt på porteføljen legges til grunn at inkassosakene i gjennomsnitt er halvveis fullført. Opptjent inntekt beregnes ut fra oppnådd gjennomsnittlig salær på avsluttende saker siste år. Risiko for at saker ikke løses er hensyntatt ved utregningen.

Presentasjon av oppgjørsmidler og oppgjørsgjeld

Opgjørsmidler innestående på enkelte bankkonti skal benyttes til å dekke oppgjørsgjeld. Selskapet mottar penger på vegne av kundene, men får tilsvarende forpliktelse til å betale oppgjørene videre til kundene. Innestående på bankkonti knyttet til slike oppgjør presenteres som likvider, mens skyldig oppgjørsgjeld inngår i annen kortsiktig gjeld. Endringer i fordringer på oppgjørsmidler og oppgjørsgjeld presenteres som en del av andre tidsavgrensninger i kontantstrømmen. Det vises til note 15 for ytterligere opplysninger.

Kostnadsføringstidspunkt/sammenstilling

Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.



Payex Norge AS

Vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Øvrige poster er klassifisert som anleggsmidler. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og antatt virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominell verdi på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler er vurdert til anskaffelseskost fratrukket av- og nedskrivninger.

Varebeholdning

Varelager regnskapsføres til det laveste av anskaffelseskost og netto salgspris. Netto salgspris er estimert salgspris ved ordinær drift etter fradrag for beregnede nødvendige utgifter for gjennomføring av salget. Anskaffelseskost tilordnes ved bruk av FIFO metoden og inkluderer utgifter påløpt ved anskaffelse av varene og kostnader for å bringe varene til nåværende tilstand og plassering.

Fordringer

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetning til tap gjøres på grunnlag av en individuell vurdering av de enkelte fordringene. I tillegg gjøres det for øvrige kundefordringer en uspesifisert avsetning for å dekke tap.

Valuta

Transaksjoner i utenlandsk valuta omregnes til kursen på transaksjonstidspunktet. Pengeposter i utenlandsk valuta vurderes etter kursen ved regnskapsårets slutt. Ikke-pengeposter som måles til historisk kurs uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til norske kroner ved å benytte valutakursen på transaksjonstidspunktet. Ikke-pengeposter som måles til virkelig verdi uttrykt i utenlandsk valuta, omregnes til valutakursen fastsatt på balansetidspunktet. Valutakursendringer resultatføres løpende i regnskapsperioden under andre finansposter.

Varige driftsmidler

Varige driftsmidler balanseføres og avskrives over driftsmidlets levetid. Direkte vedlikehold av driftsmidler kostnadsføres løpende under driftskostnader, mens påkostninger eller forbedringer tillegges driftsmidlets kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Nedskrivning foretas til virkelig verdi dersom verdifall ikke forventes å være forbigående.

Immatrielle eiendeler

Utgifter til immatrielle eiendeler, herunder utgifter til forskning og utvikling, er balanseført i den utstrekning kriteriene for balanseføring er oppfylt.

Skatt

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt er beregnet med 22% for 2020 og 22% for 2019, på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessige underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Skatteøkende og skattereduserende midlertidige forskjeller som reverserer eller kan reversere i samme periode er utlignet og nettoført. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttegjørt.



Payex Norge AS

Pensjoner

Bedriften har innført obligatorisk tjenstepensjon i tråd med gjeldende lover. Selskapet har en innskuddsbasert pensjonsordning. Årets regnskapsmessige kostnad er lik årets premie.

Kontantstrømoppstilling

Selskapet har utarbeidet kontantstrømoppstilling etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter består av kontanter og bankinnskudd.



Payex Norge AS

Note 2 Salgsinntekter

Virksomhetsområde	2020	2019
Transaksjonsinntekter	61 229 732	64 835 472
Lisens- og terminalinntekter	30 378 120	33 143 494
Fakturerings tjenester	9 038 901	11 229 001
Inkassotjenester	14 856 453	20 960 910
Konsernintern IT-fakturering	89 337 411	52 384 095
Konsernintern Transfer Pricing	55 000 000	18 771 643
Andre inntekter	1 493 519	1 425 231
Sum	261 334 136	202 749 846

Geografisk fordeling	2020	2019
Norge	106 451 238	125 305 038
Utland	154 882 898	77 444 808
Sum	261 334 136	202 749 846

Note 3 Lønnskostnader, antall ansatte mv.

Lønnskostnader	2020	2019
Lønn	77 420 716	73 858 469
Arbeidsgiveravgift	13 340 297	12 622 021
Pensjonskostnader	14 893 882	11 076 181
Andre personalkostnader	8 695 959	7 681 092
Reduksjon lønnskostnader grunnet skattefunn	0	-5 350 000
Sum	114 350 853	99 887 763

Antall årsverk 138 130

Godtgjørelse til daglig leder	2020	2019
Lønn	3 865 793	3 514 599
Pensjonskostnader	330 000	252 010
Annen godtgjørelse	212 591	246 782
Sum	4 408 384	4 013 391

Selskapets styre har mottatt godtgjørelse for sitt arbeid i 2020 på NOK 1 086 125. Styreleder har ikke avtale om bonus eller lignende fra PayEx Norge AS. Daglig leder har ikke øvrige avtaler om overskuddsdeling eller lignende. Daglig leder har krav på 6 måneders etterlønn ved fratreden.

Selskapet har opprettet kollektiv innskuddspensjonsordning for sine ansatte. Ordningen medfører ingen forpliktelse for selskapet utover årlig premie som er kostnadsført i sin helhet i innskuddsåret. Ordningen anses å tilfredsstille tjenestepensjonsordning som selskapet er pliktig til å opprette iht. lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Revisor	2020	2019
Lovpålagt revisjon, ekskl. mva.	265 312	592 895
Andre attestasjonstjenester, ekskl. mva	40 000	9 115
Annen bistand, ekskl. mva.	0	0
Total	305 312	602 010



Payex Norge AS

Note 4 Varelager/varekostnad

Varekostnader består i all hovedsak av fakturaservice og netthandelskostnader, vareinnkjøp og distribusjonskostnader. Varer på lager er ferdigvarer og består av terminaler med tilhørende utstyr for videresalg til kunder. Per 31.12.2020 er det avsatt kr 2 456 750 for ukurans, per 31.12. 2019 var det avsatt kr 1 967 966.

Note 5 Andre finansinntekter og kostnader

Annen finansinntekt/finanskostnad inneholder valutakursdifferanser på fordringer og gjeld, samt øvrige eksterne renteinntekter og rentekostnader.

Note 6 Bankinnskudd, kontanter ol.

Skattetrekksinnskudd utgjør pr 31.12.2020 kr 5 700 000.

Note 7 Klientmidler

I forbindelse med selskapets inkassovirksomhet oppbevarer selskapet midler på vegne av kunder. Midlene oppbevares på separat konto. Klientmidler og klientansvar er som følger:

	2020	2019
Klientmidler	1 546 197	1 313 678
Klientansvar	1 211 124	1 054 271
Netto klientmidler	335 073	259 407

Klientmidler representerer de beløp som er inkassert for klienter, men som ikke er utbetalt. Klientmidler og klientgjeld er i samsvar med forskrifter om årsregnskap mm for inkassovirksomhet (1999 05 nr 655) nettoført i regnskapet (inngår i bankinnskudd).

Netto klientmidler utgjør selskapets tilgodehavende salærer og utlegg.

Note 8 Kundefordringer

Kundefordringene er oppført til pålydende og redusert med antatt tap på kr 896 486 pr. 31.12.2020. Tilsvarende var tapsavsetningen relatert til kundefordringene kr 416 233 pr 31.12.2019



Payex Norge AS

Note 9 Anleggsmidler

	Utleie terminaler	Driftsløsøre, inventar ol.	Software, lisenser, mv
Anskaffelseskost pr. 01.01.20	6 980 969	4 603 535	3 843 068
+ Tilgang kjøpte driftsmidler	481 860	52 160	
= Anskaffelseskost 31.12.20	7 462 829	4 655 695	3 843 068
Av- og nedskrivninger pr. 01.01.20	5 371 993	3 405 136	3 835 399
+ Årets ordinære avskrivninger	914 659	470 092	7 669
= Av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	6 286 652	3 875 228	3 843 068
Bokført verdi 01.01.20	1 608 976	1 198 399	7 669
+ Tilgang i året	481 860	52 160	
- Årets avskrivning og nedskrivning	914 659	470 092	7 669
= Bokført verdi 31.12.20	1 176 177	780 467	0
Økonomisk levetid	Lineær	Lineær	Lineær
Avskrivningsplan	3 år	3-5 år	3-5 år
	Utvikling	Sum	
Anskaffelseskost pr. 01.01.20	148 289 347	163 716 919	
+ Tilgang kjøpte driftsmidler		534 020	
= Anskaffelseskost 31.12.20	148 289 347	164 250 939	
Av- og nedskrivninger pr. 01.01.20	135 537 261	148 149 789	
+ Årets ordinære avskrivninger	5 086 638	6 479 058	
= Av- og nedskrivninger pr. 31.12.20	140 623 899	154 628 847	
Bokført verdi 01.01.20	12 752 086	15 567 130	
+ Tilgang i året		534 020	
- Årets avskrivning og nedskrivning	5 086 638	6 479 058	
= Bokført verdi 31.12.20	7 665 448	9 622 092	
Økonomisk levetid		Lineær	
Avskrivningsplan		3 år	

Aktiverte utviklingskostnader omfatter kostnader medgått til å utvikle nye produktløsninger og funksjonaliteter på eksisterende produkter som leveres til kunder. Forventet samlet inntjening fra aktiverte utviklingskostnader forventes å motsvare medgåtte samlede utgifter.



Payex Norge AS

Note 10 Skatt

Årets skattekostnad	2020	2019
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	2 049 636	-7 138 773
Skattekostnad ordinært resultat	2 049 636	-7 138 773
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	16 231 069	-28 148 157
Permanente forskjeller	-6 914 544	-4 300 814
Endring i midlertidige forskjeller	540 586	892 360
Anvendelse av fremførbart underskudd	-9 857 111	0
Skattepliktig inntekt	0	-31 556 610
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	0	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller

	2020	2019	Endring
Varige driftsmidler	-1 559 782	-1 104 952	454 829
Varebeholdning	-2 456 750	-1 967 966	488 784
Fordringer	-896 486	-96 437	800 049
Gevinst – og tapskonto	307 692	384 616	76 924
Andre forskjeller	0	-1 280 000	-1 280 000
Sum	-4 605 326	-4 064 739	540 586
Akkumulert fremførbart underskudd	-73 707 721	-83 564 832	-9 857 111
Grunnlag for utsatt skattefordel	-78 313 047	-87 629 572	-9 316 525
Utsatt skattefordel (22 %)	-17 228 870	-19 278 506	-2 049 635

Basert på gjennomførte og planlagte strategiske investeringer forventer selskapet å få et skattemessig overskudd fremover som er tilstrekkelig til å utnytte det fremførbare underskuddet og den utsatte skattefordelen er derfor balanseført med det nominelle beløpet. Det foreligger ingen tidsbegrensning for utnyttelse av fremførbart underskudd.



Payex Norge AS

Note 11 Aksjonærer

Aksjekapitalen i Payex Norge AS pr. 31.12 består av:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	100	27 000,0	2 700 000
Sum	100		2 700 000

Eierstruktur

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel
Swedbank PayEx Holding AB	100	100,0

Det er kun 1 aksjeklasse. Swedbank PayEx Holding AB er et svensk selskap med hovedkontor i Visby, Sverige. Selskapets organisasjonsnr. er 556714-2798.

Note 12 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkursfond	Annen EK	Sum
Egenkapital pr 31.12.2019	2 700 000	121 802 584	-7 642 859	116 859 725
Årets resultat			14 181 433	14 181 433
Egenkapital pr. 31.12.2020	2 700 000	121 802 584	6 538 573	131 041 158

Note 13 Datterselskaper og tilknyttede selskaper

	Ansk.tidsp.	Selskapets EK	Selskapets res.	Bokført verdi
PayEx Collection AB (Sverige)	31.12.2006	3 046 719	38 911	90 988
PayEx Danmark A/S (Danmark)	31.12.2006	6 096 144	-488 195	9 444 231
Totale investeringer				9 535 219

PayEx Collection AB har forretningskontor i Stockholm, mens PayEx A/S har forretningskontor i København. Pay Ex Collection AB og PayEx A/S eies 100 %. I 2020 er det foretatt en reversering av tidligere nedskrivning på aksjeverdien i PayEx Danmark A/S med 7.054.831 kr.

Efter regnskapsloven §3-7 er det ikke utarbeidet konsernregnskap i Norge da morselskap i konsernet, Swedbank AB utarbeider konsernregnskap som omfatter hele gruppen. Konsernregnskap utleveres ved henvendelse til Swedbank AB, Landsvägen 40, Sundbyberg, Sverige



Payex Norge AS

Note 14 Mellomværende mellom selskap i samme konsern mv.

Kundefordringer og andre fordringer konsern	2020	2019
PayEx Sverige AB	57 368 541	34 199 502
PayEx Danmark A/S	-11 795	-25 600
PayEx Finland OY	-110 049	-106 434
Sum	57 246 697	34 067 468

Fordring i konsernkontoordning(cashpool)	2020	2019
Swedbank PayEx Holding AB	24 924 420	30 377 599
Sum	24 924 420	30 377 599

Selskapet hadde ved årets utgang innt stående kr 24 924 420 på konsernets cashpool. Morselskapet Swedbank PayEx Holding AB er ansvarlig for cashpoolen. PayEx Norge AS inngår i konsernets konsernkontoordning.

Annen kortsiktig gjeld	2020	2019
PayEx Sverige AB	7 657 247	25 011 177
Sum	7 657 247	25 011 177

Konserninternt salg	2020	2019
PayEx Sverige AB	144 349 407	63 042 935
Swedbank PayEx Holding AB	0	3 882 600
PayEx Finland OY	0	440 595
PayEx Danmark A/S	0	3 873 059
Sum	144 349 407	71 239 189

Konserninternt kjøp	2020	2019
PayEx Sverige AB	809 068	15 570 117
Swedbank PayEx Holding AB	451 183	8 407 800
Sum	1 260 251	23 977 917

Konsernintern rente	2020	2019
Swedbank PayEx Holding AB Inntekt	45 085	77 880
Swedbank PayEx Holding AB Kostnad	79 307	621 334
Sum	-34 223	-543 455



Payex Norge AS

Note 15 Oppgjørsmidler og oppgjørsgjeld

PayEx Norge har levert løsninger for sine kunder som skal håndtere betalingstransaksjoner. Inntekten til PayEx er som oftest et vederlag pr transaksjon. Kundene skal ha en innbetaling ved salg av varer og tjenester fra sine kunder, men deler av oppgjøret skal beholdes av PayEx Norge som et vederlag for betalingstjenestene. Hele oppgjøret innbetales på oppgjørskonti i bank. Det foretas ikke noen avregning for hver enkelt transaksjon, slik at innestående på konti for oppgjørsmidler består både av midler som skal benyttes til å betale oppgjørsgjeld, samt vederlag til selskapet.

Midler som dekker ansvar er ikke selskapets eiendeler, og er presentert netto som del av bankinnskudd. Avstemming av oppgjørsmidler er presentert nedenfor.

	2020
Oppgjørsmidler	52 954 989
Oppgjørsgjeld	-51 375 983
Netto oppgjørsmidler	1 579 006

Note 16 Pant og garantier

Selskapet har pr. 31.12 2020 ingen tinglyste pantestiftelser.

Note 17 Hendelser etter balansedagen

Fra begynnelsen av mars 2020 begynte PayEx å se effektene av Covid-19. De langsiktige konsekvensene er vanskelige å forutsi. Om denne utviklingen fortsetter finnes det en betydelig risiko for at inntektene kommer til å reduseres. Over tid vil dette kunne medføre en risiko for økt tap på kundefordringer og reklamasjoner i relasjon til kunder som har betalt for varer eller tjenester som ikke er levert fordi våre bedriftskunder havner i insolvens.

PayEx konsernet følger utviklingen av Covid -19 situasjonen tett og følger ellers myndighetenes råd og pålegg. Vi har i begynnelsen av 2021 sett en økende effekt av Covid-19 med ytterligere restriksjoner fra de norske myndighetene, både relatert til at våre medarbeidere fortsatt skal jobbe digitalt fra hjemmekontor og at deler av næringslivet er stengt ned. Dette påvirker våre medarbeidere og kunder og vi forventer en noe redusert omsetning 1. halvår 2021. Utover det ingen vesentlige hendelser etter balansedagen.



Verification

Transaction ID	HJzfcGJuO-r17zcG1uu
Document	2021.04.28 Årsregnskap 2020 - PNAS.pdf
Pages	18
Sent by	Cato Storm

Signing parties

Peter Brechan	p.brechan@haavind.no	Action: Sign	Method: Norwegian BankID
Steinar Nybråten	steinar.nybraten@swedbankpay.no	Action: Sign	Method: Norwegian BankID
Gro Jørgensen	gro.joergensen@gmail.com	Action: Sign	Method: Norwegian BankID
Kenneth Taule	kenneth.taule@gmail.com	Action: Sign	Method: Norwegian BankID
Leif Karlsson	leif.j.karlsson2020@gmail.com	Action: Sign	Method: Swedish BankID
Freddy Haraldsen	frehar@online.no	Action: Sign	Method: Norwegian BankID
Raymond Klavestad	raymond.klavestad@payex.com	Action: Sign	Method: Norwegian BankID

Activity log

E-mail invitation sent to p.brechan@haavind.no
2021-05-04 21:05:21 CEST,

E-mail invitation sent to steinar.nybraten@swedbankpay.no
2021-05-04 21:05:21 CEST,

E-mail invitation sent to gro.joergensen@gmail.com
2021-05-04 21:05:21 CEST,

E-mail invitation sent to kenneth.taule@gmail.com
2021-05-04 21:05:21 CEST,

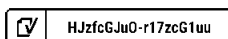
E-mail invitation sent to frehar@online.no
2021-05-04 21:05:21 CEST,

E-mail invitation sent to raymond.klavestad@payex.com
2021-05-04 21:05:21 CEST,

E-mail invitation sent to leif.j.karlsson2020@gmail.com
2021-05-04 21:05:21 CEST,

Clicked invitation link Leif Karlsson
Mozilla/5.0 (Windows NT 10.0; Win64; x64) AppleWebKit/537.36 (KHTML, like Gecko) Chrome/90.0.4430.93 Safari/537.36
Edg/90.0.818.51,2021-05-04 21:42:20 CEST,IP address: 195.67.91.189

Document viewed by Leif Karlsson
Mozilla/5.0 (Windows NT 10.0; Win64; x64) AppleWebKit/537.36 (KHTML, like Gecko) Chrome/90.0.4430.93 Safari/537.36
Edg/90.0.818.51,2021-05-04 21:42:20 CEST,IP address: 195.67.91.189



**Document signed by LEIF KARLSSON**

Birth date: 1966/04/11, 2021-05-04 21:43:18 CEST,

Clicked invitation link Kenneth Taule

Amazon CloudFront, 2021-05-04 22:23:45 CEST, IP address: 85.166.68.92

Document signed by Kenneth Ove Taule

Birth date: 70/01/20, 2021-05-04 22:27:56 CEST,

Clicked invitation link Freddy Haraldsen

Amazon CloudFront, 2021-05-04 23:14:04 CEST, IP address: 178.74.20.191

Document signed by Freddy Haraldsen

Birth date: 63/06/13, 2021-05-04 23:15:44 CEST,

Clicked invitation link Raymond Klavestad

Amazon CloudFront, 2021-05-05 07:37:14 CEST, IP address: 51.175.109.142

Document signed by Raymond Klavestad

Birth date: 62/12/11, 2021-05-05 07:38:37 CEST,

Clicked invitation link Peter Brechan

Amazon CloudFront, 2021-05-05 09:35:06 CEST, IP address: 188.95.246.128

Document signed by Peter Lomsdalen Brechan

Birth date: 59/02/05, 2021-05-05 09:36:16 CEST,

Clicked invitation link Steinar Nybråten

Amazon CloudFront, 2021-05-05 12:34:41 CEST, IP address: 193.234.26.1

Document signed by Steinar Nybråten

Birth date: 54/08/28, 2021-05-05 12:37:00 CEST,

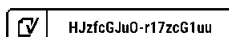
Clicked invitation link Gro Jørgensen

Amazon CloudFront, 2021-05-05 12:56:26 CEST, IP address: 109.247.236.130

Document signed by Gro Jørgensen

Birth date: 67/11/05, 2021-05-05 12:57:53 CEST,

Verified ensures that the document has been signed according to the method stated above.
Copies of signed documents are securely stored by Verified.





Til generalforsamlingen i PayEx Norge AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert PayEx Norge AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og indirekte kontantstrøm for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2020, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo

T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no

Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap



Uavhengig revisors beretning - PayEx Norge AS



Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avviklet.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 12. mai 2021

PricewaterhouseCoopers AS

Stig Arild Lund
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



Revisjonsberetning

Signers:

Name

Lund, Stig Arild

Method

BANKID_MOBILE

Date

2021-05-12 10:23

This document package contains:

- Closing page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.